

Actualisatiedatum	02-01-2012
Oprichtingsdatum	19-11-2004
Doelgroep	Institutioneel
Profiel	Het Fonds is een zogeheten overlay structuur met als doel (een deel van) het beoogde rente-risicoprofiel van de investment grade portefeuille van een Participant in overeenstemming te brengen met het individueel gewenste renterisicoprofiel. Het beleggingsbeleid is gericht op beleggen op het lange eind van de euro rentecurve.
Doelstelling	De doelstelling van het Fonds is het in overeenstemming te brengen van het renterisicoprofiel van de investment grade portefeuille van een Participant, met het gewenste renterisicoprofiel. Een participatie verlengt de duration van de investment grade portefeuille van 1 miljoen euro met 1 jaar.
Benchmark	Merrill Lynch EMU Direct Government Bond Index, AAA Rated + (200 / duration van de Merrill Lynch EMU Direct Governments Bond Index (Customized)) * (Merrill Lynch EMU Direct Government Bond Index (Customized) - 6-maands Euribor / 12)De 6-maands euribor rente en de duration wordt op maandbasis, op de laatste werkdag van de maand, vastgesteld. De benchmark voor dit Fonds is geen benchmark in de traditionele zin. De performance van het Fonds kan in enig jaar sterk afwijken van de performance van de benchmark.
Restricties	Voor swaps geldt dat de rating van de tegenpartij niet lager dan BBB mag zijn. Er mag daarnaast slechts belegd worden in staatsobligaties. Er mag niet worden belegd in obligaties met een ratingcategorie lager dan A.Het fonds wordt gekenmerkt door een boven- en een ondergrens voor de participatiewaarde. De bovengrens per participatie is EUR 10.000 en de ondergrens per participatie is EUR 2.000. Indien de waarde van een participatie, op ultimo dagbasis, boven respectievelijk onder deze grens raakt, wordt er besloten tot afkomen respectievelijk bijstorten. Bij besluit tot afkomen wordt, binnen 2 werkdagen, de dan geldende participatiewaarde verlaagd naar EUR 5.000. Het verschil tussen de dan geldende participatiewaarde en EUR 5.000 wordt door het Fonds uitbetaald aan de participant. Bij besluit tot bijstorten wordt, binnen 2 werkdagen, de dan geldende participatiewaarde verhoogd naar EUR 5.000. Het verschil tussen de dan geldende participatiewaarde en EUR 5.000 dient door de klant te worden bijgestort in het Fonds.
Valuta	Het Fonds belegt enkel in euro gedomineerde waarden. Hierdoor is er geen valutarisico.
Dividendbeleid	Het Fonds keert geen dividend uit. De ontvangen inkomsten worden herbelegd.
Financiële instrumenten	Toegestaan zijn onder andere: derivaten, liquide middelen, staatsobligaties. Deze lijst is niet limitatief. 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.
Beheerder	AEGON Investment Management B.V.
Bewaarder	AEGON Custody B.V.
Toe- / uittrekking	Dagelijks 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 in bijzondere gevallen hiervan af te wijken, mits de participanten in het Fonds hiermee niet worden benadeeld. Er kan alleen worden toegetreden indien de durationverlenging is beperkt tot een verlenging van de rentetypische looptijd (duration) van de door AEGON beheerde investment grade vastrentende beleggingsportefeuille met maximaal 30 jaar.
Op- / afslag	100.00euro per participatie / 100.00euro per participatie
Beheervergoeding	45.00euro per participatie per jaar Circa 0.45 bp per jaar duration verlenging. Eén participatie verlengt de duration van de investment grade portefeuille van EUR 1 miljoen met 1 jaar.
Service fee	De service fee bedraagt 1,50 euro per participatie per jaar.
Juridische status	Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor vennootschappen behorende tot de fiscale eenheid van AEGON N.V. en die gekwalificeerde belegger zijn in de zin van de Wet op het financieel toezicht.
Fiscale status	Het Fonds is een besloten fonds voor gemene rekening en fiscaal transparant. Het Fonds is niet belastingplichtig voor de Wet op de vennootschapsbelasting en de Wet op de dividendbelasting. Bezittingen, schulden, baten en lasten van het Fonds worden rechtstreeks toegerekend aan participanten.