

AEAM Asia Equity Fund



30 juni 2014

Profiel

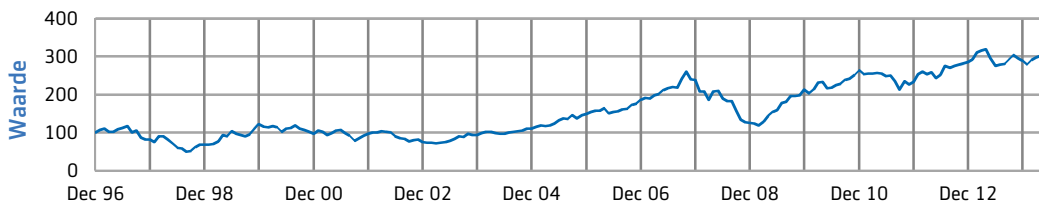
Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde aandelenmarkten in Azië (Australië, Hong Kong, Singapore en Nieuw-Zeeland) met de nadruk op grote en liquide aandelen van ondernemingen met een marktwaarde van meer dan 300 miljoen dollar. Het beleggingsproces is gericht op waardetoevoeging door middel van een actief selectiebeleid van landen, sectoren en individuele aandelen.

Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	-0,11%	4,92%	8,08%	13,49%	8,32%	14,77%	7,10%
Netto fondsrendement	-0,14%	4,82%	7,89%	13,08%	7,93%	14,36%	6,71%
Benchmark	-0,32%	5,01%	8,09%	12,81%	8,33%	14,57%	6,09%
Toegevoegde waarde	0,21%	-0,09%	-0,01%	0,60%	-0,01%	0,18%	0,95%
Tracking Error					0,87%	1,11%	4,48%
Informatie ratio					-0,01	0,16	0,21

* 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 AEAM Asia Equity 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 Hong Kong is geleidelijk iets teruggebracht, terwijl de onderweging in Singapore is gehandhaafd.
- 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 voornamelijk 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: 31 december 1996
Beursnotering: Nee
Dividend: Inkomsten uit beleggingen zullen door het Fonds aan haar participanten worden uitgekeerd onder inhouding van verschuldigde belasting.
Valutarisico: Ja
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Net Index
Koers (eindstand kwartaal):** € 9,21
Totaal belegd vermogen: € 9.957.585
Aantal participaties: 1.081.456
Toe-/uittreding: dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde van het fonds. Conform de voorwaarden van uw verzekerings- of pensioencontract.
Geschatte opbrengsten uit securities lending: 0,21 bp***
Gemiddeld deel van fondsvermogen dat werd uitgeleend: 4,98%

Kosten

Beheervergoeding per jaar: 0,36%
Servicefee per jaar: Maximaal 0,08%
OCF (2013): 0,47%

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

Sectorverdeling

Financiële instellingen	54,9%	Consumenten luxe goederen	3,5%
Fondsen	13,3%	Nutsbedrijven	2,6%
Materialen	8,0%	Energie	2,5%
Industrieën	5,9%	Telecommunicatie	2,4%
Consumenten basisproducten	4,5%	Gezondheidszorg	2,0%

Grootste belangen

Pelargos Asia Alpha Fund	15,4%	National Australie Bank	3,6%
Commonwealth Bank Australie	5,9%	AIA Group Ltd	2,9%
Bhp Billiton	5,2%	Wesfarmers Ltd	2,2%
Westpac Banking Corporation	4,9%	Woolworths Ltd	2,0%
Australie & Nieuw Zeeland Bank	4,3%	CSL	1,5%

Regio/landenverdeling

Australie	53,6%	Macao	0,5%
Hongkong	19,4%	Ierland	0,3%
Pan Azië	16,1%	Volksrepubliek China	0,1%
Singapore	9,1%		
Nieuw Zeeland	1,0%		

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.