

AEGON Europees Obligatie Fonds

Oprichtingsdatum: 01-01-2001

1. Subfonds Specificaties

Dit zijn de Subfonds Specificaties (de "Specificaties") van het AEGON Europees Obligatie Fonds (het "Fonds"). Deze Specificaties zijn vastgesteld 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 geactualiseerd op 16-01-2012. 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 obligaties van landen die deel uit maken van de Europese Unie met uitzondering van Luxemburg, en in landen die in onderhandeling zijn met de Europese Commissie over toetreding tot de Europese Unie. Het beleggingsproces is gericht op waardetoevoeging door middel van het door de Beheerder te voeren beleid. Enkele voorbeelden van te voeren beleid zijn: Het innemen van duration- en yieldcurve posities en selectiebeleid van landen.

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 van 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. De maximale ruimte voor het durationbeleid bedraagt plus en min 2 jaar ten opzichte van de benchmark.

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 opgewaardeerd 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.

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

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.

Inkomsten uit beleggingen zullen jaarlijks door het Fonds aan haar participanten worden uitgekeerd onder inhouding van verschuldigde belasting. Over dividenduitkeringen dient het Fonds in beginsel 15% dividendbelasting in te houden.

Het Fonds participeert hoofdzakelijk in: AEGON Basisfonds Obligatie Beleid, AEGON Basisfonds Obligaties Europa

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. inflatierisico, renterisico, aflossingsrisico, herinvesteringsrisico, rentecurve risico
2. koersrisico, derivatenrisico
3. valutarisico, volatiliteitsrisico, concentratierisico (beleggingen/markten), liquiditeitsrisico, spreadrisico, afwikkelingsrisico, landenrisico, bewaarnemingsrisico, concentratierisico (debiteuren), risico van leverage, 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 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 0.5% 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 0.5% 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 0.04%.

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0.75% per jaar in rekening voor het beheer van het Fonds.

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

De service fee bedraagt 0,12% per jaar indien het Fondsvermogen minder dan EUR vijfhonderd miljoen bedraagt. Indien het Fondsvermogen tussen EUR vijfhonderd miljoen en EUR anderhalf miljard ligt, geldt een service fee van 0,08% over het gehele Fondsvermogen. Indien het Fondsvermogen meer dan EUR anderhalf miljard bedraagt geldt een service fee van 0,06% over het gehele Fondsvermogen.

De kostenratio van het AEGON Europees Obligatie Fonds bedroeg in 2010 0.87%. Deze kostenratio omvat alle kosten van het Fonds en de Basisfondsen die in dat jaar ten laste van het Fonds zijn gebracht exclusief de interestkosten en transactiekosten. De kostenratio van het Fonds exclusief Basisfondsen bedroeg in 2010 0.87%.

5. Rendementen

Het AEGON Europees Obligatie Fonds heeft over de afgelopen 5 jaar de volgende rendementen behaald:

2010: 0.70%
2009: 3.52%
2008: 9.30%
2007: 1.10%
2006: -0.80%

Den Haag, 16-01-2012

AEGON Investment Management B.V.

Beheerder van het AEGON Paraplufonds I

