

AEGON Garantie Click 95 Fund in detail

Oprichtingsdatum: 15 maart 2001

Dit zijn de AEGON Fund Specificaties (hierna: de "Specificaties") van het AEGON Garantie Click 95 Fund (hierna: het "Fonds"). De Specificaties zijn vastgesteld op 23 januari 2007 door de Beheerder en de Bewaarder van het Fonds, zulks overeenkomstig de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Funds. De Fund Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met de Voorwaarden voor Beheer en Bewaring van de AEGON Funds.

Het Fonds is opgericht op 15 maart 2001 en is een besloten fonds voor gemene rekening in de zin van artikel 2 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969.

Participanten in het Fonds dienen zich ervan bewust te zijn dat beleggen risico's meebrengt. De waarde van een deelneming kan stijgen, maar ook dalen, waardoor verlies kan worden geleden in die zin dat het niet onmogelijk is dat participanten hun inleg (gedeeltelijk) kunnen verliezen.

1. Algemeen

Het dagelijks beleid van de Beheerder, AEGON Investment Management B.V., wordt bepaald door haar directie, bestaande uit de heren:

- Dr. W.H. van Houwelingen
- Mr. drs. E.F.M. Rutten
- Drs. W. Horstmann

Het inschrijvingsnummer in het handelsregister is 27075825.

Het dagelijks beleid van de Bewaarder, AEGON Custody B.V., wordt bepaald door haar directie, bestaande uit de heren:

- C.M. van Katwijk: directeur Group Treasury AEGON N.V.; en
- J. Hendriks: directeur AEGON Bank N.V.

Het inschrijvingsnummer in het handelsregister is 27111251.

De Beheerder beheert thans de volgende beleggingsinstellingen op grond van de Wet op het financieel toezicht (Wft): AEGON Global Investment Fund N.V., AEGON Paraplufonds I, AEGON Paraplufonds IV, AEGON GarantieFonds, AEGON IndexFonds en AH Vaste Klanten Fonds. Daarnaast beheert de Beheerder zogenaamde AEAM Funds (fondsen die uitsluitend aan gekwalificeerde beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht worden aangeboden) en zogenaamde AEGON Funds (verzekeringsfondsen die uitsluitend worden aangeboden aan vennootschappen die behoren tot de fiscale eenheid AEGON N.V. en die tevens aan te merken zijn als gekwalificeerde belegger in de zin van de Wft).

De Bewaarder verklaart hierbij dat zij jegens de Beheerder en de Participanten aansprakelijk is voor de door hen geleden schade voor zover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen, ook wanneer de Bewaarder de bij hem in bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd.

De overeenkomst van beheer en bewaring tussen de Beheerder en de Bewaarder bevat de elementen zoals door de Wft voorgeschreven. Daarnaast is in deze overeenkomst een volmacht van de Bewaarder aan de Beheerder vastgelegd voor het verrichten van alle rechtshandelingen met betrekking tot alle Fondswaarden met uitzondering van die handelingen die de Bewaarder overeenkomstig zijn toezichthoudende taak dient te verrichten. De Bewaarder houdt ingevolge de overeenkomst van beheer en bewaring toezicht op het Fondsvermogen, de samenstelling van het fondsvermogen en op het geldverkeer.

Accountant van het Fonds is:
Ernst & Young Accountants
Wassenaarseweg 80
2596 CZ 's-GRAVENHAGE

2. Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in obligaties, deposito's of onderhandse leningen en call opties op de Dow Jones Eurostoxx 50 Index. Zekerheid in de vorm van een garantiewaarde wordt gecombineerd met gedeeltelijk meeprofiteren van de eventuele stijgingen van de aandelenkoersen.

Het AEGON Garantie Click 95 Fund kent een garantiewaarde. Elke maand wordt op de eerste beursdag de hoogte van de garantiewaarde opnieuw vastgesteld op 95% van de intrinsieke waarde van het fondsvermogen op basis van de slotkoersen van de laatste beursdag van de maand daarvoor, met dien verstande dat de garantiewaarde niet lager kan zijn dan de vorige vastgestelde garantiewaarde. De nieuw vastgestelde garantiewaarde gaat in op de eerste beursdag van de maand.

De beleggingen van het Fonds kunnen geheel of ten dele bestaan uit deelnemingen in andere beleggingsinstellingen en Pools, waaronder AEGON Funds waarvan het beleggingsbeleid past binnen het beleggingsbeleid van het Fonds. Op de AEGON Funds zijn van toepassing de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Funds. Op de AEGON Pools zijn van toepassing de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Pools. Een overzicht van de andere beleggingsinstellingen en Pools waarin het Fonds deelneemt is opvraagbaar bij de Beheerder. De Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Funds en AEGON Pools alsmede een nadere beschrijving van de doelstellingen, het beleggingsbeleid en een overzicht van de kosten en vergoedingen van de relevante AEGON Funds en Pools zijn opvraagbaar bij de Beheerder. Indien er voor meer dan 20% van het fondsvermogen in andere beleggingsinstellingen, dan die door de AEGON Groep worden beheerd, wordt belegd, is informatie over deze fondsen opvraagbaar bij de Beheerder.

Zowel uit het oogpunt van risicobeheersing als potentieel ter verhoging van het rendement kan het Fonds gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten. Enkele voorbeelden hiervan zijn swaps, futures en opties. Indien er in de toekomst andere technieken, instrumenten en/of structuren in de financiële markten beschikbaar komen, en die door de Beheerder geschikt worden geoordeeld voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het Fonds, dan zal de Beheerder ten behoeve van het Fonds ook van dergelijke technieken, instrumenten en/of structuren gebruik kunnen maken.

De Beheerder kan voor rekening en risico van het Fonds, de AEGON Funds, of de Pools effecten in- en uitlenen (*securities lending*). De *securities lending* transacties worden vrijwel uitsluitend aangegaan met partijen op basis van standaardcontracten die zijn ontwikkeld door belangenorganisaties. De aan *securities lending* verbonden risico's (zoals het kredietrisico dat de wederpartij de ingeleende effecten niet of niet tijdig teruglevert om welke reden dan ook, bijvoorbeeld omdat de wederpartij faillissement heeft aangevraagd), zullen zoveel mogelijk worden beperkt door enerzijds strenge eisen te stellen aan de kredietwaardigheid van de betreffende tegenpartij, waarbij er wordt gewerkt met een gelimiteerde lijst van toegestane tegenpartijen en anderzijds het vragen van zekerheden van de partijen aan wie effecten worden uitgeleend. Zekerheid kan onder andere worden verstrekt in de vorm van liquiditeiten, obligaties en aandelen. De waarde van het onderpand wordt dagelijks gemonitord. De opbrengsten van de *securities lending* transacties komen, na aftrek van de met *securities lending* samenhangende kosten (waaronder een vergoeding aan de Beheerder) ten gunste van het Fonds, het desbetreffende AEGON Fund of de desbetreffende Pool. In de verslaggeving worden de opbrengsten uit *securities lending* en de hoogte van de vergoeding aan de Beheerder weergegeven. Maximaal 100% van de effectenportefeuille van een het Fonds, een AEGON Fund of de Pool kan worden uitgeleend.

Een wijziging van het beleggingsbeleid zal aan de Participanten worden medegedeeld overeenkomstig artikel 11 van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Funds.

3. Risicoprofiel

De waarde-ontwikkeling van het Fonds is afhankelijk van ontwikkelingen op kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten. Een en ander betekent dat de mogelijkheid bestaat dat:

- Dit Fonds weinig of geen inkomsten zal opleveren.
- Bij een ongunstig koersverloop de waarde geheel of ten dele verloren kan gaan.

Beleggen in het Fonds brengt economische winstperspectieven, maar ook risico's met zich mee. De waarde van de beleggingen van het Fonds kan fluctueren. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst.

In het onderstaande overzicht staan de risico's opgenomen die zich bij het Fonds voor kunnen doen. Daarbij zijn de risico's gerangschikt naar omvang en relevantie. Onder 1. zijn de risico's opgenomen die zich veelvuldig, of in hogere mate, kunnen voordoen. Onder 2. zijn de risico's opgenomen die zich minder, of in mindere mate, kunnen voordoen. Onder 3. zijn de risico's opgenomen die zich nauwelijks kunnen voordoen.

1. Koersrisico, renterisico, volatiliteitsrisico, derivatenrisico

2. Inflatierisico, liquiditeitsrisico

3. Valutarisico, aflossingsrisico, herinvesteringsrisico, rentecurve risico, concentratierisico (beleggingen/markten), spreadrisico, afwikkelingsrisico, landenrisico, bewaarnemingsrisico, concentratierisico (debiteuren), operationeel risico

De bovengenoemde risico's zijn geen limitatieve opsomming. Er kunnen zich additionele risico's voordoen in het Fonds. Een beschrijving van de risico's is opgenomen in de bijlage van deze Fund Specificaties.

4. Kosten

4.1. Er worden geen oprichtingskosten afzonderlijk bij het Fonds in rekening gebracht anders dan verwoord onder 4.3.

4.2. De Beheerder brengt een beheervergoeding in rekening voor het beheer van het fondsvermogen. Dit is een vergoeding voor de Beheerder voor de bepaling van de allocatie van het fondsvermogen over de beleggingscategorieën. De beheervergoeding wordt vastgesteld als een percentage op jaarbasis. De beheervergoeding wordt maandelijks berekend door één twaalfde (1/12) deel van de jaarlijkse beheervergoeding te nemen over de intrinsieke waarde van het Fonds per ultimo van de voorafgaande maand. Iedere dag zal een evenredig deel van deze vergoedingen ten laste van het fondsvermogen worden gebracht. De vergoeding is bij vooruitbetaling verschuldigd per de eerste handelsdag van elke maand. De hoogte van de beheervergoeding bedraagt 0.60% per jaar.

4.3. Naast de beheerfee worden "overige kosten" ten laste van het fondsvermogen gebracht. Onder overige kosten vallen o.a. kosten van bewaring, kosten van (accountants) controle, kosten van (juridisch) advies, oprichtingskosten, administratiekosten en marketing- en communicatiekosten.

4.4. De Beheerder kan het vermogensbeheer uitbesteden door gebruik te maken van zogenaamde externe vermogensbeheerders. Indien hiertoe wordt besloten, zullen de kosten gerelateerd aan het uitbesteden van het vermogensbeheer ten laste komen van de Beheerder en zullen deze kosten in mindering worden gebracht op de beheervergoeding.

4.5. Een gedeelte van het Fonds of van een AEGON Fund kan belegd worden in externe beleggingsinstellingen (fund of funds). De kosten die een externe beleggingsinstelling in rekening brengt, zullen direct of indirect ten laste van het vermogen van de desbetreffende beleggingsinstelling worden gebracht. De soort en hoogte van deze kosten zijn afhankelijk van de voorwaarden van de externe beleggingsinstelling.

4.6. Bij toe- en uittreding wordt door het Fonds een op- en afslag berekend ter dekking van de in de betreffende markten verschuldigde transactiekosten. Per datum van vastlegging van deze Fund Specificaties bedraagt de opslag 0.25%. Per datum van vastlegging van deze Fund Specificaties bedraagt de afslag 0.25%.

4.7. Het Fonds kan beleggen in andere AEGON Funds. Door deze AEGON Funds wordt ook een beheervergoeding in rekening gebracht. De hoogte van deze beheervergoeding staat beschreven in de betreffende Fund Specificaties en wordt ten laste van het fondsvermogen van het desbetreffende AEGON Fund gebracht. Transactiekosten als gevolg van het aan- en verkopen van effecten in de Funds worden ten laste van het fondsvermogen gebracht. De overige kosten in de Funds worden ten laste van het resultaat van de Funds gebracht.

4.8. Dit Fonds kan (in)direct beleggen in AEGON Pools. De transactiekosten als gevolg van het aan- en verkopen van effecten in de Pools worden ten laste van het fondsvermogen gebracht. De overige kosten in de Pools worden ten laste van het resultaat van de Pools gebracht.

4.9. (Indien van toepassing:) Het Fonds, een AEGON Fund of de Pool ontvangt 80% van de opbrengsten uit securities lending na aftrek van de kosten van de custodian die securities lending operationeel voor de Beheerder uitvoert. De door het Fonds, een AEGON Fund of de Pool gevraagde vergoeding is marktconform. De opbrengst wordt vermeld in het jaarverslag.

4.10. In het jaarverslag van het Fonds zal inzicht worden gegeven in de kosten van de onderliggende AEGON Funds en indien van toepassing in de kosten van de externe beleggingsinstellingen waarin door het Fonds of de AEGON Funds wordt belegd.

4.11. De total expense ratio (kostenratio) omvat alle kosten van het Fonds en de onderliggende Funds en Pools die in een jaar ten laste van het Fonds zijn gebracht exclusief de intrestkosten en transactiekosten. Deze kostenratio zal worden weergegeven in het jaarverslag over het desbetreffende boekjaar.

5. Prijs bij uitgifte of inkoop van participaties

De inkoop/uitgifteprijs van een participatie in het Fonds is gelijk aan de dagwaarde van zodanige participatie op de dag van uitgifte vermeerderd met de op- en afslagen.

De initiële uitgifteprijs van de participaties in het Fonds is €10.00.

6. Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde van het Fonds, verminderd met op- en afslagen. Voor toe- en uittredingen die meer dan 5% van het fondsvermogen bedragen kan er sprake zijn van een zogenaamde notice-period. Deze notice-period voor toe- en uittredingen bedraagt 1 maand.

7. Waardering

7.1. De intrinsieke waarde van de Participaties wordt bekend gemaakt op de website van de Beheerder (www.aegon.nl).

7.2. Indien de intrinsieke waarde van het Fonds onjuist is vastgesteld, wordt onder de volgende voorwaarden overgegaan tot compensatie. De Beheerder compenseert het Fonds indien de correctie van de intrinsieke waarde een impact heeft van meer dan 0,1 à 0,5 % ten nadele van het fondsvermogen. De precieze percentages zijn afhankelijk van marktomstandigheden en de aard van de onderliggende beleggingen. Mocht overigens de intrinsieke waarde ten onrechte te hoog zijn vastgesteld, dan behoudt de Beheerder zich het recht voor om ook hier een correctie van de intrinsieke waarde door te voeren.

8. Fiscale status

Dit Fonds is te kwalificeren als besloten fonds voor gemene rekening voor zowel vennootschaps- als de dividendbelasting en daarmee niet belastingplichtig. Bezittingen, schulden en resultaten van het Fonds worden fiscaal rechtstreeks toegerekend aan de Participanten.

's-Gravenhage, 23 januari 2007
AEGON Investment Management B.V.
Beheerder van het Fonds

's-Gravenhage, 23 januari 2007
AEGON Custody B.V.
Bewaarder van het Fonds

Bijlage 1: Risicofactoren

Beleggen brengt risico's met zich mee. De onderstaande classificatie van risico's is bedoeld om een overzicht te geven van de risico's die zich voor kunnen doen bij een Participatie in het Fonds. Deze classificatie is niet uitputtend. De classificatie bestaat uit 4 hoofdrisico's die weer zijn onderverdeeld in meer specifieke risico's.

1. Marktrisico

Het risico als gevolg van ontwikkelingen die direct betrekking hebben op de waarde van een bedrijf of beleggingsinstelling. De waarde van beleggingen kan variëren door veranderde economische, politieke of marktomstandigheden, of door een individuele bedrijfssituatie.

1a. Koersrisico

Het risico van verliezen als gevolg van koersontwikkelingen. De koers van een belegging kan variëren en dat brengt risico's met zich mee.

1b. Valutarisico

Het risico van verliezen als gevolg van wisselkoersontwikkelingen. Indien beleggingen in een vreemde valuta kunnen zijn genoteerd, kan een verandering van waarde van een vreemde valuta ten opzichte van de euro een positief of negatief effect hebben op de beleggingen en de dividenden.

1c. Inflatierisico

Het risico van verliezen als gevolg van inflatieontwikkelingen. Een stijgende inflatie heeft een negatief effect op de waarde van geld. Door inflatie kan de koopkrachtwaarde van tussentijdse aflossingen en de uiteindelijke aflossing lager zijn dan op het moment van investering.

1d. Renterisico

Het risico van verliezen als gevolg van rente ontwikkelingen. Een verandering van de rente kan van invloed zijn op de waarde van de beleggingen. Bij een stijgende rente zal de waarde van een obligatie over het algemeen dalen.

1e. Aflossingsrisico

Het risico van verliezen als gevolg van het vervroegd aflossen van een obligatie door de uitgever van de obligatie. Sommige obligaties worden gekenmerkt doordat de uitgever bepaalde rechten heeft. Indien een uitgever besluit tot het vervroegd aflossen van de hoofdsom dienen de vrijgekomen middelen tegen de huidige marktomstandigheden te worden belegd.

1f. Herinvesteringrisico

Het risico van verliezen als gevolg van het herinvesteren van gelden tegen de dan geldende marktomstandigheden. Bij obligaties kan er een coupon worden uitgekeerd. Indien er een uitkering plaatsvindt van een coupon dienen de vrijgekomen middelen tegen de huidige omstandigheden te worden belegd.

1g. Rentecurve risico

Het risico van verliezen als gevolg van veranderingen in de structuur van de rentecurve. Obligaties hebben een koersgevoeligheid die hoort bij een bepaalde rente typische looptijd. De rente die bij die bepaalde looptijd hoort kan veranderen. Zo kan het voorkomen dat de 3-maands rente stijgt, terwijl gelijktijdig de 10-jaars rente daalt. Afhankelijk van de obligatie kan deze verandering van de rente curve een positief of negatief effect hebben.

1h. Volatilitetrisico

Het risico van verliezen als gevolg van veranderingen in de prijsgevoeligheid van een prijs/rente. Bepaalde beleggingen, zoals opties, reageren op een verandering van de beweeglijkheid van de onderliggende waarde.

1i. Derivatennisico

Het risico van verliezen als gevolg van het gebruik van derivaten. Derivaten zijn complexe instrumenten. Verschillende factoren hebben invloed op de waarde van een derivaat. De waarde van een derivaat kan stijgen of dalen bij een kleine koersontwikkeling.

1j. Concentratierisico (beleggingen/markten)

Het risico van verliezen als gevolg van een concentratie van de beleggingen in bepaalde soorten of op bepaalde markten.

2. Liquiditeitsrisico

Het risico van verliezen als gevolg van het niet tijdig tegen een redelijke prijs kunnen aankopen en of verkopen van een positie. Sommige beleggingen, zoals aandelen van kleine bedrijven of niet-beursgenoteerde bedrijven, kunnen niet tijdig tegen een redelijke prijs worden verhandeld. Bij een gedwongen verkoop kan dit tot een lage opbrengst leiden.

3. Kredietrisico

Het risico van verliezen als gevolg van het niet kunnen nakomen van verplichtingen van een partij. Dit kunnen zowel financiële als niet financiële verplichtingen zijn.

3a. Spreadrisico

Het risico van verliezen als gevolg van een verandering in de risico-opslag die de markt eist voor het nemen van het kredietrisico van de beleggingen. Deze risico-opslag kan door marktomstandigheden omhoog of omlaag gaan. Zo kan de credit spread dalen als de (door de markt veronderstelde) kredietwaardigheid van de portefeuille verbetert (en vice versa).

3b. Afwikkelingsrisico

Het risico van verliezen als gevolg van het niet nakomen van verplichtingen (bijvoorbeeld leveringsverplichting) van een partij. Een partij kan gelden of middelen te laat of niet leveren.

3c. Landen risico

Het risico van verliezen als gevolg van regeringen die niet in staat zijn of niet bereid zijn om aan (financiële) verplichtingen te voldoen.

3d. Concentratierisico (debiteuren)

Het risico van verliezen als gevolg van een concentratie van een groot deel van het vermogen bij een debiteur.

3e. Bewaarnemingsrisico

Het risico van verliezen van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolvabiliteit, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarnemer of de onderbewaarnemer.

4. Operationeel risico

Het risico van verliezen als gevolg van inadequate of falende interne processen, controles, mensen, systemen of als gevolg van externe gebeurtenissen. Onder dit risico vallen onder andere bedrijfsrisico, juridisch en compliance risico, belastingrisico, frauderisico, proces en administratierisico, systeemrisico, personeelsrisico en faciliteitsrisico.