

AEGON Equity Latin America Fund



30 juni 2014

Profiel

Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde en opkomende landen in Latijns Amerika. Het beleggingsproces is gericht op waardetoevoeging door middel van het door de Beheerder te voeren beleid. Enkele voorbeelden van het te voeren beleid kunnen zijn: Selectiebeleid van landen, sectoren en individuele aandelen en het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark.

Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	3,52%	7,04%	7,17%	2,17%	-4,42%	5,85%	11,67%
Netto fondsrendement	3,50%	6,98%	7,04%	1,93%	-4,65%	5,59%	11,41%
Benchmark	3,80%	7,55%	7,88%	3,49%	-4,29%	6,03%	10,39%
Toegevoegde waarde	-0,26%	-0,47%	-0,67%	-1,27%	-0,13%	-0,17%	1,17%
Tracking Error					0,64%	0,54%	6,84%
Informatie ratio					-0,21	-0,32	0,17

* Gemiddeld per jaar

De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Waardeontwikkeling (geïndexeerd)



De waardeontwikkeling is gebaseerd op het totale rendement na kosten van het fonds

Toelichting rendement en risico

- Het AEGON Equity Latin America Fund behaalde een positief rendement. Het beleggingsbeleid van het fonds is gericht op het zo nauwkeurig mogelijk volgen van de benchmark. De aandelenbeurzen in Latijns-Amerika lieten het tweede kwartaal van 2014 een positief resultaat in euro's zien, en ook alle beurzen in de benchmark realiseerden een plus.
- De Peruaanse en de Braziliaanse beurzen presteerden het beste. Daarmee was het tweede kwartaal een beetje het spiegelbeeld van het eerste.
- De Chileense aandelenmarkt liet wel een plus zien, maar was de zwakste markt in de regio. De voor het land zo belangrijke koperprijs wist weer naar het niveau van het eerste kwartaal te stijgen. Misschien pakt dit positief uit voor de komende kwartalen.
- De wereldwijd aantrekkelijke economie is voor veel markten positief. Wel kan een hogere rente in de Verenigde Staten voor landen met veel schulden op termijn een probleem worden.

Risico



Kerngegevens

Fondstype: Aandelen

Oprichtingsdatum: 31 december 1996

Beursnotering: Nee

Dividend: Het fonds keert geen dividend uit. De ontvangen inkomsten worden herbelegd.

Valutarisico: Ja

Benchmark: MSCI EM Latin America Net Index

Koers (eindstand kwartaal):** € 30,07

Totaal belegd vermogen: € 169.453.165

Aantal participaties: 5.634.954

Toe-/uittreding: Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de koers van het fonds. Conform de voorwaarden van uw verzekerings- en pensioencontract.

Kosten

Beheervergoeding per jaar: 0,24%

Servicefee per jaar: Maximaal 0,03%

OCF (2013): 0,27%

** Kijk voor de actuele koersinformatie op www.aegon.nl

Sectorverdeling

Financiële instellingen	31,0%	Nutsbedrijven	6,1%
Consumenten basisproducten	17,9%	Consumenten luxe goederen	5,9%
Materialen	15,2%	Industrieën	5,7%
Energie	11,0%	Informatietechnologie	0,3%
Telecommunicatie	6,7%	Gezondheidszorg	0,2%

Grootste belangen

Itau Unibanco	5,5%	Cia Vale Do Rio Doce Pref	3,1%
America Movil SAB	4,9%	Fomento Econ	2,7%
Petrol Brasileiros Pref	4,4%	Petrobras	2,6%
Banco Bradesco	4,3%	BRF Brasil Ord	2,4%
Ambev Cia de Bebid	4,2%	Grupo Televisa	2,3%

Regio/landenverdeling

Brazilië	58,6%	Verenigde Staten v Amerika	0,8%
Mexico	27,3%		
Chili	8,4%		
Colombia	3,0%		
Peru	1,9%		

Een toelichting op de begrippen die in deze Fondsinformatie worden gebruikt, vindt u in de 'Algemene Informatie over de beleggingsfondsen bij uw AEGON beleggingsverzekering of AEGON pensioenverzekering'.

Alle cijfers, tenzij anders vermeld, zijn op basis van de laatste handelsdag van de maand. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Meer informatie over het fonds wordt gegeven in de Fund-Specificaties. U vindt deze Fund-Specificaties op www.aegon.nl. Het fonds staat alleen open voor gekwalificeerde beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht. De beheerder van het fonds is AEGON Investment Management B.V. AEGON Investment Management B.V. is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Deze informatie is met zorg samengesteld en er is naar gestreefd de informatie juist en zo volledig mogelijk te publiceren. Onvolkomenheden als gevolg van menselijke vergissingen kunnen echter voorkomen, waardoor gegevens en calculaties kunnen afwijken. Aan de verstrekte informatie en berekende waarden kunnen geen rechten worden ontleend. De verstrekte informatie is aan wijziging onderhevig.