

FondsenGids

1. Algemene informatie AEGON Balanced Funds

1.1 Inhoud van de FondsenGids

De FondsenGids beoogt u als consument op transparante wijze op hoofdlijnen te informeren over (de aard van) de beleggingen in het kader van de door u als verzekeringnemer afgesloten of nog af te sluiten beleggingsverzekering (zie hieronder voor uitleg over dat begrip).

Zo treft u in deze FondsenGids informatie aan over de juridische structuur van die beleggingen (participaties), het beleggingsbeleid en de kosten, risico's en rendementen van die beleggingen.

De FondsenGids is geen financiële bijsluiter en ook geen prospectus in de zin van de wet.¹ De FondsenGids is een vorm van zelfregulering door de levensverzekeringsbranche. Het model dat aan de FondsenGids van AEGON ten grondslag ligt, is ontwikkeld door het Verbond van Verzekeraars en afgestemd met het ministerie van Financiën.

Bij een beleggingsverzekering gaat het om een levensverzekering, waarbij uw levensverzekeringsmaatschappij uw premies – voor of na aftrek van kosten en risicopremies – in beleggingsfondsen belegt door de aankoop van zgn. participaties daarin. Op de einddatum van uw beleggingsverzekering keert uw levensverzekeringsmaatschappij vervolgens de waarde van de participaties op dat moment uit.

De beleggingsfondsen, waarin door uw (toekomstige) levensverzekeringsmaatschappij in het kader van uw beleggingsverzekering wordt belegd, worden Verzekeringsfondsen (ook wel Unit-Linked fondsen) genoemd (hierna zowel gezamenlijk als elk afzonderlijk te noemen: "Fondsen").

Als verzekeringnemer heeft u een (contractuele) relatie met uw levensverzekeringsmaatschappij. Er is geen directe (contractuele) relatie tussen u en het Verzekeringsfonds. Daarom kunt u niet rechtstreeks aanspraak maken op of rechten doen gelden met betrekking tot de participaties in het Fonds. Dat is ook de reden, waarom uw polisvoorwaarden voorrang hebben boven hetgeen in deze FondsenGids is vermeld.

1.2 Juridische structuur

Het vermogen van de AEGON Balanced Funds (hierna Fondsen te noemen) wordt rechtstreeks belegd in één of meer andere beleggingsinstellingen. In de 2 onderliggende Fondsen, het AEGON Euro Bond Fund en UBS ETF DJ Eurostoxx 50 vinden de feitelijke beleggingen, in de zin van aan-en verkopen van (beursgenoteerde) effecten plaats.

De AEGON Balanced Funds hebben een open-end structuur en hebben geen rechtspersoonlijkheid. De open-end structuur houdt in dat de Fondsen, bijzondere omstandigheden uitgezonderd, in beginsel ten allen tijde participaties kunnen uitgeven of inkopen tegen een prijs, die rond de intrinsieke waarde van de participaties ligt (zie ook paragraaf 1.4 Kosten van de Fondsen).

De Fondsen hebben een beheerder, namelijk AEGON Ireland plc. De beleggingen worden door AEGON Ireland plc op een separate rekening belegd. AEGON Ireland plc is juridisch gezien de eigenaar van de beleggingen van de Fondsen. Op de Fondsen zijn de polisvoorwaarden van het product AEGON Variabele Lijfrente van toepassing. De volledige tekst van deze voorwaarden is te vinden op de website van de hierna te noemen beheerder www.aegon.ie. Deze voorwaarden, waaronder ook de kostenstructuur van de Fondsen, kunnen worden gewijzigd door de hierna te noemen beheerder van de Fondsen AEGON Ireland plc.. Uw levensverzekeringsmaatschappij kan daar als participant geen invloed op uitoefenen. De fondsen staan onder toezicht van de Irish Financial Regulator

De beheerder

Het dagelijks beleid van de Beheerder, AEGON Ireland plc, wordt bepaald door haar directie, bestaande uit de heren:

- Mr Mark Laidlaw
- Mr Adrian Grace
- Mr Damiaan Jacobovits
- Mr Michiel van Katwijk
- Mr Walker Rainey
- Mr Feilim Mackle
- Mr Paul McGowan
- Mr David Healy

Het inschrijvingsnummer in Ierland van AEGON Ireland plc. in het handelsregister is 346275.

1.3 Fiscale status

De Fondsen zijn fiscaal transparant, hetgeen betekent dat de Fondsen niet belastingplichtig zijn voor de vennootschapsbelasting (of onderworpen zijn aan een andere belastingheffing naar de winst) en geen dividenden kunnen herbeleggen.

Bezittingen, schulden en resultaten van de Fondsen worden direct verhaald op de participanten (deelnemers in de Fondsen).

1.4 Kosten van de Fondsen

Aan de belegging van uw koopsom door uw levensverzekeringsmaatschappij in de Fondsen zijn kosten verbonden.

Doorlopende kosten

Er is standaard een vaste beheervergoeding van 0,25% over de belegde waarde op jaarbasis die wordt geheven over elk Fonds. Er wordt toezicht gehouden op de fondskosten om er zeker van te zijn dat de kosten hier niet boven komen.

Behalve de jaarlijkse beheervergoeding zoals hierboven beschreven zijn er geen fondskosten. Er zijn geen kosten voor toe- en uitreding tot de Fondsen.

1.5 Informatievoorziening en verslaggeving

De beheerder stelt jaarlijks na afloop van het boekjaar voor elk van de Fondsen een jaarverslag op en publiceert dit. Het boekjaar van de Fondsen is gelijk aan het kalenderjaar. Het jaarverslag wordt onafhankelijk gecontroleerd door een accountant. Indien wordt belegd in een andere beleggingsinstelling, zal in de financiële verantwoording van de Fondsen inzicht worden gegeven in de verslaggeving van die onderliggende beleggingsinstelling in overeenstemming met de op dat moment geldende wet- en regelgeving.

Voor de meest recente (financiële) informatie met betrekking tot de Fondsen wordt verwezen naar de website van AEGON: www.aegon.nl/particulieren/fondsen&koersen. Informatie met betrekking tot de beleggingsresultaten (rendementen) van de

Fondsen over de voorafgegane, afgesloten boekjaren van de Fondsen treft u eveneens aan op bovengenoemde website.

1.6 Vragen en klachten

Bij vragen over uw beleggingsverzekering danwel de participaties in de Fondsen kunt u contact opnemen met AEGON, waar u uw beleggingsverzekering heeft afgesloten danwel van plan bent om uw beleggingsverzekering af te sluiten.

AEGON stelt haar financiële producten met zorg samen. Heeft u toch een klacht, dan horen we dat graag van u. Schrijf een brief naar de Directie van AEGON, p/a Postbus 19253, 2500 CG Den Haag. Is uw klacht niet naar tevredenheid behandeld? Dan kunt u binnen drie maanden na behandeling van de klacht door AEGON terecht bij de onafhankelijke Stichting Klachteninstituut Financiële Dienstverlening, Postbus 93257, 2509 AG, Den Haag, telefoonnummer 0900-355 22 48 (€ 0,10 per minuut), www.kifid.nl. Als u hier geen gebruik van wilt maken of u niet tevreden bent, dan kunt u het geschil voorleggen aan de bevoegde rechter.

2. Fondsspecifieke informatie

AEGON Balanced Funds

Oprichtingsdatum: 6 November 2009

Dit zijn de Fund Specificaties, deze specificaties zijn vastgesteld op 6 November 2009 door AEGON NV en AEGON Ireland plc. De specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met de polisvoorwaarden en de fondsinformatie. De AEGON Balanced Funds zijn Fondsen met een open-end structuur en hebben geen rechtspersoonlijkheid. De open-end structuur houdt in dat de Fondsen, bijzondere omstandigheden uitgezonderd, in beginsel te allen tijde participaties zal kunnen uitgeven of inkopen tegen een prijs, die rond de intrinsieke waarde van de participaties ligt (zie ook paragraaf 1.4 Kosten van de Fondsen).

Participanten dienen zich ervan bewust te zijn dat de waarde van de beleggingen kan stijgen, maar ook dalen. Voor details over de inkomensgaranties verwijzen wij naar de polisvoorwaarden van het specifieke product AEGON Variabele Lijfrente.

2.1. Algemeen

Het dagelijks beleid van de Beheerder, AEGON Ireland plc., wordt bepaald door haar directie, bestaande uit de heren:

- Mr Mark Laidlaw
- Mr Adrian Grace
- Mr Damiaan Jacobovits
- Mr Michiel van Katwijk
- Mr Walker Rainey
- Mr Feilim Mackle
- Mr Paul McGowan
- Mr David Healy

Het inschrijvingsnummer in Ierland van AEGON Ireland plc. in het handelsregister is 346275.

Accountant van de Fondsen is:

Ernst & Young
Harcourt Centre,
Harcourt Street,
Dublin 2, Ireland

2.2 Beleggingsbeleid

Het AEGON Balanced Fund geeft investeerders de mogelijkheid om te investeren in een mix van vastrentende waarden en aandelen uit de eurozone om hun de balans te geven tussen risico en rendement. Het Fonds belegt voor het gekozen percentage in de ETF DJ Euro Stoxx 50, beheerd door UBS Asset Management, en voor het gekozen percentage in het AEGON Euro Bond Fund, beheerd door AEGON Asset Management. Het doel van het Euro Bond Fund is om het rendement te maximaliseren (inkomsten plus kapitaal). Tenminste tweederde van het bruto vermogen is belegd in bedrijfs- en staats obligaties gedeneerd in euro's. Ook kan het fonds beleggen in obligaties met een hoog rendement, emerging markets schuldbewijzen en cash bezitten. De ETF DJ Euro Stoxx 50 probeert zo nauwkeurig mogelijk de Dow Jones Euro Stoxx 50 Index te volgen. Het Fonds zal over het algemeen investeren in alle aandelen vermeld in de index. Hun relatieve gewing zal overwegend corresponderen met de respectievelijke gewing in de index.

AEGON Balanced Fund

50% aandelen/50% obligaties
40% aandelen/60% obligaties
30% aandelen/70% obligaties
20% aandelen/80% obligaties

De beleggingen in de AEGON Balanced Funds bestaan uit deelnemingen in 2 andere beleggingsfondsen, volgens een vooraf vastgestelde verdeling. Een beschrijving van deze fondsen en een overzicht van de kosten is beschikbaar via de website van AEGON Nederland N.V.: www.aegon.nl/particulieren/fondsen&koersen. De AEGON Balanced Funds hebben geen afgeleide financiële instrumenten tot hun beschikking om hun rendement te verhogen of risico te verminderen.

Er zal maandelijkse rebalancing plaatsvinden op basis van de originele allocatie.

De AEGON Balanced Funds hebben niet tot doel gebruik te maken van of deel te nemen in het uitlenen van effecten.

Indien er veranderingen zijn in het beleggingsbeleid worden de participanten op de hoogte gesteld.

UBS & Aegon Asset Management zijn uiteindelijk verantwoordelijk voor het beleggingsbeleid van de onderliggende fondsen. Wanneer, en indien, AEGON Ireland plc. wordt geïnformeerd over veranderingen in het huidige beleid van de onderliggende fondsen, zoals vermeld op de funds factsheets, dan zal AEGON Ireland plc. dit mededelen aan de participanten.

2.3 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 rendementen 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. Koersrisico
2. Inflatie­risico, renterisico, aflossingsrisico, her­investering­risico, rentecurve risico, derivatenrisico
3. Volatilit­e­risico, concentratierisico (beleggingen/markten), liquiditeitsrisico, spreadrisico, afwikkelingsrisico, landenrisico, bewaarnemingsrisico, concentratierisico (debiteuren), 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 de bijlage van deze Fund Specificaties.

2.4 Kosten

- 2.4.1 Er is een vaststaande jaarlijkse beheervergoeding van 0,25% over de belegde waarde. Deze is inclusief fondskosten en kosten van onderliggende fondsen.
- 2.4.2 Er worden geen oprichtingskosten bij de Fondsen in rekening gebracht.

2.4.3 De Beheerder kan het vermogensbeheer uitbesteden door gebruik te maken van zogenaamde externe vermogensbeheerders. Indien hiertoe wordt besloten, zullen de kosten gerelateerd aan het uitbesteden van het vermogensbeheer ten laste komen van de Beheerder en zullen deze kosten in mindering worden gebracht op de beheervergoeding.

2.4.4 In het jaarverslag van het Fonds zal inzicht worden gegeven in de kosten van de onderliggende fondsen en indien van toepassing in de kosten van de externe beleggingsinstellingen waarin door het Fonds wordt belegd.

2.4.5 De total expense ratio (kostenratio) omvat alle kosten van het AEGON Balanced Fund en de onderliggende Fondsen die in een jaar ten laste van het AEGON Balanced Fund zijn gebracht exclusief de intrestkosten en transactiekosten. Deze kostenratio zal worden weergegeven in het jaarverslag over het desbetreffende boekjaar.

2.5 Prijs bij uitgifte of inkoop van participaties

De inkoop/uitgifteprijs van een participatie in het Fonds is gelijk aan de dagwaarde van zodanige participatie op de dag van uitgifte vermeerderd met de op- en afslagen.

De initiële uitgifteprijs van de participaties in het Fonds is €1.

2.6 Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde van het Fonds. Voor toe- en uittredingen die meer dan 5% van het fondsvermogen bedragen kan er sprake zijn van een zogenaamde notice-period. Deze notice-period voor toe- en uittredingen bedraagt 1 maand.

Participaties in de AEGON Balanced Funds zullen worden toegewezen aan de intrinsieke waarde berekend op de toewijzingsdatum. De intrinsieke waarde wordt gebaseerd op de laatste bekende koersen van de onderliggende fondsen (Euro Bond Fund en ETF DJ Euro Stoxx 50), waar de premies van de polishouders AEGON Variabele Lijfrente daadwerkelijk in worden belegd.

2.7 Waardering

- 2.7.1 De intrinsieke waarde van de participaties wordt bekend gemaakt op de website van AEGON Nederland N.V.: www.aegon.nl/particulieren/fondsen&koersen. De intrinsieke waarde is gebaseerd op de waarde van de onderliggende fondsen, zijnde het AEGON Euro Bond Fund en het UBS ETF DJ Eurostoxx 50.
- 2.7.2 Indien de intrinsieke waarde van het Fonds onjuist is vastgesteld, zal AEGON Ireland plc. elke transactie waarbij de incorrecte prijs gebruikt is individueel beoordelen – herberekenen tegen de correcte prijs en bezien of een participant materieel verlies heeft geleden. Indien dit het geval is zullen we de fout rechtzetten.

AEGON is de handelsnaam van AEGON Ireland plc. AEGON Ireland plc, registered office: 2nd Floor, IFSC House, Custom House Quay, Dublin 1, Ireland. Geregistreerd in Ireland (No.346275). Geautoriseerd door de Financial Regulator in Ireland en onderworpen aan beperkte regulering door de Financial Services Authority. Details over de mate van regulering door de Financial Services Authority kunnen wij u op verzoek beschikbaar stellen. Voor meer informatie: www.aegon.ie

AEGON Ireland plc heeft deze fondsen­gids met zorg samengesteld en er naar gestreefd de informatie juist en zo volledig mogelijk te publiceren. Onvolkomenheden, als gevolg van menselijke vergissingen, kunnen echter voorkomen, waardoor gegevens kunnen afwijken. Aan de verstrekte informatie kunnen geen rechten worden ontleend. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Mocht u op basis van de gegevens verplichtingen met financiële consequenties aan willen gaan, dan raden wij u aan om contact op te nemen met uw adviseur. Voor meer informatie: www.aegon.nl

Bijlage 1: Risicofactoren

Al de risico's die vanaf dit punt benoemd worden zijn specifiek voor een direct beleggingsfonds, dat krachtens zijn handelsactiviteiten potentieel blootgesteld is aan sommige of al deze risico's. Klanten nemen indirect deel aan de onderliggende fondsen door middel van de AEGON Balanced Funds.

1 Marktrisico

Het risico als gevolg van ontwikkelingen die direct betrekking hebben op de waarde van een bedrijf of beleggingsinstelling. De waarde van beleggingen kan variëren door veranderde economische, politieke of marktomstandigheden, of door een individuele bedrijfssituatie.

1a. Koersrisico

Het risico van verliezen als gevolg van koersontwikkelingen. De koers van een belegging kan variëren en dat brengt risico's met zich mee.

1b. Inflatierisico

Het risico van verliezen als gevolg van inflatieontwikkelingen. Een stijgende inflatie heeft een negatief effect op de waarde van geld. Door inflatie kan de koopkrachtwaarde van tussentijdse aflossingen en de uiteindelijke aflossing lager zijn dan op het moment van investering.

1c. Renterisico

Het risico van verliezen als gevolg van rente ontwikkelingen. Een verandering van de rente kan van invloed zijn op de waarde van de beleggingen. Bij een stijgende rente zal de waarde van een obligatie over het algemeen dalen.

1d. Aflossingsrisico

Het risico van verliezen als gevolg van het vervroegd aflossen van een obligatie door de uitgever van de obligatie. Sommige obligaties worden gekenmerkt doordat de uitgever bepaalde rechten heeft. Indien een uitgever besluit tot het vervroegd aflossen van de hoofdsom dienen de vrijgekomen middelen tegen de huidige marktomstandigheden te worden belegd.

1e. Herinvesteringsrisico

Het risico van verliezen als gevolg van het herinvesteren van gelden tegen de dan geldende marktomstandigheden. Bij obligaties kan er een coupon worden uitgekeerd. Indien er een uitkering plaatsvindt van een coupon dienen de vrijgekomen middelen tegen de huidige omstandigheden te worden belegd.

1f. Rentecurve risico

Het risico van verliezen als gevolg van veranderingen in de structuur van de rentecurve. Obligaties hebben een koersgevoeligheid die hoort bij een bepaalde rente typische looptijd. De rente die bij die bepaalde looptijd hoort kan veranderen. Zo kan het voorkomen dat de 3-maands rente stijgt, terwijl gelijktijdig de 10-jaars rente daalt. Afhankelijk van de obligatie kan deze verandering van de rente curve een positief of negatief effect hebben.

1g. Volatiliteitsrisico

Het risico van verliezen als gevolg van veranderingen in de prijsgevoeligheid van een prijs/rente. Bepaalde beleggingen, zoals opties, reageren op een verandering van de beweeglijkheid van de onderliggende waarde.

1h. Derivatennisico

Het risico van verliezen als gevolg van het gebruik van derivaten. Derivaten zijn complexe instrumenten. Verschillende factoren hebben invloed op de waarde van een derivaat. De waarde van een derivaat kan stijgen of dalen bij een kleine koersontwikkeling.

1i. Concentratierisico (beleggingen/markten)

Het risico van verliezen als gevolg van een concentratie van de beleggingen in bepaalde soorten of op bepaalde markten.

2. Liquiditeitsrisico

Het risico van verliezen als gevolg van het niet tijdig tegen een redelijke prijs kunnen aankopen en of verkopen van een positie. Sommige beleggingen, zoals aandelen van kleine bedrijven of niet-beursgenoteerde bedrijven, kunnen niet tijdig tegen een redelijke prijs worden verhandeld. Bij een gedwongen verkoop kan dit tot een lage opbrengst leiden.

3. Kredietrisico

Het risico van verliezen als gevolg van het niet kunnen nakomen van verplichtingen van een partij. Dit kunnen zowel financiële als niet financiële verplichtingen zijn.

3a. Spreadrisico

Het risico van verliezen als gevolg van een verandering in de risico-opslag die de markt eist voor het nemen van het kredietrisico van de beleggingen. Deze risico-opslag kan door marktomstandigheden omhoog of omlaag gaan. Zo kan de credit spread dalen als de (door de markt veronderstelde) kredietwaardigheid van de portefeuille verbetert (en vice versa).

3b. Afwikkelingsrisico

Het risico van verliezen als gevolg van het niet nakomen van verplichtingen (bijvoorbeeld leveringsverplichting) van een partij. Een partij kan gelden of middelen te laat of niet leveren.

3c. Landen risico

Het risico van verliezen als gevolg van regeringen die niet in staat zijn of niet bereid zijn om aan (financiële) verplichtingen te voldoen.

3d. Concentratierisico (debiteuren)

Het risico van verliezen als gevolg van een concentratie van een groot deel van het vermogen bij een debiteur.

3e. Bewaarnemingsrisico

Het risico van verliezen van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarnemer of de onderbewaarnemer.

4. Operationeel risico

Het risico van verliezen als gevolg van inadequate of falende interne processen, controles, mensen, systemen of als gevolg van externe gebeurtenissen. Onder dit risico vallen onder andere bedrijfsrisico, juridisch en compliance risico, belastingrisico, frauderisico, proces en administratierisico, systeemrisico, personeelsrisico en faciliteitsrisico.