
AEGON Geldmarkt Euro Fonds

Oprichtingsdatum: 18-01-2010

1. Subfonds Specificaties

Dit zijn de Subfonds Specificaties (de "Specificaties") van het AEGON Geldmarkt Euro Fonds (het "Fonds"). Deze Specificaties zijn vastgesteld op 18-01-2010 door de Beheerder en de Bewaarder van het AEGON Paraplufonds I in overleg met AEGON Bank N.V., zulks overeenkomstig artikel 6.2 van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van het AEGON Paraplufonds I en gewijzigd per 26-04-2010. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het prospectus van het AEGON Paraplufonds I.

2. Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in kortlopende geldmarktinstrumenten gedemineerd in euro. 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 geldmarktinstrumenten 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: 3-maands Euribor.

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 Euro Enhanced Reserve Fund. Dit fonds belegt in verschillende geldmarktinstrumenten en heeft als doelstelling het behouden van kapitaal en het behalen van een optimaal rendement middels een laag risicoprofiel. Informatie over dit fonds is verkrijgbaar bij AEGON Asset Management UK plc (www.aegonam.co.uk). Het AEGON Euro Enhanced Reserve Fund is een fonds dat overeenkomstig de richtlijnen beleggingsinstellingen in Ierland is toegelaten en daar onder toezicht staat.

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 Basisfondsen zijn van toepassing de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Basisfondsen. Doelstelling, beleggingsbeleid, kosten en vergoedingen van de Basisfondsen zijn opgenomen in de bij het Prospectus behorende Nadere Beschrijvingen van deze Basisfondsen, die bij AEGON Bank N.V. 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. renterisico
2. inflatierisico, rentecurve risico, spreadrisico en afwikkelingsrisico
3. valutarisico, koersrisico, aflossingsrisico, herinvesteringsrisico, volatiliteitsrisico, derivatenrisico, concentratierisico (beleggingen/markten), liquiditeitsrisico, 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 Paraplufonds I.

4. Participaties, kosten en vergoedingen

De initiële uitgifteprijs van de participaties van het Fonds is € 10.00. De uitgifteprijs van een participatie in het Fonds is gelijk aan de waarde van zodanige participatie verhoogd met een opslag van ten hoogste 0,50% ter dekking van kosten, daaronder mede begrepen kosten die het Fonds verschuldigd zal zijn voor vergroting van haar beleggingen. De inkoopprijs van een participatie in het Fonds is gelijk aan de waarde van zodanige participatie verlaagd met een afslag van ten hoogste 0,50% ter dekking van kosten, daaronder mede begrepen kosten die het Fonds verschuldigd zal zijn voor vermindering van haar beleggingen. Vorenbedoelde opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio. De hoogte van de op- en afslag is 0%.

De Beheerder brengt een beheervergoeding van maximaal 0,48% per jaar in rekening voor het beheer van het Fonds.

Met ingang van 18-01-2010 (oprichtingsdatum) is de beheervergoeding van het Fonds 0% omdat het Fonds voor meer dan 95% in het AEGON Euro Enhanced Reserve Fund doorbelegt. De beheervergoeding van het AEGON Euro Enhanced Reserve Fund komt ten laste van de intrinsieke waarde van de participaties van het AEGON Euro Enhanced Reserve Fund. De beheervergoeding van het AEGON Euro Enhanced Reserve Fund bedraagt op het moment van oprichting van het Fonds 0,09%. De beheervergoeding van het Fonds zal niet meer dan 0,48% per jaar bedragen.

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij het Fonds.

De service fee bedraagt 0,05% per jaar. De service fee van het AEGON Euro Enhanced Reserve Fund bedraagt 0,00%.

5. Rendementen

Het AEGON Geldmarkt Euro Fonds heeft over de afgelopen 5 jaar de volgende rendementen behaald:

- 2008: niet van toepassing
- 2007: niet van toepassing
- 2006: niet van toepassing
- 2005: niet van toepassing
- 2004: niet van toepassing

's Gravenhage, 26-04-2010
AEGON Investment Management B.V.
Beheerder van het AEGON Paraplufonds I