
AEGON Tactical Interest Rate Overlay

Oprichtingsdatum: 15-12-2006

1. AEGON Fund Specificaties

Dit zijn de AEGON Fund Specificaties (de "Specificaties") van het AEGON Tactical Interest Rate Overlay (het "Fonds"). Deze Specificaties zijn vastgesteld door de Beheerder en de Bewaarder van het Fonds, zulks overeenkomstig de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Funds, en geactualiseerd op 16-01-2012. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus van de AEGON Funds.

2. Beleggingsbeleid

Het Fonds behelst een zogeheten overlay structuur die tot doel heeft het koppelen van het tactisch rentebeleid van AEGON aan de vastrentende portefeuille van een Participant. Door meer of minder participaties te kopen kan de Participant zelf, tot een tot een bepaald maximum, de mate van exposure op de betreffende portefeuille vaststellen. Het beleggingsbeleid is gericht op waardetoevoeging door middel van het innemen van duration- en yieldcurve posities.

Eén participatie levert maximaal één jaar tactisch duration- en yieldcurve beleid voor 1 miljoen euro. Er wordt hoofdzakelijk belegd in landen die deel uitmaken van de benchmark. Maximaal 10% van het beheerd vermogen kan worden belegd in aspirant EU lidstaten, waarbij het desbetreffende land een rating moet hebben van BBB of hoger. Maximaal 20% van het Fondsvermogen kan worden belegd in niet-staatsleningen uitgegeven in EU-lidstaten. Deze leningen moeten een rating van AA of hoger hebben of een rating die niet lager is dan die van het betreffende land.

Bij een overschrijding van een rating limiet door afwaardering van de status van een obligatie zullen die obligaties, in het belang van de participanten, zo spoedig mogelijk maar met een termijn van maximaal 3 maanden worden verkocht. In een dergelijke situatie kunnen deze obligaties die de limiet verder doen overschrijden echter niet meer worden bijgekocht. Indien een obligatie opgewaarderd wordt en te zijner tijd in de benchmark zal worden opgenomen, dan kan het fonds hier, in het belang van de participanten, maximaal 3 maanden op vooruit lopen. De rating definitie van de benchmark provider wordt gezien als bepalend voor de rating van een obligatie.

De doelstelling van het Fonds is om de mogelijkheid te bieden om het tactische rentebeleid van AEGON separaat toe te voegen aan de vastrentende portefeuille van de participant. Eén participatie levert tot één jaar tactisch duration- en yieldcurve beleid voor 1 miljoen euro.

Op grond van de overlay structuur is de participant in het Fonds onvoorwaardelijk verplicht tot het onverwijld bijstorten van geld in het Fonds indien de dagwaarde per participatie gedurende het kalenderjaar door de ondergrens van 4,000 euro zakt of als de dagwaarde per participatie op 1 januari, of de eerst volgende werkdag, van enig kalenderjaar lager is dan de basiswaarde van 10,000 (hierna: "Basiswaarde") euro (hierna: "Bijstorten"). De grootte per keer van deze verplichting tot bijstorting per participatie is het verschil tussen de Basiswaarde en dagwaarde van de participatie. Bij tegenvallende resultaten kan het Bijstorten meer dan één keer per jaar plaatsvinden.

De benchmark van het Fonds is: Merrill Lynch European Union Government Bond 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.

Er wordt (deels) belegd in andere valuta dan de euro. Hierdoor bestaat een valutarisico. Het valutarisico wordt naar euro's afgedekt.

Het Fonds keert jaarlijks dividend uit door middel van het afkomen van de participatiewaarde.

Het Fonds participeert hoofdzakelijk in: AEGON Obligaties Europa Pool

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.

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. inflatierisico, renterisico, rentecurve risico, derivatenrisico, risico van leverage
2. koersrisico, aflossingsrisico, herinvesteringsrisico
3. valutarisico, volatiliteitsrisico, concentratierisico (beleggingen/markten), liquiditeitsrisico, spreadrisico, afwikkelingsrisico, landenrisico, bewaarnemingsrisico, concentratierisico (debiteuren), risico van securities lending, operationeel risico, risico opschorting van inkoop en uitgifte

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 de AEGON Funds.

4. Participaties, kosten en vergoedingen

4.1. Toe- en uittreding

De initiële uitgifteprijs van de participaties van het Fonds is € 10,000.00.

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 35euro per participatie. De afslag bedraagt 35euro per participatie.

4.2. Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 356euro per participatie per jaar in rekening voor het beheer van het Fonds.

4.3. Service fee

De service fee bedraagt 1,50 euro per participatie per jaar.

5. Toe- en uittreding

Maandelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht. De Beheerder behoudt zich het recht voor om, tot nader order, toetredingen tot het fonds op te schorten. Rekening houdend met de genoemde toe- en uittredingskosten. Er kan alleen worden toegetreden door rechtspersonen die een (beleggings)portefeuille in beheer hebben gegeven bij AEGON. Het toevoegen van het actieve rentebeleid van AEGON is alleen mogelijk voor de door AEGON beheerde vastrentende beleggingsportefeuille waarbij geldt dat er voor maximaal 10 jaar een actief rentebeleid van de huidige portefeuille toegevoegd kan worden.

Beheerder: AEGON Investment Management B.V.

Plaats: Den Haag

Datum: 16-01-2012

.....