



AEGON Paraplufonds IV

Jaarverslag 2008/2009

Inhoudsopgave

1	Algemene informatie	3
2	Profiel	4
2.1	Algemeen	4
3	Verslag van de Beheerder	6
3.1	Ontwikkelingen hedge funds	6
3.2	Performance	7
3.3	Beschouwingen en vooruitzichten	8
3.4	Verklaring inzake de bedrijfsvoering	9
4	Jaarrekening 2008-2009	10
4.1	Balans per 30 september AEGON Paraplufonds IV	10
4.2	Winst-en-verliesrekening AEGON Paraplufonds IV	10
4.3	Kasstroomoverzicht	11
4.4	Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening	12
5	Overige gegevens	19
5.1	Gelieerde partijen	19
5.2	Voorstel resultaatbestemming	19
5.3	Persoonlijke belangen bestuurders	19
5.4	Accountantsverklaring	20
6	Bijlage – Financiële informatie maandportefeuilles	21

1 Algemene informatie

Beheerder van het Fonds

AEGON Investment Management B.V., gevestigd te Den Haag, waarvan de directie gedurende het boekjaar gevoerd is door:

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

Met ingang van 1 oktober 2009 heeft AEGON Investment Management B.V. een gewijzigde directiesamenstelling bestaande uit de volgende personen:

- A.N.R. Fleming;
- dr. W.H. van Houwelingen;
- mr. drs. E.F.M. Rutten;
- P.J.G. Smith.

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 oktober 2009 heeft AEGON Custody B.V. een gewijzigde directiesamenstelling bestaande uit de volgende personen:

- mr. J.B.M.L. van Besouw;
- drs. A.H. Maatman;

Adres

AEGONplein 50
2591 TV Den Haag

Correspondentieadres

Postbus 202
2501 CE Den Haag

Telefoon: (070) 344 82 02
Fax: (070) 344 84 42
Internetadres: www.AEGON.nl

Juridisch adviseur

Allen & Overy LLP
Apollolaan 15
1077 AB Amsterdam

Accountant

Ernst & Young Accountants LLP
Wassenaarseweg 80
2596 CZ Den Haag

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 Paraplufonds IV. 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 AEGON Paraplufonds IV.

Financiële bijsluiter en prospectus

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

2 Profiel

2.1 Algemeen

AEGON Paraplufonds IV

Het AEGON Paraplufonds IV is opgericht in mei 2002. De eerste portefeuille is gestart in november 2002. Het is een beleggingsfonds dat in beginsel per kwartaal een nieuwe portefeuille opent met een looptijd van zeven jaar. Afhankelijk van de vraag naar het beleggingsfonds staat het AEGON Bank N.V. vrij om meer portefeuilles te openen. De laatste portefeuille is gestart in januari 2006.

Doelstelling

Het Fonds heeft tot doel het voor rekening en risico van de deelnemers beleggen van vermogen in callopties en andere financiële instrumenten. De aard van de financiële instrumenten waarin wordt belegd en de specifieke beleggingsdoelstellingen worden per portefeuille nader bepaald.

Het beleggingsbeleid is er op gericht om over de looptijd van de portefeuille stabiele, positieve rendementen te behalen die mede gebaseerd zijn op het resultaat van een belegging die gerelateerd is aan een zogenaamd Fund of Hedge Funds; in dit geval het Absolute Return Euro Fund.

Getracht wordt deze doelstelling te behalen, ongeacht de rendementen op wereldwijde aandelenbeurzen in het algemeen en de AEX Index in het bijzonder. Dit wordt beta-neutraliteit genoemd.

De inleg door de participanten wordt veilig gesteld door de garantiewaarden, zoals in de specifieke bepalingen vastgesteld van de AEGON Hedge Garant portefeuilles is vastgesteld.

In het geval van beta-neutraliteit wordt een beta nagestreefd die zo dicht mogelijk bij nul ligt (de ontwikkeling van het onderliggende fund of hedge funds volgt de ontwikkeling van de AEX Index niet). Zou het onderliggende fund of hedge funds als doelstelling hebben de AEX Index in waardeontwikkeling te volgen, dan zou een beta van één worden nagestreefd.

Aangezien binnen het Absolute Return Euro Fund beta-neutraliteit wordt nagestreefd, zijn in dit fonds minder hedge fund managers uit de hedge fund stijl equity hedged opgenomen. Equity hedged hedge funds kenmerken zich namelijk door een relatief hoge beta met aandelenindices. Dit betekent dat indien aandelenmarkten in het algemeen, en de AEX Index in het bijzonder, een sterk positief rendement laten zien over een bepaalde periode, het rendement van het Absolute Return Euro Fund kan achterblijven bij de rendementsontwikkeling op de aandelenbeurzen.

Het Absolute Return Euro Fund wordt beheerd door HFR Europe Ltd, een gerenommeerde vermogensbeheerder op het gebied van hedge funds.

Het Absolute Return Euro Fund belegt in verschillende hedge fund stijlen en verschillende hedge fund managers, hetgeen kan worden aangeduid als een fund of hedge funds structuur. Een belangrijke reden voor de keuze van een dergelijke structuur ligt in het feit dat hiermee op een efficiënte wijze diversificatie binnen de hedge fund portefeuilles kan worden bereikt, aangezien in een aantal verschillende hedge fund stijlen en een groot aantal onderliggende hedge fund managers wordt belegd. Daarnaast geldt dat de fund- of hedge funds manager, die wordt geselecteerd op basis van zijn specifieke kennis van de hedge funds markt, een belangrijke bijdrage levert aan de totale performance van het Absolute Return Euro Fund door de meest aantrekkelijke onderliggende hedge fund managers te selecteren.

Gegeven het beleggingsprofiel is er geen representatieve benchmark voorhanden. In dit verslag is derhalve geen benchmark opgenomen. Ter vervanging hiervan is in dit verslag het verloop van de hedge fund stijlen 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 garantiewaarde.

Portefeuilles binnen het Fonds

Participaties in het AEGON Paraplufonds IV worden in beginsel ieder kwartaal per serie uitgegeven. Uitgifte van participaties van een serie geschiedt eenmalig. De participaties van een serie corresponderen met een portefeuille, zijnde de AEGON Hedge Garant portefeuilles. Portefeuilles zijn de eenheden waarin het totale fondsvermogen van het AEGON Paraplufonds IV is onderverdeeld. De deelnemers kunnen door middel van aankoop van participaties toetreden in een nieuw geopende portefeuille. Iedere portefeuille heeft een vooraf vastgestelde looptijd.

Als een deelnemer zijn contract tussentijds wil beëindigen, dan wordt de einddatum van zijn contract de laatste dag van de maand volgend op de maand waarin het product is beëindigd; de participaties worden in dit geval door het Fonds ingekocht. Wanneer een deelnemer vervroegd uitstapt, betaalt hij 5% boete over de waarde van de participaties aan AEGON Bank N.V. op het moment van uitstappen. Het resterende bedrag wordt vervolgens op een AEGON Bank N.V. RenteRekening van de deelnemer gestort. Bij vroegtijdige beëindiging kan de uitkering lager zijn dan de inleg.

Fiscaal

Het AEGON Paraplufonds IV 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 uitgegeven, waardoor naderhand geen nieuwe deelnemers in een bestaande portefeuille kunnen toetreden. Hieruit blijkt het closed-end karakter van het Fonds.

Juridisch

Het Fonds is een beleggingsinstelling, beheerd door AEGON Investment Management B.V. Per 11 juli 2006 is aan de Beheerder een vergunning verleend als beheerder zoals bedoeld in de Wtb. Bij inwerkingtreding van de Wet op het Financieel Toezicht (Wft) wordt deze vergunning geacht te zijn verleend op grond van de Wft. Op grond van de vergunning mag de Beheerder het beheer voeren over verschillende beleggingsinstellingen waaronder het AEGON Paraplufonds IV. AEGON Paraplufonds IV en de Beheerder zijn onderworpen aan de vergunningseisen krachtens de Wft en staan geregistreerd bij – en onder toezicht van – de Autoriteit Financiële Markten (AFM) hetgeen blijkt uit de inschrijving in het register als bedoeld in artikel 1:107 van de Wft. Dit register ligt voor eenieder ter inzage bij de AFM te Amsterdam.

Verslaggeving

Het boekjaar van het AEGON Paraplufonds IV loopt van 1 oktober tot en met 30 september. Het Fonds brengt jaarlijks een halfjaarbericht uit over de periode 1 oktober tot en met 31 maart.

3 Verslag van de Beheerder

3.1 Ontwikkelingen hedge funds

Het eerste kwartaal van boekjaar 2008 / 2009, corresponderend met de maanden oktober tot en met december 2008, liet slechte resultaten zien als gevolg van grote schokken op de internationale financiële markten. Vanaf oktober werden veel hedge funds gedwongen hun portefeuilles af te bouwen door verkoopdruk, sterke afname in leverage, toenemende kredietopslagen en toenemende financieringsvereisten. Aandelen konden niet ontkomen aan de extreme marktbevingen en lieten zeer sterke verliezen zien. Angst en onzekerheid waren ook in november sterk aanwezig op financiële markten. Aandelenmarkten bleven het slecht doen. Grondstoffenmarkten daalden ook sterk vanwege negatieve verwachtingen over de wereldwijde economie. Financiële markten stabiliseerden zich enigszins in december. De beweeglijkheid van aandelen en rentes nam iets af. Hedge funds lieten vooral in oktober en november slechte resultaten zien. Global macro en managed futures managers waren de enige twee strategieën die positieve rendementen lieten zien over de hele periode.

Na een slecht laatste half jaar van 2008, lieten hedge fund licht positieve resultaten zien in het eerste kwartaal van 2009. In het algemeen participeerden hedge funds niet in de aandelenrally aan het begin van het jaar vanwege hun defensieve positionering. De verschillende hedge fund stijlen lieten wisselende resultaten zien. Relative value managers, die in 2008 veel verloren hadden, hadden een sterke start in het eerste kwartaal. Vooral convertible bond managers profiteerden van stijgende obligatieprijzen. Veel equity hedged managers misten de aandelenrally en hadden een mager rendement. Managed futures managers verloren daarentegen wat terrein aangezien er geen duidelijke trends waren gedurende het kwartaal. In het laatste kwartaal van 2008 trokken veel investeerders zich terug uit hedge funds. In het eerste kwartaal van 2009 was er nog steeds een sterke uitstroom uit hedge funds, alleen op een lager niveau dan eind 2008.

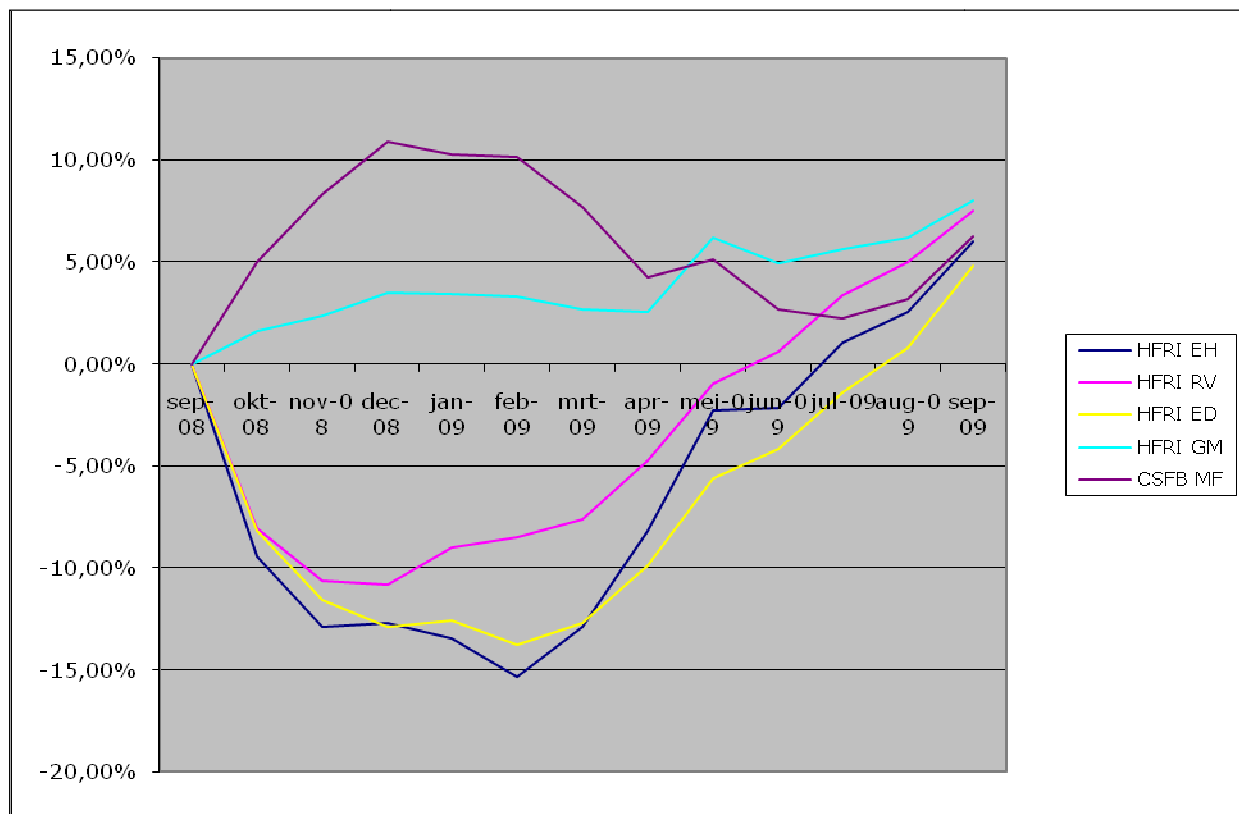
Het tweede kwartaal van 2009 was een buitengewoon goed kwartaal voor hedge funds. Aandelen- en obligatiemarkten vervolgden hun rally die in begin maart begonnen was. Obligaties en aandelen van mindere kwaliteit die het sterkst daalden in het begin van het jaar zagen de grootste stijgingen. Aandelen- en obligatiemarkten bleven doorstijgen in mei. Convertible bond, fixed income, credit en equity market neutral strategieën deden het erg goed in april en mei. Event driven managers participeerden niet goed in de rally in april en mei vanwege hun defensieve positionering. Global macro en managed futures managers hadden wisselende resultaten in april. Beide strategieën verloren in mei vanwege hun positionering in rentes en valuta.

In het derde kwartaal van 2009 hebben hedge funds goed gepresteerd. Vrijwel alle hedge fund strategieën hadden een positief rendement gedurende de periode. Global macro en managed futures managers lieten als enige twee stijlen een negatief rendement zien. Hedge funds hebben meer risico genomen gedurende het kwartaal. Dit uitte zich onder meer in het afnemen van de cash posities en het toenemen van het belegde deel van het vermogen. Dit kwartaal is er per saldo meer vermogen in hedge funds gestroomd dan eruit is gehaald door investeerders. Dit is voor het eerst sinds de sterke uitstroom van vermogen uit hedge funds vorig jaar en in de eerste twee kwartalen van 2009.

3.2 Performance

Het Absolute Return Euro Fund behaalde in de periode oktober 2008 tot en met september 2009 een rendement van -1,78 % na aftrek van alle kosten. Voor de rendementen van de individuele AEGON Hedge Garant portefeuilles wordt verwezen naar de bijlage.

Cumulatieve bruto rendementen hedge funds stijlen (hedged naar euro)



De grafiek geeft de ontwikkeling weer van de 5 belangrijkste hedge fund stijlen en moet gezien worden als een indicatie voor de marktontwikkelingen over deze periode. De HFR Indices fungeren niet als benchmark van AEGON HedgeGarant of het Absolute Return Euro Fund. Een goede vergelijking is hierdoor niet mogelijk, de hiervoor gepresenteerde informatie is puur indicatief. Tevens worden in het Absolute Return Euro Fund additionele kosten ingehouden, omdat dit fonds als Fund of Funds fungeert.

HFRI EH: HFRI Equity Hedged (Total) Index
 HFRI RV: HFRI Relative Value (Total) Index
 HFRI ED: HFRI Event Driven (Total) Index
 HFRI GM: HFRI Global Macro
 CSFB MF: CSFB Managed Futures

Verdeling van de verschillende beleggingsstijlen van het Absolute Return Euro Fund

Beleggingsstijl	Gewicht per 30 september 2009	Gewicht per 30 september 2008
Distressed Securities	4,0%	5,4%
Equity Hedged	26,0%	18,4%
Equity Market Neutral	6,0%	9,8%
Event Driven	18,0%	6,1%
Global Macro	14,0%	18,2%
Relative Value Arbitrage	17,0%	32,2%
Convertible Arbitrage	15,0%	4,3%
Other	0,0%	5,6%

Gedurende de periode oktober 2008 tot en met september 2009 is een aanpassing van de tactische invulling van de beleggingsstijlen doorgevoerd waardoor een betere invulling van het risicobudget wordt bewerkstelligd.

3.3 Beschouwingen en vooruitzichten

Aandelen

Het vierde kwartaal was een zeer slechte periode voor aandelenmarkten. De gevolgen van de wereldwijde economische neergang en de kredietcrisis zorgden voor een zeer negatief sentiment. Na een positief begin van 2009 lieten aandelenmarkten in januari weer een flinke daling zien. De zwakke euro zorgde ervoor dat de rendementen in euro's wat beter waren. In maart stegen de aandelenmarkten sterk en wisten een deel van het eerdere verlies goed te maken. Aandelenmarkten deden het erg goed in het tweede kwartaal. Dit werd veroorzaakt door tekenen van economisch herstel. Aandelenbeurzen in opkomende landen lieten een stuk hoger rendement zien dan de beurzen in ontwikkelde landen. Opkomende landen hebben minder last van de financiële crisis en de binnenlandse vraag is minder teruggevallen dan in ontwikkelde landen. Ook het derde kwartaal was zeer gunstig voor aandelenmarkten. De Chinese economie liet als eerste tekenen van herstel zien, mede door actief optreden door de overheid. Ook de Amerikaanse en Europese economieën zagen het vertrouwen in de economie toenemen. De vooruitzichten voor aandelen zijn gematigd positief. De liquiditeiten die de centrale banken in de markt hebben gezet, zullen langzaam worden teruggedraaid. Dit kan een negatief effect hebben op aandelenmarkten. Echter, een sterkere economische groei zal een positief effect hebben op aandelenmarkten.

Bedrijfsobligaties

Het sentiment op Europese obligatiemarkten in het vierde kwartaal werd gedomineerd door zeer sombere berichten over de huidige en toekomstige economische ontwikkelingen. De 10-jaars kapitaalmarktrente is in het vierde kwartaal met meer dan 100bp gedaald van 4% tot 2,95%. De renteopslagen voor bedrijfsobligaties, emerging markets papier en asset backed securities zijn gedurende het kwartaal opgelopen tot nog niet eerder vertoonde niveaus. In het tweede kwartaal van 2009 kochten beleggers weer aandelen en bedrijfsobligaties omdat zij oordeelden dat deze te snel in waarde waren gedaald. Ook in het derde kwartaal waren beleggers opzoek naar rendement. Aandelen en bedrijfsobligatiemarkten deden het uitstekend waar de staatsobligatiemarkt wat achter bleef.

Staatsobligaties

In het eerste kwartaal van 2009 werden obligatiemarkten gedomineerd door twee wereldwijde thema's. Centrale banken gingen ten eerste verschillende soorten obligaties opkopen om de kredietmarkten te ondersteunen. Daarnaast gingen overheden veel obligaties uitgeven vanwege de sterk oplopende tekorten. Deze twee activiteiten hebben tegengestelde gestelde effecten op de staatsrente. De Europese 10-jaars staatsrente steeg licht van 2,95% naar 2,99%. Verschillende centrale banken hadden de rente verlaagd, doordat de inflatie terugliep en de economische verwachtingen bleven verslechteren. In het tweede kwartaal werden obligatiemarkten gedomineerd door een aantal wereldwijde thema's. Ten eerste het enorme aanbod van staatsobligaties dat naar de markt komt om de opgelopen overheidstekorten in te dekken. Ten tweede vertoonde de Aziatische en Amerikaanse economie een grotere veerkracht dan verwacht. De Europese 10-jaars staatsrente steeg van 2,99% naar 3,72%. In juni daalde het vertrouwen in de kracht en houdbaarheid van het economisch herstel waarna de rente aan het eind van het kwartaal daalde naar 3,37%. In het derde kwartaal handhaafden centrale banken hun uitgebreide maatregelen (ruime beleid, lage rentes en uitgebreide stimuleringsmaatregelen) om de stabiliteit op financiële markten te herstellen. De bewegingen in de kapitaalmarkten bleven beperkt. De Europese 10-jaars staatsobligatierente bewoog gedurende het kwartaal tussen de 3,22% en 3,51%. Per saldo is de rente gedaald van 3,39% naar 3,22%.

Er worden voor de komende periode geen grote uitslagen verwacht in de rente. Over het algemeen zullen rentes laag blijven door de lage inflatiedruk en een gematigd economisch herstel. Naar verwachting zullen overheden en centrale banken gedurende langere tijd een stimulerend beleid voeren.

Hedge funds

Hedge funds hebben een moeilijke periode achter de rug. Het vierde kwartaal van 2008 was zeer slecht voor de rendementen van hedge funds. Veel fondsen werden gedwongen hun portefeuilles af te bouwen door verkoopdruk, sterke afname in leverage, toenemende kredietopslagen en toenemende financieringsvereisten. In het begin van 2009 lieten hedge funds licht positieve resultaten zien. Het tweede en derde kwartaal werden goed afgesloten. De netto uitstroom van vermogen uit deze asset class is aan het einde van het derde kwartaal gestopt. De gebeurtenissen in 2008 en het begin van 2009 hebben een sterke invloed gehad op de zwakkere hedge funds. Er zijn veel fondsen geliquideerd of zijn in een proces van liquidatie. Veel van de overgebleven fondsen zullen zich in de toekomst herstructureren of op andere manieren aanpassen om niet nogmaals, vanwege extreme marktomstandigheden, in liquiditeits-, leverage of andere gerelateerde problemen te komen.

Vooruitzichten

De vooruitzichten voor hedge funds in de komende periode lijken positief. De sector heeft zich goed hersteld van een slecht 2008 en lijkt daarmee het vertrouwen van investeerders te hebben teruggewonnen. De sterke uitstroom van vermogen uit hedge funds is gestopt en zal naar verwachting veranderen in een kleine netto instroom. De volatiliteit op financiële markten is afgenomen maar nog steeds op een relatief hoog niveau. De waarderingen van verschillende soorten asset classes (aandelen, obligaties) zijn meer in lijn gekomen met wat fundamenteel verwacht mag worden. Er blijven uiteraard uitzonderingen in specifieke soorten asset classes. Deze nog overgebleven dislocaties op financiële markten bieden goede kansen voor hedge funds. Wereldwijd lijken de meeste economieën aan de vooravond van een pril herstel te staan. Hedge funds zullen de komende periode echter op hun hoede moeten blijven voor monetaire ingrepen en (onverwachte) mondiale economische ontwikkelingen.

3.4 Verklaring inzake de 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 Paraplufonds IV te beschikken over een beschrijving als bedoeld onder artikel 121 Bgfo, die voldoet aan de eisen van het Bgfo.

Ook hebben wij niet geconstateerd dat de bedrijfsvoering niet effectief en niet overeenkomstig de beschrijving functioneert. Derhalve verklaren wij met een redelijke mate van zekerheid dat de bedrijfsvoering gedurende het verslagjaar 1 oktober 2008 tot en met 30 september 2009 effectief en overeenkomstig de beschrijving heeft gefunctioneerd.

Den Haag, 15 januari 2010

De Beheerder

AEGON Investment Management B.V.
namens deze:

A.N.R. Fleming
dr. W.H. van Houwelingen
mr. drs. E.F.M. Rutten
P.J.G. Smith

4 Jaarrekening 2008-2009

4.1 Balans per 30 september AEGON Paraplufonds IV

(voor resultaatbestemming)

(bedragen x € 1.000)	Referentie	30-09-2009	30-09-2008
Activa			
Beleggingen	4.4.2	15.653	16.027
Totaal activa		15.653	16.027
Passiva			
<i>Eigen vermogen</i>			
Kostprijs participaties		15.507	15.768
Overige reserves		200	694
Resultaat boekjaar		(66)	(512)
Totaal eigen vermogen	4.4.4	15.641	15.950
Kortlopende schulden	4.4.5	12	77
Totaal passiva		15.653	16.027

4.2 Winst-en-verliesrekening AEGON Paraplufonds IV

(bedragen x € 1.000)	Referentie	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beleggingsresultaat			
Waardeveranderingen beleggingen		(66)	(512)
Netto resultaat	4.4.7	(66)	(512)

4.3 Kasstroomoverzicht

Binnen het Fonds vinden geen kasstromen plaats anders dan de inkopen van participaties binnen de maandportefeuilles van het Fonds en de hieraan gerelateerde verkopen van beleggingen. Het onderstaande kasstroomoverzicht is opgesteld op grond van de directe methode.

(bedragen x € 1.000)	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Kasstroom uit beleggingsactiviteiten		
Verkopen van beleggingen	308	397
Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten	308	397
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Inkoop van participaties	(308)	(397)
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	(308)	(397)
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 Paraplufonds IV is opgesteld in overeenstemming met BW2 Titel 9. De jaarrekening is opgesteld overeenkomstig de door de wetgever opgestelde modellen ten behoeve van de jaarrekening voor beleggingsinstellingen. Op onderdelen zijn in de jaarrekening bewoordingen gehanteerd die afwijken van die modellen, omdat deze beter de inhoud van de post weergeven.

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 de maandportefeuilles noteren in Euro en alle transacties van de maandportefeuilles plaatsvinden in Euro.

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

Het AEGON Paraplufonds IV belegt in OTC-opties gerelateerd aan een zogenaamd Fund of Hedge Funds, in dit geval het Absolute Return Euro Fund, en in zero -coupon obligaties. De obligaties garanderen dat na zeven jaar een zeker percentage van de inleg wordt uitgekeerd, aangevuld met een eventuele stijging van het Absolute Return Fund. 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.

De verhouding OTC-opties / zero coupon obligatie in de portefeuilles is afhankelijk van de marktomstandigheden en van de resterende looptijd. Bij de start van een portefeuille zal de weging in de regel in de orde van grootte van 20% optie en 80% obligatie zijn.

De beleggingen zijn gewaardeerd tegen reële waarde. De reële waarde van de optie 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 worden met name beïnvloed door renteveranderingen. Dit kan tot gevolg hebben dat gedurende de looptijd de waarde van de beleggingen onder de toekomstige garantie ligt.

De zero coupon obligaties hebben een looptijd van zeven jaar. In deze periode wordt er geen rente uitgekeerd. Aan het eind van de looptijd wordt de onderliggende waarde in zijn geheel uitgekeerd. De marktwaarde van de zero-coupon obligaties is tussentijds wel gerelateerd aan renteveranderingen.

Per serie worden de optie en de obligatie apart gewaardeerd en vervolgens wordt de marktwaarde van beide componenten opgeteld. De waardering van een serie is dus volledig afhankelijk van de waardering van beide onderliggende componenten.

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 intern beoordeeld op validiteit. De waardewijzigingen gedurende het boekjaar worden als beleggingsresultaat in de winst- en verliesrekening verantwoord. 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 Paraplufonds IV 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.

De doelstelling van het Fonds is het realiseren van absoluut rendement. Dit rendement is mede gebaseerd op het resultaat van het Absolute Return Euro Fund, waarbij sprake is van een inleggarantie van 100%. De garantiewaarden hebben betrekking op de koers aan het einde van de looptijd. Hierdoor kan het voorkomen dat de koers tussentijds onder deze waarde uitkomt.

4.4.3 Risico's ten aanzien van de financiële instrumenten

Marktrisico

Marktrisico is te omschrijven als het risico dat de waarde van een financieel instrument zal fluctueren als gevolg van veranderingen in marktprijzen. Het AEGON Paraplufonds IV belegt voor een belangrijk gedeelte in OTC opties en loopt hierdoor een significant marktrisico.

Renterisico

Renterisico is te omschrijven als het risico dat de waarde van een financieel instrument zal fluctueren als gevolg van renteontwikkelingen. Het AEGON Paraplufonds IV belegt voor een substantieel gedeelte (80%) in zerocoupon obligaties met een initiële looptijd van 7 jaar waardoor het renterisico significant is.

Valutarisico

Valutarisico is te omschrijven als het risico dat de waarde van een financieel instrument zal fluctueren als gevolg van veranderingen in de wisselkoersen. Aangezien het AEGON Paraplufonds IV geen transacties in vreemde valuta aangaat, is het valutarisico niet significant. Het Absolute Return Euro Fund heeft wel investeringen in US Dollar, waardoor indirect sprake is van valuta exposure.

Kredietrisico

Kredietrisico is te omschrijven als het risico dat tegenpartijen (de uitgevende instelling van de OTC opties) niet aan de contractuele verplichtingen kunnen voldoen. Het kredietrisico wordt zoveel mogelijk beperkt door het opvragen van collateral (financieel onderpand) en doordat alleen met partijen met een hoge creditrating zaken wordt gedaan. Het bedrag dat het maximale kredietrisico, zonder rekening te houden met verkregen onderpanden, vertegenwoordigt bedraagt per 30 september 2009 € 15.653 (per 30 september 2008: € 16.027) gelijk aan de waarde van de beleggingen.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is te omschrijven als 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.

De beleggingen van het Fonds betreffen OTC-opties en zero-couponobligaties welke worden aangehouden tot het einde van de looptijd. Tussentijds kunnen participanten onder bepaalde voorwaarden uittreden. De uittredingen worden in dat geval overgenomen door BAGON B.V. en AEGON Bank N.V. Het Fonds is hierdoor niet blootgesteld aan een significant liquiditeitsrisico.

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.

Mutatieoverzicht beleggingen

(bedragen x € 1.000)	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand	16.027	16.936
Aankopen	-	-
Verkopen	(308)	(397)
Waardeveranderingen	(66)	(512)
Eindstand boekjaar	15.653	16.027

Portefeuilleoverzicht

(bedragen x € 1.000)	Marktwaaarde 30-09-2009	Marktwaaarde 30-09-2008
Portefeuilles		
Portefeuille November 2002	5.928	5.903
Portefeuille Januari 2003	644	643
Portefeuille April 2003	497	508
Portefeuille Juli 2003	882	896
Portefeuille Oktober 2003	729	773
Portefeuille Januari 2004	643	649
Portefeuille Mei 2004	1.451	1.491
Portefeuille November 2004	1.703	1.871
Portefeuille Mei 2005	1.310	1.375
Portefeuille Januari 2006	1.866	1.918
	<hr/>	<hr/>
Totaal beleggingen	15.653	16.027
	<hr/>	<hr/>
<i>Samenstelling beleggingen</i>		
Obligaties	14.618	13.926
Opties	1.035	2.101
	<hr/>	<hr/>
Eindstand boekjaar	15.653	16.027
	<hr/>	<hr/>

4.4.4 Eigen vermogen

Kostprijs participaties

De participaties van het AEGON Paraplufonds IV van de maandfondsen worden in beginsel tegen een nominale waarde van € 10,00 uitgegeven. De werkelijke uitgifteprijs wordt gebaseerd op de marktwaarde van beleggingen waarvoor ingeschreven is op het moment van investering. Het kan zijn dat door de wijziging in marktwaarde deze uitgifteprijs significant afwijkt. De participanten ontvangen dan een gewijzigd aantal participaties tegen de dan vastgestelde koers zodat het inlegbedrag gelijk blijft.

Overige reserves

De overige reserves worden gevormd door de niet uitgekeerde resultaten boekjaar, de realisatie op inkopen van participaties en de realisatie op expiraties.

Samenstelling en verloop eigen vermogen

(bedragen x € 1.000)	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Kostprijs participaties		
Beginstand boekjaar	15.768	16.190
Ontvangen op geplaatste participaties	-	-
Betaald op ingekochte participaties	(261)	(422)
Stand per 30 september	15.507	15.768
Overige reserves		
Beginstand boekjaar	694	(310)
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	(512)	1.016
Gerealiseerd bij inkoop participaties	18	(12)
Stand per 30 september	200	694
Netto resultaat	(66)	(512)
Totaal eigen vermogen	15.641	15.950

4.4.5 Kortlopende schulden

De kortlopende schulden bestaan uit met participanten te verrekenen uittredingsgelden.

Verloopoverzicht participaties AEGON Paraplufonds IV

	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Stand per 1 oktober	1.531.770	1.572.422
Aantal verstrekkingen	-	-
Aantal inkopen	(24.941)	(40.652)
Stand per 31 maart	1.506.829	1.531.770

4.4.6 Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Waarborg

Om het debiteurenrisico af te dekken wordt er zekerheid (collateral = financieel onderpand) gesteld door de financiële instellingen met wie de OTC-optiecontracten zijn aangegaan, waardoor de beleggingen zijn gewaarborgd.

De omvang van deze waarborg fluctueert in samenhang met de beleggingen en is gesteld op 100% dekking min € 500.000 (de zogenaamde threshold). De waarborg bedroeg 15,2 miljoen euro in cash en is off-balance verantwoord per 30 september 2009 (per 30 september 2008 bedroeg de waarborg 16,1 miljoen euro).

De aan de zero-coupon obligatie en optie uitgevende instelling toegekende credit rating is ten minste AA- volgens S&P en Moody's.

Het eventuele restrisico wordt zoveel mogelijk beperkt door de minimumeis aan de credit rating van de uitgevende instelling.

4.4.7 Winst-en-verliesrekening

Algemeen

In de winst- en verliesrekening worden baten en lasten verantwoord die gedurende het boekjaar voortvloeien uit de bedrijfsactiviteiten. Het AEGON Paraplufonds IV 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.

Kostenstructuur

In de fondsen worden geen aan- en verkoopkosten in rekening gebracht. Alle kosten worden geheven in het onderliggende fonds (Absolute Return Euro Fund) en zijn inbegrepen in de waardering van dit fonds. De accountantskosten voor de controle van de jaarrekening van het Fonds komen ten laste van AEGON Bank.

De jaarlijkse beheervergoeding ten laste van het Absolute Return Euro Fund bedraagt 4,5% per jaar. Deze wordt op maandbasis berekend over de actuele waarde van AEGON HedgeGarant. Deze jaarlijkse beheervergoeding van het Absolute Return Euro Fund wordt opgesplitst in 2% die bestemd is voor de individuele hedge fund managers en 2,5% op het Fund of Fund niveau. Van deze 2,5% is 2,3% bestemd voor de beheerder van AEGON HedgeGarant (AEGON Investment Management) in de vorm van een retourprovisie en 0,2% voor de beheerder van het Absolute Return Euro Fund (HFR Europe Ltd.). AEGON HedgeGarant brengt zelf geen beheerkosten in rekening.

Daarnaast komt jaarlijks ten laste van het Absolute Return Euro Fund een prestatievergoeding van 27% over een behaald netto positief rendement. Deze prestatievergoeding wordt opgesplitst in 20% die bestemd is voor de individuele hedge fund managers (afhankelijk van een positieve performance) en 7% op het Fund of Fund niveau. Van deze 7% is 5% bestemd voor de beheerder van AEGON HedgeGarant (AEGON Investment Management) in de vorm van een retourprovisie en 2% voor de beheerder van het Absolute Return Euro Fund (HFR Europe Ltd.).

In het hiernavolgende rekenvoorbeeld wordt de werking van de diverse beheer- en prestatievergoedingen nader uitgewerkt. In het rekenvoorbeeld wordt de aanname gedaan dat het rendement lineair groeit gedurende het jaar. De fictieve inleg in een AEGON Hedge Garant portefeuille is gesteld op € 1.000 met een fictief rendement van 12% op jaarbasis. Benadrukt wordt dat dit een fictief voorbeeld is en dat de feitelijke kostenvergoeding over de periode 1 oktober 2008 tot en met 30 september 2009 aanzienlijk lager is, met name door het achterblijven van de prestatievergoeding.

	Waarde	Rendement	Vergoeding betrokken partijen				
			Hedge fund	HFR Europe Ltd.	AEGON Bank	Totaal	
Startwaarde inleg	1.000,00						
Waarde inleg jaareinde	1.120,00	12,00%					
Af: beheerfee onderliggende hedge funds	21,20		I	21,20			
Waarde na beheerfee onderliggende hedge funds	1.098,80	9,88%					
Af:prestatievergoeding onderliggende hedge funds	19,76		II	19,76			
Waarde na fees onderliggende hedge fund managers	1.079,04	7,90%					
Af: beheerfee HFR (vast)	2,08		III		2,08		
Af: beheerfee AEGON Bank	23,91		IV			23,91	
Waarde na vaste beheerfee	1.053,05	5,31%					
Af: prestatievergoeding HFR	1,06		V		1,06		
Af: prestatievergoeding AEGON Bank	2,65		VI			2,65	
Eindwaarde klant	1.049,34	4,93%		4,10%	0,31%	2,66%	7,07%

- I. De 2% beheervergoeding voor de onderliggende hedge fund managers wordt berekend over de gemiddelde waarde van de inleg over het jaar. In dit voorbeeld komt dit neer op $2\% * (1.000 + 1.120)/2 = 21,20$.
- II. De 20% prestatievergoeding voor de onderliggende hedge fund managers wordt berekend over de positieve waardeverandering na beheerfee. In dit voorbeeld komt dit neer op $20\% * (1.098,80 - 1.000) = 19,76$.
- III. De 0,2% beheerfee voor HFR wordt berekend over de gemiddelde waarde van de inleg na de fees voor de onderliggende hedge fund managers. In dit voorbeeld komt dit neer op $0,2\% * (1.079,04 + 1.000)/2 = 2,08$.
- IV. De 2,3% beheerfee voor AEGON Bank wordt net als de beheerfee voor HFR berekend over de gemiddelde waarde van de inleg na de fees voor de onderliggende hedge fund managers. In dit voorbeeld komt dit neer op $2,3\% * (1.079,04 + 1.000)/2 = 23,91$.
- V. De 2% prestatievergoeding voor HFR wordt berekend over de positieve waardeverandering na de vaste beheerfee. In dit voorbeeld komt dit neer op $2\% * (1.053,05 - 1.000) = 1,06$.
- VI. De 5% prestatievergoeding voor AEGON Bank wordt net als de prestatievergoeding voor HFR berekend over de positieve waardeverandering na de vaste beheerfee. In dit voorbeeld komt dit neer op $5\% * (1.053,05 - 1.000) = 2,65$.

Expense ratio

In het AEGON HedgeGarant wordt zoals hierboven reeds genoemd geen kosten in rekening gebracht maar alleen in het onderliggende Absolute Return Euro Fund. Als gevolg hiervan wordt in het verslag geen expense ratio opgenomen.

De synthetische expense ratio van het Absolute Return Euro Fund bij een fictief rendement van 10%, die rekening houdt met de indirecte beleggingen groter dan 10%, is 6,4%. Benadrukt wordt dat dit een fictief voorbeeld is en dat de feitelijke kostenvergoeding over de periode 1 oktober 2008 tot en met 30 september 2009 lager is.

Turnover ratio

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.

Overige

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

Uitbesteding van taken

Het AEGON Paraplufonds IV 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 diens gevolgde geen personeel in dienst. Het personeel van AEGON Investment Management B.V. is in dienst van AEGON Nederland N.V.

Vergoedingen aan distributeurs

De Beheerder heeft de mogelijkheid om vergoedingen te geven aan distributeurs als tegenprestatie voor het aanbieden van de Fondsen aan (potentiële) Deelnemers. Deze vergoedingen komen niet ten laste van de Fondsen of de onderliggende beleggingsfondsen maar ten laste van de Beheerder.

Stembeleid

De beleggingen van het AEGON Paraplufonds IV bestaan uit OTC opties en zero-coupon obligaties. Hierdoor is geen sprake van stemrechten op de beleggingsportefeuille en is derhalve geen stembeleid geformuleerd.

5 Overige gegevens

5.1 Gelieerde partijen

Het AEGON Paraplufonds IV maakt gebruik van de volgende gelieerde partijen:

- Stichting AEGON BeleggersGiro en AEGON Bank N.V. treden op als houder van participaties voor rekening van de deelnemers en geeft daar tegenover aan de deelnemers (fracties van) participaties uit;
- BAGON B.V.: marktonderhoudende partij waarbij de transacties tussen het Fonds en BAGON B.V. / bedrijfsfinanciering tegen de overeenkomstig het prospectus verschuldigde aan- of verkoopprijs plaatsvinden. BAGON B.V. brengt geen vergoeding in rekening voor haar optreden als marktonderhoudende partij.

5.2 Voorstel resultaatbestemming

De directie stelt voor om het resultaat over het boekjaar toe te voegen aan de overige reserves.

5.3 Persoonlijke belangen bestuurders

Per 30 september 2009 en 30 september 2008 bestaan geen persoonlijke belangen van de directie, die ook het Fonds of de Maandportefeuilles houden.

Den Haag, 15 januari 2010

De beheerder
AEGON Investment Management B.V.
namens deze:

A.N.R. Fleming
dr. W.H. van Houwelingen
mr. drs. E.F.M. Rutten
P.J.G. Smith

5.4 Accountantsverklaring

Aan: de directie van AEGON Investment Management B.V. als Beheerder van het AEGON Paraplufonds IV.

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de jaarrekening 2008/2009 van het AEGON Paraplufonds IV te Den Haag bestaande uit de balans per 30 september 2009 en de winst-en-verliesrekening over 1 oktober 2008 tot en met 30 september 2009 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 het AEGON Paraplufonds IV per 30 september 2009 en van het resultaat over de periode 1 oktober 2008 tot en met 30 september 2009 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, 15 januari 2010

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. W.J. Thuss RA

6 Bijlage – Financiële informatie maandportefeuilles

AEGON Paraplufonds IV November 2002

(* € 1.000)		
Balans	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
Activa		
Beleggingen	5.928	5.903
Totaal Activa	5.928	5.903
Passiva		
Eigen vermogen	5.928	5.903
Kostprijs participaties	5.464	5.472
Overige reserves	431	502
Resultaat boekjaar	33	(71)
Kortlopende schulden	-	-
Totaal Passiva	5.928	5.903

Winst & Verliesrekening	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Waardeveranderingen van beleggingen	33	(71)
Netto Resultaat	33	(71)

Mutatie-overzicht beleggingen	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	5.903	5.974
Toetredingen	-	-
Verkopen	(8)	-
Beleggingsresultaat	33	(71)
Stand ultimo september	5.928	5.903

Mutatie-overzicht kostprijs participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	5.472	5.472
Verstrekkings	-	-
Inkopen	(8)	-
Stand ultimo september	5.464	5.472

Mutatie-overzicht overige reserves	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	502	121
Toevoeging uit resultaat vorig boekjaar	(71)	381
Inkoop resultaten op participaties	-	-
Stand ultimo september	431	502

Mutatie-overzicht Participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Aantal beginstand	536.808	536.808
Aantal verstrekkings	-	-
Aantal Inkopen	(750)	-
Stand ultimo september	536.058	536.808

Participatiewaarde & Rendement	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
Garantiewaarde: €10,00	Koers: €11,06	€11,00
	Rendement: 10,6% *	10,0% *

Vijfjaren overzicht per participatie	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007	30-9-2006	30-9-2005
Waardeveranderingen van beleggingen	0,06	(0,13)	0,71	(0,44)	0,49
netto resultaat	0,06	(0,13)	0,71	(0,44)	0,49

Driejaren overzicht	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007
Intrinsieke waarde in €	5.927.680	5.902.684	5.973.371
Aantal participaties	536.058	536.808	536.808
Intrinsieke waarde per part.	€11,06	€11,00	€11,13

AEGON Paraplufonds IV Januari 2003

(* € 1.000)		
Balans	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
Activa		
Beleggingen	644	643
Totaal Activa	644	643
Passiva		
Eigen vermogen	644	643
Kostprijs participaties	608	608
Overige reserves	35	49
Resultaat boekjaar	1	(14)
Kortlopende schulden	-	-
Totaal Passiva	644	643

Winst & Verliesrekening	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Waardeveranderingen van beleggingen	1	(14)
Netto Resultaat	1	(14)

Mutatie-overzicht beleggingen	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	643	657
Toetredingen	-	-
Verkopen	-	-
Beleggingsresultaat	1	(14)
Stand ultimo september	644	643

Mutatie-overzicht kostprijs participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	608	608
Verstrekkings	-	-
Inkopen	-	-
Stand ultimo september	608	608

Mutatie-overzicht overige reserves	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	49	6
Toevoeging uit resultaat vorig boekjaar	(14)	43
Inkoop resultaten op participaties	-	-
Stand ultimo september	35	49

Mutatie-overzicht Participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Aantal beginstand	59.150	59.150
Aantal verstrekkings	-	-
Aantal Inkopen	-	-
Stand ultimo september	59.150	59.150

Participatiewaarde & Rendement	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
Garantiewaarde: €10,00	Koers: €10,90	€10,88
	Rendement: 9,0% *	8,8% *

Vijfjaren overzicht per participatie	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007	30-9-2006	30-9-2005
Waardeveranderingen van beleggingen	0,02	(0,24)	0,72	(0,45)	0,52
netto resultaat	0,02	(0,24)	0,72	(0,45)	0,52

Driejaren overzicht	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007
Intrinsieke waarde in €	644.638	643.355	657.270
Aantal participaties	59.150	59.150	59.150
Intrinsieke waarde per part.	€10,90	€10,88	€11,10

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

* Dit rendement geeft de waardeontwikkeling weer van het door de deelnemer ingelegde bedrag, gebaseerd op een inleg van €10 per participatie. Het rendement van het fonds wijkt hiervan af, doordat door wisselende marktomstandigheden de aankoopwaarde van de beleggingen hoger is dan het totaalbedrag wat door de deelnemer is ingelegd.

AEGON Paraplufonds IV April 2003

(* € 1.000)

Balans	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
<i>Activa</i>		
Beleggingen	497	508
Totaal Activa	497	508
<i>Passiva</i>		
Eigen vermogen	497	508
Kostprijs participaties	483	492
Overige reserves	16	33
Resultaat boekjaar	(2)	(17)
Kortlopende schulden	-	-
Totaal Passiva	497	508

Winst & Verliesrekening	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
-------------------------	------------------------------	------------------------------

Waardeveranderingen van beleggingen	(2)	(17)
Netto Resultaat	(2)	(17)

Mutatie-overzicht beleggingen	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
-------------------------------	------------------------------	------------------------------

Beginstand boekjaar	508	525
Toetredingen	-	-
Verkopen	(9)	-
Beleggingsresultaat	(2)	(17)
Stand ultimo september	497	508

Mutatie-overzicht kostprijs participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
-------------------------------------------	------------------------------	------------------------------

Beginstand boekjaar	492	492
Verstrekkings	-	-
Inkopen	(9)	-
Stand ultimo september	483	492

Mutatie-overzicht overige reserves	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
------------------------------------	------------------------------	------------------------------

Beginstand boekjaar	33	-
Toevoeging uit resultaat vorig boekjaar	(17)	33
Inkoop resultaten op participaties	-	-
Stand ultimo september	16	33

Mutatie-overzicht Participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
---------------------------------	------------------------------	------------------------------

Aantal beginstand	47.610	47.610
Aantal verstrekkingen	-	-
Aantal Inkopen	(881)	-
Stand ultimo september	46.729	47.610

Participatiewaarde & Rendement	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
--------------------------------	------------------	------------------

Garantiewaarde: €10,00	Koers: €10,63	€10,66
	Rendement: 6,3% *	6,6% *

Vijfjaren overzicht per participatie	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007	30-9-2006	30-9-2005
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Waardeveranderingen van beleggingen	(0,04)	(0,36)	0,67	(0,45)	0,41
netto resultaat	(0,04)	(0,36)	0,67	(0,45)	0,41

Driejaren overzicht	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007
---------------------	-----------	-----------	-----------

Intrinsieke waarde in €	496.533	507.688	525.000
Aantal participaties	46.729	47.610	47.610
Intrinsieke waarde per part.	€10,63	€10,66	€11,03

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

* Dit rendement geeft de waardeontwikkeling weer van het door de deelnemer ingelegde bedrag, gebaseerd op een inleg van €10 per participatie. Het rendement van het fonds wijkt hiervan af, doordat door wisselende marktomstandigheden de aankoopwaarde van de beleggingen hoger is dan het totaalbedrag wat door de deelnemer is ingelegd.

AEGON Paraplufonds IV Juli 2003

(* € 1.000)

Balans	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
<i>Activa</i>		
Beleggingen	882	896
Totaal Activa	882	896
<i>Passiva</i>		
Eigen vermogen	882	896
Kostprijs participaties	900	904
Overige reserves	(8)	31
Resultaat boekjaar	(10)	(39)
Kortlopende schulden	-	-
Totaal Passiva	882	896

Winst & Verliesrekening	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
-------------------------	------------------------------	------------------------------

Waardeveranderingen van beleggingen	(10)	(39)
Netto Resultaat	(10)	(39)

Mutatie-overzicht beleggingen	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
-------------------------------	------------------------------	------------------------------

Beginstand boekjaar	896	938
Toetredingen	-	-
Verkopen	(4)	(3)
Beleggingsresultaat	(10)	(39)
Stand ultimo september	882	896

Mutatie-overzicht kostprijs participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
-------------------------------------------	------------------------------	------------------------------

Beginstand boekjaar	904	907
Verstrekkings	-	-
Inkopen	(4)	(3)
Stand ultimo september	900	904

Mutatie-overzicht overige reserves	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
------------------------------------	------------------------------	------------------------------

Beginstand boekjaar	31	(26)
Toevoeging uit resultaat vorig boekjaar	(39)	57
Inkoop resultaten op participaties	-	-
Stand ultimo september	(8)	31

Mutatie-overzicht Participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
---------------------------------	------------------------------	------------------------------

Aantal beginstand	86.778	87.028
Aantal verstrekkingen	-	-
Aantal Inkopen	(350)	(250)
Stand ultimo september	86.428	86.778

Participatiewaarde & Rendement	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
--------------------------------	------------------	------------------

Garantiewaarde: €10,00	Koers: €10,20	€10,32
	Rendement: 2,0% *	3,2% *

Vijfjaren overzicht per participatie	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007	30-9-2006	30-9-2005
--------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Waardeveranderingen van beleggingen	(0,12)	(0,45)	0,64	(0,50)	0,31
netto resultaat	(0,12)	(0,45)	0,64	(0,50)	0,31

Driejaren overzicht	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007
---------------------	-----------	-----------	-----------

Intrinsieke waarde in €	881.946	895.852	938.319
Aantal participaties	86.428	86.778	87.028
Intrinsieke waarde per part.	€10,20	€10,32	€10,78

AEGON Paraplufonds IV Oktober 2003

(* € 1.000)

Balans	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
<i>Activa</i>		
Beleggingen	729	773
Totaal Activa	729	773
<i>Passiva</i>		
Eigen vermogen	717	767
Kostprijs participaties	746	787
Overige reserves	(18)	18
Resultaat boekjaar	(11)	(38)
Kortlopende schulden	12	6
Totaal Passiva	729	773

Winst & Verliesrekening	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Waardeveranderingen van beleggingen	(11)	(38)
Netto Resultaat	(11)	(38)

Mutatie-overzicht beleggingen	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	773	822
Toetredingen	-	-
Verkopen	(33)	(11)
Beleggingsresultaat	(11)	(38)
Stand ultimo september	729	773

Mutatie-overzicht kostprijs participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	787	803
Verstrekkings	-	-
Inkopen	(41)	(16)
Stand ultimo september	746	787

Mutatie-overzicht overige reserves	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	18	(34)
Toevoeging uit resultaat vorig boekjaar	(38)	53
Inkoop resultaten op participaties	2	(1)
Stand ultimo september	(18)	18

Mutatie-overzicht Participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Aantal beginstand	75.969	77.469
Aantal verstrekkings	-	-
Aantal Inkopen	(3.950)	(1.500)
Stand ultimo september	72.019	75.969

Participatiewaarde & Rendement	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
Garantiewaarde: €10,00	Koers: €9,96	€10,10
	Rendement: -0,4% *	1,0% *

Vijfjaren overzicht per participatie	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007	30-9-2006	30-9-2005
Waardeveranderingen van beleggingen	(0,15)	(0,50)	0,66	(0,48)	0,38
netto resultaat	(0,15)	(0,50)	0,66	(0,48)	0,38

Driejaren overzicht	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007
Intrinsieke waarde in €	717.097	767.483	822.256
Aantal participaties	72.019	75.969	77.469
Intrinsieke waarde per part.	€9,96	€10,10	€10,61

AEGON Paraplufonds IV Januari 2004

(* € 1.000)

Balans	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
<i>Activa</i>		
Beleggingen	643	649
Totaal Activa	643	649
<i>Passiva</i>		
Eigen vermogen	643	649
Kostprijs participaties	670	670
Overige reserves	(21)	10
Resultaat boekjaar	(6)	(31)
Kortlopende schulden	-	-
Totaal Passiva	643	649

Winst & Verliesrekening	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Waardeveranderingen van beleggingen	(6)	(31)
Netto Resultaat	(6)	(31)

Mutatie-overzicht beleggingen	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	649	741
Toetredingen	-	-
Verkopen	-	(6)
Beleggingsresultaat	(6)	(31)
Stand ultimo september	643	649

Mutatie-overzicht kostprijs participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	670	691
Verstrekkings	-	-
Inkopen	-	(21)
Stand ultimo september	670	670

Mutatie-overzicht overige reserves	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	10	(34)
Toevoeging uit resultaat vorig boekjaar	(31)	44
Inkoop resultaten op participaties	-	-
Stand ultimo september	(21)	10

Mutatie-overzicht Participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Aantal beginstand	65.033	67.063
Aantal verstrekkings	-	-
Aantal Inkopen	-	(2.030)
Stand ultimo september	65.033	65.033

Participatiewaarde & Rendement	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
Garantiewaarde: €10,00	Koers: €9,89	€9,98
	Rendement: -1,1% *	-0,2% *

Vijfjaren overzicht per participatie	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007	30-9-2006	30-9-2005
Waardeveranderingen van beleggingen	(0,09)	(0,48)	0,62	(0,50)	0,39
netto resultaat	(0,09)	(0,48)	0,62	(0,50)	0,39

Driejaren overzicht	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007
Intrinsieke waarde in €	642.868	649.155	701.213
Aantal participaties	65.033	65.033	67.063
Intrinsieke waarde per part.	€9,89	€9,98	€10,45

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

* Dit rendement geeft de waardeontwikkeling weer van het door de deelnemer ingelegde bedrag, gebaseerd op een inleg van €10 per participatie. Het rendement van het fonds wijkt hiervan af, doordat door wisselende marktomstandigheden de aankoopwaarde van de beleggingen hoger is dan het totaalbedrag wat door de deelnemer is ingelegd.

AEGON Paraplufonds IV Mei 2004

(* € 1.000)

Balans	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
<i>Activa</i>		
Beleggingen	1.451	1.491
Totaal Activa	1.451	1.491
<i>Passiva</i>		
Eigen vermogen	1.451	1.486
Kostprijs participaties	1.511	1.531
Overige reserves	(45)	23
Resultaat boekjaar	(15)	(68)
Kortlopende schulden	-	5
Totaal Passiva	1.451	1.491

Winst & Verliesrekening	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Waardeveranderingen van beleggingen	(15)	(68)
Netto Resultaat	(15)	(68)

Mutatie-overzicht beleggingen	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	1.491	1.601
Toetredingen	-	-
Verkopen	(25)	(42)
Beleggingsresultaat	(15)	(68)
Stand ultimo september	1.451	1.491

Mutatie-overzicht kostprijs participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	1.531	1.577
Verstrekkings	-	-
Inkopen	(20)	(46)
Stand ultimo september	1.511	1.531

Mutatie-overzicht overige reserves	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	23	(73)
Toevoeging uit resultaat vorig boekjaar	(68)	97
Inkoop resultaten op participaties	-	(1)
Stand ultimo september	(45)	23

Mutatie-overzicht Participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Aantal beginstand	148.495	152.945
Aantal verstrekkings	-	-
Aantal Inkopen	(1.963)	(4.450)
Stand ultimo september	146.532	148.495

Participatiewaarde & Rendement	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
Garantiewaarde: €10,00	Koers: €9,90	€10,00
	Rendement: -1,0% *	0,0% *

Vijfjaren overzicht per participatie	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007	30-9-2006	30-9-2005
Waardeveranderingen van beleggingen netto resultaat	(0,10)	(0,46)	0,62	(0,56)	0,43
	(0,10)	(0,46)	0,62	(0,56)	0,43

Driejaren overzicht	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007
Intrinsieke waarde in €	1.451.366	1.485.501	1.600.743
Aantal participaties	146.532	148.495	152.945
Intrinsieke waarde per part.	€9,90	€10,00	€10,47

AEGON Paraplufonds IV November 2004

(* € 1.000)

Balans	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
<i>Activa</i>		
Beleggingen	1.703	1.871
Totaal Activa	1.703	1.871
<i>Passiva</i>		
Eigen vermogen	1.703	1.805
Kostprijs participaties	1.790	1.882
Overige reserves	(68)	6
Resultaat boekjaar	(19)	(83)
Kortlopende schulden	-	66
Totaal Passiva	1.703	1.871

Winst & Verliesrekening	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Waardeveranderingen van beleggingen	(19)	(83)
Netto Resultaat	(19)	(83)

Mutatie-overzicht beleggingen	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	1.871	2.070
Toetredingen	-	-
Verkopen	(149)	(116)
Beleggingsresultaat	(19)	(83)
Stand ultimo september	1.703	1.871

Mutatie-overzicht kostprijs participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	1.882	2.060
Verstrekkings	-	-
Inkopen	(92)	(178)
Stand ultimo september	1.790	1.882

Mutatie-overzicht overige reserves	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	6	(89)
Toevoeging uit resultaat vorig boekjaar	(83)	99
Inkoop resultaten op participaties	9	(4)
Stand ultimo september	(68)	6

Mutatie-overzicht Participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Aantal beginstand	180.709	198.034
Aantal verstrekkings	-	-
Aantal Inkopen	(8.718)	(17.325)
Stand ultimo september	171.991	180.709

Participatiewaarde & Rendement	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
Garantiewaarde: €10,00	Koers: €9,90	€9,99
	Rendement: -1,0% *	-0,1% *

Vijfjaren overzicht per participatie	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007	30-9-2006	30-9-2005
Waardeveranderingen van beleggingen netto resultaat	(0,11)	(0,46)	0,47	(0,49)	0,05
	(0,11)	(0,46)	0,47	(0,49)	0,05

Driejaren overzicht	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007
Intrinsieke waarde in €	1.702.864	1.804.991	2.070.002
Aantal participaties	171.991	180.709	198.034
Intrinsieke waarde per part.	€9,90	€9,99	€10,45

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

* Dit rendement geeft de waardeontwikkeling weer van het door de deelnemer ingelegde bedrag, gebaseerd op een inleg van €10 per participatie. Het rendement van het fonds wijkt hiervan af, doordat door wisselende marktomstandigheden de aankoopwaarde van de beleggingen hoger is dan het totaalbedrag wat door de deelnemer is ingelegd.

AEGON Paraplufonds IV Mei 2005

(* € 1.000)		
Balans	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
<i>Activa</i>		
Beleggingen	1.310	1.375
Totaal Activa	1.310	1.375
<i>Passiva</i>		
Eigen vermogen	1.310	1.375
Kostprijs participaties	1.395	1.449
Overige reserves	(69)	(15)
Resultaat boekjaar	(16)	(59)
Kortlopende schulden	-	-
Totaal Passiva	1.310	1.375

Winst & Verliesrekening	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Waardeveranderingen van beleggingen	(16)	(59)
Netto Resultaat	(16)	(59)

Mutatie-overzicht beleggingen	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	1.375	1.579
Toetredingen	-	-
Verkopen	(49)	(145)
Beleggingsresultaat	(16)	(59)
Stand ultimo september	1.310	1.375

Mutatie-overzicht kostprijs participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	1.449	1.589
Verstrekkings	-	-
Inkopen	(54)	(140)
Stand ultimo september	1.395	1.449

Mutatie-overzicht overige reserves	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	(15)	(103)
Toevoeging uit resultaat vorig boekjaar	(59)	93
Inkoop resultaten op participaties	5	(5)
Stand ultimo september	(69)	(15)

Mutatie-overzicht Participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Aantal beginstand	137.255	150.522
Aantal verstrekkings	-	-
Aantal Inkopen	(5.069)	(13.267)
Stand ultimo september	132.186	137.255

Participatiewaarde & Rendement	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
Garantiewaarde: €10,00	€9,91	€10,02
Koers: Rendement:	-0,9% *	0,2% *

Vijfjaren overzicht per participatie	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007	30-9-2006	30-9-2005
Waardeveranderingen van beleggingen	(0,12)	(0,41)	0,56	(0,50)	(0,10)
netto resultaat	(0,12)	(0,41)	0,56	(0,50)	(0,10)

Driejaren overzicht	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007
Intrinsieke waarde in €	1.309.795	1.374.683	1.579.533
Aantal participaties	132.186	137.255	150.522
Intrinsieke waarde per part.	€9,91	€10,02	€10,49

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON Paraplufonds IV.
 * Dit rendement geeft de waardeontwikkeling weer van het door de deelnemer ingelegde bedrag, gebaseerd op een inleg van €10 per participatie. Het rendement van het fonds wijkt hiervan af, doordat door wisselende marktomstandigheden de aankoopwaarde van de beleggingen hoger is dan het totaalbedrag wat door de deelnemer is ingelegd.

AEGON Paraplufonds IV Januari 2006

(* € 1.000)		
Balans	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
<i>Activa</i>		
Beleggingen	1.866	1.918
Totaal Activa	1.866	1.918
<i>Passiva</i>		
Eigen vermogen	1.866	1.918
Kostprijs participaties	1.940	1.973
Overige reserves	(53)	37
Resultaat boekjaar	(21)	(92)
Kortlopende schulden	-	-
Totaal Passiva	1.866	1.918

Winst & Verliesrekening	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Waardeveranderingen van beleggingen	(21)	(92)
Netto Resultaat	(21)	(92)

Mutatie-overzicht beleggingen	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	1.918	2.029
Toetredingen	-	-
Verkopen	(31)	(19)
Beleggingsresultaat	(21)	(92)
Stand ultimo september	1.866	1.918

Mutatie-overzicht kostprijs participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	1.973	1.991
Verstrekkings	-	-
Inkopen	(33)	(18)
Stand ultimo september	1.940	1.973

Mutatie-overzicht overige reserves	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Beginstand boekjaar	37	(78)
Toevoeging uit resultaat vorig boekjaar	(92)	116
Inkoop resultaten op participaties	2	(1)
Stand ultimo september	(53)	37

Mutatie-overzicht Participaties	01-10-2008 t/m 30-09-2009	01-10-2007 t/m 30-09-2008
Aantal beginstand	193.963	195.793
Aantal verstrekkings	-	-
Aantal Inkopen	(3.260)	(1.830)
Stand ultimo september	190.703	193.963

Participatiewaarde & Rendement	per 30 sept 2009	per 30 sept 2008
Garantiewaarde: €10,00	€9,78	€9,89
Koers: Rendement:	-2,2% *	-1,1% *

Vijfjaren overzicht per participatie	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007	30-9-2006	30-9-2005
Waardeveranderingen van beleggingen	(0,11)	(0,47)	0,58	(0,39)	n.v.t.
netto resultaat	(0,11)	(0,47)	0,58	(0,39)	n.v.t.

Driejaren overzicht	30-9-2009	30-9-2008	30-9-2007
Intrinsieke waarde in €	1.865.918	1.917.611	2.028.786
Aantal participaties	190.703	193.963	195.793
Intrinsieke waarde per part.	€9,78	€9,89	€10,36