

AEGON GarantieFonds

Jaarverslag 2008

Inhoudsopgave

1	Algemene informatie	3
2	Profiel	4
2.1	Algemeen	4
3	Verslag van de beheerder	5
3.1	Economische ontwikkelingen	5
3.2	Verklaring inzake bedrijfsvoering	6
3.3	Overige ontwikkelingen	7
3.4	Algemene vooruitzichten	7
4	Jaarrekening 2008 AEGON GarantieFonds	8
4.1	Balans per 31 december AEGON GarantieFonds	8
4.2	Winst-en-verliesrekening AEGON GarantieFonds	8
4.3	Kasstroomoverzicht	9
4.4	Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening	9
5	Overige gegevens	15
5.1	Persoonlijke belangen bestuurders	15
5.2	Voorstel voor resultaatbestemming	15
5.3	Accountantsverklaring	16
6	Bijlage – Financiële informatie maandportefeuilles	17

1 Algemene informatie

Beheerder van het Fonds

AEGON Investment Management B.V., gevestigd te Den Haag, waarvan de directie wordt gevoerd door:

- dr. W.H. van Houwelingen;
- mr. drs. E.F.M. Rutten;
- drs. W. Horstmann.

AEGON Investment Management B.V. is als beheerder van beleggingsinstellingen opgenomen in het register als bijgehouden door de Autoriteit Financiële Markten.

Bewaarder van het fonds

AEGON Custody B.V, gevestigd te Den Haag, waarvan de directie wordt gevormd door:

- mr. J.B.M.L. van Besouw;
- drs. A.H. Maatman;
- drs. A. Laning (met ingang van 1 juni 2008).

Adres

AEGONplein 50
2591 TV Den Haag
Internetadres:

www.AEGON.nl

Correspondentieadres

AEGON Bank N.V.
Postbus 35
8900 AA Leeuwarden

Telefoon: 030 602 52 50

Fax: 030 604 37 37

Internetadres: www.spaarbeleg.nl

Spaarbeleg is een handelsnaam van AEGON Bank N.V.

Accountant

Ernst & Young Accountants LLP
Wassenaarseweg 80
2596 CZ 's-Gravenhage

Beheer en administratie

De beheerder van het fonds maakt gebruik van de diensten van AEGON Investment Management B.V. voor het beheer en de administratie van het AEGON GarantieFonds. De registratie van de vorderingen van de deelnemers op de Stichting AEGON BeleggingsGiro wordt gevoerd door AEGON Bank N.V. in de vorm van participaties in het AEGON GarantieFonds.

Financiële bijsluiter en prospectus

Voor dit financieel product is een financiële bijsluiter opgesteld met informatie over het fonds en haar subfondsen, de kosten en de risico's. De financiële bijsluiter en het prospectus zijn verkrijgbaar op www.AEGON.nl.

2 Profiel

2.1 Algemeen

AEGON GarantieFonds

Het AEGON GarantieFonds (hierna ook genoemd 'het Fonds') is opgericht in november 1997. Het fonds is een verzameling van subfondsen die onderdeel zijn van het AEGON GarantieFonds.

Fiscaal

Het AEGON GarantieFonds is een besloten fonds voor gemene rekening en fiscaal transparant. Dit laatste impliceert dat de inkomsten worden toegerekend aan de deelnemers. Het fonds keert geen dividend uit. Na instelling van een nieuwe portefeuille worden geen nieuwe participaties in deze portefeuille uitgegeven. Daardoor kunnen geen nieuwe deelnemers naderhand in een bestaande portefeuille toetreden. Hieruit blijkt het closed-end karakter van het fonds. Bij uitgifte van participaties is derhalve geen kapitaalsbelasting verschuldigd.

Het Fonds is een beleggingsfonds dat door AEGON Investment Management B.V. wordt beheerd. Aan AEGON Investment Management B.V. is door de Autoriteit Financiële Markten (AFM) op 11 juli 2006 een vergunning verleend op grond van de Wet op het financieel toezicht (Wft).

Wet op het financieel toezicht (Wft)

De verslaggeving over het jaar 2008 is opgesteld op basis van de Wft en de daarop gebaseerde regelgeving.

Doelstelling

Het Fonds heeft tot doel het voor rekening en risico van de deelnemers beleggen van vermogen in opties en andere financiële instrumenten. De aard van de financiële instrumenten waarin wordt belegd, wordt per portefeuille nader bepaald. Het beleggingsbeleid is erop gericht over de looptijd van de portefeuille een optimaal rendement te behalen dat is gebaseerd op het resultaat van een indexgerelateerde belegging.

Stijgingen van de index worden veilig gesteld op zodanige garantiewaarden als in de specifieke bepalingen worden vastgesteld. De portefeuilles waarover in dit verslag wordt gerapporteerd hebben de Dow Jones Euro-Stoxx 50 Index, de Nikkei Index en de S&P 500 Index in verschillende verhoudingen als onderliggende waarden. Gegeven het beleggingsprofiel is geen representatieve benchmark voorhanden. In dit verslag is derhalve geen benchmark informatie opgenomen. Ter vervanging hiervan is in dit verslag het verloop van de indices weergegeven.

Het op een portefeuille te behalen rendement is onder meer afhankelijk van de looptijd, de aanvangsdatum, de fondswaarden waarin wordt belegd en de voor de portefeuille geldende garantiewaarden. De beleggingen zullen zodanig worden gekozen dat er per portefeuille één of meer in hoogte oplopende garantiewaarden kunnen zijn, die gedurende de looptijd van de portefeuille eventueel bereikt kunnen worden. Daarbij wordt tegelijkertijd het beleggingsrisico zodanig beperkt dat bij aanvang geldende of later bereikte garantiewaarden worden gerealiseerd.

Portefeuilles binnen het Fonds

Binnen het AEGON GarantieFonds is van 1 december 1997 tot en met 1 september 2002 in het kader van het product Sprintplan iedere maand een nieuw subfonds ('portefeuille') opgericht met een looptijd van vijf jaar.

Portefeuilles zijn de eenheden waarin het totale fondsvermogen van het GarantieFonds is onderverdeeld. De deelnemers kunnen door middel van aankoop van participaties toetreden in een nieuw geopende portefeuille. Iedere portefeuille heeft een vooraf vastgestelde looptijd, aanvangende op de eerste beursdag van een maand, en eindigend op de laatste beursdag van een maand vijf jaren daarna. Gedurende de looptijd van een portefeuille worden geen uitkeringen gedaan.

Maandelijks eindigt een portefeuille als gevolg van het verstrijken van de looptijd. De participanten in deze portefeuilles hebben de mogelijkheid aangeboden gekregen deel te nemen in een nieuw subfonds van het product Aanvullend Sprintplan.

Vanaf 1 juli 2003 wordt in het kader van het product Aanvullend Sprintplan gestreefd om vier keer per jaar een nieuw subfonds te openen met een looptijd van vier jaar. Deze nieuwe subfondsen worden alleen opengesteld voor bestaande deelnemers met een aflopend contract. In 2006 is slechts één portefeuille uitgegeven. De directie van AEGON Bank heeft besloten geen portefeuilles meer uit te geven, waardoor het fonds een aflopend karakter heeft gekregen. De in dit jaarverslag beschreven eigenschappen en voorwaarden gelden met uitzondering van de looptijd en het gebruik van caps ook onverlet voor het product Aanvullend Sprintplan.

Indien de participant een verzoek doet tot uittreden, worden participaties ingekocht door het fonds. De participaties worden ingekocht tegen de reële waarde op de eerste beursdag van de maand volgend op de dag dat het verzoek is ontvangen. In dit verslag wordt informatie gegeven betreffende het aantal ingekochte participaties per portefeuille onder 'overzicht participaties'.

3 Verslag van de beheerder

3.1 Economische ontwikkelingen

Wereldeconomie

De financiële crisis heeft diepe sporen achtergelaten in de wereldeconomie. Vooral in de tweede helft van het jaar zijn de economische gevolgen duidelijk zichtbaar geworden. De gevolgen zijn niet alleen beperkt gebleven tot het land waar de problemen zijn begonnen: de Verenigde Staten. Ook in de eurozone, het Verenigd Koninkrijk, Japan en de opkomende landen is de economische activiteit teruggevallen. In de tweede helft van dit jaar raakten veel economieën in een recessie.

De overheid heeft een belangrijke rol gespeeld in het bestrijden van de economische teruggang. Allereerst was er een rol weggelegd voor centrale banken. Al in 2007 waren centrale banken begonnen met het verlagen van de rente en het ondersteunen van liquiditeit. In enkele landen is de rente inmiddels tot bijna 0% verlaagd (Verenigde Staten, Japan). Door de dreigende faillissementen van grote financiële instellingen sprong de overheid wederom bij. Maatregelen die daarbij werden genomen varieerden van kapitaalinjecties en garanties tot nationalisatie van banken.

De inflatie is dit jaar bijzonder volatiel geweest. Deze volatiliteit wordt vooral verklaard door de sterke beweging van de olieprijs. In de zomer noteerde een olievat nog een recordprijs van \$147, maar in december daalde de olieprijs tot onder de \$35. Dit zorgde voor grote inflatieangst wereldwijd rond het midden van het jaar maar de inflatie daalde snel in de tweede helft van het jaar. Inflatieangst maakte plaats voor deflatieangst.

Verenigde Staten

De Amerikaanse economie bevindt zich al vanaf de tweede helft van 2006 in een groeivertraging. De economie vertraagde aanvankelijk alleen via de daling van de huizenmarkt. Deze problemen leidden tot problemen op financiële markten. Uiteindelijk mondde dit uit in een financiële crisis en een recessie. In de eerste helft van 2008 was de economische groei weliswaar positief, maar niet veel hoger dan 0%. In de tweede helft van 2008 werd de recessie echt merkbaar, waarbij de economische activiteit vooral aan het einde van het jaar sterk kromp met 0,8%.

Door de sterke stijging van de olieprijs in de eerste helft van 2008 liep de inflatie sterk op. In juli bereikte de inflatie een niveau van 5,6%. Door de sterke daling van de olieprijs in de tweede helft van het jaar viel de inflatie terug tot een niveau van 0,1% in december.

De Amerikaanse centrale bank, de Fed, heeft de rente aanzienlijk verlaagd in 2008. Aan het begin van 2008 stond het rentetarief van de Fed nog op 4,25%. In de periode tot april werd dit in stapjes verlaagd tot 2,0%. Pas toen de economie sterk verder begon te verslechteren in het najaar werd de rente verlaagd tot een zone van 0 tot 0,25%.

Eurozone

De economische situatie is in 2008 sterk verslechterd in de eurozone. In de jaren 2006 en 2007 groeide de economie met gemiddeld 2,7% op jaarbasis. Vanaf het tweede kwartaal van 2008 maakte de economische groei plaats voor krimp. In zowel het tweede als derde kwartaal kromp de economie met 0,2% per kwartaal. In het vierde kwartaal van 2008 is de economie gekrompen met 1,5%.

De Europese economie heeft veel last gehad van de verslechtering in het vertrouwen, dalende wereldhandel en problemen in de bancaire sector. Hierdoor zijn vooral de investeringsgroei en de exportgroei sterk afgenomen. De arbeidsmarkt is vooralsnog sterk. De werkgelegenheidsgroei is in de loop van 2008 afgenomen, maar de werkloosheid bevindt zich nog op een laag niveau.

De inflatie in de eurozone is minder bewegelijk geweest dan in de Verenigde Staten, maar het verloop vergelijkbaar geweest. In de eerste helft van het jaar steeg de inflatie tot een recordniveau (4%), terwijl de inflatie in de tweede helft van het jaar weer sterk daalde (1,6%). Door de verslechtering van de economie en de afname van de inflatiedruk heeft de ECB de rente in 2008 gehalveerd: van 4% tot 2%.

Japan

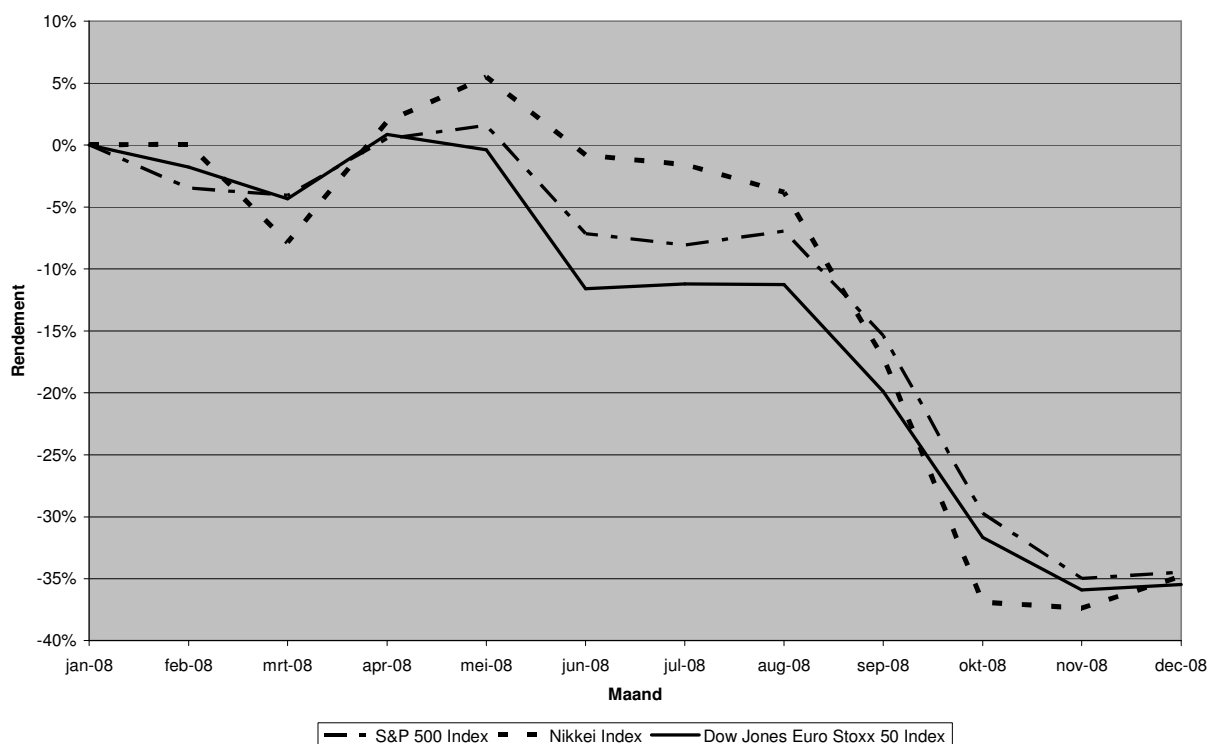
Net als in Europa presteerde de Japanse economie aanzienlijk slechter vanaf het tweede kwartaal. In het tweede kwartaal van 2008 kromp de economie zelfs met 1,4%. Ook voor Japan geldt dat de terugval in de wereldhandel de groeiontwikkeling sterk heeft belemmerd. Japan heeft de laatste jaren sterk geprofiteerd van aanhoudende sterke exportgroei naar China. Maar in de tweede helft van 2008 liep de economische groei ook in China sterk terug. Dit heeft vooral gevolgen gehad voor de industriële sector. In 2008 is de industriële productie met bijna 21% gedaald.

Door de sterk gestegen grondstofprijzen in de eerste helft van 2008 steeg ook de inflatie in Japan sterk. De inflatie bereikte in de zomer een niveau van 2,3%. Dit niveau had de inflatie in Japan sinds 1998 niet meer bereikt. Echter, deflatie lijkt in Japan weer snel dichterbij te komen door de dalende grondstoffenprijzen en verslechtering van de conjunctuur. In december daalde de inflatie tot 0,4%.

Door de verslechtering van de economie heeft ook de Bank of Japan de rente weer verlaagd in 2008. In de jaren 2006 en 2007 werd de rente geleidelijk verhoogd van 0% tot 0,5%. Aan het einde van 2008 was de rente alweer verlaagd tot 0,1%.

Cumulatieve performance indices

Onderstaande grafiek geeft de ontwikkeling weer van de indices waarin het AEGON Garantiefonds belegt door middel van OTC-opties. Deze indices worden voor iedere subportefeuille afzonderlijk bepaald. De ontwikkeling van de rendementen van de subportefeuilles wijkt af van de gepresenteerde rendementen aangezien in alle portefeuilles garanties en in een aantal portefeuilles ook clicks zijn ingebouwd.



3.2 Verklaring inzake bedrijfsvoering

Wij beschikken over een beschrijving van de bedrijfsvoering, die voldoet aan de eisen van de Wet op het financieel toezicht en Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen (Bgfo).

Wij hebben gedurende het afgelopen boekjaar verschillende aspecten van de bedrijfsvoering beoordeeld. Bij onze werkzaamheden hebben wij geen constatering gedaan op grond waarvan wij zouden moeten concluderen dat de beschrijving van de opzet van de bedrijfsvoering als bedoeld in artikel 121 van het Bgfo niet voldoet aan de vereisten zoals opgenomen in de Wet op het financieel toezicht en daaraan gerelateerde regelgeving. Op grond hiervan verklaren wij als beheerder voor AEGON Garantiefonds te beschikken over een beschrijving als bedoeld onder artikel 121 Bgfo, die voldoet aan de eisen van het Bgfo.

Wij hebben wij voor de bedrijfsvoering niet geconstateerd dat deze niet effectief en niet overeenkomstig de beschrijving functioneert. Ten aanzien van de niet materiële tekortkomingen zijn corrigerende maatregelen getroffen dan wel is een programma van verbeteringen opgesteld.

Derhalve verklaren wij met een redelijke mate van zekerheid dat de bedrijfsvoering gedurende het verslagjaar 1 januari 2008 tot en met 31 december 2008 effectief en overeenkomstig de beschrijving heeft gefunctioneerd.

3.3 Overige ontwikkelingen

Fund Governance

Dufas heeft in 2008 de Dufas Principles of Fund Governance gepubliceerd. Het doel hiervan is het geven van nadere richtlijnen voor de organisatorische opzet en werkwijze van (retail) fondsbeheerders dan wel zelfstandig opererende beleggingsinstellingen. Deze zogenoemde 'Fund Governance' dient ertoe om ten behoeve van de deelnemers in de fondsen waarborgen te scheppen voor de integere uitoefening van het fondsbedrijf en een zorgvuldige dienstverlening als bedoeld in artikelen 4:11, 4:14 en 4:25 Wft. Het gaat daarbij om beleggingsinstellingen die vallen onder de Nederlandse toezichtwetgeving.

Bovengenoemde Fund Governance is door AEGON Investment Management BV in 2008 geïmplementeerd en beschreven in de AEGON Fund Governance Code die gepubliceerd is op de website www.aegon.nl

Toe- en uittredingen

Per 1 januari 2009 zijn BAGON BV en Bedrijfsfinanciering BV uit de processen van het AEGON GarantieFonds verwijderd. Het prospectus is dienovereenkomstig aangepast.

3.4 Algemene vooruitzichten

Aandelen

De onzekerheid over de gevolgen van de kredietcrisis en de wereldwijd ingezette recessie blijven het komende jaar het sentiment op aandelenmarkten bepalen. De nog actieve maandportefeuilles lopen maximaal tot einde 2009. De optiecomponenten zijn, gezien de sterke dalingen van het afgelopen jaar, out-of-the-money waardoor het opwaartse potentieel per maandportefeuille beperkt zal zijn en in sterke mate afhankelijk van het eventuele herstel van de beurzen in 2009. Het neerwaartse risico per maandportefeuille is geheel afgedekt door de garantiewaarde van 100% van de inleg. Het Fonds is hierdoor niet gevoelig voor sterk neerwaartse bewegingen in de markt.

Den Haag, 27 april 2009

De directie van
AEGON Investment Management B.V.
namens deze:

dr. W.H. van Houwelingen
mr. drs. E.F.M. Rutten
drs. W. Horstmann

4 Jaarrekening 2008 AEGON GarantieFonds

4.1 Balans per 31 december AEGON GarantieFonds

(voor resultaatbestemming)

(bedragen x € 1.000)	Referentie	2008	2007
Activa			
Beleggingen			
Derivaten		5.649	17.870
Totaal beleggingen	4.4.2	5.649	17.870
Totaal activa		5.649	17.870
Passiva			
Fondsvermogen			
Kostprijs participaties		5.792	14.172
Overige reserves		2.939	2.331
Resultaat boekjaar		(3.082)	1.367
Totaal fondsvermogen	4.4.4	5.649	17.870
Totaal passiva		5.649	17.870

4.2 Winst-en-verliesrekening AEGON GarantieFonds

(bedragen x € 1.000)	Referentie	2008	2007
Beleggingsresultaat			
Waardeveranderingen van beleggingen		(3.082)	1.367
Totaal beleggingsresultaat		(3.082)	1.367
Netto resultaat		(3.082)	1.367

4.3 Kasstroomoverzicht

Binnen het Fonds vinden geen kasstromen anders dan de inkoop van participaties in het Fonds plaats en de hiermee gerelateerde verkopen van beleggingen. Het onderstaande kasstroomoverzicht is opgesteld op grond van de directe methode.

(bedragen x € 1.000)	Referentie	2008	2007
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten			
Aankopen		-	-
Verkopen (opbrengstwaarde)		9.139	52.107
Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten		9.139	52.107
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Uitgifte van aandelen		-	-
Inkoop van aandelen		(9.139)	(52.107)
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten		(9.139)	(52.107)
Netto kasstroom		-	-
Liquiditeiten beginstand boekjaar		-	-
Liquiditeiten eindstand boekjaar		-	-

4.4 Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening

4.4.1 Algemeen

De jaarrekening van het AEGON GarantieFonds is opgesteld in overeenstemming met BW2 Titel 9. In BW2 Titel 9 zijn eisen opgenomen ten aanzien van de presentatie van het eigen vermogen en de splitsing daarvan in de jaarrekening en de toelichting op de jaarrekening. Het Fonds heeft in plaats van eigen vermogen de term fondsvermogen gehanteerd, hetgeen beter aansluit bij de kenmerken van een fonds voor gemene rekening. De jaarrekening van het AEGON GarantieFonds bevat de financiële gegevens van de maandelijkse portefeuilles met een looptijd van vijf jaar. Met ingang van januari 2006 worden geen nieuwe portefeuilles meer uitgegeven. Portefeuilles uitgegeven vanaf 2003 hebben een looptijd van 4 jaar.

Bedragen luiden in € 1.000 tenzij anders vermeld.

Vreemde valuta

De rapportage- en functionele valuta van het Fonds betreft de Euro en is vastgesteld op grond van het feit dat de participaties van het Fonds noteren in Euro en het merendeel van de transacties van het Fonds plaatsvinden in Euro. Activa en passiva in vreemde valuta zijn omgerekend tegen de koersen ultimo december van het boekjaar.

Voor aan- en verkopen gedurende het boekjaar zijn de transactiekoersen gehanteerd. Voor posten van de winst- en verliesrekening in vreemde valuta geldt eveneens de transactiekoers.

Verschillen uit de hoofde van de valutaomrekening op beleggingen worden in de winst- en verliesrekening verwerkt.

Waarderingsgrondslagen

Tenzij in het navolgende anders vermeld, zijn de activa en passiva in de balans opgenomen voor de nominale waarde. Beleggingen zijn gewaardeerd tegen reële waarde. De wijze waarop deze reële waarde wordt bepaald wordt nader toegelicht in de onderstaande paragraaf.

4.4.2 Beleggingen

De beleggingen van het Fonds betreffen garantiecontracten, bestaande uit een zero-coupon obligatie en een OTC optiecomponent. De garantiecontracten betreffen derivaten die in principe worden aangehouden tot het einde van de looptijd en maken daardoor geen onderdeel uit van de handelsportefeuille van het Fonds.

Het AEGON GarantieFonds belegt in Over-The-Counter (OTC-)opties gerelateerd aan één of meer indices. In de OTC-optie is een belegging in een zerocoupon bond opgenomen die in belangrijke mate voor het garantie-element zorgt. Deze indices worden voor iedere portefeuille-uitgifte afzonderlijk bepaald. Deze opties garanderen dat aan het einde van de looptijd een zeker percentage van de inleg wordt uitgekeerd, aangevuld met een eventuele stijging van de index.

Hiernaast wordt bij een aantal portefeuilles een eenmaal behaalde stijging van een zeker percentage van de index ten opzichte van de beginwaarde vastgeclickt. In de toelichting op de afzonderlijke AEGON GarantieFonds portefeuilles worden de betreffende indices en clicks nader gespecificeerd.

Criteria opname in balans

Het Fonds neemt financiële instrumenten in de balans op zodra zij partij wordt in de contractuele bepalingen van het financiële instrument. De reële waarde van de financiële instrumenten bij eerste opname is gelijk aan de kostprijs van de financiële instrumenten.

Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het financieel instrument aan een derde worden overgedragen.

Bepaling reële waarde

De beleggingen zijn gewaardeerd tegen reële waarde. De reële waarde van de opties bestaat uit drie componenten; de intrinsieke waarde, de tijdswaarde en verwachtingswaarde. De laatste twee componenten worden bepaald door onder andere verwachte dividenden en volatiliteit van de onderliggende waarde, de rente en de resterende looptijd. De intrinsieke waarde wordt beïnvloed door ontwikkelingen in de koers van de onderliggende waarde. Tijds- en verwachtingswaarde wordt met name beïnvloed door renteveranderingen. Dit kan tot gevolg hebben dat gedurende de looptijd de waarde van de beleggingen onder de toekomstige garantie- of clickwaarde ligt.

Aangezien de opties niet genoteerd zijn, is informatie over de reële waarde verkregen van gezaghebbende financiële instellingen die tevens als tegenpartij van de OTC-optiecontracten optreden. De opgegeven reële waarde wordt met behulp van externe modellen gecontroleerd op validiteit. De frequentie van de validatie is maandelijks, waardoor een betrouwbare waardevaststelling op elk uittredingsmoment wordt gewaarborgd. Voor beleggingen zonder een frequente marktnotering dient op grond van BW2 Titel 9 een herwaarderingsreserve te worden gevormd. Voor het AEGON GarantieFonds is dit evenwel niet zinvol daar tussentijds geen uitkeringen aan participanten worden verricht en het resultaat pas uitgekeerd wordt bij daadwerkelijke uittreding van de participant of bij liquidatie van de maandportefeuilles. Om deze reden worden de waardewijzigingen als onderdeel van het resultaat lopend boekjaar in het volgende boekjaar als mutatie in de overige reserve in de balans verantwoord.

Garantie

De doelstelling van het fonds is het realiseren van een rendement dat is gebaseerd op het resultaat van de index, waarbij het neerwaarts koersrisico voor deelnemers is begrensd op een zeker percentage van de uitgifteprijs na de looptijd van 4 of 5 jaar. In de specifieke bepalingen van de afzonderlijke portefeuilles wordt het zekere percentage nader gespecificeerd. Per fonds kunnen daarnaast clickniveaus of caps zijn ingebouwd.

De garantie- en clickwaarden hebben betrekking op de koers aan het einde van de looptijd. Hierdoor kan het voorkomen dat de koers tussentijds onder deze waarde uitkomt.

Presentatie derivaten

De positieve marktwaarde van de derivaten wordt onder de beleggingen gepresenteerd. De negatieve marktwaarde van derivaten wordt als beleggingen aan de passiefzijde van de balans gepresenteerd. Eventuele saldering van derivaten in de balans vindt plaats indien aan de salderingsvoorwaarden is voldaan. In de mutatieoverzichten worden de totale beleggingen verantwoord.

Mutatieoverzicht beleggingen

(bedragen x € 1.000)	2008	2007
<i>Derivaten</i>		
Marktwaaarde per 1 januari	17.870	68.610
Aankopen	-	-
Verkopen (opbrengstwaarde)	(9.139)	(52.107)
Waardeveranderingen van beleggingen	(3.082)	1.367
Marktwaaarde per 31 december	5.649	17.870

4.4.3 Risico's ten aanzien van de financiële instrumenten

Prijrisico

Het prijrisico kan worden onderscheiden in:

1. Valutarisico is het risico dat de waarde van een financieel instrument zal fluctueren als gevolg van veranderingen van valutawisselkoersen.
2. Marktrisico is het risico dat de waarde van een financieel instrument zal fluctueren als gevolg van veranderingen van marktprijzen, veroorzaakt door factoren die uitsluitend gelden voor het individuele instrument of de emittent hiervan, of door factoren die alle instrumenten die verhandeld worden in de markt beïnvloeden.
3. Renterisico is het risico dat de waarde van een financieel instrument zal fluctueren als gevolg van veranderingen van de marktrente.

Het begrip prijrisico omvat niet alleen de kans op verliezen maar ook de kans op winsten.

Valutarisico

Het Fonds heeft alleen euro beleggingen en is hierdoor niet blootgesteld aan een significant valutarisico.

Marktrisico

Het AEGON GarantieFonds belegt in een OTC product waarin zowel een optiecomponent als een garantiecomponent is opgenomen. Ten aanzien van het optiecomponent is het AEGON GarantieFonds blootgesteld aan een significant marktrisico.

Portefeuilleoverzicht

(bedragen x € 1.000)	2008	2007
<i>Derivaten</i>		
April 2004	-	4.654
Juli 2004	-	2.903
Oktober 2004	-	1.869
Januari 2005	-	1.396
April 2005	2.099	2.774
Juli 2005	1.432	1.842
Oktober 2005	683	841
Januari 2006	1.435	1.591
	<hr/>	<hr/>
<i>Totaal derivaten</i>	5.649	17.870
	<hr/>	<hr/>
Totaal beleggingen	5.649	17.870
	<hr/>	<hr/>

Renterisico

Het AEGON GarantieFonds belegt deels in interestdragende financiële instrumenten (de zero-coupons) en loopt hierdoor een significant renterisico.

Kasstroomrisico

Kasstroomrisico is het risico dat toekomstige kasstromen verbonden aan een monetair financieel instrument zullen fluctueren in omvang. Het Fonds belegt in zero-coupon obligaties en ontvangt uitsluitend kasstromen aan het einde van de looptijd. Het Fonds is hierdoor niet blootgesteld aan een significant kasstroomrisico.

Kredietrisico

Om het debiteurenrisico af te dekken wordt zekerheid (collateral = financieel onderpand) gesteld door de financiële instellingen waarmee de OTC-optiecontracten zijn aangegaan. Hierdoor worden de beleggingen gewaarborgd. De omvang van deze waarborg fluctueert in samenhang met de beleggingen.

De aan de uitgevende instelling toegekende credit rating is op aanvangsdatum van elke portefeuille ten minste AA volgens Moody's en/of Standard & Poors.

Met de volgende financiële instellingen zijn OTC-optiecontracten aangegaan:

- BNP Paris
- UBS Warburg
- Morgan Stanley

Per 31 december 2008 is, evenals ultimo 2007, mede als gevolg van de verdere expiraties van de maandportefeuilles, geen waarborg meer aanwezig waardoor een restrisico voor het Fonds overblijft. Het restrisico wordt zoveel mogelijk beperkt door de minimumeis aan de credit rating van de uitgevende instelling.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico, ook wel 'funding-risico' genoemd, is het risico dat het Fonds niet de mogelijkheid heeft om de financiële middelen te verkrijgen die nodig zijn om aan de verplichtingen uit hoofde van de financiële instrumenten te voldoen. Liquiditeitsrisico kan onder meer ontstaan doordat een financieel actief niet op korte termijn kan worden verkocht tegen nagenoeg de reële waarde. Bij elke uittreding van participanten uit het Fonds wordt het corresponderende bedrag aan beleggingen tegen reële waarde verkocht aan BAGON B.V. welke zorg draagt voor de afwikkeling met de tegenpartij. Het Fonds is hierdoor niet blootgesteld aan een significant liquiditeitsrisico.

4.4.4 Fondsvermogen

Fondsvermogen participanten

In het fondsvermogen participanten worden de transacties met de participanten van het Fonds verwerkt en wordt het resultaat na bestemming toegevoegd. De transacties met participanten worden verwerkt tegen de toe- of uittredingskoers exclusief de op- of afslag voor de toe- en uittredingsvergoeding.

Kostprijs participaties

De participaties van het AEGON GarantieFonds van de maandfondsen tot 1 januari 2002 zijn tegen een nominale prijs van € 4,54 uitgegeven. Deze portefeuilles zijn inmiddels allemaal geëxpireerd. Voor portefeuilles uitgegeven na 1 januari 2002 betreft de nominale waarde per participatie € 5,00.

Overige reserves

De overige reserves omvatten het saldo van het beleggingsresultaat van de voorgaande jaren gecorrigeerd voor de bestaande herwaardering op ingekochte participaties. Mutaties in de overige reserve betreffen de toevoeging of onttrekking van het resultaat vorig boekjaar en de realisatie op inkopen van participaties en de realisatie op expiraties.

Mutatieoverzicht Fondsvermogen AEGON GarantieFonds

(bedragen x € 1.000)	2008	2007
Kostprijs participaties		
Beginstand boekjaar	14.172	50.617
Verstrekkingsen	-	-
Inkopen	(425)	(1.499)
Expiraties	(7.955)	(34.946)
Stand per 31 december	5.792	14.172
Overige reserves		
Beginstand boekjaar	2.331	3.559
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	1.367	14.434
Gerealiseerd bij inkoop participaties	(62)	(598)
Gerealiseerd bij expiraties	(697)	(15.064)
Stand per 31 december	2.939	2.331
Netto resultaat	(3.082)	1.367
Fondsvermogen	5.649	17.870

4.4.5 Winst- en verliesrekening

Grondslagen voor resultaatbepaling

In de winst- en verliesrekening worden baten en lasten verantwoord die gedurende het boekjaar voortvloeien uit de bedrijfsactiviteiten. Het AEGON GarantieFonds heeft gedurende het jaar geen bedrijfsactiviteiten anders dan de inkoop van participaties en het verwerken van de expiratie van maandportefeuilles. Als gevolg hiervan zijn geen baten en lasten in de winst-en-verliesrekening opgenomen anders dan de waardeveranderingen van beleggingen.

Binnen het Fonds worden geen kosten voor beheer en bewaring geheven, deze zijn via het product Sprintplan verdisconteerd in de financieringsstructuur met AEGON Bank. Een expense ratio ontbreekt derhalve in het verslag.

Tevens ontbreekt hierdoor de vergelijking tussen de kosten volgens het prospectus en de gerealiseerde kosten over het boekjaar.

De accountantskosten komen, zowel voor 2008 als 2007, volledig voor rekening van de beheerder.

Gezien de aard van de portefeuilles is de omloopfactor van de activa (Portfolio Turnover Rate) niet opgenomen en is er ook geen vergelijking gemaakt met voorgaande jaren.

Binnen de portefeuilles kan geen uitleen van onderliggende waarden plaatsvinden. Hierdoor wordt in het verslag geen informatie inzake securities lending opgenomen.

4.4.6 Overige toelichtingen

Gelieerde partijen

Het AEGON GarantieFonds maakt gebruik van de diensten van BAGON B.V. en de Stichting AEGON Beleggingsgiro, beide 100% eigendom van AEGON Nederland N.V.

BAGON B.V. neemt bij inkopen van participaties van het AEGON GarantieFonds tijdelijk beleggingen van de maandportefeuilles van het AEGON GarantieFonds over tegen de dan geldende marktwaarde. BAGON B.V. verkoopt bij voldoende volume de overgenomen participaties aan de tegenpartijen. Hiermee wordt een kostenvoordeel, voortkomend uit substantieel lagere transactiekosten, gerealiseerd dat ten gunste komt van de participanten in het AEGON GarantieFonds.

Het Fonds heeft tot 1 januari 2009 gebruik gemaakt van de diensten van BAGON B.V.

Het initiële bestaansrecht van BAGON BV en Bedrijfsfinanciering hing o.a. samen met de inmiddels afgeschafte kapitaalsbelasting. De buffer kon voorkomen dat per aankooporder een emissie diende plaats te vinden, waarover kapitaalsbelasting verschuldigd was. Daarnaast zou bij iedere verkooporder tegen het fonds berekend moeten worden of dividendbelasting verschuldigd was. Als gevolg van het afschaffen van de kapitaalsbelasting en invoering van nieuwe regels in de dividendbelasting omtrent de inkoop van participaties door een beleggingsfonds, heeft de buffer geen fiscale toegevoegde waarde meer. Het bestaansrecht van de buffer hing eveneens samen met haar rol als marktonderhoudende partij. Aangezien de transacties in het AEGON GarantieFonds betrekking hebben op vaak kleine particuliere transacties is er sprake van beperkte liquiditeit waardoor de transactiekosten en administratiekosten op kunnen lopen. De rol als marktonderhoudende partij is in die zin te vergelijken met een rol als liquiditeitsverschaffer. Door de invoering van de Dufas handelssystematiek medio 2007 is de rol van liquiditeitsverschaffers komen te vervallen. In deze handelssystematiek is één van de eisen namelijk het instellen van één handelsmoment per dag waarbij de belegginginstelling zelf partij is. Hierdoor vervalt het bestaansrecht van BAGON als marktonderhoudende partij.

Participaties in het GarantieFonds worden gehouden door Stichting AEGON Beleggingsgiro voor rekening en risico van de deelnemers. Stichting AEGON BeleggingsGiro kent de deelnemer voor elke Participatie in het AEGON GarantieFonds dat zij houdt een deelnemingsrecht toe.

Uitbesteding van taken

Het AEGON GarantieFonds heeft geen kerntaken uitbesteed aan derden.

Personeel

Het Fonds maakt gebruik van de diensten van de beheerder (directie) van het Fonds, AEGON Investment Management B.V. en heeft dientengevolge geen personeel in dienst. Het personeel van AEGON Investment Management B.V. is in dienst van AEGON Nederland N.V.

Stembeleid

De beleggingen van het AEGON GarantieFonds bestaan uit OTC opties. Hierdoor is geen sprake van stemrechten op de beleggingsportefeuille en derhalve is geen stembeleid geformuleerd.

Hard commissions en softdollar arrangementen

Het Fonds maakt geen gebruik van overeenkomsten met hard commissions. Met betrekking tot Soft commissions is AEGON Investment Management B.V. compliant aan de DUFAS Fund Governance Principles. AEGON Investment Management B.V. ontvangt tegen betaling research van brokers. De kosten van research door brokers worden niet doorbelast aan het Fonds, terwijl de ontvangen research wel ten goede komt aan het Fonds en haar participanten.

5 Overige gegevens

5.1 Persoonlijke belangen bestuurders

Per 31 december 2008 en 31 december 2007, bestaan geen persoonlijke belangen van de directie, die niet door middel van een vrije hand overeenkomst worden aangehouden in beleggingen die ook het Fonds of de Maandportefeuilles houden.

5.2 Voorstel voor resultaatbestemming

Het resultaat over het boekjaar wordt volledig toegevoegd aan de Overige reserves van het Fondsvermogen.

Den Haag, 27 april 2009

De directie van
AEGON Investment Management B.V.
namens deze:

dr. W.H. van Houwelingen
mr. drs. E.F.M. Rutten
drs. W. Horstmann

5.3 Accountantsverklaring

Aan: de directie van AEGON Investment Management B.V. als beheerder van AEGON GarantieFonds.

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de jaarrekening 2008 van AEGON GarantieFonds te Den Haag bestaande uit de balans per 31 december 2008 en de winst-en-verliesrekening over 2008 met de toelichting gecontroleerd.

Verantwoordelijkheid van de beheerder

AEGON Investment Management B.V. is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de Wet op het financieel toezicht. Deze verantwoordelijkheid omvat onder meer: het ontwerpen, invoeren en in stand houden van een intern beheersingssysteem relevant voor het opmaken van en getrouw weergeven in de jaarrekening van vermogen en resultaat, zodanig dat deze geen afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten bevat, het kiezen en toepassen van aanvaardbare grondslagen voor financiële verslaggeving en het maken van schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht. Dienovereenkomstig zijn wij verplicht te voldoen aan de voor ons geldende gedragsnormen en zijn wij gehouden onze controle zodanig te plannen en uit te voeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De keuze van de uit te voeren werkzaamheden is afhankelijk van de professionele oordeelsvorming van de accountant, waaronder begrepen zijn beoordeling van de risico's van afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten. In die beoordeling neemt de accountant in aanmerking het voor het opmaken van en getrouw weergeven in de jaarrekening van vermogen en resultaat relevante interne beheersingssysteem, teneinde een verantwoorde keuze te kunnen maken van de controlewerkzaamheden die onder de gegeven omstandigheden adequaat zijn maar die niet tot doel hebben een oordeel te geven over de effectiviteit van het interne beheersingssysteem van het fonds. Tevens omvat een controle onder meer een evaluatie van de aanvaardbaarheid van de toegepaste grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van schattingen die AEGON Investment Management B.V. daarbij heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van AEGON GarantieFonds per 31 december 2008 en van het resultaat over 2008 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de Wet op het financieel toezicht.

Verklaring betreffende andere wettelijke voorschriften en/of voorschriften van regelgevende instanties

Op grond van de wettelijke verplichting ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder f BW melden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Den Haag, 27 april 2009

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. W.J. Thuss RA

6 Bijlage – Financiële informatie maandportefeuilles

AEGON GarantieFonds Portefeuille Februari 2001

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

Winst & Verliesrekening 2008 2007

Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

Mutatieoverzicht kostprijs participaties 2008 2007

Beginstand boekjaar	-	-
Verstrekkings	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht overige reserves 2008 2007

Beginstand boekjaar	-	24
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-	(24)
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht participaties 2008 2007

Aantal beginstand	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

Index, Participatiewaarde & Rendement 2008 2007

35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.
25,00 % S&P Index	Rendement:	n.v.t.	n.v.t.
40,00 % Nikkei Index			

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap Garantiefonds	100%
Einddatum	31-jan-06

Vijfjaren overzicht per participatie 2008 2007 2006 2005 2004

Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	(0,00)	0,11	0,12
Netto resultaat	-	-	(0,00)	0,11	0,12

Driejaren overzicht 31-12-2008 31-12-2007 31-12-2006

Intrinsieke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-

AEGON GarantieFonds Portefeuille Maart 2001

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

Winst & Verliesrekening 2008 2007

Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

Mutatieoverzicht kostprijs participaties 2008 2007

Beginstand boekjaar	-	-
Verstrekkings	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht overige reserves 2008 2007

Beginstand boekjaar	-	(622)
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-	622
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht participaties 2008 2007

Aantal beginstand	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

Index, Participatiewaarde & Rendement 2008 2007

35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.
25,00 % S&P Index	Rendement:	n.v.t.	n.v.t.
40,00 % Nikkei Index			

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap Garantiefonds	100%
Einddatum	28-feb-06

Vijfjaren overzicht per participatie 2008 2007 2006 2005 2004

Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	0,09	0,35	0,11
Netto resultaat	-	-	0,09	0,35	0,11

Driejaren overzicht 31-12-2008 31-12-2007 31-12-2006

Intrinsieke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds

* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds

** Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer

AEGON GarantieFonds Portefeuille April 2001

(* € 1.000)					
Balans	per 31 dec 2008		per 31 dec 2007		
Activa					
Beleggingen	-		-		
Passiva					
Kostprijs participaties	-		-		
Overige reserves	-		-		
Resultaat boekjaar	-		-		
Eigen vermogen	-		-		
Winst & Verliesrekening	2008		2007		
Waardeveranderingen van beleggingen	-		-		
Netto resultaat	-		-		
Mutatieoverzicht kostprijs participaties	2008		2007		
Beginstand boekjaar	-		-		
Verstrekkings	-		-		
Inkopen	-		-		
Expiraties	-		-		
Stand ultimo	-		-		
Mutatie-overzicht overige reserves	2008		2007		
Beginstand boekjaar	-		-		
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-		1.763		
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-		-		
Gerealiseerd bij expiraties	-		-		
Stand ultimo	-		-		
Mutatie-overzicht participaties	2008		2007		
Aantal beginstand	-		-		
Aantal inkopen	-		-		
Expiraties	-		-		
Aantal eindstand	-		-		
Index, Participatiewaarde & Rendement	2008		2007		
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.		
25,00 % S&P Index	Rendement:	n.v.t.	n.v.t.		
40,00 % Nikkei Index					
Garantie, Clicks & Caps					
Garantie			100% van de uitgifteprijs		
Cap GarantieFonds			100%		
Einddatum			31-mrt-06		
Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	0,26	0,41	0,11
Netto resultaat	-	-	0,26	0,41	0,11
Driejaren overzicht	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	-	-		
Aantal participaties	-	-	-		
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-		

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds

* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds

** Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer

AEGON GarantieFonds Portefeuille Mei 2001

(* € 1.000)					
Balans	per 31 dec 2008		per 31 dec 2007		
Activa					
Beleggingen	-		-		
Passiva					
Kostprijs participaties	-		-		
Overige reserves	-		-		
Resultaat boekjaar	-		-		
Eigen vermogen	-		-		
Winst & Verliesrekening	2008		2007		
Waardeveranderingen van beleggingen	-		-		
Netto resultaat	-		-		
Mutatieoverzicht kostprijs participaties	2008		2007		
Beginstand boekjaar	-		-		
Verstrekkings	-		-		
Inkopen	-		-		
Expiraties	-		-		
Stand ultimo	-		-		
Mutatie-overzicht overige reserves	2008		2007		
Beginstand boekjaar	-		-		
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-		401		
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-		-		
Gerealiseerd bij expiraties	-		-		
Stand ultimo	-		-		
Mutatie-overzicht participaties	2008		2007		
Aantal beginstand	-		-		
Aantal inkopen	-		-		
Expiraties	-		-		
Aantal eindstand	-		-		
Index, Participatiewaarde & Rendement	2008		2007		
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.		
25,00 % S&P Index	Rendement:	n.v.t.	n.v.t.		
40,00 % Nikkei Index					
Garantie, Clicks & Caps					
Garantie			100% van de uitgifteprijs		
Cap GarantieFonds			100%		
Einddatum			28-apr-06		
Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	0,10	0,18	0,16
Netto resultaat	-	-	0,10	0,18	0,16
Driejaren overzicht	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	-	-		
Aantal participaties	-	-	-		
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-		

AEGON GarantieFonds Portefeuille Juni 2001

(* € 1.000)		
Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

Winst & Verliesrekening 2008 2007

Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

Mutatieoverzicht kostprijs participaties 2008 2007

Beginstand boekjaar	-	-
Verstrekkings	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht overige reserves 2008 2007

Beginstand boekjaar	-	458
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-	(458)
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht participaties 2008 2007

Aantal beginstand	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

Index, Participatiewaarde & Rendement 2008 2007

35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.
25,00 % S&P Index	Rendement:	n.v.t.	n.v.t.
40,00 % Nikkei Index			

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap GarantieFonds	100%
Einddatum	31-mei-06

Vijfjaren overzicht per participatie 2008 2007 2006 2005 2004

Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	(0,12)	0,29	0,12
Netto resultaat	-	-	(0,12)	0,29	0,12

Driejaren overzicht 31-12-2008 31-12-2007 31-12-2006

Intrinsieke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-

AEGON GarantieFonds Portefeuille Juli 2001

(* € 1.000)		
Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

Winst & Verliesrekening 2008 2007

Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

Mutatieoverzicht kostprijs participaties 2008 2007

Beginstand boekjaar	-	-
Verstrekkings	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht overige reserves 2008 2007

Beginstand boekjaar	-	465
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-	(465)
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht participaties 2008 2007

Aantal beginstand	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

Index, Participatiewaarde & Rendement 2008 2007

35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.
25,00 % S&P Index	Rendement:	n.v.t.	n.v.t.
40,00 % Nikkei Index			

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap GarantieFonds	100%
Einddatum	1-jul-06

Vijfjaren overzicht per participatie 2008 2007 2006 2005 2004

Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	(0,13)	0,38	0,14
Netto resultaat	-	-	(0,13)	0,38	0,14

Driejaren overzicht 31-12-2008 31-12-2007 31-12-2006

Intrinsieke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds

* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds

** Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer

AEGON GarantieFonds Portefeuille Augustus 2001

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

Winst & Verliesrekening 2008 2007

Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

Mutatieoverzicht kostprijs participaties 2008 2007

Beginstand boekjaar	-	-
Verstrekkings	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht overige reserves 2008 2007

Beginstand boekjaar	-	45
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-	(45)
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht participaties 2008 2007

Aantal beginstand	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

Index, Participatiewaarde & Rendement 2008 2007

40,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.
25,00 % S&P Index	Rendement:	n.v.t.	n.v.t.
35,00 % Nikkei Index			

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap GarantieFonds	100%
Einddatum	31-jul-06

Vijfjaren overzicht per participatie 2008 2007 2006 2005 2004

Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	(0,01)	0,46	0,16
Netto resultaat	-	-	(0,01)	0,46	0,16

Driejaren overzicht 31-12-2008 31-12-2007 31-12-2006

Intrinsieke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-

AEGON GarantieFonds Portefeuille September 2001

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

Winst & Verliesrekening 2008 2007

Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

Mutatieoverzicht kostprijs participaties 2008 2007

Beginstand boekjaar	-	-
Verstrekkings	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht overige reserves 2008 2007

Beginstand boekjaar	-	(782)
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-	782
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht participaties 2008 2007

Aantal beginstand	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

Index, Participatiewaarde & Rendement 2008 2007

35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.
25,00 % S&P Index	Rendement:	n.v.t.	n.v.t.
40,00 % Nikkei Index			

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap GarantieFonds	100%
Einddatum	1-sep-06

Vijfjaren overzicht per participatie 2008 2007 2006 2005 2004

Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	0,23	0,80	0,16
Netto resultaat	-	-	0,23	0,80	0,16

Driejaren overzicht 31-12-2008 31-12-2007 31-12-2006

Intrinsieke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds

* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds

** Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer

AEGON GarantieFonds Portefeuille Oktober 2001

(* € 1.000)					
Balans	per 31 dec 2008		per 31 dec 2007		
Activa					
Beleggingen	-		-		
Passiva					
Kostprijs participaties	-		-		
Overige reserves	-		-		
Resultaat boekjaar	-		-		
Eigen vermogen	-		-		
Winst & Verliesrekening	2008		2007		
Waardeveranderingen van beleggingen	-		-		
Netto resultaat	-		-		
Mutatieoverzicht kostprijs participaties	2008		2007		
Beginstand boekjaar	-		-		
Verstrekkings	-		-		
Inkopen	-		-		
Expiraties	-		-		
Stand ultimo	-		-		
Mutatie-overzicht overige reserves	2008		2007		
Beginstand boekjaar	-		-		(1.169)
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-		1.169		
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-		-		
Gerealiseerd bij expiraties	-		-		
Stand ultimo	-		-		
Mutatie-overzicht participaties	2008		2007		
Aantal beginstand	-		-		
Aantal inkopen	-		-		
Expiraties	-		-		
Aantal eindstand	-		-		
Index, Participatiewaarde & Rendement	2008		2007		
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.		
25,00 % S&P Index	Rendement:	n.v.t.	n.v.t.		
40,00 % Nikkei Index					
Garantie, Clicks & Caps					
Garantie			100% van de uitgifteprijs		
Cap Garantiefonds			100%		
Einddatum			29-sep-06		
Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	0,35	1,04	0,29
Netto resultaat	-	-	0,35	1,04	0,29
Driejaren overzicht	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	-	-		
Aantal participaties	-	-	-		
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-		

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds

* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds

** Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingeleide bedrag weer

AEGON GarantieFonds Portefeuille November 2001

(* € 1.000)					
Balans	per 31 dec 2008		per 31 dec 2007		
Activa					
Beleggingen	-		-		
Passiva					
Kostprijs participaties	-		-		
Overige reserves	-		-		
Resultaat boekjaar	-		-		
Eigen vermogen	-		-		
Winst & Verliesrekening	2008		2007		
Waardeveranderingen van beleggingen	-		-		
Netto resultaat	-		-		
Mutatieoverzicht kostprijs participaties	2008		2007		
Beginstand boekjaar	-		-		
Verstrekkings	-		-		
Inkopen	-		-		
Expiraties	-		-		
Stand ultimo	-		-		
Mutatie-overzicht overige reserves	2008		2007		
Beginstand boekjaar	-		-		(1.464)
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-		1.464		
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-		-		
Gerealiseerd bij expiraties	-		-		
Stand ultimo	-		-		
Mutatie-overzicht participaties	2008		2007		
Aantal beginstand	-		-		
Aantal inkopen	-		-		
Expiraties	-		-		
Aantal eindstand	-		-		
Index, Participatiewaarde & Rendement	2008		2007		
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.		
25,00 % S&P Index	Rendement:	n.v.t.	n.v.t.		
40,00 % Nikkei Index					
Garantie, Clicks & Caps					
Garantie			100% van de uitgifteprijs		
Cap Garantiefonds			100%		
Einddatum			31-okt-06		
Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	0,69	0,92	0,20
Netto resultaat	-	-	0,69	0,92	0,20
Driejaren overzicht	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	-	-		
Aantal participaties	-	-	-		
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-		

AEGON GarantieFonds Portefeuille December 2001

(* € 1.000)					
Balans	per 31 dec 2008		per 31 dec 2007		
Activa					
Beleggingen	-		-		
Passiva					
Kostprijs participaties	-		-		
Overige reserves	-		-		
Resultaat boekjaar	-		-		
Eigen vermogen	-		-		
Winst & Verliesrekening	2008		2007		
Waardeveranderingen van beleggingen	-		-		
Netto resultaat	-		-		
Mutatieoverzicht kostprijs participaties	2008		2007		
Beginstand boekjaar	-		-		
Verstrekkings	-		-		
Inkopen	-		-		
Expiraties	-		-		
Stand ultimo	-		-		
Mutatie-overzicht overige reserves	2008		2007		
Beginstand boekjaar	-		(989)		
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	989		-		
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-		-		
Gerealiseerd bij expiraties	-		-		
Stand ultimo	-		-		
Mutatie-overzicht participaties	2008		2007		
Aantal beginstand	-		-		
Aantal inkopen	-		-		
Expiraties	-		-		
Aantal eindstand	-		-		
Index, Participatiewaarde & Rendement	2008		2007		
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.		
25,00 % S&P Index	Rendement:	n.v.t.	n.v.t.		
40,00 % Nikkei Index					
Garantie, Clicks & Caps					
Garantie			100% van de uitgifteprijs		
Cap GarantieFonds			100%		
Einddatum			30-nov-06		
Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	0,46	0,89	0,20
Netto resultaat	-	-	0,46	0,89	0,20
Driejaren overzicht	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	-	-		
Aantal participaties	-	-	-		
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-		

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds

* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds

** Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer

AEGON GarantieFonds Portefeuille Januari 2002

(* € 1.000)					
Balans	per 31 dec 2008		per 31 dec 2007		
Activa					
Beleggingen	-		-		
Passiva					
Kostprijs participaties	-		-		
Overige reserves	-		-		
Resultaat boekjaar	-		-		
Eigen vermogen	-		-		
Winst & Verliesrekening	2008		2007		
Waardeveranderingen van beleggingen	-		-		
Netto resultaat	-		-		
Mutatieoverzicht kostprijs participaties	2008		2007		
Beginstand boekjaar	-		-		
Verstrekkings	-		-		
Inkopen	-		-		
Expiraties	-		-		
Stand ultimo	-		-		
Mutatie-overzicht overige reserves	2008		2007		
Beginstand boekjaar	-		(1.030)		
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	1.030		-		
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-		-		
Gerealiseerd bij expiraties	-		-		
Stand ultimo	-		-		
Mutatie-overzicht participaties	2008		2007		
Aantal beginstand	-		-		
Aantal inkopen	-		-		
Expiraties	-		-		
Aantal eindstand	-		-		
Index, Participatiewaarde & Rendement	2008		2007		
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.		
25,00 % S&P Index	Rendement:	n.v.t.	n.v.t.		
40,00 % Nikkei Index					
Garantie, Clicks & Caps					
Garantie			100% van de uitgifteprijs		
Cap GarantieFonds			100%		
Einddatum			29-dec-06		
Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	0,70	0,82	0,19
Netto resultaat	-	-	0,70	0,82	0,19
Driejaren overzicht	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	-	-		
Aantal participaties	-	-	-		
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-		

AEGON GarantieFonds Portefeuille Februari 2002

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	(169)
Resultaat boekjaar	169	169
Eigen vermogen	-	-
Winst & Verliesrekening		
	2008	2007
Waardeveranderingen van beleggingen	-	169
Netto resultaat	-	169
Mutatieoverzicht kostprijs participaties		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	-	9.060
Verstrekkings	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	(9.060)
Stand ultimo	-	-
Mutatie-overzicht overige reserves		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	(169)	2.306
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	169	1.476
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	(3.951)
Stand ultimo	-	(169)
Mutatie-overzicht participaties		
	2008	2007
Aantal beginstand	-	1.822.754
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	(1.822.754)
Aantal eindstand	-	-
Index, Participatiewaarde & Rendement		
	2008	2007
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: n.v.t.	€ 7,14 *
25,00 % S&P Index	Rendement: n.v.t.	42,8% **
40,00 % Nikkei Index		

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap GarantieFonds	100%
Einddatum	31-jan-07

Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,09	0,79	1,03	0,24
Netto resultaat	-	0,09	0,79	1,03	0,24
Driejaren overzicht					
	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	-	12.842.317		
Aantal participaties	-	-	1.822.754		
Intrinsieke waarde per part.	-	-	€ 7,05		

AEGON GarantieFonds Portefeuille Maart 2002

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	(98)
Resultaat boekjaar	-	98
Eigen vermogen	-	-
Winst & Verliesrekening		
	2008	2007
Waardeveranderingen van beleggingen	-	98
Netto resultaat	-	98
Mutatieoverzicht kostprijs participaties		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	-	8.415
Verstrekkings	-	-
Inkopen	-	(7)
Expiraties	-	(8.408)
Stand ultimo	-	-
Mutatie-overzicht overige reserves		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	(98)	1.697
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	98	1.259
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(3)
Gerealiseerd bij expiraties	-	(3.051)
Stand ultimo	-	(98)
Mutatie-overzicht participaties		
	2008	2007
Aantal beginstand	-	1.693.546
Aantal inkopen	-	(1.500)
Expiraties	-	(1.692.046)
Aantal eindstand	-	-
Index, Participatiewaarde & Rendement		
	2008	2007
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: n.v.t.	€ 6,78 *
25,00 % S&P Index	Rendement: n.v.t.	35,6% **
40,00 % Nikkei Index		

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap GarantieFonds	100%
Einddatum	28-feb-07

Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,06	0,73	0,89	0,21
Netto resultaat	-	0,06	0,73	0,89	0,21
Driejaren overzicht					
	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	-	11.370.998		
Aantal participaties	-	-	1.693.546		
Intrinsieke waarde per part.	-	-	€ 6,71		

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds

* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds

** Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer

AEGON GarantieFonds Portefeuille April 2002

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	(75)
Resultaat boekjaar	-	75
Eigen vermogen	-	-
Winst & Verliesrekening		
	2008	2007
Waardeveranderingen van beleggingen	-	75
Netto resultaat	-	75
Mutatieoverzicht kostprijs participaties		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	-	4.585
Verstrekkings	-	-
Inkopen	-	(20)
Expiraties	-	(4.565)
Stand ultimo	-	-
Mutatie-overzicht overige reserves		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	(75)	776
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	75	639
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(7)
Gerealiseerd bij expiraties	-	(1.483)
Stand ultimo	-	(75)
Mutatie-overzicht participaties		
	2008	2007
Aantal beginstand	-	920.005
Aantal inkopen	-	(4.080)
Expiraties	-	(915.925)
Aantal eindstand	-	-
Index, Participatiewaarde & Rendement		
	2008	2007
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: n.v.t.	€ 6,60 *
25,00 % S&P Index	Rendement: n.v.t.	32,0% **
40,00 % Nikkei Index		

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap GarantieFonds	100%
Einddatum	30-mrt-07

Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,08	0,68	0,81	0,20
Netto resultaat	-	0,08	0,68	0,81	0,20
Driejaren overzicht					
	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	-	5.999,796		
Aantal participaties	-	-	920.005		
Intrinsieke waarde per part.	-	-	€ 6,52		

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds

* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds

** Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer

AEGON GarantieFonds Portefeuille Mei 2002

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	(144)
Resultaat boekjaar	-	144
Eigen vermogen	-	-
Winst & Verliesrekening		
	2008	2007
Waardeveranderingen van beleggingen	-	144
Netto resultaat	-	144
Mutatieoverzicht kostprijs participaties		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	-	2.137
Verstrekkings	-	-
Inkopen	-	(29)
Expiraties	-	(2.108)
Stand ultimo	-	-
Mutatie-overzicht overige reserves		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	(144)	386
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	144	311
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(10)
Gerealiseerd bij expiraties	-	(831)
Stand ultimo	-	(144)
Mutatie-overzicht participaties		
	2008	2007
Aantal beginstand	-	432.485
Aantal inkopen	-	(5.792)
Expiraties	-	(426.693)
Aantal eindstand	-	-
Index, Participatiewaarde & Rendement		
	2008	2007
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: n.v.t.	€ 6,89 *
25,00 % S&P Index	Rendement: n.v.t.	37,8% **
40,00 % Nikkei Index		

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap GarantieFonds	100%
Einddatum	30-apr-07

Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,33	0,69	0,85	0,19
Netto resultaat	-	0,33	0,69	0,85	0,19
Driejaren overzicht					
	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	-	2.834,073		
Aantal participaties	-	-	432.485		
Intrinsieke waarde per part.	-	-	€ 6,55		

AEGON GarantieFonds Portefeuille Juni 2002

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	(153)
Resultaat boekjaar	-	153
Eigen vermogen	-	-
Winst & Verliesrekening		
	2008	2007
Waardeveranderingen van beleggingen	-	153
Netto resultaat	-	153
Mutatieoverzicht kostprijs participaties		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	-	1.425
Verstrekkings	-	-
Inkopen	(62)	-
Expiraties	-	(1.363)
Stand ultimo	-	-
Mutatie-overzicht overige reserves		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	(153)	250
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	153	208
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(21)
Gerealiseerd bij expiraties	-	(590)
Stand ultimo	-	(153)
Mutatie-overzicht participaties		
	2008	2007
Aantal beginstand	-	286.589
Aantal inkopen	-	(12.420)
Expiraties	-	(274.169)
Aantal eindstand	-	-
Index, Participatiewaarde & Rendement		
	2008	2007
40,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: n.v.t.	€ 7,13 *
30,00 % S&P Index	Rendement: n.v.t.	42,6% **
30,00 % Nikkei Index		

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap GarantieFonds	100%
Einddatum	31-mei-07

Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,53	0,70	0,73	0,23
Netto resultaat	-	0,53	0,70	0,73	0,23
Driejaren overzicht					
	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	-	1.882.787		
Aantal participaties	-	-	286.589		
Intrinsieke waarde per part.	-	-	€ 6,57		

AEGON GarantieFonds Portefeuille Juli 2002

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	(132)
Resultaat boekjaar	-	132
Eigen vermogen	-	-
Winst & Verliesrekening		
	2008	2007
Waardeveranderingen van beleggingen	-	132
Netto resultaat	-	132
Mutatieoverzicht kostprijs participaties		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	-	1.030
Verstrekkings	-	-
Inkopen	-	(7)
Expiraties	-	(1.023)
Stand ultimo	-	-
Mutatie-overzicht overige reserves		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	(132)	269
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	132	179
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(4)
Gerealiseerd bij expiraties	-	(576)
Stand ultimo	-	(132)
Mutatie-overzicht participaties		
	2008	2007
Aantal beginstand	-	206.372
Aantal inkopen	-	(1.500)
Expiraties	-	(204.872)
Aantal eindstand	-	-
Index, Participatiewaarde & Rendement		
	2008	2007
40,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: n.v.t.	€ 7,80 *
25,00 % S&P Index	Rendement: n.v.t.	56,0% **
35,00 % Nikkei Index		

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap GarantieFonds	100%
Einddatum	29-jun-07

Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,64	0,83	1,00	0,34
Netto resultaat	-	0,64	0,83	1,00	0,34
Driejaren overzicht					
	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	-	1.477.621		
Aantal participaties	-	-	206.372		
Intrinsieke waarde per part.	-	-	€ 7,16		

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds

* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds

** Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer

AEGON GarantieFonds Portefeuille Augustus 2002

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	(46)
Resultaat boekjaar	46	46
Eigen vermogen	-	-
Winst & Verliesrekening		
	2008	2007
Waardeveranderingen van beleggingen	-	46
Netto resultaat	-	46
Mutatieoverzicht kostprijs participaties		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	-	597
Verstrekkingen	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	(597)
Stand ultimo	-	-
Mutatie-overzicht overige reserves		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	(46)	243
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	46	119
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	(408)
Stand ultimo	-	(46)
Mutatie-overzicht participaties		
	2008	2007
Aantal beginstand	-	117.743
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	(117.743)
Aantal eindstand	-	-
Index, Participatiewaarde & Rendement		
	2008	2007
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: n.v.t.	€ 8,53 *
25,00 % S&P Index	Rendement: n.v.t.	70,6% **
40,00 % Nikkei Index		

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap GarantieFonds	100%
Einddatum	31-jul-07

Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,39	0,97	1,32	0,49
Netto resultaat	-	0,39	0,97	1,32	0,49

Driejaren overzicht	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006
Intrinsieke waarde	-	-	959.019
Aantal participaties	-	-	117.743
Intrinsieke waarde per part.	-	-	€ 8,15

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds

* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds

** Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer

AEGON GarantieFonds Portefeuille September 2002

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	(40)
Resultaat boekjaar	40	40
Eigen vermogen	-	-
Winst & Verliesrekening		
	2008	2007
Waardeveranderingen van beleggingen	-	40
Netto resultaat	-	40
Mutatieoverzicht kostprijs participaties		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	-	695
Verstrekkingen	-	-
Inkopen	-	(16)
Expiraties	-	(679)
Stand ultimo	-	-
Mutatie-overzicht overige reserves		
	2008	2007
Beginstand boekjaar	(40)	305
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	40	142
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(10)
Gerealiseerd bij expiraties	-	(477)
Stand ultimo	-	(40)
Mutatie-overzicht participaties		
	2008	2007
Aantal beginstand	-	136.150
Aantal inkopen	-	(3.000)
Expiraties	-	(133.150)
Aantal eindstand	-	-
Index, Participatiewaarde & Rendement		
	2008	2007
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: n.v.t.	€ 8,69 *
25,00 % S&P Index	Rendement: n.v.t.	73,8% **
40,00 % Nikkei Index		

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap GarantieFonds	100%
Einddatum	31-aug-07

Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,29	0,97	1,38	0,55
Netto resultaat	-	0,29	0,97	1,38	0,55

Driejaren overzicht	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006
Intrinsieke waarde	-	-	1.141.960
Aantal participaties	-	-	136.150
Intrinsieke waarde per part.	-	-	€ 8,39

AEGON GarantieFonds Portefeuille Juli 2003

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007			
Activa					
Beleggingen	-	-			
Passiva					
Kostprijs participaties	-	-			
Overige reserves	-	(183)			
Resultaat boekjaar	-	183			
Eigen vermogen	-	-			
Winst & Verliesrekening					
	2008	2007			
Waardeveranderingen van beleggingen	-	183			
Netto resultaat	-	183			
Mutatieoverzicht kostprijs participaties					
	2008	2007			
Beginstand boekjaar	-	1.334			
Verstrekingen	-	-			
Inkopen	-	(78)			
Expiraties	-	(1.256)			
Stand ultimo	-	-			
Mutatie-overzicht overige reserves					
	2008	2007			
Beginstand boekjaar	(183)	572			
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	183	261			
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(54)			
Gerealiseerd bij expiraties	-	(962)			
Stand ultimo	-	(183)			
Mutatie-overzicht participaties					
	2008	2007			
Aantal beginstand	-	257.634			
Aantal inkopen	-	(14.975)			
Expiraties	-	(242.659)			
Aantal eindstand	-	-			
Index, Participatiewaarde & Rendement					
	2008	2007			
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: n.v.t.	€ 9,14 *			
25,00 % S&P Index	Rendement: n.v.t.	82,8% **			
40,00 % Nikkei Index					
Garantie, Clicks & Caps					
Garantie		100% van de uitgifteprijs			
Einddatum		29-jun-07			
Vijfjaren overzicht per participatie					
	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,74	0,99	1,51	0,40
Netto resultaat	-	0,74	0,99	1,51	0,40
Driejaren overzicht					
	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	-	2.166.347		
Aantal participaties	-	-	257.634		
Intrinsieke waarde per part.	-	-	€ 8,41		

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds

* Dit betreft de sloikoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds

** Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer

AEGON GarantieFonds Portefeuille Oktober 2003

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007			
Activa					
Beleggingen	-	-			
Passiva					
Kostprijs participaties	-	-			
Overige reserves	-	(199)			
Resultaat boekjaar	-	199			
Eigen vermogen	-	-			
Winst & Verliesrekening					
	2008	2007			
Waardeveranderingen van beleggingen	-	199			
Netto resultaat	-	199			
Mutatieoverzicht kostprijs participaties					
	2008	2007			
Beginstand boekjaar	-	2.646			
Verstrekingen	-	-			
Inkopen	-	(288)			
Expiraties	-	(2.358)			
Stand ultimo	-	-			
Mutatie-overzicht overige reserves					
	2008	2007			
Beginstand boekjaar	(199)	834			
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	199	445			
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(153)			
Gerealiseerd bij expiraties	-	(1.325)			
Stand ultimo	-	(199)			
Mutatie-overzicht participaties					
	2008	2007			
Aantal beginstand	-	509.550			
Aantal inkopen	-	(55.255)			
Expiraties	-	(454.295)			
Aantal eindstand	-	-			
Index, Participatiewaarde & Rendement					
	2008	2007			
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: n.v.t.	€ 8,11 *			
25,00 % S&P Index	Rendement: n.v.t.	62,2% **			
40,00 % Nikkei Index					
Garantie, Clicks & Caps					
Garantie		100% van de uitgifteprijs			
Einddatum		28-sep-07			
Vijfjaren overzicht per participatie					
	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,44	0,85	1,24	0,38
Netto resultaat	-	0,44	0,85	1,24	0,38
Driejaren overzicht					
	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	-	3.925.020		
Aantal participaties	-	-	509.550		
Intrinsieke waarde per part.	-	-	€ 7,70		

AEGON GarantieFonds Portefeuille Januari 2004

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	(50)
Resultaat boekjaar	-	50
Eigen vermogen	-	-

Winst & Verliesrekening	2008	2007
Waardeveranderingen van beleggingen	-	50
Netto resultaat	-	50

Mutatieoverzicht kostprijs participaties	2008	2007
Beginstand boekjaar	-	3.709
Verstrekingen	-	-
Inkopen	-	(180)
Expiraties	-	(3.529)
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht overige reserves	2008	2007
Beginstand boekjaar	(50)	904
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	50	538
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(82)
Gerealiseerd bij expiraties	-	(1.410)
Stand ultimo	-	(50)

Mutatie-overzicht participaties	2008	2007
Aantal beginstand	-	730.836
Aantal inkopen	-	(35.395)
Expiraties	-	(695.441)
Aantal eindstand	-	-

Index, Participatiewaarde & Rendement	2008	2007
25,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: n.v.t.	€ 7,10
35,00 % S&P Index	Rendement: n.v.t.	42,0%
40,00 % Nikkei Index		

Garantie, Clicks & Caps	
Garantie	100% van de uitgifteprijs
Einddatum	28-dec-07

Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,07	1,07	0,22	-
Netto resultaat	-	0,07	1,07	0,22	-

Driejaren overzicht	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006
Intrinsieke waarde	-	-	5.151.261
Aantal participaties	-	-	730.836
Intrinsieke waarde per part.	-	-	€ 7,05

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds
 * Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds

** Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer

AEGON GarantieFonds Portefeuille April 2004

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007
Activa		
Beleggingen	-	4.654
Passiva		
Kostprijs participaties	-	3.532
Overige reserves	680	1.088
Resultaat boekjaar	(680)	34
Eigen vermogen	-	4.654

Winst & Verliesrekening	2008	2007
Waardeveranderingen van beleggingen	(680)	34
Netto resultaat	(680)	34

Mutatieoverzicht kostprijs participaties	2008	2007
Beginstand boekjaar	3.532	3.655
Verstrekingen	-	-
Inkopen	(56)	(123)
Expiraties	(3.476)	-
Stand ultimo	-	3.532

Mutatie-overzicht overige reserves	2008	2007
Beginstand boekjaar	1.088	659
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	34	475
Gerealiseerd bij inkoop participaties	(9)	(46)
Gerealiseerd bij expiraties	(433)	-
Stand ultimo	680	1.088

Mutatie-overzicht participaties	2008	2007
Aantal beginstand	684.618	708.442
Aantal inkopen	(10.891)	(23.824)
Expiraties	(673.727)	-
Aantal eindstand	-	684.618

Index, Participatiewaarde & Rendement	2008	2007
25,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: € 5,80 *	€ 6,80
35,00 % S&P Index	Rendement: 16,0% **	36,0%
40,00 % Nikkei Index		

Garantie, Clicks & Caps	
Garantie	100% van de uitgifteprijs
Einddatum	31-mrt-08

Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	(0,99)	0,05	0,66	0,96	0,01
Netto resultaat	(0,99)	0,05	0,66	0,96	0,01

Driejaren overzicht	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006
Intrinsieke waarde	-	4.653.974	4.789.198
Aantal participaties	-	684.618	708.442
Intrinsieke waarde per part.	-	€ 6,80	€ 6,76

AEGON GarantieFonds Portefeuille Juli 2004

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007			
Activa					
Beleggingen	-	2.903			
Passiva					
Kostprijs participaties	-	2.223			
Overige reserves	408	657			
Resultaat boekjaar	(408)	23			
Eigen vermogen	-	2.903			
Winst & Verliesrekening	2008	2007			
Waardeveranderingen van beleggingen	(408)	23			
Netto resultaat	(408)	23			
Mutatieoverzicht kostprijs participaties	2008	2007			
Beginstand boekjaar	2.223	2.550			
Verstrekingen	-	-			
Inkopen	(66)	(327)			
Expiraties	(2.157)	-			
Stand ultimo	-	2.223			
Mutatie-overzicht overige reserves	2008	2007			
Beginstand boekjaar	657	453			
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	23	313			
Gerealiseerd bij inkoop participaties	(11)	(109)			
Gerealiseerd bij expiraties	(261)	-			
Stand ultimo	408	657			
Mutatie-overzicht participaties	2008	2007			
Aantal beginstand	433.587	497.230			
Aantal inkopen	(12.933)	(63.643)			
Expiraties	(420.654)	-			
Aantal eindstand	-	433.587			
Index, Participatiewaarde & Rendement	2008	2007			
25,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: € 5,75 *	€ 6,70			
35,00 % S&P Index	Rendement: 15,0% **	34,0%			
40,00 % Nikkei Index					
Garantie, Clicks & Caps					
Garantie		100% van de uitgifteprijs			
Einddatum		30-jun-08			
Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	(0,94)	0,05	0,62	0,95	0,00
Netto resultaat	(0,94)	0,05	0,62	0,95	0,00
Driejaren overzicht	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	2.903,981	3.315,514		
Aantal participaties	-	433.587	497.230		
Intrinsieke waarde per part.	-	€ 6,70	€ 6,67		

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds
* Dit betreft de slootkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds

AEGON GarantieFonds Portefeuille Oktober 2004

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007			
Activa					
Beleggingen	-	1.869			
Passiva					
Kostprijs participaties	-	1.392			
Overige reserves	421	473			
Resultaat boekjaar	(421)	4			
Eigen vermogen	-	1.869			
Winst & Verliesrekening	2008	2007			
Waardeveranderingen van beleggingen	(421)	4			
Netto resultaat	(421)	4			
Mutatieoverzicht kostprijs participaties	2008	2007			
Beginstand boekjaar	1.392	1.482			
Verstrekingen	-	-			
Inkopen	(150)	(90)			
Expiraties	(1.242)	-			
Stand ultimo	-	1.392			
Mutatie-overzicht overige reserves	2008	2007			
Beginstand boekjaar	473	319			
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	4	188			
Gerealiseerd bij inkoop participaties	(31)	(34)			
Gerealiseerd bij expiraties	(25)	-			
Stand ultimo	421	473			
Mutatie-overzicht participaties	2008	2007			
Aantal beginstand	272.502	290.199			
Aantal inkopen	(29.269)	(17.697)			
Expiraties	(243.233)	-			
Aantal eindstand	-	272.502			
Index, Participatiewaarde & Rendement	2008	2007			
25,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: € 5,21 *	€ 6,86			
35,00 % S&P Index	Rendement: 4,2% **	37,2%			
40,00 % Nikkei Index					
Garantie, Clicks & Caps					
Garantie		100% van de uitgifteprijs			
Einddatum		30-sep-08			
Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	(1,54)	0,01	0,64	1,03	0,11
Netto resultaat	(1,54)	0,01	0,64	1,03	0,11
Driejaren overzicht	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	-	1.869,120	1.989,069		
Aantal participaties	-	272.502	290.199		
Intrinsieke waarde per part.	-	€ 6,86	€ 6,85		

** Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer

AEGON GarantieFonds Portefeuille Januari 2005

(* € 1.000)					
Balans		per 31 dec 2008	per 31 dec 2007		
Activa					
Beleggingen		-		1.396	
Passiva					
Kostprijs participaties		-		1.087	
Overige reserves		330		304	
Resultaat boekjaar		(330)		5	
Eigen vermogen		-		1.396	
Winst & Verliesrekening					
		2008	2007		
Waardeveranderingen van beleggingen		(330)		5	
Netto resultaat		(330)		5	
Mutatieoverzicht kostprijs participaties					
		2008	2007		
Beginstand boekjaar		1.087		1.101	
Verstrekkings		-		-	
Inkopen		(7)		(14)	
Expiraties		(1.080)		-	
Stand ultimo		-		1.087	
Mutatie-overzicht overige reserves					
		2008	2007		
Beginstand boekjaar		304		181	
Toevoeging resultaat vorig boekjaar		5		128	
Gerealiseerd bij inkoop participaties		(1)		(5)	
Gerealiseerd bij expiraties		22		-	
Stand ultimo		330		304	
Mutatie-overzicht participaties					
		2008	2007		
Aantal beginstand		213.050		215.772	
Aantal verstrekkings		-		-	
Aantal inkopen		(1.362)		(2.722)	
Expiraties		(211.688)		-	
Aantal eindstand		-		213.050	
Index, Participatiewaarde & Rendement					
		2008	2007		
30,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: €	5,00 *		€ 6,55	
30,00 % S&P Index	Rendement:	0,0% **		31,0% **	
40,00 % Nikkei Index					

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Einddatum	30-dec-08

Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	(1,55)	0,02	0,58	0,90	n.v.t.
Netto resultaat	(1,55)	0,02	0,58	0,90	n.v.t.

Driejaren overzicht

	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006
Intrinsieke waarde	-	1.396.335	1.409.839
Aantal participaties	-	213.050	215.772
Intrinsieke waarde per part.	€ -	€ 6,55	€ 6,53

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds

* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds

** Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer

AEGON GarantieFonds Portefeuille April 2005

(* € 1.000)					
Balans		per 31 dec 2008	per 31 dec 2007		
Activa					
Beleggingen		2.099		2.774	
Passiva					
Kostprijs participaties		2.127		2.154	
Overige reserves		616		599	
Resultaat boekjaar		(644)		21	
Eigen vermogen		2.099		2.774	
Winst & Verliesrekening					
		2008	2007		
Waardeveranderingen van beleggingen		(644)		21	
Netto resultaat		(644)		21	
Mutatieoverzicht kostprijs participaties					
		2008	2007		
Beginstand boekjaar		2.154		2.260	
Verstrekkings		-		-	
Inkopen		(27)		(106)	
Expiraties		-		-	
Stand ultimo		2.127		2.154	
Mutatie-overzicht overige reserves					
		2008	2007		
Beginstand boekjaar		599		378	
Toevoeging resultaat vorig boekjaar		21		254	
Gerealiseerd bij inkoop participaties		(4)		(33)	
Gerealiseerd bij expiraties		-		-	
Stand ultimo		616		599	
Mutatie-overzicht participaties					
		2008	2007		
Aantal beginstand		427.216		448.317	
Aantal verstrekkings		-		-	
Aantal inkopen		(5.445)		(21.101)	
Expiraties		-		-	
Aantal eindstand		421.771		427.216	
Index, Participatiewaarde & Rendement					
		2008	2007		
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: €	4,97		€ 6,49	
25,00 % S&P Index	Rendement:	(0,6%) **		29,8% **	
40,00 % Nikkei Index					

Garantie, Clicks & Caps

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Einddatum	31-mrt-09

Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	(1,52)	0,05	0,56	0,90	n.v.t.
Netto resultaat	(1,52)	0,05	0,56	0,90	n.v.t.

Driejaren overzicht

	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006
Intrinsieke waarde	2.097.441	2.774.126	2.892.274
Aantal participaties	421.771	427.216	448.317
Intrinsieke waarde per part.	€ 4,97	€ 6,49	€ 6,45

AEGON GarantieFonds Portefeuille Juli 2005

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007			
Activa					
Beleggingen	1.432	1.842			
Passiva					
Kostprijs participaties	1.468	1.513			
Overige reserves	324	350			
Resultaat boekjaar	(360)	(21)			
Eigen vermogen	1.432	1.842			
Winst & Verliesrekening	2008	2007			
Waardeveranderingen van beleggingen	(360)	(21)			
Netto resultaat	(360)	(21)			
Mutatieoverzicht kostprijs participaties	2008	2007			
Beginstand boekjaar	1.513	1.579			
Verstrekkings	-	-			
Inkopen	(66)	(6)			
Expiraties	-	-			
Stand ultimo	1.468	1.513			
Mutatie-overzicht overige reserves	2008	2007			
Beginstand boekjaar	350	208			
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	(21)	160			
Gerealiseerd bij inkoop participaties	(5)	(18)			
Gerealiseerd bij expiraties	-	-			
Stand ultimo	324	350			
Mutatie-overzicht participaties	2008	2007			
Aantal beginstand	296.138	309.071			
Aantal verstrekkings	-	-			
Aantal inkopen	(8.848)	(12.933)			
Expiraties	-	-			
Aantal eindstand	287.290	296.138			
Index, Participatiewaarde & Rendement	2008	2007			
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: € 4,98	€ 6,22			
25,00 % S&P Index	Rendement: (0,4%) *	24,4% *			
40,00 % Nikkei Index					
Garantie, Clicks & Caps					
Garantie		100% van de uitgifteprijs			
Einddatum		30-jun-09			
Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	(1,23)	(0,07)	0,51	0,72	n.v.t.
Netto resultaat	(1,23)	(0,07)	0,51	0,72	n.v.t.
Driejaren overzicht	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	1.429.460	1.842.072	1.946.861		
Aantal participaties	287.290	296.138	309.071		
Intrinsieke waarde per part.	€ 4,98	€ 6,22	€ 6,30		

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds
 * Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer

AEGON GarantieFonds Portefeuille Oktober 2005

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007			
Activa					
Beleggingen	683	841			
Passiva					
Kostprijs participaties	703	745			
Overige reserves	94	97			
Resultaat boekjaar	(114)	(11)			
Eigen vermogen	683	841			
Winst & Verliesrekening	2008	2007			
Waardeveranderingen van beleggingen	(114)	(11)			
Netto resultaat	(114)	(11)			
Mutatieoverzicht kostprijs participaties	2008	2007			
Beginstand boekjaar	745	762			
Verstrekkings	-	-			
Inkopen	(42)	(17)			
Expiraties	-	-			
Stand ultimo	703	745			
Mutatie-overzicht overige reserves	2008	2007			
Beginstand boekjaar	97	49			
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	(1)	52			
Gerealiseerd bij inkoop participaties	(2)	(4)			
Gerealiseerd bij expiraties	-	-			
Stand ultimo	94	97			
Mutatie-overzicht participaties	2008	2007			
Aantal beginstand	146.344	149.747			
Aantal verstrekkings	-	-			
Aantal inkopen	(8.168)	(3.403)			
Expiraties	-	-			
Aantal eindstand	138.176	146.344			
Index, Participatiewaarde & Rendement	2008	2007			
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: € 4,94	€ 5,75			
25,00 % S&P Index	Rendement: (1,2%) *	15,0% *			
40,00 % Nikkei Index					
Garantie, Clicks & Caps					
Garantie		100% van de uitgifteprijs			
Einddatum		30-sep-09			
Vijfjaren overzicht per participatie	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	(0,80)	(0,01)	0,34	0,33	n.v.t.
Netto resultaat	(0,80)	(0,01)	0,34	0,33	n.v.t.
Driejaren overzicht	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	683.078	841.295	863.211		
Aantal participaties	138.176	146.344	149.747		
Intrinsieke waarde per part.	€ 4,94	€ 5,75	€ 5,76		

AEGON GarantieFonds Portefeuille Januari 2006

(* € 1.000)

Balans	per 31 dec 2008	per 31 dec 2007			
Activa					
Beleggingen	1.435	1.591			
Passiva					
Kostprijs participaties	1.494	1.526			
Overige reserves	66	52			
Resultaat boekjaar	(125)	13			
Eigen vermogen	1.435	1.591			
Winst & Verliesrekening					
	2008	2007			
Waardeveranderingen van beleggingen	(125)	13			
Netto resultaat	(125)	13			
Mutatieoverzicht kostprijs participaties					
	2008	2007			
Beginstand boekjaar	1.526	1.595			
Verstrekkingen	-	-			
Inkopen	(32)	(69)			
Expiraties	-	-			
Stand ultimo	1.494	1.526			
Mutatie-overzicht overige reserves					
	2008	2007			
Beginstand boekjaar	52	(2)			
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	13	59			
Gerealiseerd bij inkoop participaties	1	(5)			
Gerealiseerd bij expiraties	-	-			
Stand ultimo	66	52			
Mutatie-overzicht participaties					
	2008	2007			
Aantal beginstand	299.092	312.705			
Aantal verstrekkingen	-	-			
Aantal inkopen	(6.126)	(13.613)			
Expiraties	-	-			
Aantal eindstand	292.966	299.092			
Index, Participatiewaarde & Rendement					
	2008	2007			
35,00 % Eurostoxx 50 Index	Koers ultimo: € 4,90	€ 5,32			
25,00 % S&P Index	Rendement: (2,0%) *	6,4%			
40,00 % Nikkei Index					
Garantie, Clicks & Caps					
Garantie		100% van de uitgifteprijs			
Einddatum		31-dec-09			
Vijfjaren overzicht per participatie					
	2008	2007	2006	2005	2004
Waardeveranderingen van beleggingen	(0,42)	0,04	0,19	n.v.t.	n.v.t.
Netto resultaat	(0,42)	0,04	0,19	n.v.t.	n.v.t.
Driejaren overzicht					
	31-12-2008	31-12-2007	31-12-2006		
Intrinsieke waarde	1.434.675	1.590.734	1.652.433		
Aantal participaties	292.966	299.092	312.705		
Intrinsieke waarde per part.	€ 4,90	€ 5,32	€ 5,28		

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds
 * Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer