

AEGON Equity Emerging Asia Fund



30 juni 2014

Profiel

Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in opkomende aandelenmarkten in Azië. 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 / staten, sectoren en individuele aandelen en het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark. De waardetoevoeging kan gerealiseerd worden door gebruik te maken van aandelen gerelateerde hedge fund strategieën.

Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	2,63%	7,74%	7,43%	11,19%	4,00%	11,04%	8,17%
Netto fondsrendement	2,60%	7,64%	7,24%	10,79%	3,63%	10,64%	7,78%
Benchmark	2,43%	7,90%	7,54%	10,75%	4,28%	11,08%	6,53%
Toegevoegde waarde	0,19%	-0,15%	-0,10%	0,40%	-0,26%	-0,04%	1,54%
Tracking Error					0,89%	0,99%	4,97%
Informatie ratio					-0,30	-0,04	0,31

* 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 rendement van het AEGON Equity Emerging Asia Fund bleef in het tweede kwartaal van 2014 enigszins achter bij de benchmark. Het fonds wordt actief beheerd, en maakt gebruik van derivaten.
- Het cyclisch accent in de portefeuille is enigszins gereduceerd. De overweging in Noord-Azië bleef gehandhaafd, ook omdat grotendeels winst is genomen op het in het eerste kwartaal opgebouwde kleine belang in Thailand en Indonesië.
- Aziatische aandelenmarkten vertoonden een duidelijk opwaartse trend en presteerden in het tweede kwartaal beter dan de wereldindex. Het goede beursstemming in de regio was mogelijk dankzij afnemende geopolitieke spanningen, een beperkt stimuleringspakket in China en een stabiel mondiaal economisch beeld. Dit laatste zorgde voor een verbeterd exportperspectief.
- De ruime liquiditeit blijft vooralsnog de belangrijkste ondersteuning van de – redelijk aantrekkelijk gewaardeerde – regionale aandelenmarkten. Vanwege de structurele groeivertraging in China handhaven we een voorzichtige positionering.

Risico



Kerngegevens

Fondstype: Aandelen
Oprichtingsdatum: 30 september 2000
Beursnotering: Nee
Dividend: Het fonds keert geen dividend uit. De ontvangen inkomsten worden herbelegd.
Valutarisico: Ja
Benchmark: MSCI EM Asia Net Index
Koers (eindstand kwartaal):** € 26,24
Totaal belegd vermogen: € 527.748.880
Aantal participaties: 20.114.690
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: 0,36%
Servicefee per jaar: Maximaal 0,03%
OCF (2013): 0,41%

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

Sectorverdeling

Financiële instellingen	34,5%	Energie	4,9%
Informatietechnologie	18,0%	Materialen	4,7%
Fondsen	14,4%	Consumenten basisproducten	4,2%
Consumenten luxe goederen	6,2%	Telecommunicatie	4,0%
Industrieën	5,4%	Nutsbedrijven	2,3%

Grootste belangen

SI Green	20,4%	Volksrepubliek China Mobile	1,8%
Pelargos Asia Alpha Fund	16,7%	Volksrepubliek China Const	1,7%
Samsung Electronic	4,4%	Ind & Com Bank Volksrepubliek China	1,5%
Taiwan Semicon	3,2%	Bank of Volksrepubliek China	1,2%
Tencent Holdings Ltd	2,4%	Hon Hai Precision Industry	1,1%

Regio/landenverdeling

Verenigde Staten v Amerika	17,6%	India	7,2%
Korea (Zuid)	16,9%	Hongkong	4,6%
Volksrepubliek China	15,7%	Maleisie	4,3%
Pan Azië	14,4%	Indonesie	2,7%
Taiwan	13,1%	Thailand	2,4%

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.