AEGON Equity Fund

Oprichtingsdatum: 01-01-1987

1. AEGON Fund Specificaties

Dit zijn de AEGON Fund Specificaties (de "Specificaties") van het AEGON Equity Fund (het "Fonds"). Deze Specificaties zijn vastgesteld op 01-01-1987 door de Beheerder en de Bewaarder van het Fonds, zulks overeenkomstig de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Funds, en geactualiseerd op 01-06-2010. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus van de AEGON Funds.

2. Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde aandelenmarkten over de hele wereld (Europa, Noord-Amerika, Japan, Azië en opkomende aandelenmarkten). 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.

Het beleggingsbeleid is erop gericht op langere termijn een hoger totaal rendement te behalen dan de benchmark.

De benchmark van het Fonds is: 50% MSCI Europe Net Index en 50% MSCI AC World ex Europe Net Index. De benchmark mag door de Beheerder worden gewijzigd zolang dit past binnen het beleggingsbeleid van het Fonds en indien zich omstandigheden voordoen die naar het oordeel van de Beheerder een wijziging rechtvaardigen.

Het Fonds participeert hoofdzakelijk in het AEGON Equity Japan Fund, het AEGON Equity Europe Fund, het AEGON Equity EM EMEA Fund, het AEGON Equity Asia Fund, het AEGON Equity Emerging Asia Fund, het AEGON Equity North America Fund en het AEGON Equity Latin America Fund.
De Beheerder mag (AEGON en/of externe) beleggingsfondsen toevoegen en/of verwijderen zolang dit past binnen het beleggingsbeleid van het Fonds.

Zowel uit het oogpunt van risicobeheersing als potentieel ter verhoging van het rendement mag het Fonds, direct of indirect, gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten. Enkele voorbeelden hiervan zijn swaps, futures en opties. De Beheerder mag ten behoeve van het fonds gebruik maken van andere technieken, instrumenten en/of structuren die in de financiële markten beschikbaar zijn of zullen komen, indien deze technieken, instrumenten en/of structuren door de Beheerder geschikt worden geoordeeld voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het Fonds. Hieronder vallen bijvoorbeeld hedge funds, die onder meer gebruik kunnen maken van long/short strategieën.

Op de AEGON Pools zijn van toepassing de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Pools. Doelstelling, beleggingsbeleid, kosten en vergoedingen van de AEGON Pools zijn opgenomen in de Nadere Beschrijvingen van deze AEGON Pools, die bij de Beheerder opvraagbaar zijn.
Op de AEGON Funds zijn van toepassing de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Funds en het prospectus van de AEGON Funds. Doelstelling, beleggingsbeleid, kosten en vergoedingen van de AEGON Funds zijn opgenomen in de Specificaties van deze AEGON Funds, die bij de Beheerder opvraagbaar zijn.

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 resultaten 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. valutarisico en koersrisico
2. niet van toepassing
3. inflatierisico, renterisico, aflossingsrisico, herinvesteringsrisico, rentecurve risico, volatiliteitsrisico, derivatenrisico, concentratierisico (beleggingen/markten), liquiditeitsrisico, spreadrisico, afwikkelingsrisico, landenrisico, bewaarnemingsrisico, concentratierisico (debiteuren), risico van leverage, risico van securities lending en 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 het prospectus van het AEGON Funds.

4. Participaties, kosten en vergoedingen

4.1. Toe- en uittreding

De initiële uitgifteprijs van de participaties van het Fonds is € 4.54.
Bij toe- en uittreding wordt door het Fonds respectievelijk een op- of afslag berekend ter dekking van de in de betreffende markten verschuldigde transactiekosten. De opslag bedraagt 0,30%. De afslag bedraagt 0,30%.

4.2. Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,36% per jaar in rekening voor het beheer van het Fonds.

4.3. Service fee

De service fee bedraagt 0,03% per jaar over het Fondsvermogen tot EUR vijfhonderd miljoen. Over het Fondsvermogen van EUR vijfhonderd miljoen tot EUR anderhalf miljard geldt een service fee van 0,025%. Over het Fondsvermogen boven EUR anderhalf miljard geldt een service fee van 0,02%.

5. Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht.

AEGON Investment Management B.V.
Beheerder
Plaats: 's Gravenhage
Datum: 01-06-2010

……