

PROSPECTUS
AEGON Paraplufonds I
Inleiding

Het AEGON Paraplufonds I ("**AEGON Paraplufonds**"), dat op 19 april 2000 tot stand is gekomen, is een initiatief van AEGON Bank . Het beoogt beleggers, Participanten en Deelnemers, een ruime keuze te bieden in eenvoudige, heldere en gemakkelijke beleggingsproducten. Het AEGON Paraplufonds is een beleggingsfonds in de vorm van een fonds voor gemene rekening. Haar Beheerder, AEGON Investment Management B.V., beschikt per 11 juli 2006 over een vergunning verstrekt door de AFM op grond van de **Wtb**. De vergunning wordt per 1 januari 2007 geacht te zijn verleend op grond van de Wft.

Dit is het per 5 augustus 2010 herziene prospectus van het AEGON Paraplufonds. De bijlagen bij dit prospectus vormen een integraal onderdeel van dit prospectus. Het prospectus is geactualiseerd als gevolg van toevoeging van een nieuw Subfonds, het AEGON Garantie Click 90 Fonds II. Het AEGON Paraplufonds bestaat uit verschillende eenheden, Subfondsen genoemd, waarin afzonderlijk kan worden belegd. Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel en kan beleggen in verschillende AEGON Basisfondsen. Deze informatie is vermeld in de Subfonds Specificaties.

Voor elk Subfonds is een financiële bijsluiter opgesteld met informatie over het Subfonds, de kosten en de risico's. Vraag er om en lees hem voordat u het product koopt.

De deelname in één of meer Subfondsen van het AEGON Paraplufonds kan uitsluitend geschieden door bemiddeling van AEGON Bank N.V..

(Potentiële) Beleggers in de Subfondsen van het AEGON Paraplufonds, Participanten en Deelnemers, dienen zich ervan bewust te zijn dat beleggen risico's meebrengt. De waarde van een deelneming kan stijgen, maar ook dalen, waardoor verlies kan worden geleden in die zin dat het niet onmogelijk is dat Participanten en Deelnemers hun inleg (gedeeltelijk) kunnen verliezen.

Belangrijke informatie

Het AEGON Paraplufonds I ("**AEGON Paraplufonds**") is een op 19 april 2000 tot stand gekomen fonds voor gemene rekening (in de zin van artikel 2 lid 2 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969).

(Potentiële) Participanten en Deelnemers in het AEGON Paraplufonds wordt er nadrukkelijk op gewezen dat zij zich bij hun beslissing om te investeren in AEGON Paraplufonds uitsluitend dienen te baseren op de informatie die in dit prospectus is opgenomen.

(Potentiële) Participanten en Deelnemers in het AEGON Paraplufonds wordt er tevens nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging financiële risico's zijn verbonden. Zij dienen dan ook goede nota te nemen van de volledige inhoud van dit prospectus waarin tevens het Registratiedocument, de Voorwaarden van beheer en bewaring van het AEGON Paraplufonds, de Voorwaarden van beheer en bewaring van de AEGON Basisfondsen en de laatste drie gepubliceerde jaarverslagen zijn opgenomen.

De in dit prospectus opgenomen gegevens zijn, voor zover aan de Beheerder en haar directeuren redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid en er zijn geen gegevens weggelaten waarvan vermelding de strekking van dit prospectus zou wijzigen. Uitsluitend de Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens zoals opgenomen in dit prospectus.

Dit prospectus houdt als zodanig geen aanbod in van enig financieel instrument of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig financieel instrument anders dan de aangeboden Participaties of Deelnemingsrechten, noch een aanbod tot koop van enig financieel instrument aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar geldende regelgeving niet is geoorloofd. De afgifte van dit prospectus en de verkoop op basis hiervan houden onder geen enkele omstandigheid in dat de in dit prospectus vermelde informatie ook op een later tijdstip nog juist is, met dien verstande dat de gegevens in dit prospectus die van wezenlijk belang zijn, zullen worden geactualiseerd zodra daartoe aanleiding bestaat.

Met betrekking tot alle in dit prospectus genoemde rendementen wordt er op gewezen dat de waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst.

Op dit prospectus is Nederlands recht van toepassing. Dit prospectus verschijnt alleen in de Nederlandse taal.

Voor dit product is een financiële bijsluiter opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Vraag er om en lees hem voordat u het product koopt.

Klachtenprocedure

Klachten van Participanten of Deelnemers die betrekking hebben op het AEGON Paraplufonds 1 kunnen schriftelijk worden ingediend bij de Beheerder, AEGON Investment Management B.V., AEGONplein 50. 2591 TV Den Haag.

Inhoudsopgave

2. Het AEGON Paraplufonds en zijn Subfondsen.....	4
3. Doel en beleggingsbeleid; risicoprofiel.....	5
4. Deelname in de Subfondsen	10
5. Structuur	13
6. Fiscale aspecten	15
7. Waardering van de Subfondsen.....	16
8. Kosten en vergoedingen	16
9. Verslaglegging en overige informatie	19
10. Gelieerde partijen	20
11. Dividendbeleid	21
12. Uitoefening van stemrecht.....	22
13. Overige gegevens	23
14. Namen en adressen van betrokken partijen en adviseurs.....	27

Bijlagen¹

I	Definitielijst
II	Registratiedocument
III	Voorwaarden van beheer en bewaring van het AEGON Paraplufonds
IV	Voorwaarden van beheer en bewaring van de AEGON Basisfondsen
V	Subfondsspecificaties
VI	Samenvatting overeenkomsten gelieerde partijen
VII	Jaarrekeningen

¹ De bijlagen bij dit prospectus vormen een integraal onderdeel van dit prospectus.

2. HET AEGON PARAPLUFONDS EN ZIJN SUBFONDSEN

Het AEGON Paraplufonds is een beleggingsfonds in de vorm van een fonds voor gemene rekening. De AFM heeft een vergunning verleend aan haar Beheerder, AEGON Investment Management B.V., overeenkomstig de Wtb. Per 1 januari 2007 wordt deze vergunning geacht te zijn verleend op grond van de Wft.

Het Registratiedocument en de voorwaarden van beheer en bewaring van het AEGON Paraplufonds (de "**Fondsvoorwaarden**") zijn als Bijlage II respectievelijk Bijlage III bij dit prospectus opgenomen.

Het Fondsvermogen is onderverdeeld in een of meer Subfondsen. Het AEGON Paraplufonds geeft voor elk Subfonds een apart soort participaties uit. Een participatie in een Subfonds geeft recht op een evenredig deel van het vermogen van het desbetreffende Subfonds voor zover dit aan de deelgerechtigden toekomt. Voor elk Subfonds wordt een afzonderlijke administratie bijgehouden. Subfondsen hebben de status van een fonds voor gemene rekening en tevens van een fiscale beleggingsinstelling (voor een nadere beschrijving van de fiscale beleggingsinstelling en de gevolgen daarvan, zie § 4.8.).

Voorafgaand aan de introductie van een Subfonds stellen de Beheerder en de Bewaarder van het AEGON Paraplufonds, in overleg met AEGON Bank N.V., Subfonds Specificaties vast, onder meer inhoudende de voor dat Subfonds geldende aanvangsdatum, het beleggingsbeleid, de vermogenswaarden waarin hoofdzakelijk wordt belegd, het risicoprofiel alsmede de kostenstructuur. Beleggingsbeleid, risicoprofiel en kostenstructuur kunnen per Subfonds verschillen. Vanaf de introductie van een Subfonds gelden de Subfonds Specificaties daarvan als aanvulling op dit prospectus en dienen die Subfonds Specificaties gelezen te worden in combinatie met dit prospectus. Vanaf de introductie van een Subfonds zijn de desbetreffende Subfonds Specificaties op aanvraag, tegen ten hoogste de kostprijs, bij AEGON Bank verkrijgbaar. Voor elk Subfonds is eveneens een financiële bijsluiter opgesteld en op aanvraag verkrijgbaar tegen ten hoogste de kostprijs.

De volgende Subfondsen zijn onderdeel van het AEGON Paraplufonds: AEGON Duurzaam Aandelen Fonds; AEGON EuroFonds; AEGON Europees Mix Fonds; AEGON Europees Obligatie Fonds; AEGON Europa - Index Fonds; AEGON Europees Aandelen Fonds; AEGON Garantie Click 90 Fonds; AEGON Garantie Click 90 Fonds II; AEGON Nederland-Index Fonds; AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds; AEGON Wereldwijd Aandelen Fonds; AEGON Wereldwijd Mix Fonds; AEGON Wereld-Index Fonds; AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds, AEGON Euro Staatsobligatie Index Fonds; AEGON Europa Index Aandelen Fonds; AEGON Geldmarkt Euro Fonds; AEGON Noord Amerika Index Aandelen Fonds, het AEGON Wereld Index Aandelen Fonds en het AEGON Wereldwijd Emerging Markets Index Aandelen Fonds.

Voor de introductie van een Subfonds is geen goedkeuring van de desbetreffende Subfonds Specificaties door de AFM vereist, tenzij het nieuwe Subfonds niet valt binnen de in het door de AFM goedgekeurde Registratiedocument omschreven werkzaamheden. In dit laatste geval dient de Beheerder het Registratiedocument te wijzigen zodat het nieuwe Subfonds valt binnen de beschreven werkzaamheden. De AFM dient deze wijziging goed te keuren.

3. DOEL EN BELEGGINGSBELEID; RISICOPROFIEL

3.1 Algemeen

Het AEGON Paraplufonds heeft tot doel het per Subfonds afzonderlijk, voor rekening en risico van de desbetreffende Deelnemers, beleggen van vermogen in financiële instrumenten, van financiële instrumenten afgeleide producten en andere vermogenswaarden. Dit beleggingsbeleid en de aard van de vermogenswaarden waarin wordt belegd, worden per Subfonds, voorafgaand aan de introductie daarvan, nader bepaald in de Subfonds Specificaties.

De beleggingen van een Subfonds kunnen geheel of ten dele bestaan uit deelnemingen in AEGON Basisfondsen (zie onder 3.2 hierna) of andere beleggingsinstellingen. AEGON Paraplufonds mag in de met de Beheerder, AEGON Paraplufonds of Bewaarder gelieerde partijen beleggen en direct of indirect in andere beleggingsinstellingen.

Het op een Subfonds te behalen rendement is onder meer afhankelijk van de fondswaarden waarin wordt belegd. De in het verleden behaalde rendementen van elk Subfonds worden vermeld op de Website en in de financiële bijsluiter van elk Subfonds.

De Beheerder van het AEGON Paraplufonds is ten aanzien van alle Subfondsen vrij in de keuze van de fondswaarden en is gerechtigd tot alle daden van beheer met betrekking tot het fondsvermogen met inachtneming van het bepaalde in de Fondsvoorwaarden en de relevante Subfonds Specificaties. Tot het beheer van het AEGON Paraplufonds wordt mede gerekend het beleggingsbeleid en het wijzigen daarvan, het uitleenbeleid, het verrichten van beleggingen en al hetgeen daarmee, in de ruimste zin, samenhangt.

3.2 Belegging in Basisfondsen

Een groot gedeelte van de beleggingen dat door AEGON wordt beheerd, is ondergebracht in de Basisfondsen. Uitsluitend beleggingsinstellingen die worden beheerd door een vennootschap behorende tot AEGON kunnen deelnemen in de Basisfondsen. De Basisfondsen hebben eveneens de status van een fonds voor gemene rekening. Via de Basisfondsen vinden de feitelijke beleggingen, van bijvoorbeeld aan- en verkopen van beursgenoteerde aandelen plaats.

Het vermogen van de Subfondsen zal geheel of gedeeltelijk in Basisfondsen worden belegd. De Beheerder verklaart dat AEGON Paraplufonds kan beleggen in andere beleggingsinstellingen. In welke Basisfondsen en in welke andere beleggingsinstellingen wordt belegd zal per Subfonds afzonderlijk nader worden aangegeven in de desbetreffende Subfonds Specificaties. Elk Basisfonds heeft als beheerder AEGON Investment Management B.V. en als bewaarder AEGON Custody B.V. De voorwaarden van beheer en bewaring van de Basisfondsen zijn als bijlage in dit prospectus opgenomen (Bijlage IV).

Securities lending

De Beheerder kan voor rekening en risico van elk Basisfonds financiële instrumenten in- en uitleenen (*securities lending*). De *securities lending* transacties worden vrijwel uitsluitend aangegaan met partijen op basis van standaardcontracten die zijn ontwikkeld door belangenorganisaties. De aan *securities lending* verbonden risico's (zoals het kredietrisico dat de wederpartij de ingeleende financiële instrumenten niet of niet tijdig teruglevert om welke reden dan ook, bijvoorbeeld omdat de wederpartij faillissement heeft aangevraagd), zullen zoveel mogelijk worden beperkt door enerzijds strenge eisen te stellen aan de kredietwaardigheid van de betreffende tegenpartij, waarbij er wordt gewerkt met een gelimiteerde lijst van toegestane tegenpartijen en anderzijds het vragen van zekerheden van de partijen aan wie financiële instrumenten worden uitgeleend. Zekerheid kan onder andere worden verstrekt in de vorm van liquiditeiten, obligaties en aandelen. Voor zover zekerheid wordt ontvangen in de vorm van liquiditeiten heeft de Beheerder de mogelijkheid deze liquiditeiten onder bepaalde restricties te herbeleggen voor rekening en risico van het Basisfonds. Deze restricties zijn ter beperking van risico en hebben o.a. betrekking op

financiële instrumenten waarin belegd mag worden en op het lopen van renterisico. De waarde van het onderpand wordt dagelijks gemonitord. De opbrengsten van de *securities lending* transacties komen, na aftrek van de met *securities lending* samenhangende kosten (waaronder een vergoeding aan de Beheerder) ten gunste van het desbetreffende Basisfonds. In de jaarrekening en halfjaarcijfers worden de opbrengsten uit *securities lending* en de hoogte van de vergoeding aan de Beheerder weergegeven. Maximaal 100% van de effectenportefeuille van een Basisfonds kan worden uitgeleend.

Pooling

De Bewaarder zal de Fondswaarden in bewaring geven bij de Custodian. Daartoe zal de Bewaarder op eigen naam één of meerdere effectenrekeningen openen bij deze Custodian ten behoeve van het Fonds. De Beheerder en de Bewaarder zijn bevoegd om de Custodian instructie te geven om vermogensbestanddelen van het Fonds en/of van de Basisfondsen waarin het Fonds belegt samen te voegen met vermogensbestanddelen van andere door AEGON groepsmaatschappijen beheerde beleggingsfondsen, beleggingsmaatschappijen behorende tot de AEGON Groep, respectievelijk rechtspersonen of andere separate vermogensbestanddelen onder beheer van AEGON, onder voorwaarde dat te allen tijde uit de administratie van de Custodian zal blijken wat de gerechtigdheid is van het Fonds tot de samengevoegde vermogensbestanddelen. Het samenvoegen van vermogensbestanddelen wordt ook wel pooling genoemd. Pooling vergroot het risico op vermenging van vermogensbestanddelen behorende tot het Fonds met de overige tot de pool behorende vermogensbestanddelen niet. Om pooling in de toekomst mogelijk te maken wordt de berekening van de intrinsieke waarde, de beheervergoeding en de service fee van de Subfondsen door Citibank Financial Services Ireland Plc uitgevoerd. Indien gebruik gemaakt wordt van de mogelijkheid om te poolen, zal de Beheerder dit bekendmaken op de Website van de Beheerder. De Beheerder en de Bewaarder zijn verantwoordelijk voor de uitvoering van de door de Custodian verrichte diensten en werkzaamheden.

Voorafgaand aan de introductie van een Basisfonds stellen de Beheerder en de Bewaarder voor dat Basisfonds een Nadere Beschrijving op, onder meer inhoudende de voor dat Basisfonds geldende aanvangsdatum, het beleggingsbeleid, de vermogenswaarden waarin hoofdzakelijk wordt belegd, risicoprofiel alsmede de kostenstructuur.

Vanaf de introductie van een Basisfonds geldt de Nadere Beschrijving daarvan als aanvulling op dit prospectus en dient die Nadere Beschrijving te worden gelezen in combinatie met dit prospectus. Vanaf de introductie van een Basisfonds is de desbetreffende Nadere Beschrijving op aanvraag, tegen ten hoogste de kostprijs bij AEGON Bank verkrijgbaar.

3.3 Risicofactoren

Beleggen brengt risico's met zich mee. De onderstaande classificatie van risico's is bedoeld om een overzicht te geven van de risico's die zich voor kunnen doen bij een Participatie in een Subfonds van het Fonds. Deze classificatie is niet uitputtend. De classificatie bestaat uit 4 hoofdrisico's die weer zijn onderverdeeld in meer specifieke risico's.

1. Marktrisico

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

1a. Koersrisico

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

1b. Valutarisico

Het risico van verliezen als gevolg van wisselkoersontwikkelingen. Indien beleggingen in een vreemde valuta kunnen zijn genoteerd, kan een verandering van waarde van een vreemde valuta ten opzichte van de euro een positief of negatief effect hebben op de beleggingen en de dividenden.

1c. Inflatierisico

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

1d. Renterisico

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

1e. Aflossingsrisico

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

1f. Herinvesteringrisico

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

1g. Rentecurve risico

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

1h. Volatiliteitrisico

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

1i. Derivatennisico

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

1j. Concentratierisico (beleggingen/markten)

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

1k. Risico van leverage (beleggen met geleend geld)

Het risico van leverage doet zich voor indien met namens of voor rekening en risico van de beleggers geleend geld wordt belegd en kan leiden tot een hefboomeffect (hoe meer er wordt belegd hoe meer marktrisico er wordt gelopen).

2. Liquiditeitsrisico

Het risico van verliezen als gevolg van het niet tijdig tegen een redelijke prijs kunnen aankopen en of verkopen van een positie. Sommige beleggingen, zoals aandelen van kleine bedrijven of niet-beursgenoteerde bedrijven, kunnen niet tijdig tegen een redelijke prijs worden verhandeld. Bij een gedwongen verkoop kan dit tot een lage opbrengst leiden. Ook kan het voorkomen dat bij een groot aantal uittredingen op één moment op korte termijn beleggingen verkocht moeten worden om aan de terugbetalingsverplichting te kunnen voldoen. Dit kan nadelig zijn voor de resultaten van het desbetreffende Subfonds.

3. Kredietrisico

Het risico van verliezen als gevolg van het niet kunnen nakomen van verplichtingen van een partij. Dit kunnen zowel financiële als niet financiële verplichtingen zijn. Zo kan een belegging met een lagere kredietwaardigheid moeilijker te verkopen zijn. De prijs van een aandeel of obligatie van een bedrijf met een lagere kredietwaardigheid kan ook een hogere beweeglijkheid vertonen.

3a. Spreadrisico

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

3b. Afwikkelingsrisico

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

3c. Landen risico

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

3d. Concentratierisico (debiteuren)

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

3e. Bewaarnemingsrisico

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

3f. Risico van securities lending

Het risico dat de wederpartij de ingeleende financiële instrumenten niet of niet tijdig teruglevert. Dit risico zal zoveel mogelijk worden beperkt door enerzijds strenge eisen te stellen aan de kredietwaardigheid van de betreffende tegenpartij waarbij wordt gewerkt met een gelimiteerde lijst van toegestane tegenpartijen en anderzijds het vragen van zekerheden van de partijen aan wie financiële instrumenten worden uitgeleend.

4. Operationeel risico

Het risico van verliezen als gevolg van inadequate of falende interne processen, controles, mensen, systemen of als gevolg van externe gebeurtenissen. Onder dit risico vallen onder andere bedrijfsrisico, juridisch en compliance risico, belastingrisico, frauderisico, het risico dat op het bedrijf geen of geen adequaat toezicht wordt gehouden, proces en administratierisico, systeemrisico, personeelsrisico en faciliteitrisico.

5. Risico opschorting van inkoop en uitgifte

Onder omstandigheden zoals opgenomen in artikel 7 van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van het AEGON Paraplufonds, kan de uitgifte en inkoop van Participaties worden opgeschort. Participanten lopen het risico dat zij niet altijd op korte termijn Participaties kunnen aan- of verkopen.

Voor een nadere omschrijving van het risicoprofiel van een Subfonds wordt verwezen naar de desbetreffende Subfonds Specificaties. De Subfonds Specificaties ordenen tevens de risico's en factoren die van invloed kunnen zijn op de waarde van de belegging volgens de belangrijkheid ervan.

Er worden geen garanties gegeven dat de beleggingsdoelstellingen zullen worden gerealiseerd. De intrinsieke waarde van elk Subfonds kan zowel stijgen als dalen.

Indien een Subfonds belegt met namens of voor rekening en risico van de Deelnemers geleend geld zal in de Subfonds-Specificatie worden vermeld: (i) de risico's verbonden aan het beleggen met namens of voor rekening en risico van de Deelnemers in de beleggingsinstelling geleend geld; (ii) vermelding van een eventuele verplichting voor de Deelnemers in de beleggingsinstelling om mogelijke tekorten van de beleggingsinstelling aan te zuiveren wanneer de verliezen de inleg overstijgen; en (iii) vermelding van de maximale omvang van de beleggingen die met geleend geld kunnen worden aangekocht. Deze maximale omvang kan als absolute waarde worden omschreven of als percentage van het beheerde vermogen.

De Beheerder mag leningen aangaan ten laste van een Subfonds, met dien verstande dat het totale bedrag van de leningen nimmer hoger mag zijn dan 5% van de waarde van het desbetreffende Subfonds.

Het AEGON Paraplufonds als geheel vormt één beleggingsfonds. In verband hiermee zal een eventueel negatief vermogenssaldo binnen een Subfonds bij liquidatie van dat Subfonds worden omgeslagen over de andere Subfondsen naar evenredigheid van de waarde per Subfonds op dat moment. In de praktijk is een dergelijke gebeurtenis nagenoeg uitgesloten, want de Beheerder heeft onder meer tot taak ervoor zorg te dragen dat alle schulden en kosten die ten laste van een Subfonds komen, te allen tijde uit dat Subfonds voldaan kunnen worden.

4. DEELNAME IN DE SUBFONDSEN

4.1 Open-end beleggingsfonds

Het AEGON Paraplufonds heeft ten aanzien van elk Subfonds de structuur van een open-end beleggingsfonds. Dit betekent dat - behoudens bijzondere omstandigheden - het AEGON Paraplufonds te allen tijde bereid is Participaties van een bepaalde soort in te kopen en uit te geven. De prijs van de Participaties in elk Subfonds zal zich richten naar de intrinsieke waarde van het desbetreffende Subfonds.

Uitgifte en inkoop van Participaties geschiedt op verzoek van een Participant, zo snel als redelijkerwijs mogelijk maar uiterlijk tegen de eerst vastgestelde waarde op de Handelsdag volgend op de dag waarop het verzoek door de Beheerder is ontvangen.

4.2 Opschorting uitgifte en inkoop van Participaties

Participaties worden op verzoek van de Participanten door het AEGON Paraplufonds direct of indirect ingekocht of terugbetaald ten laste van de activa. De inkoop van de Participaties of de terugbetaling van de rechten daarvan kan, voorzover redelijkerwijs voorzienbaar, worden opgeschort in het belang van de Participanten. De opschorting van de inkoop van Participaties en terugbetaling van de Participatie vindt plaats indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan een situatie zijn waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de inkoop van Participaties in dat Subfonds tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten, of van één of van meer groepen Participanten, onevenredig geschaad worden. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, de liquiditeitspositie van het desbetreffende Subfonds of van het AEGON Paraplufonds als geheel, zulke inkoop niet toestaat en bovendien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een voor inkoop benodigde verkoop van tot het desbetreffende Subfonds behorende fondswaarden, gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, daaronder begrepen de mogelijk te realiseren verkoopopbrengst(en), onverantwoord of onmogelijk is. De Beheerder zal te allen tijde binnen een maand na de opschorting een vergadering van Participanten in het desbetreffende Subfonds bijeenroepen om het besluit tot opschorting toe te lichten. Het AEGON Paraplufonds beschikt over voldoende waarborgen opdat, behoudens wettelijke bepalingen en de gevallen waarin opschorting plaatsvindt, aan de verplichting om in te kopen en terug te betalen kan worden voldaan.

4.3 Uitgifte- en inkoopprijs Participaties

De uitgifteprijs van een Participatie in een bepaald Subfonds is gelijk aan de waarde van zodanige Participatie, verhoogd met een in de desbetreffende Subfonds Specificaties genoemde opslag ter dekking van kosten. De inkoopprijs van een Participatie in een bepaald Subfonds is gelijk aan de waarde van zodanige Participatie, verlaagd met een in de desbetreffende Subfonds Specificaties genoemde afslag ter dekking van kosten. De waarde van een Participatie in een bepaald Subfonds is gelijk aan de waarde van dat Subfonds, gedeeld door het aantal Participaties in dat Subfonds dat op het moment van vaststelling van de waarde uitstaat; zie voor de waardebepaling voorts § 7 van dit prospectus.

4.4 Markt voor Participaties

Het AEGON Paraplufonds noch enig Subfonds is genoteerd op een gereguleerde markt, een effectenbeurs of andere geregelde, regelmatig functionerende, erkende open markt. Voor deelname in de Subfondsen geldt geen minimum- en geen maximumbedrag onverminderd het bepaalde in paragraaf 4.8.

4.5 Voornaamste kenmerken Participaties

De Participaties in de Subfondsen zijn Participaties op naam waarvoor geen bewijzen worden uitgegeven en hebben de kenmerken als bedoeld in artikel 5 van de Fondsvoorwaarden. In artikel 13 van de Fondsvoorwaarden zijn de gevallen beschreven waarin een Vergadering van Participanten wordt gehouden en de wijze van oproepen van deze Vergadering.

Participaties in de Subfondsen worden ten name gesteld van Stichting AEGON BeleggingsGiro (zie hierna in § 5.3), die deze voor rekening en risico van de Deelnemers zal houden. Het aan de Participaties verbonden stemrecht komt toe aan Stichting AEGON BeleggingsGiro. Stichting AEGON BeleggingsGiro verleent volmacht aan Deelnemers voor de uitoefening van het stemrecht in een vergadering van Participanten indien een Deelnemer het verzoek daartoe uiterlijk vijf werkdagen voor de dag van de vergadering schriftelijk aan de Stichting AEGON BeleggingsGiro richt.

4.6 Opdrachten tot aankoop, verkoop of ruiling van Participaties

Deelneming in de Subfondsen is uitsluitend mogelijk door bemiddeling van AEGON Bank en in combinatie met een geldrekening bij AEGON Bank², behoudens voor zover de Beheerder voor bepaalde Participanten en/of Deelnemers, groepen Participanten en/of groepen Deelnemers anders bepaalt.

(Potentiële) Deelnemers dienen opdrachten tot aankoop, verkoop of ruiling van Participaties in één of meer Subfondsen te richten aan AEGON Bank. AEGON Bank, als beleggingsonderneming, zal deze opdrachten doen uitvoeren door Stichting AEGON BeleggingsGiro. De bemiddeling door AEGON Bank en de in dat kader door Stichting AEGON BeleggingsGiro te verrichten diensten kunnen onderdeel zijn van verschillende door AEGON Bank aan te bieden producten. De desbetreffende productvoorwaarden zijn op aanvraag verkrijgbaar bij AEGON Bank en worden bij eerste deelname door AEGON Bank ter beschikking gesteld. Het voorgaande brengt mee dat voor deelname in het AEGON Paraplufonds, in aanvulling op de Fondsvoorwaarden (daaronder begrepen de door het AEGON Paraplufonds in rekening gebrachte kosten), tevens voorwaarden betreffende de bemiddeling door AEGON Bank (en eventueel uit dien hoofde verschuldigde vergoedingen) kunnen gelden. Deze transacties vinden plaats onder marktconforme voorwaarden.

Participaties in de Subfondsen - en rechten ter zake jegens Stichting AEGON BeleggingsGiro - kunnen vrijelijk worden overgedragen door en aan AEGON Bank en groepsmaatschappijen daarvan.

4.7 Deelname

AEGON Bank biedt Deelnemers de mogelijkheid om via het openen van een beleggingsrekening bij Stichting AEGON BeleggingsGiro te beleggen in Participaties in het AEGON Paraplufonds. Een beleggingsrekening wordt geopend op naam van de Deelnemer na ontvangst door de Stichting AEGON BeleggingsGiro van een door de Deelnemer volledig ingevuld en rechtsgeldig ondertekend deelnameformulier. Door het openen van een beleggingsrekening kunnen door de Deelnemer op de Stichting AEGON BeleggingsGiro Deelnemingsrechten in het AEGON Paraplufonds worden verkregen.

Op de relatie tussen een Deelnemer en de Stichting AEGON BeleggingsGiro is het Reglement Stichting AEGON BeleggingsGiro van toepassing.

4.8 Toetreding Deelnemers die onderworpen zijn aan vennootschapsbelasting

² Echter, AEGON Bank is bevoegd om van tijd tot tijd en/of per Subfonds afzonderlijk te bepalen dat deelname kan of dient te geschieden via een geldrekening bij een andere, door AEGON Bank aangewezen Nederlandse kredietinstelling.

Vanwege de status van fiscale beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 moeten Participaties in een Subfonds voor minimaal 75% in handen zijn van natuurlijke personen of lichamen die niet zijn onderworpen aan of vrijgesteld zijn van een belastingheffing naar de winst. Hiertoe moet voor toetreding tot een Subfonds een Deelnemer die onderworpen is aan vennootschapsbelasting opgave doen van zijn fiscale status en vestigingsplaats.

De Beheerder kan maatregelen treffen, indien door toe- of uittreding de status van fiscale beleggingsinstelling in gevaar zou kunnen komen.

5. STRUCTUUR

5.1 AEGON Paraplufonds

Het AEGON Paraplufonds is een beleggingsfonds in de vorm van een fonds voor gemene rekening (in de zin van artikel 2 lid 2 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969) dat op 19 april 2000 werd opgericht naar Nederlands recht. Het AEGON Paraplufonds is gevestigd te 's-Gravenhage.

5.2 De beheerder van het AEGON Paraplufonds

Het AEGON Paraplufonds wordt beheerd door AEGON Investment Management B.V.. De Beheerder is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en is gevestigd in 's-Gravenhage en heeft haar hoofdkantoor op AEGONplein 50, 2591 TV 's-Gravenhage. De Beheerder is opgericht op 6 november 1968. Zij is ingeschreven in het Handelsregister te 's-Gravenhage onder nummer 27075825.

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 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. AEGON Paraplufonds en de Beheerder zijn onderworpen aan de vergunningseisen krachtens de Wft en staan geregistreerd bij – en onder toezicht van – de 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. Een afschrift van de vergunning is op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder.

Voor meer informatie over de Beheerder, zoals haar activiteiten, omzetcijfers, bestuur en statuten, verwijzen wij u naar het Registratiedocument ([Bijlage II](#)).

5.3 De bewaarder van het AEGON Paraplufonds

De Bewaarder van het AEGON Paraplufonds is AEGON Custody B.V., eveneens een 100% dochtermaatschappij van AEGON Nederland N.V. De Bewaarder is opgericht op 25 april 1991. De Bewaarder is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd op AEGONplein 50, 2591 TV te 's-Gravenhage. Zij is ingeschreven in het Handelsregister te 's-Gravenhage onder nummer 27134727.

Voor meer informatie over de Bewaarder, zoals haar activiteiten, omzetcijfers, bestuur en statuten, verwijzen wij u naar het Registratiedocument ([Bijlage II](#)).

De overeenkomst van beheer en bewaring tussen de Beheerder en de Bewaarder bevatten de elementen zoals door artikel 116 van het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen voorgeschreven. Daarnaast is in deze overeenkomst een volmacht van de Bewaarder aan de Beheerder vastgelegd voor het verrichten van alle rechtshandelingen met betrekking tot alle Fondswaarden met uitzondering van die handelingen die de Bewaarder overeenkomstig zijn toezichthoudende taak dient te verrichten. De Bewaarder houdt ingevolge de overeenkomst van beheer en bewaring toezicht op het Fondsvermogen, de samenstelling van het Fondsvermogen en op het geldverkeer. De overeenkomst van beheer en bewaring is beschikbaar op de Website.

5.4 Stichting AEGON BeleggingsGiro

Alle Participaties in het AEGON Paraplufonds worden gehouden door de Stichting AEGON BeleggingsGiro. Deelnemers die in het AEGON Paraplufonds willen participeren, doen dit door het openen van een beleggingsrekening bij de Stichting AEGON BeleggingsGiro. Na het openen van een dergelijke rekening stort de Deelnemer het bedrag dat hij moet betalen voor de aankoop van de door hem gewenste hoeveelheid Participaties. Voor de kosten die de Deelnemer moet betalen bij aan- en verkoop wordt verwezen naar de kostenparagraaf in dit prospectus (paragraaf 8). Het AEGON Paraplufonds geeft de door de Deelnemer

gewenste hoeveelheid Participaties uit aan de Stichting AEGON BeleggingsGiro. Stichting AEGON BeleggingsGiro houdt deze Participaties voor rekening en risico van de Deelnemer en kent de Deelnemer voor elke Participatie in het AEGON Paraplufonds dat zij houdt een Deelnemingsrecht toe. Elk Deelnemingsrecht representeert een evenredige fractie van het economisch belang bij de Participatie in het AEGON Paraplufonds. Een deelnemingsrecht vertegenwoordigt derhalve een vordering op de door Stichting AEGON BeleggingsGiro voor rekening en risico van de Deelnemer gehouden Participatie.

De Stichting AEGON BeleggingsGiro geeft alleen uitvoering aan de beleggingsrekening en biedt niet zelf de mogelijkheid van het openen van een beleggingsrekening aan. Deze mogelijkheid wordt uitsluitend door AEGON Bank N.V. en haar mogelijke opvolgers aangeboden.

De Stichting AEGON BeleggingsGiro is op 26 september 1995 naar Nederlands recht opgericht, bij akte op die datum verleden voor Mr. S. Perrick, notaris te Amsterdam. Statutaire vestigingsplaats van de Stichting AEGON BeleggingsGiro is Utrecht en het adres luidt Nevelgaarde 60, 3436 ZZ Nieuwegein. Stichting AEGON BeleggingsGiro is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Utrecht onder nummer 41187834. Drs. A.W.M. Wozniakowski en drs. L. van Dijk vormen het bestuur van Stichting AEGON BeleggingsGiro.

De Stichting AEGON BeleggingsGiro oefent het stemrecht uit op de Participaties in het AEGON Paraplufonds, tenzij een Deelnemer te kennen heeft gegeven dit recht zelf te willen uitoefenen. In dat geval krijgt de Deelnemer een volmacht van de Stichting AEGON BeleggingsGiro voor het uitbrengen van een zodanig aantal stemmen in de vergadering van Participanten van het AEGON Paraplufonds als gelijk is aan het totaal door de desbetreffende Deelnemer gehouden Deelnemingsrechten. De Stichting AEGON BeleggingsGiro dient een schriftelijk verzoek tot het uitoefenen van stemrecht uiterlijk vijf werkdagen vóór de dag, waarop een verplichte deponering van stukken of een kennisgeving aan de vennootschap voor deelname aan die vergadering uiterlijk moet plaatshebben, te hebben ontvangen.

6. FISCALE ASPECTEN

Hieronder staan de hoofdlijnen vermeld van de belangrijkste fiscale aspecten van het Subfonds en deelname daarin door in Nederland woonachtige particuliere Deelnemers. De beschrijving is gebaseerd op de wet- en regelgeving en jurisprudentie geldend op het moment van publicatie van dit prospectus. Deelnemers wordt aangeraden hun eigen belastingadviseur te raadplegen ter beoordeling van de fiscale gevolgen van het verwerven, aanhouden en vervreemden van Participaties in een Subfonds in hun specifieke omstandigheden.

Belastingheffing van Subfondsen: vennootschapsbelasting

Elk Subfonds is een fonds voor gemene rekening in de zin van artikel 2.2 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 en kwalificeert tevens als een beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 van die wet. Als fiscale beleggingsinstelling is een Subfonds onderworpen aan vennootschapsbelasting naar een tarief van 0 %. Hiertoe is onder meer vereist dat de voor uitdeling beschikbare winst binnen acht maanden na het einde van het boekjaar aan de Deelnemers wordt uitgekeerd. Koersresultaten op effecten worden via de zogenaamde herbeleggingsreserve in het vermogen verwerkt en behoeven diensgevolge niet te worden uitgekeerd. Een deel van de aan de herbelegging verbonden kosten moet op de herbeleggingsreserve in mindering worden gebracht.

Belastingheffing van Subfondsen: dividendbelasting

Als fonds voor gemene rekening zal een Subfonds in beginsel dividendbelasting moeten inhouden op de aan de Deelnemers uitgekeerde opbrengst van de Participaties naar een tarief van 15%. Als beleggingsinstelling ex artikel 28 Wet Vpb. heeft het Subfonds ook recht op toepassing van de afdrachtvermindering dividendbelasting. Dit houdt in dat de door het Subfonds af te dragen dividendbelasting die is ingehouden op de door haar uitgekeerde winst onder voorwaarden verminderd wordt met de Nederlandse dividendbelasting en de (na verdragstoepassing resulterende) buitenlandse bronheffing, tot een maximum van 15%, die is ingehouden op uitkeringen aan het Subfonds.

Belastingheffing van Basisfondsen

Basisfondsen zijn fiscaal transparant. Op grond hiervan zijn Basisfondsen niet belastingplichtig voor vennootschapsbelasting en dividendbelasting. De fiscale resultaten van Basisfondsen worden rechtstreeks toegerekend aan de Participanten, zoals de Subfondsen.

Belastingheffing van individuele Deelnemers: inkomstenbelasting

In Nederland woonachtige individuele Deelnemers, voor wie de Participaties in een Subfonds niet behoren tot enig ondernemingsvermogen of tot een zogenaamd aanmerkelijk belang, dienen hun Participaties onder de Wet inkomstenbelasting 2001 in het algemeen in aanmerking te nemen bij de bepaling van het belastbaar inkomen uit sparen en beleggen (Box 3). Daartoe behoort een forfaitair rendement van 4% van het gemiddelde van de rendementsgrondslag aan het begin en aan het einde van het kalenderjaar, voor zover dat gemiddelde meer bedraagt dan het heffingsvrije vermogen. De rendementsgrondslag is de waarde van de bezittingen (waaronder de Participaties in een Subfonds) verminderd met de waarde van de schulden (waaronder eventuele schulden aangegaan ter verwerving van de Participaties). De rendementsgrondslag wordt belast tegen een tarief van 30%.

De door het Subfonds ten laste van de in Nederland woonachtige individuele Deelnemers ingehouden dividendbelasting fungeert als voorheffing op de inkomstenbelasting en kan in beginsel verrekend worden met de verschuldigde inkomstenbelasting.

7. Waardering van de Subfondsen

Vaststelling van de intrinsieke waarde van een Subfonds geschiedt ten minste eenmaal per Handelsdag; de Beheerder kan besluiten de intrinsieke waarde vaker dan eenmaal per Handelsdag vast te stellen. De intrinsieke waarde van een Subfonds wordt vastgesteld in euro's tot op vier decimalen per Participatie. Daarbij worden de fondswaarden die tot het desbetreffende Subfonds behoren door de Beheerder op consistente wijze gewaardeerd. Bij de bepaling van de intrinsieke waarde van een Subfonds zijn de volgende waarderingsgrondslagen van toepassing. Beleggingen genoteerd aan een effectenbeurs worden gewaardeerd tegen de meest recente openings- of slotkoers, of, bij gebreke daarvan, op de door de Beheerder getaxeerde waarde. Indien financiële instrumenten op verschillende effectenbeurzen zijn genoteerd, bepaalt de Beheerder van welke effectenbeurs de koers in aanmerking wordt genomen. In geval van bijzondere omstandigheden (zoals bijvoorbeeld grote volatiliteit op financiële markten) waardoor naar de mening van de Beheerder de waardering op de hierboven beschreven wijze leidt tot een waardering die niet de werkelijke waarde weerspiegelt, kan de Beheerder bij de vaststelling van de waarde van beursgenoteerde financiële instrumenten rekening houden met verwachte noteringen aan de hand van relevante indices op financiële markten. Bij de vaststelling van de waardering van financiële waarden die genoteerd zijn op Aziatische beurzen moet de Beheerder in beginsel gebruik maken van de meest recente slotkoers van deze instrumenten. Aangezien het tijdstip van de vaststelling van de intrinsieke waarde van het desbetreffende Subfonds na 16.00 uur CET moet liggen (om de zgn. cut off time, voor welk tijdstip alle orders van een bepaalde dag moeten zijn ingelegd) en op dat moment de beurzen in Azië al dicht zijn, is de slotkoers van die dag al bekend. Om 'market timing' tegen te gaan, wordt de slotkoers van de financiële instrumenten die aan de beurs in Azië zijn genoteerd, gecorrigeerd met een omrekeningsfactor. Deze factor wordt bepaald door de verandering van de relevante future prijs te nemen van de financiële instrumenten die in Azië zijn genoteerd vanaf de slotkoers van die dag tot aan een tijdstip na de officiële sluittijd van 16.00 uur van die dag (zgn. snapshot).

In de vaststelling van de intrinsieke waarde worden activa en passiva gewaardeerd naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd. Eventuele tot het desbetreffende Subfonds behorende liquide middelen en leningen met een kortlopend karakter worden beide gewaardeerd tegen de nominale waarde. Eventuele tot een Subfonds behorende incurante en/of niet aan een effectenbeurs genoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van de voor deze beleggingen meest recente beschikbare informatie waarover de Beheerder beschikt. De Beheerder zal zich inspannen om te beschikken over de meest recente informatie. Dit impliceert dat in tegenstelling tot beursgenoteerde beleggingen voor incurante en/of niet aan een effectenbeurs genoteerde beleggingen een mate van datering kan gelden.

Indien na vaststelling van de intrinsieke waarde maar voorafgaand aan publicatie van het jaarverslag informatie beschikbaar komt, die leidt tot een materieel ander inzicht ten aanzien van de te publiceren intrinsieke waarde, dan zal dit in het verslag worden gemeld. De nadere informatie zal verwerkt worden bij de eerstvolgende vaststelling van de intrinsieke waarde.

Indien de intrinsieke waarde van een Subfonds onjuist is vastgesteld, wordt onder de volgende voorwaarden overgegaan tot compensatie. De Beheerder compenseert het Subfonds indien de correctie van de intrinsieke waarde een impact heeft van tenminste 0,1 % van het beheerd vermogen van het Subfonds en de impact meer dan 1000 EUR per Subfonds bedraagt. Hierbij geldt tevens dat per Participant de impact meer dan 5 EUR moet bedragen voordat tot compensatie wordt overgegaan.

De intrinsieke waarde in een Subfonds wordt dagelijks bekendgemaakt op de Website.

8. KOSTEN EN VERGOEDINGEN

8.1 Kosten bij aan- en verkoop van Participaties

Zoals in § 3 van dit prospectus vermeld, kan voor een Subfonds de uitgifte- en inkoopprijs van Participaties in dat Subfonds, ten opzichte van de waarde, worden verhoogd met een opslag respectievelijk verlaagd met

een afslag. Deze op- en afslagen dienen met name ter dekking van transactiekosten die bij het Subfonds in rekening worden gebracht door het Basisfonds of de Basisfondsen waarin dat Subfonds belegt. Deze transactiekosten bestaan uit vergoedingen voor o.a. brokerkosten waaronder researchkosten, settlementkosten en vergoedingen voor valutaverschillen. De op- en afslagen worden ieder kalenderjaar door de Beheerder vastgesteld op basis van de reële kosten die in rekening worden gebracht bij de transacties en gealloceerd op basis van de regio en de financiële instrumenten naar de desbetreffende Subfondsen. De op- en afslag komt ten goede aan de Subfondsen. Voor elk Subfonds wordt de hoogte van de op- en afslag vermeld in de Subfonds Specificaties.

Zoals eveneens in § 3 van dit prospectus vermeld is deelneming in de Subfondsen uitsluitend mogelijk door bemiddeling van AEGON Bank en kunnen de bemiddeling door AEGON Bank en de in dat kader door Stichting AEGON BeleggingsGiro te verrichten diensten onderdeel zijn van verschillende door AEGON Bank aan te bieden producten. Stichting AEGON BeleggingsGiro brengt geen kosten of andere vergoedingen in rekening.

8.2 Kosten ten laste van de Subfondsen

Een specificatie van verschillende kostenposten is vermeld in de desbetreffende Subfonds Specificatie.

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een vaste beheervergoeding in rekening voor het beheer van het Fondsvermogen. De beheervergoeding wordt vastgesteld als een percentage op jaarbasis. De beheervergoeding wordt dagelijks bij het betreffende Subfonds in rekening gebracht op basis van de intrinsieke waarde van het betreffende Subfonds per ultimo van de voorgaande Handelsdag. De hoogte van de beheervergoeding kan per Subfonds verschillen en wordt in de Subfonds Specificaties vermeld.

Ten laste van de beheervergoeding wordt een vergoeding gebracht die verband houdt met overeenkomsten met gelieerde partijen (AEGON Bank NV).

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij de Subfondsen van het Fonds. De service fee is een vergoeding voor kosten zoals kosten van toezichthouders, kosten van bewaring, kosten van (accountants) controle, kosten van (juridisch) advies, oprichtingskosten, administratiekosten en marketing- en communicatiekosten. De service fee dekt ook de overige kosten van de Basisfondsen, waarin het Fonds belegt.

De service fee wordt dagelijks bij het betreffende Subfonds in rekening gebracht op basis van de intrinsieke waarde van het Subfondsvermogen per ultimo van de voorafgaande Handelsdag. De service fee bedraagt 0,12% (exclusief BTW) per jaar over het Subfondsvermogen tot EUR vijfhonderd miljoen. Over het Subfondsvermogen van EUR vijfhonderd miljoen tot EUR anderhalf miljard geldt een service fee van 0,08% (exclusief BTW) over het gehele fondsvermogen. Over het Subfondsvermogen boven EUR anderhalf miljard geldt een service fee van 0,06% (exclusief BTW) over het gehele fondsvermogen.

Voor het AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds, het AEGON Euro Staatsobligatie Index Fonds, het AEGON Europa Index Aandelen Fonds, het AEGON Garantie Click 90 Fonds II, het AEGON Geldmarkt Euro Fonds, het AEGON Noord Amerika Index Aandelen Fonds, het AEGON Wereld Index Aandelen Fonds en het AEGON Wereldwijd Emerging markets Index Aandelen Fonds geldt een vaste service fee van 0,05% (exclusief BTW) per jaar over het Subfondsvermogen, ongeacht de omvang van het Subfondsvermogen.

De Beheerder kan het vermogensbeheer uitbesteden door gebruik te maken van zogenaamde externe vermogensbeheerders. Indien hiertoe wordt besloten, zullen de kosten gerelateerd aan het uitbesteden van het

vermogensbeheer ten laste komen van de Beheerder en zullen deze kosten ten laste van de beheervergoeding worden gebracht.

8.3 Kosten die voortvloeien uit directe of indirecte beleggingen in Basisfondsen en externe vermogensbeheerders

De Subfondsen beleggen in Basisfondsen. Bij toe- en uittreding wordt door het Basisfonds een af- en opslag berekend. De hoogte van deze af- en opslag staat vermeld in de Nadere Beschrijvingen van de Basisfondsen. De overige kosten in de Basisfondsen worden ten laste van het resultaat van het Basisfonds gebracht en zijn opgenomen in de service fee.

Transactiekosten als gevolg van het aan- en verkopen van financiële instrumenten in de Basisfondsen worden ten laste van het Fondsvermogen gebracht.

Een gedeelte van het vermogen van de Subfondsen kan belegd worden in externe beleggingsinstellingen (fund of funds). De kosten die een externe beleggingsinstelling in rekening brengt, zullen direct of indirect ten laste van het vermogen van de desbetreffende beleggingsinstelling worden gebracht. De soort en hoogte van deze kosten zijn afhankelijk van de voorwaarden van de externe beleggingsinstelling en kunnen (mede) omvatten de kosten van dezelfde soort als gedekt door de beheervergoeding en de service fee zoals hiervoor omschreven.

8.4 Vergoedingen in verband met securities lending

Van de opbrengst van securities lending komt 20% toe aan de Custodian die securities lending voor de Beheerder operationeel uitvoert. Van de resterende opbrengst komt 80% toe aan het Basisfonds en 20% aan de Beheerder. De opbrengst is vermeld in het jaarverslag.

8.5 Maximale kosten

In de Subfonds-Specificatie staat de som van de maximale kosten per Subfonds zoals benoemd in 8.1 t/m 8.3 vermeld. Deze kosten zijn inclusief de kosten van de Basisfondsen en de service fee.

8.6 Kostenratio Subfondsen

In de Subfonds-Specificaties zijn de kostenratio's van de Subfondsen opgenomen. De kostenratio wordt berekend door de totale kosten te delen door de gemiddelde intrinsieke waarde van het Fonds en zijn Subfondsen.

8.7 Kosten van Subfondsen en Basisfondsen per boekjaar

In de jaarrekening van het AEGON Paraplufonds zijn de kosten van de Subfondsen en Basisfondsen opgenomen overeenkomstig de geldende wet- en regelgeving.

8.8 Vergoedingen aan distributeurs

De Beheerder heeft de mogelijkheid om vergoedingen te geven aan distributeurs als tegenprestatie voor het aanbieden van de Subfondsen aan (potentiële) deelnemers. Deze vergoedingen komen niet ten laste van de Subfondsen en de Basisfondsen.

9. VERSLAGLEGGING EN OVERIGE INFORMATIE

Het boekjaar van het AEGON Paraplufonds is gelijk aan het kalenderjaar.

Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van het AEGON Paraplufonds maakt de Beheerder een jaarrekening op, bestaande uit een balans en een winst- en verliesrekening met een toelichting, overeenkomstig de op dat moment geldende wettelijke vereisten. In de jaarrekening worden de gegevens per Subfonds uitgesplitst.

Jaarlijks binnen twee maanden na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Beheerder voor het AEGON Paraplufonds halfjaarcijfers op over de eerste helft van het desbetreffende boekjaar, bestaande uit, ten minste, een balans en een winst- en verliesrekening, overeenkomstig de op dat moment geldende wettelijke vereisten. In de halfjaarcijfers worden de gegevens per Subfonds uitgesplitst.

Binnen acht dagen na vaststelling van de jaarrekening onderscheidenlijk de halfjaarcijfers en, voor zover het de jaarrekening betreft, binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, en, voor zover het de halfjaarcijfers betreft, binnen twee maanden na de eerste helft van het boekjaar, wordt aan de Deelnemers opgave gedaan van de plaats waar de jaarrekening en de daarop betrekking hebbende verklaring van een registeraccountant onderscheidenlijk de halfjaarcijfers voor de Deelnemers kosteloos verkrijgbaar zijn.

De meest recente exemplaren van jaarrekening en halfjaarcijfers zijn op aanvraag verkrijgbaar bij AEGON Bank en beschikbaar op de website van de Beheerder. Voor een vergelijkend overzicht van de ontwikkeling van het vermogen van een Subfonds alsmede van de baten en lasten van een Subfonds over de laatste drie jaar wordt verwezen naar de jaarrekeningen van het AEGON Paraplufonds en de op die jaarrekeningen betrekking hebbende verklaringen van de accountant. Deze maken deel uit van het prospectus en zijn toegevoegd als Bijlage VII.

De waarde van de Participaties in de Subfondsen wordt elke Handelsdag vastgesteld en kan dagelijks worden opgevraagd bij AEGON Bank. Een gespecificeerde opgave van de waarde van de Participaties in de Subfondsen ligt maandelijks ter inzage ten kantore van AEGON Bank. Iedere Deelnemer ontvangt jaarlijks, in de maand januari, van AEGON Bank een jaaropgave ten behoeve van zijn aangifte inkomstenbelasting en/of vermogensbelasting.

Vergaderingen van Participanten worden gehouden zo dikwijls de Beheerder dit in het belang van de Participanten en/of Deelnemers acht. Het recht om vergaderingen van Participanten bijeen te roepen komt niet toe aan individuele of groepen Participanten.

10. GELIEERDE PARTIJEN

AEGON Paraplufonds, Beheerder en Bewaarder kunnen overeenkomsten sluiten met Gelieerde Partijen. De Beheerder, AEGON Paraplufonds en/of de Bewaarder zijn overeenkomsten aangegaan met de volgende Gelieerde Partijen:

- Group Treasury van AEGON N.V.;
- AEGON Bank N.V.; en
- Stichting AEGON BeleggingsGiro.

Een beschrijving van de hoofdlijnen van de overeenkomsten tussen de Beheerder, AEGON Paraplufonds of Bewaarder en Gelieerde Partijen is opgenomen in Bijlage VI.

Daarnaast kunnen er ook andere transacties plaatsvinden met aan de Beheerder Gelieerde Partijen, daaronder begrepen verbonden beleggingsinstellingen. Deze transacties worden uitgevoerd tegen marktconforme voorwaarden. Ten laste van het Fondsvermogen kunnen beleggingen plaatsvinden bij of vergoedingen worden afgesproken met aan de Beheerder en/of de Bewaarder Gelieerde Partijen, maar uitsluitend tegen marktconforme tarieven.

Overigens zal aan transacties die plaatsvinden met Gelieerde Partijen buiten een gereguleerde markt steeds een onafhankelijke waardebeoordeling aan de prijs van dergelijke transacties ten grondslag liggen.

11. DIVIDENDBELEID

De Subfondsen zullen binnen acht maanden na afloop van het boekjaar de voor uitdeling beschikbare winst in de vorm van dividend uitkeren aan de Deelnemers teneinde te voldoen aan de eisen gesteld aan fiscale beleggingsinstellingen in de zin van artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969. Deze uitkering geschiedt aan Stichting AEGON BeleggingsGiro, de houder van de Participaties in de Subfondsen. De dividenduitkering door de Subfondsen zal (eventueel onder aftrek van dividendbelasting) in beginsel plaatsvinden in contanten. De Stichting zal vervolgens de ontvangen dividenden doorgeven aan de Deelnemers in de vorm van bijschrijving door AEGON Bank op hun daartoe aangewezen rekening.

Overigens zullen de betaalbaarstelling van uitkeringen aan Deelnemers in het AEGON Paraplufonds, de samenstelling van de uitkeringen aan Deelnemers in het AEGON Paraplufonds alsmede de wijze van betaalbaarstelling worden bekendgemaakt via een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere Deelnemer alsmede op de Website.

12. UITOEFENING VAN STEMRECHT

Bij de uitoefening van het stemrecht wordt door de Beheerder aansluiting gezocht bij het stembeleid zoals vastgesteld door AEGON Nederland N.V. welk beleid haar basis vindt in de Code Tabaksblat en bij de algemene uitgangspunten van de AEGON Global Voting Policy.

Als uitvloeisel van het stembeleid van AEGON Nederland N.V. wordt gestemd op:

- Alle Nederlandse belangen uit de portefeuille van het Fonds;
- De 500 grootste internationale belangen uit de portefeuille van het Fonds.

De Beheerder van het Fonds draagt zorg dat het stemrecht dat is verbonden aan de financiële instrumenten waarin, middels een Basisfonds, wordt belegd zal worden uitgeoefend. Bij het uitoefenen van het stemrecht zal de Beheerder een afweging maken die zoveel mogelijk tegemoet komt aan het belang van de Participanten.

Indien financiële instrumenten zijn uitgeleend kan de Beheerder geen gebruik maken van het aan die financiële instrumenten gekoppelde stemrecht. Indien naar het oordeel van de Beheerder onderwerpen op de agenda staan dan wel indien sprake is van andere omstandigheden die van groot belang zijn voor de desbetreffende onderneming en haar stakeholders zal de Beheerder er naar streven om ervoor te zorgen dat de desbetreffende financiële instrumenten niet zullen zijn uitgeleend op het moment dat de Beheerder zelf actief wil gaan stemmen op een door de onderneming uitgeschreven (algemene) vergadering.

13. OVERIGE GEGEVENS

13.1 Wet toezicht beleggingsinstellingen/ Wet op het financieel toezicht.

Aan de Beheerder is op 11 juli 2006 een vergunning door de AFM verstrekt op grond van de Wtb. De vergunning wordt vanaf 1 januari 2007 geacht te zijn verleend op grond van de Wft.

Mocht de Beheerder besluiten de AFM te verzoeken om intrekking van de vergunning, dan zal hiervan mededeling worden gedaan aan de Participanten en/of Deelnemers. Deze mededeling geschiedt per brief aan het adres van iedere Participant, of in een landelijk verspreid Nederlands dagblad alsmede op de Website van de Beheerder.

Mocht de Beheerder besluiten een voorstel te doen tot wijziging van de Fondsvoorwaarden, dan zal de Beheerder dit voorstel tot wijziging bekend maken in een advertentie in een landelijk verspreid dagblad of aan het adres van iedere Participant alsmede op de Website. De Beheerder zal het voorstel tot wijziging toelichten op haar Website. Gelijktijdig met de bekendmaking van het voorstel van wijziging zal de Beheerder het voorstel tot wijziging melden aan de AFM.

De Beheerder zal de wijzigingen van de Fondsvoorwaarden op vorengenoemde wijze bekendmaken. De Beheerder zal de wijzigingen van deze voorwaarden toelichten op haar Website. Gelijktijdig met de bekendmaking van de wijzigingen zal de Beheerder de wijzigingen melden aan de AFM.

Indien door de wijziging van de Fondsvoorwaarden (i) rechten of zekerheden van de Participanten en/of Deelnemers worden verminderd of lasten aan de Participanten en/of Deelnemers worden opgelegd of (ii) het beleggingsbeleid van Beheerder inzake het AEGON Paraplufonds of de Subfondsen wordt gewijzigd, zal de Beheerder de wijziging tegenover de Participanten en/of Deelnemers niet inroepen respectievelijk deze wijziging niet invoeren, voordat drie maanden zijn verstreken na de bekendmaking in een advertentie in een landelijke verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere Participant alsmede op haar Website. De Participanten en/of Deelnemers kunnen binnen deze periode onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden.

13.2 Gegevens en informatie Beheerder, AEGON Paraplufonds en Bewaarder

De vergunning van de Beheerder ligt ter inzage en een kopie ervan is tegen ten hoogste de kostprijs verkrijgbaar bij de Beheerder. Een ieder is gerechtigd de statuten van de Beheerder en de Bewaarder en de Fondsvoorwaarden in te zien en daarvan kosteloos een afschrift te verkrijgen bij de Beheerder.

Tevens zal de Beheerder aan een ieder die daarom verzoekt tegen ten hoogste de kostprijs de gegevens omtrent de Beheerder en de Bewaarder welke ingevolge enig wettelijk voorschrift in het Handelsregister moeten worden opgenomen, worden verstrekt.

Bovendien zal de Beheerder aan Deelnemers in het AEGON Paraplufonds die daarom verzoeken het volgende verstrekken tegen ten hoogste de kostprijs: (indien van toepassing) een afschrift van een besluit van de toezichthoudende autoriteit dat de Beheerder, het AEGON Paraplufonds of de Bewaarder niet aan alle gestelde regels hoeft te voldoen met betrekking tot het AEGON Paraplufonds en tot slot een afschrift van de maandelijkse opgave, mede ondertekend door de Bewaarder, inzake (i) de totale waarde beleggingen en (ii) een overzicht van de samenstelling van de beleggingen.

De in deze paragraaf genoemde gegevens zijn tevens te vinden op de Website.

13.3 Assurance-rapport

Aan: de directie van AEGON Investment Management B.V. als beheerder van het AEGON Paraplufonds 1

Goedkeurend assurance-rapport

Opdracht en verantwoordelijkheden

Wij hebben de assurance-opdracht aangaande de inhoud van het prospectus van het AEGON Paraplufonds 1 uitgevoerd. In dit kader hebben wij onderzocht of het prospectus d.d. 26 april 2010 van het AEGON Paraplufonds 1 te Den Haag ten minste de ingevolge artikel 4:49 lid 2 a tot en met 2 e van de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven gegevens bevat. Deze assurance-opdracht is met betrekking tot artikel 4:49 lid 2 b tot en met 2 e gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk in het prospectus is vermeld, is op de in het prospectus opgenomen gegevens geen accountantscontrole toegepast.

De verantwoordelijkheden zijn als volgt verdeeld:

- De beheerder van het AEGON Paraplufonds 1 is verantwoordelijk voor de opstelling van het prospectus dat ten minste de ingevolge de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven gegevens bevat;
- Het is onze verantwoordelijkheid een mededeling te verstrekken zoals bedoeld in artikel 4:49 lid 2 c van de Wet op het financieel toezicht.

Werkzaamheden

Ons onderzoek is verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder Standaard 3000 “Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie”. Op basis daarvan hebben wij de door ons in de gegeven omstandigheden noodzakelijk geachte werkzaamheden verricht om een conclusie te kunnen formuleren.

Wij hebben getoetst of het prospectus de ingevolge artikel 4:49 lid 2 b tot en met 2 e van de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven gegevens bevat.

De wet vereist niet van de accountant dat deze additionele werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 4:49 lid 2 a.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen onderzoeksinformatie voldoende en geschikt is als basis voor onze conclusie.

Conclusie

Op grond van onze werkzaamheden en het gestelde in de paragraaf “Opdracht en verantwoordelijkheden” komen wij tot de conclusie dat het prospectus ten minste de ingevolge artikel 4:49 lid 2 b tot en met 2 e van de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven gegevens bevat.

Met betrekking tot 4:49 lid 2 a van de Wet op het financieel toezicht melden wij dat het prospectus voor zover ons bekend de informatie bevat zoals vereist.

Den Haag, 5 augustus 2010

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. W.J. Thuss RA

13.4 Verklaring beheerder

Dit prospectus is tot stand gekomen onder verantwoordelijkheid van Beheerder. De in dit prospectus opgenomen gegevens zijn, voor zover aan de directie van de Beheerder redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid en er zijn geen gegevens weggelaten waarvan vermelding de strekking van het prospectus zou wijzigen. De Beheerder, het AEGON Paraplufonds, de Subfondsen en de Bewaarder voldoen aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels. De Beheerder staat er voor in dat het prospectus voldoet aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels.

Den Haag, 5 augustus 2010

AEGON Investment Management B.V.

13.5 Verklaring bewaarder

De Bewaarder verklaart hierbij dat zij jegens de Beheerder en de Deelnemers aansprakelijk is voor de door hen geleden schade voorzover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen, ook wanneer de Bewaarder de bij hem in bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd.

Den Haag, 5 augustus 2010

AEGON Custody B.V.

14. Namen en adressen van betrokken partijen en adviseurs

Beheerder:

AEGON Investment Management B.V.
AEGONplein 50
2591 TV 's-GRAVENHAGE

Bewaarder:

AEGON Custody B.V.
AEGONplein 50
2591 TV 's-GRAVENHAGE

Juridisch adviseur:

Allen & Overy LLP
Apollolaan 15
1077 AB AMSTERDAM

Accountant:

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

Voor informatie:

AEGON Bank N.V.
Nevelgaarde 60
3436 ZZ NIEUWEGEIN
Telefoon: 030 - 602 52 00

Bijlage I

Definitielijst

De volgende termen, die in dit prospectus een hoofdletter bevatten, zullen de volgende betekenis hebben:

AEGON: AEGON N.V. en al haar dochtermaatschappijen;

AEGON Bank: AEGON Bank N.V.;

AEGON Paraplufonds: AEGON Paraplufonds I;

AFM: Autoriteit Financiële Markten;

Basisfondsen: AEGON Basisfondsen;

Beheerder: de beheerder van AEGON Paraplufonds en de Subfondsen in de zin van de Wtb, zijnde AEGON Investment Management B.V.;

Bewaarder: de bewaarder van AEGON Paraplufonds en de Subfondsen in de zin van de Wtb, zijnde AEGON Custody B.V.;

Btb: het Besluit toezicht beleggingsinstellingen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;

Code Tabaksblat: de Corporate Governance Code van de Commissie Tabaksblat;

Custodian: Citibank N.A.

Deelnemer: iedere houder van één of meer Deelnemingsrechten;

Deelnemingsrecht: een vordering op de effectengiro die als Participant optreedt en voor rekening en risico van de Deelnemer een Participatie houdt;

Fondsvermogen: het vermogen van het AEGON Paraplufonds;

Fondsvoorwaarden: de voorwaarden van beheer en bewaring van het AEGON Paraplufonds, met inachtneming van alle wijzigingen die hierin te eniger tijd mochten worden aangebracht;

Fondswaarden: de beleggingen van het AEGON Paraplufonds, met inbegrip van liquide middelen behorend tot het vermogen van het AEGON Paraplufonds; tenzij het tegendeel blijkt zijn daaronder begrepen alle Fondswaarden, ongeacht het Subfonds;

Gelieerde Partij: een met AEGON Paraplufonds, de Beheerder of Bewaarder gelieerde partij zoals bedoeld in artikel 1 van het Btb;

Handelsdag: elke dag waarop de banken in Nederland en/of de voor één of meer Subfondsen relevante beurs of beurzen en/of de voor één of meer Subfondsen relevante banken in het buitenland geopend zijn voor het verrichten of doen verrichten van transacties, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder; het begrip 'Handelsdag' kan, van tijd tot tijd, voor het AEGON Paraplufonds als geheel en per Subfonds verschillend worden vastgesteld;

Nadere Beschrijving: de nadere beschrijving die voorafgaand aan de introductie van een Basisfonds door Beheerder en Bewaarder voor het betreffende Basisfonds wordt vastgesteld;

Participant: iedere houder van één of meer Participaties;

Participatie: een evenredig aandeel in een Subfonds gehouden door een Participant;

Prospectus: het prospectus van het AEGON Paraplufonds, inclusief de bijlagen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of aangevuld;

Registratiedocument: het op grond van de Wtb vereiste registratiedocument voor het verkrijgen van een vergunning;

Subfondsen: betekent de series Participaties waarin het Fondsvermogen is onderverdeeld;

Subfonds Specificaties: de subfonds specificaties die voorafgaand aan de introductie van het Subfonds door de Beheerder en de Bewaarder in overleg met AEGON Bank zijn vastgesteld voor het betreffende Subfonds;

Stichting AEGON BeleggingsGiro: de door de Beheerder aangewezen effectengiro, zoals omschreven in artikel 19.3 van de Fondsvoorwaarden, genaamd Stichting AEGON BeleggingsGiro;

Website: de website www.aegon.nl;

Wft: Wet op het financieel toezicht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd

Wtb: de Wet toezicht beleggingsinstelling, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

Bijlage II

Registratiedocument AEGON Investment Management B.V.

Inleiding

Dit is het per 1 december 2009, conform Bijlage D van het Wet op het financieel toezicht (Wft), opgestelde registratiedocument van AEGON Investment Management B.V. (hierna: AIM of de Beheerder). Het registratiedocument is op 1 december 2009 geactualiseerd naar aanleiding van een wijziging in de personen die het beleid van de Beheerder (mede) bepalen. De Autoriteit Financiële Markten heeft de aanpassing van het registratiedocument in verband hiermee goedgekeurd.

I Gegevens betreffende de werkzaamheden van de Beheerder

A. De activiteiten van de Beheerder

De Beheerder voert het beheer over een groot aantal beleggingsinstellingen die al dan niet onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten staan. Daarnaast adviseert en verleent de Beheerder diensten op het gebied van vermogensbeheer en management en belegt zij gelden en andere vermogenswaarden.

B. De soorten beleggingsinstellingen.

De Beheerder beheert thans de volgende beleggingsinstellingen waarop de bepalingen van de Wet op het financieel toezicht van toepassing zijn:

AEGON Paraplufonds I, AEGON Paraplufonds IV en het AEGON GarantieFonds. Deze beleggingsinstellingen beleggen in financiële instrumenten.

II Gegevens betreffende de personen, bedoeld in artikel 4:10 Wft.

De Beheerder:

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

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

De Bewaarder:

Het dagelijks beleid van AEGON Custody B.V. (hierna: de Bewaarder) wordt bepaald door haar directie, bestaande uit de heren:

- J.B.M.L. van Besouw: directeur Juridische Zaken en Compliance AEGON Nederland N.V.;
- A.H.Maatman: directeur Risk en Capital Management AEGON Nederland N.V.; en
- G.E. Sweertman: manager klantrapportage en klantadministratie TKP.

III Algemene gegevens betreffende de Beheerder en de Bewaarder

De Beheerder is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en is gevestigd in 's-Gravenhage en heeft haar hoofdkantoor op AEGONplein 50, 2591 TV 's-Gravenhage. De Beheerder is opgericht op 6 november 1968; haar statuten zijn laatstelijk gewijzigd bij notariële akte d.d. 11 augustus 1988. Zij is ingeschreven in het Handelsregister te 's-Gravenhage onder nummer 27075825.

De Beheerder is een 100% dochtermaatschappij van AEGON Asset Management Holding B.V. Deze onderneming is ingeschreven in het Handelsregister te 's Gravenhage onder nummer 27350018 . De

Bewaarder, AEGON Custody B.V. is een 100% dochtermaatschappij van AEGON Asset Management Holding B.V..

Het dagelijks beleid van AEGON Asset Management Holding B.V. wordt bepaald door haar directie, bestaande uit de heren:

- W.H. van Houwelingen,
- E.B. Goodman
- A.N.R. Fleming

AEGON Asset Management Holding B.V. is 100% dochter van AEGON N.V. en onderdeel van AEGON Groep. AEGON Groep biedt financiële bescherming en vermogensopbouw met een ruim assortiment aan producten en diensten zoals levensverzekeringen, pensioenen, hypotheken, spaar- en beleggingsproducten en schade- en inkomensverzekeringen.

Het dagelijks beleid van AEGON N.V. wordt bepaald door haar directie, bestaande uit de heren:

- Ir. A.R. Wynaendts
- Drs. J.J. Nooitgedagt

De Bewaarder is opgericht op 25 april 1991; haar statuten zijn laatstelijk gewijzigd bij notariële akte d.d. 1 augustus 1996. De Bewaarder is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te 's-Gravenhage heeft eveneens haar hoofdkantoor op AEGONplein 50, 2591TV 's-Gravenhage. Zij is ingeschreven in het Handelsregister te 's-Gravenhage onder nummer 27134727.

IV Gegevens betreffende informatieverstrekking

De waarde van de door de Beheerder beheerde beleggingsinstellingen wordt dagelijks gepubliceerd op de Website van de Beheerder. Het Prospectus en de Financiële Bijsluiters van de door de Beheerde beheerde beleggingsinstellingen zijn opvraagbaar bij AEGON Bank en beschikbaar op de website. Het prospectus zal tegen ten hoogste de kostprijs ter beschikking worden gesteld; de Financiële Bijsluiter is kosteloos verkrijgbaar.

Het boekjaar van de Beheerder is gelijk aan het kalenderjaar. Volgens wet en statuten dient de directie van de Beheerder binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar een jaarrekening op te maken, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering van aandeelhouders op grond van bijzondere omstandigheden.

Het boekjaar van de Bewaarder is gelijk aan het kalenderjaar. Volgens wet en statuten dient de directie van AEGON Custody B.V. binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar een jaarrekening op te maken, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering van aandeelhouders op grond van bijzondere omstandigheden.

De statuten, jaarrekening en jaarverslag van AIM en AEGON Custody B.V. zijn opvraagbaar ten kantore van AEGON Bank, Nevelgaarde 60, 3436 ZZ Nieuwegein, telefoonnummer 030-6025200, en aldaar op aanvraag tegen ten hoogste de kostprijs verkrijgbaar. Tevens zijn deze documenten beschikbaar op de website www.aegon.nl

V Gegevens betreffende vervanging van de Beheerder of de Bewaarder.

Indien de Beheerder om welke reden dan ook zijn functie niet langer uitoefent terwijl geen opvolgende Beheerder is aangewezen, is de Bewaarder gerechtigd een interim-beheerder te benoemen totdat de vergadering van Deelnemers een nieuwe Beheerder heeft aangewezen.

De Bewaarder is gehouden binnen vier weken nadat zich de hiervoor bedoelde omstandigheid heeft voorgedaan, of de Beheerder anderszins zijn voornemen te kennen heeft gegeven zijn functie neer te leggen, een vergadering van Deelnemers bijeen te roepen ter aanwijzing van een nieuwe Beheerder.

Indien de Bewaarder om welke reden dan ook zijn functie niet langer uitoefent, terwijl geen opvolgend Bewaarder is aangewezen, is de Beheerder gerechtigd een interim-bewaarder te benoemen, totdat de vergadering van Deelnemers een nieuwe Bewaarder heeft aangewezen.

De Beheerder is gehouden binnen vier weken nadat de hiervoor bedoelde omstandigheid zich heeft voorgedaan, of de Bewaarder anderszins zijn voornemen te kennen heeft gegeven zijn functie neer te leggen, een vergadering van Deelnemers bijeen te roepen, ter aanwijzing van een nieuwe Bewaarder.

Mocht de Beheerder besluiten de Autoriteit Financiële Markten te verzoeken om intrekking van de vergunning ingevolge artikel 1:104 van de Wet op het financieel toezicht, dan zal hiervan mededeling worden gedaan aan de deelnemers. Deze mededeling geschiedt per brief aan het adres van iedere deelnemer, of in een landelijk verspreid Nederlands dagblad en zal op de website worden gepubliceerd.

In het geval de Beheerder een beleggingsmaatschappij beheert, zal de vervanging van de Beheerder plaatsvinden conform de procedure neergelegd in de statuten van die beleggingsmaatschappij. De statuten zijn opvraagbaar ten kantore van de Beheerder, AEGONplein 50, 2591TV 's-Gravenhage, telefoonnummer 070-344 3210, en aldaar op aanvraag tegen ten hoogste de kostprijs verkrijgbaar. Tevens zijn de statuten van de beleggingsinstellingen beschikbaar op de website www.aegon.nl

VI Accountantsverklaring

Het eigen vermogen van de Beheerder bedraagt ten minste EUR 225.000. De Beheerder beschikt over een accountantsverklaring waaruit dit blijkt. Het eigen vermogen van de Bewaarder bedraagt ten minste EUR 112.500. De Bewaarder beschikt over een accountantsverklaring waaruit dit blijkt.

De accountant Ernst&Young heeft een verklaring afgegeven op de jaarrekening over 2008 van de Beheerder en de Bewaarder.

AEGON Investment Management BV,
1 december 2009

A.N.R. Fleming

W.H. van Houwelingen
E.F.M. Rutten

P.J.G. Smith

Bijlage III

Voorwaarden van Beheer en Bewaring AEGON Paraplufonds I

Voorwaarden van Beheer en Bewaring AEGON Paraplufonds I

Dit zijn de voorwaarden van beheer en bewaring van het AEGON Paraplufonds I, oorspronkelijk vastgesteld op 19 april 2000, zoals deze luiden na wijziging per 11 juli 2006 door AEGON Investment Management B.V. en AEGON Custody B.V., beide gevestigd te 's-Gravenhage.

Inhoudsopgave:

Artikel 1 : Definities

Artikel 2 : Naam, zetel en duur

Artikel 3 : Doel en beleggingsbeleid

Artikel 4 : Aard en fiscale status

Artikel 5 : Onderverdeling in Subfondsen

Artikel 6 : Introductie van een Subfonds; Subfonds Specificaties

Artikel 7 : Uitgifte en inkoop van Participaties; Waarde Participaties

Artikel 8 : Beheerder en Bewaarder

Artikel 9 : Beheer

Artikel 10 : Bewaring

Artikel 11 : Kosten en vergoedingen

Artikel 12 : Verslaggeving

Artikel 13 : Vergadering van Participanten

Artikel 14 : Mededelingen

Artikel 15 : Wijziging van de Fondsvoorwaarden

Artikel 16 : Opheffing van het AEGON Paraplufonds of een Subfonds; Vereffening

Artikel 17 : Intrekking vergunning

Artikel 18 : Toepasselijk recht en geschillen

Artikel 19 : Diversen

Artikel 1 - Definities

In deze Fondsvoorwaarden hebben de volgende gedefinieerde begrippen de volgende betekenis:

AEGON Bank: AEGON Bank N.V., gevestigd te Utrecht.

AEGON Paraplufonds: het AEGON Paraplufonds I.

Beheerder: AEGON Investment Management B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, of de partij die overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden is belast met het beheer van het AEGON Paraplufonds en de Subfondsen.

Bewaarder: AEGON Custody B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, of de partij die overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden is belast met de bewaring van de Fondswaarden.

Deelnemer: iedere houder van één of meer Deelnemingsrechten.

Deelnemingsrechten: vorderingen van een Deelnemer op de effectengiro die als Participant optreedt.

Fondsvermogen: het vermogen van het AEGON Paraplufonds.

Fondsvoorwaarden: de onderhavige voorwaarden van beheer en bewaring van het AEGON Paraplufonds, met inachtneming van alle wijzigingen die hierin te eniger tijd mochten worden aangebracht.

Fondswaarden: alle beleggingen van het AEGON Paraplufonds, met inbegrip van alle liquide middelen behorend tot het Fondsvermogen; een en ander – tenzij uitdrukkelijk van het tegendeel blijkt wordt gegeven – ongeacht de onderverdeling in Subfondsen .

Handelsdag: elke dag waarop de banken in Nederland en/of de voor één of meer Subfondsen relevante beurs of beurzen en/of de voor één of meer Subfondsen relevante banken in het buitenland geopend zijn voor het verrichten of doen verrichten van transacties, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder; het begrip 'Handelsdag' kan, van tijd tot tijd, voor het AEGON Paraplufonds als geheel en per Subfonds verschillend worden vastgesteld.

Participant: iedere houder van één of meer Participaties.

Participatie: een evenredig aandeel in een Subfonds gehouden door een Participant.

Prospectus: het prospectus van het AEGON Paraplufonds, inclusief de bijlagen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of aangevuld.

Stichting AEGON BeleggingsGiro: een door de Beheerder aangewezen effectengiro, zoals omschreven in artikel 19.3 van de Fondsvoorwaarden, genaamd Stichting AEGON BeleggingsGiro.

Subfonds: een serie Participaties waarin het Fondsvermogen overeenkomstig artikel 5.4 van deze Fondsvoorwaarden is onderverdeeld.

Subfonds-Specificatie: een Subfonds-specificatie als bedoeld in artikel 6.2 van deze Fondsvoorwaarden.

Website: de website www.aegon.nl

Wtb: de Wet toezicht beleggingstellingen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

Artikel 2 – Naam, zetel en duur.

- 2.1 Het AEGON Paraplufonds is genaamd **AEGON Paraplufonds I**.
- 2.2 Het AEGON Paraplufonds is gevestigd ten kantore van de Beheerder.
- 2.3 Het AEGON Paraplufonds is gevormd voor onbepaalde tijd.

Artikel 3 – Aard en fiscale status

- 3.1 Deze Fondsvoorwaarden vormen geen vennootschap onder firma, commanditaire vennootschap of maatschap.
- 3.2 Ieder Subfonds is of beoogt te zijn een fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969.

Artikel 4 - Doel en beleggingsbeleid

- 4.1 Het AEGON Paraplufonds heeft tot doel het per Subfonds afzonderlijk, voor rekening en risico van de Deelnemers, collectief beleggen van vermogen in (i) effecten, (ii) van effecten afgeleide producten en (iii) andere vermogenswaarden.
- 4.2 Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid. Het beleggingsbeleid en de aard van de vermogenswaarden waarin belegd wordt, worden per Subfonds, voorafgaand aan de introductie daarvan, nader bepaald in de Subfonds Specificaties.

Artikel 5 - Onderverdeling in Subfondsen

- 5.1 Het AEGON Paraplufonds geeft voor elk Subfonds een eigen soort Participaties uit.
- 5.2 Onder Participaties worden mede begrepen fracties van Participaties, die kunnen worden uitgegeven tot op vier decimalen nauwkeurig.
- 5.3 Alle Participaties luiden op naam. Er worden geen participatiebewijzen uitgegeven.
- 5.4 Het Fondsvermogen is onderverdeeld in één of meer Subfondsen. Een Subfonds wordt gevormd door al hetgeen op de Participaties in het desbetreffende Subfonds is gestort, al hetgeen door het AEGON Paraplufonds met die stortingen wordt verkregen en alle vruchten daarvan en door vorming en toeneming van schulden, voorzieningen en reserveringen.
- 5.5 Een Participatie in een bepaald Subfonds geeft recht op een evenredig deel van het vermogen van het desbetreffende Subfonds. De beleggingen van een Subfonds komen uitsluitend voor rekening en risico van de Deelnemers in het desbetreffende Subfonds. Ten laste van een Subfonds kunnen nimmer uitkeringen plaatsvinden, ook niet in geval van liquidatie, anders dan op Participaties in het desbetreffende Subfonds.
- 5.6 De Beheerder draagt er zorg voor dat alle schulden en kosten die ten laste van een Subfonds komen, te allen tijde uit dat Subfonds voldaan kunnen worden.

Artikel 6 - Introductie van een Subfonds; Subfonds Specificaties

- 6.1 Introductie van een Subfonds geschiedt krachtens daartoe strekkend besluit van de Beheerder en de Bewaarder, in overleg met AEGON Bank. Onder introductie van een Subfonds wordt verstaan de eerste aanbieding, of de in het vooruitzicht stelling daarvan, van een uitgifte van Participaties in het desbetreffende Subfonds.
- 6.2 Voorafgaand aan de introductie van een Subfonds stellen de Beheerder en de Bewaarder, in overleg met AEGON Bank, voor dat Subfonds de Subfonds Specificaties vast. In de Subfonds Specificaties van een Subfonds worden onder meer vastgelegd (i) de naam van het Subfonds, (ii) de voor het Subfonds geldende aanvangsdatum, (iii) de initiële uitgifteprijs van de Participaties in het Subfonds, (iv) de vermogenswaarden waarin hoofdzakelijk wordt belegd, (v) het beleggingsbeleid ten aanzien van het Subfonds, (vi) de beheervergoeding, (vii) de terzake van uitgifte en inkoop van Participaties in het Subfonds in rekening te brengen kosten alsmede alle overige op grond van de Wtb of andere op het Subfonds toepasselijke wet- en regelgeving vereiste informatie. In geval van tegenstrijdigheid tussen enerzijds de voor een Subfonds en de daarmee corresponderende soort Participaties geldende Subfonds Specificaties en anderzijds deze Fondsvoorwaarden prevaleren de desbetreffende Subfonds Specificaties. Door de Subfonds Specificaties van een bepaalde Subfonds kan geen wijziging worden gebracht in de rechten en verplichtingen van Participanten in andere Subfondsen.

Artikel 7 – Uitgifte en inkoop van Participaties; Waarde Participaties

- 7.1 Uitgifte van Participaties geschiedt op verzoek van een Participant zo snel als redelijkerwijs mogelijk maar uiterlijk tegen de eerst vastgestelde waarde op de Handelsdag volgend op de dag waarop het verzoek door de Beheerder wordt ontvangen, met dien verstande dat Participaties niet eerder worden uitgegeven dan nadat de netto-uitgifteprijs in het Fondsvermogen is gestort. De uitgifteprijs van een Participatie in een bepaald Subfonds is gelijk aan de waarde van zodanige Participatie, verhoogd met een in de desbetreffende Subfonds Specificaties genoemde opslag ter dekking van kosten.
- 7.2 In het belang van de Participanten kan de uitgifte van Participaties in een Subfonds door de Beheerder worden opgeschort indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn een situatie waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de uitgifte van Participaties in dat Subfonds tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten, of van één of meer groepen Participanten, onevenredig geschaad worden. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, belegging door het AEGON Paraplufonds van het voor uitgifte van Participaties te ontvangen bedrag, gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is.
- 7.3 Inkoop van Participaties geschiedt op verzoek van een Participant zo snel als redelijkerwijs mogelijk maar uiterlijk tegen de eerst vastgestelde waarde op de eerste Handelsdag volgend op de dag waarop het verzoek door de Beheerder wordt ontvangen. De inkoopprijs van een Participatie in een bepaald Subfonds is gelijk aan de waarde van zodanige Participatie, verlaagd met een in de desbetreffende Subfonds Specificaties genoemde afslag ter dekking van kosten. De inkoopprijs wordt per de dag van inkoop uitbetaald. Ingekochte Participaties gaan per de dag van inkoop teniet.
- 7.4 In geval van inkoop van Participaties in een Subfonds gaat de Beheerder, voor zover nodig, over tot verkoop van Fondswaarden behorende tot het desbetreffende Subfonds, teneinde de prijs van inkoop te kunnen uitbetalen. De prijs van inkoop komt ten laste van het Subfonds waarvan de Participaties worden ingekocht.

- 7.5 In het belang van de Participanten kan de inkoop van Participaties in een Subfonds door de Beheerder worden opgeschort indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn een situatie waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de inkoop van Participaties in dat Subfonds tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten, of van één of van meer groepen Participanten, onevenredig geschaad worden. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, de liquiditeitspositie van het desbetreffende Subfonds of van het AEGON Paraplufonds als geheel zulke inkoop niet toestaat en bovendien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een voor inkoop benodigde verkoop van tot het desbetreffende Subfonds behorende Fondswaarden, gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, daaronder begrepen de mogelijk te realiseren verkoopopbrengst(en), onverantwoord of onmogelijk is.
- 7.6 In de gevallen bedoeld in artikel 7.2 en 7.5 zal de Beheerder binnen een maand na de opschorting een vergadering van Participanten in het desbetreffende Subfonds bijeenroepen om het besluit tot opschorting toe te lichten.
- 7.7 De waarde van een Participatie in een bepaald Subfonds is gelijk aan de waarde van dat Subfonds, gedeeld door het aantal Participaties in dat Subfonds dat op het moment van vaststelling van de waarde uitstaat. De waarde van de Participaties in een Subfonds wordt ten minste eenmaal per Handelsdag vastgesteld en bekend gemaakt op de Website; de Beheerder kan besluiten de waarde vaker dan eenmaal per Handelsdag vast te stellen.
- 7.8 De waarde van een Subfonds wordt vastgesteld in euro's. Vaststelling van de waarde vindt plaats tot op vier decimalen nauwkeurig. Daarbij worden de Fondswaarden die tot het desbetreffende Subfonds behoren door de Beheerder op consistente wijze gewaardeerd naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd. Bij de bepaling van de waarde van een Subfonds zijn de volgende waarderingsgrondslagen van toepassing. Beleggingen genoteerd aan een effectenbeurs worden gewaardeerd tegen de meest recente openings - of slotkoers, of, bij gebreke daarvan, op de door de Beheerder getaxeerde waarde. Indien effecten genoteerd zijn aan verschillende effectenbeurzen bepaalt de Beheerder van welke markt de koers in aanmerking wordt genomen. In geval van bijzondere omstandigheden (zoals bijvoorbeeld grote volatiliteit op financiële markten) waardoor naar de mening van de Beheerder de waardering op de hierboven beschreven wijze leidt tot een waardering die niet de werkelijke waarde weerspiegelt, kan de Beheerder bij de vaststelling van de waarde van beursgenoteerde effecten rekening houden met verwachte noteringen aan de hand van relevante indices op financiële markten. Bij de vaststelling van de waardering van financiële waarden die genoteerd zijn op Aziatische beurzen moet de Beheerder in beginsel gebruik maken van de meest recente slotkoers van deze instrumenten. Aangezien het tijdstip van de vaststelling van de intrinsieke waarde van het desbetreffende Subfonds na 16.00 uur CET moet liggen (om de zgn. cut off time, voor welk tijdstip alle orders van een bepaalde dag moeten zijn ingelegd) en op dat moment de beurzen in Azië al dicht zijn, is de slotkoers van die dag al bekend. Om 'market timing' tegen te gaan, wordt de slotkoers van de financiële instrumenten die aan de beurs in Azië zijn genoteerd, gecorrigeerd met een omrekeningsfactor. Deze factor wordt bepaald door de verandering van de relevante future prijs te nemen van de financiële instrumenten die in Azië zijn genoteerd vanaf de slotkoers van die dag tot aan een tijdstip na de officiële sluittijd van 16.00 uur van die dag (zgn. snapshot).
In de vaststelling van de intrinsieke waarde worden activa en passiva gewaardeerd naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd. Eventuele tot het desbetreffende Subfonds behorende liquide middelen en leningen met een kortlopend karakter worden beide gewaardeerd tegen de nominale waarde. Eventuele tot een Subfonds behorende incurante en/of niet aan een effectenbeurs genoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van de voor deze beleggingen meest recente beschikbare informatie waarover de Beheerder beschikt. De Beheerder zal zich inspannen om te beschikken over de meest recente informatie. Dit impliceert dat in tegenstelling tot beursgenoteerde beleggingen voor incurante en/of niet aan een effectenbeurs

genoteerde beleggingen een mate van datering kan gelden. De kosten en vergoedingen als bedoeld in artikel 11 zullen op het vermogen van het Subfonds in mindering worden gebracht, daarbij zoveel mogelijk rekening houdend met gemaakte, nog niet betaalde kosten. De introductiekosten worden op een termijn van vijf jaar afgeschreven.

Artikel 8 - Beheerder en Bewaarder

- 8.1 Het beheer over het AEGON Paraplufonds en de Subfondsen wordt gevoerd door de Beheerder. De Beheerder is bevoegd om onder zijn verantwoordelijkheid een deel van het beheer en de daaruit voortvloeiende taken te doen uitoefenen door één of meer door hem te benoemen derden, niet zijnde de Bewaarder.
- 8.2 De van de Beheerder onafhankelijke Bewaarder is belast met de bewaring van de Fondswaarden. De Bewaarder is bevoegd om onder zijn verantwoordelijkheid een deel van de bewaring en de daaruit voortvloeiende taken te doen uitoefenen door één of meer door hem te benoemen derden, niet zijnde de Beheerder.
- 8.3 De Beheerder en de Bewaarder treden uitsluitend op in het belang van de Participanten en Deelnemers.
- 8.4 Bestuurders van de Beheerder zullen nimmer enige functie vervullen bij de Bewaarder en bestuurders van de Bewaarder zullen nimmer enige functie vervullen bij de Beheerder.

Artikel 9 - Beheer

- 9.1 De Beheerder is vrij in de keuze van de Fondswaarden en is gerechtigd tot alle daden van beheer met betrekking tot het Fondsvermogen, met inachtneming van het bepaalde in deze Fondsvoorwaarden en de per Subfonds vastgestelde Subfonds Specificaties. Tot het beheer worden mede gerekend het beleggingsbeleid, het verrichten van beleggingen en al hetgeen daarmee in de ruimste zin samenhangt. De Beheerder is te allen tijde bevoegd in de Fondswaarden die wijzigingen aan te brengen die hij in het belang van de gezamenlijke Participanten en/of Deelnemers acht.
- 9.2 De Beheerder mag als debiteur leningen aangaan ten laste van een Subfonds, met dien verstande dat het totale bedrag van de leningen nimmer hoger mag zijn dan vijf procent (5%) van de waarde van het desbetreffende Subfonds.
- 9.3 De Beheerder zal als beheerder van het Subfonds defungeren (i) door zijn vrijwillig aftreden; (ii) op het moment van zijn ontbinding; (iii) door ontslag door de vergadering van Participanten en (iv) doordat hij failliet wordt verklaard of surséance van betaling aanvraagt. Indien de Beheerder om welke reden dan ook zijn functie niet langer uitoefent terwijl geen opvolgend Beheerder is aangewezen, is de Bewaarder gerechtigd een interim-Beheerder te benoemen totdat de vergadering van Participanten een nieuwe Beheerder heeft aangewezen.
- 9.4 De Bewaarder is gehouden binnen vier weken nadat zich de in artikel 9.3 hiervoor bedoelde omstandigheid heeft voorgedaan, of de Beheerder anderszins zijn voornemen te kennen heeft gegeven zijn functie neer te leggen, een vergadering van Participanten bijeen te roepen ter aanwijzing van een nieuwe Beheerder.
- 9.5 Elke aansprakelijkheid voor het gevoerde beheer en de gevolgen daarvan wordt door de Beheerder uitdrukkelijk uitgesloten, tenzij er sprake is van opzet, grove schuld of enig handelen in strijd met deze Fondsvoorwaarden.

Artikel 10 - Bewaring

- 10.1 Alle Fondswaarden worden ten name van de Bewaarder maar voor rekening en risico van de onderscheidene Subfondsen aan de Bewaarder in bewaring gegeven. De Bewaarder is zelfstandig eigenaar van onderscheidenlijk rechthebbende op alle Fondswaarden. Alle bankrekeningen van het AEGON Paraplufonds worden ten name van de Bewaarder gesteld.
- 10.2 Voor zover nodig worden Fondswaarden aan toonder ten name van de Bewaarder in bewaring gegeven bij te goeder naam en faam bekend staande financiële instellingen.
- 10.3 De Beheerder is verplicht aan de Bewaarder al die informatie te verstrekken die de Bewaarder, naar diens uitsluitend oordeel, voor een goede uitoefening van zijn functie nodig heeft.
- 10.4 De Bewaarder zal als bewaarder van het Subfonds defungeren (i) door zijn vrijwillig aftreden; (ii) op het moment van zijn ontbinding; (iii) door ontslag door de vergadering van Participanten en (iv) doordat hij failliet wordt verklaard of surséance van betaling aanvraagt. Indien de Bewaarder om welke reden dan ook zijn functie niet langer uitoefent, terwijl geen opvolgend Bewaarder is aangewezen, is de Beheerder gerechtigd een interimbewaarder te benoemen, totdat de vergadering van Participanten een nieuwe Bewaarder heeft aangewezen.
- 10.5 De Beheerder is gehouden binnen vier weken nadat de in artikel 10.4 hiervoor bedoelde omstandigheid zich heeft voorgedaan, of de Bewaarder anderszins zijn voornemen te kennen heeft gegeven zijn functie neer te leggen, een vergadering van Participanten bijeen te roepen, ter aanwijzing van een nieuwe Bewaarder.
- 10.6 Elke aansprakelijkheid voor het optreden als Bewaarder en de gevolgen daarvan wordt door de Bewaarder uitdrukkelijk uitgesloten, tenzij er sprake is van opzet, grove schuld of enig handelen in strijd met deze Fondsvoorwaarden.

Artikel 11 – Kosten en vergoedingen

De kosten en vergoedingen gerelateerd aan het AEGON Paraplufonds of een Subfonds worden nader beschreven in het Prospectus en/of de Subfonds Specificaties.

Artikel 12 - Verslaggeving

- 12.1 Het boekjaar van het AEGON Paraplufonds is gelijk aan het kalenderjaar.
- 12.2 Ten spoedigste na afsluiting van elk kalenderjaar verstrekt de Beheerder aan AEGON Bank de noodzakelijke gegevens voor de door AEGON Bank, onder verantwoordelijkheid van de Beheerder, aan de Participanten en Deelnemers te verstrekken jaargaven.
- 12.3 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van het AEGON Paraplufonds maakt de Beheerder een jaarrekening op, bestaande uit een balans en een winst- en verliesrekening met een toelichting, overeenkomstig de op dat moment geldende wettelijke vereisten. In de jaarrekening worden de gegevens per Subfonds uitgesplitst.
- 12.4 Jaarlijks binnen twee maanden na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Beheerder voor het AEGON Paraplufonds halfjaarcijfers op over de eerste helft van het desbetreffende boekjaar, bestaande uit, ten minste, een balans en een winst- en verliesrekening, overeenkomstig de op dat moment geldende wettelijke vereisten. In de halfjaarcijfers worden de gegevens per Subfonds uitgesplitst.
- 12.5 De jaarrekening van het AEGON Paraplufonds wordt gecontroleerd door een door de Beheerder aan te wijzen registeraccountant, die van dit onderzoek verslag uitbrengt aan de Beheerder. De over dit onderzoek afgelegde accountantsverklaring wordt bij de jaarrekening gevoegd.

- 12.6 De jaarrekening en de halfjaarcijfers van het AEGON Paraplufonds worden vastgesteld door de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk.
- 12.7 Binnen acht dagen na vaststelling van de jaarrekening onderscheidenlijk de halfjaarcijfers van het AEGON Paraplufonds en, voor zover het de jaarrekening betreft, binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, en, voor zover het de halfjaarcijfers betreft, binnen twee maanden na de eerste helft van het boekjaar, wordt aan de Participanten en Deelnemers opgave gedaan van de plaats waar de jaarrekening en de daarop betrekking hebbende verklaring van een registeraccountant onderscheidenlijk de halfjaarcijfers voor de Participanten en Deelnemers kosteloos verkrijgbaar zijn.
- 12.8 Gedurende de looptijd van het AEGON Paraplufonds zullen, per Subfonds, alle inkomsten, na aftrek van de in artikel 11 genoemde kosten, volledig worden uitgekeerd aan de desbetreffende Participanten na vaststelling van de jaarrekening of tussentijds, op door de Beheerder te bepalen wijze, behoudens toevoeging aan een herbeleggingreserve als door de Beheerder te bepalen. In geval van een uitkering in de vorm van participaties blijft het bepaalde in artikel 7.1, vierde volzin, van deze Fondsvoorwaarden buiten toepassing. De betaalbaarstelling van uitkeringen, de samenstelling van de uitkeringen en de wijze van betaalbaarstelling worden overeenkomstig artikel 14 van deze Fondsvoorwaarden bekendgemaakt aan de Participanten.

Artikel 13 - Vergadering van Participanten

- 13.1 Zo dikwijls als de Beheerder dit in het belang van de Participanten en/of Deelnemers acht, roept de Beheerder, of namens de Beheerder AEGON Bank, een vergadering van Participanten bijeen.
- 13.2 De oproeping voor de vergadering van Participanten wordt gericht aan de Participanten, en wordt gedaan ten minste veertien dagen vóór de dag van de vergadering, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend.
- 13.3 In de oproeping zullen de plaats waar en het tijdstip waarop de vergadering zal worden gehouden, zijn aangegeven. In de oproeping wordt melding gemaakt van het bij artikel 13.5 hierna gestelde vereiste. Tevens zal daarin worden opgenomen de inhoud van de agenda en van alle stukken waarvan kennisneming voor de Participanten van belang is, dan wel de plaats of de plaatsen waar de agenda en bedoelde stukken, vanaf de dag van de oproeping kosteloos voor de Participanten verkrijgbaar zijn.
- 13.4 Toegang tot de vergadering van Participanten hebben de Participanten, de Beheerder, de Bewaarder, alsmede degenen die door de voorzitter tot de vergadering worden toegelaten.
- 13.5 Deelnemers die de vergadering wensen bij te wonen, dienen de Participant genaamd Stichting AEGON BeleggingsGiro ten minste vijf dagen vóór de dag van de vergadering van hun voornemen daartoe schriftelijk in kennis te stellen.
- 13.6 De vergadering wordt voorgezeten door een daartoe door de Beheerder aangewezen persoon.
- 13.7 De Participanten, de Beheerder, de Bewaarder, alsmede degenen ten aanzien van wie de voorzitter van de vergadering dat toestaat, hebben het recht tijdens de vergadering het woord te voeren.
- 13.8 Voor elke Participatie, ongeacht het Subfonds, kan één stem worden uitgebracht. Besluiten van de vergadering van Participanten worden genomen met volstreekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen.
- 13.9 De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke waarvan hij deze met de secretaris ondertekent. Indien van het

verhandelde ter vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, behoeven geen notulen te worden gehouden en is ondertekening van het proces-verbaal door de notaris voldoende.

- 13.10 Zo dikwijls de Beheerder dat wenselijk acht, kunnen vergaderingen van Participanten in één of meer bepaalde Subfondsen worden gehouden. Terzake van zodanige vergaderingen is het hiervoor in dit artikel 13 bepaalde zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing.

Artikel 14 - Mededelingen

- 14.1 Alle mededelingen, oproepingen en opgaven aan Participanten geschieden schriftelijk aan het gekozen domicilie zoals bekend bij AEGON Bank. Indien een Participant geen bij AEGON Bank bekende woonplaats heeft, wordt hij geacht woonplaats te hebben gekozen ten kantore van AEGON Bank.
- 14.2 Mededelingen, oproepingen en opgaven aan Participanten kunnen, indien de Beheerder dat wenst, in afwijking van het hiervoor in artikel 14.1 bepaalde, ook geschieden door aankondiging in een landelijk verspreid Nederlands dagblad alsmede op de Website.

Artikel 15 - Wijziging van de Fondsvoorwaarden

- 15.1 Wijzigingen in de Fondsvoorwaarden en/of Subfonds Specificaties, al dan niet bij wijze van aanvullend reglement, kunnen uitsluitend worden aangebracht krachtens besluit van de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk dat is goedgekeurd door AEGON Bank met medeweten van de Participanten. Een wijziging wordt van kracht op de door de Beheerder en de Bewaarder vast te stellen datum, onverminderd het bepaalde in artikel 15.3 hierna.
- 15.2 Een (voorstel tot) wijziging van de Fondsvoorwaarden wordt onverwijld medegedeeld aan de Participanten en Deelnemers overeenkomstig het bepaalde in artikel 14 en wordt toegelicht op de Website.
- 15.3 Wijzigingen in de Fondsvoorwaarden en/of Subfonds Specificaties waardoor (i) rechten of zekerheden van de Participanten of Deelnemers worden verminderd of (ii) lasten aan hen worden opgelegd of (iii) het beleggingsbeleid wordt gewijzigd, worden niet ingeroepen respectievelijk ingevoerd dan na verloop van drie maanden na bekendmaking van die wijzigingen overeenkomstig het bepaalde in artikel 15.2. Gedurende deze periode zijn de Participanten en Deelnemers gerechtigd hun Participaties onderscheidenlijk Deelnemingsrechten in het AEGON Paraplufonds of het desbetreffende Subfonds tegen de gebruikelijke voorwaarden te royeren.

Artikel 16 - Opheffing van het AEGON Paraplufonds of een Subfonds; Vereffening

- 16.1 Een besluit tot opheffing van het AEGON Paraplufonds of een Subfonds kan uitsluitend worden genomen door de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk. Een besluit tot opheffing behoeft de voorafgaande goedkeuring van AEGON Bank en kan slechts worden genomen met medeweten van de vergadering van Participanten.
- 16.2 Van het besluit tot opheffing wordt overeenkomstig artikel 14 mededeling gedaan aan de Deelnemers.
- 16.3 De Beheerder draagt zorg voor de vereffening van het AEGON Paraplufonds of Subfonds en legt daarvan aan de Participanten en Deelnemers rekening en verantwoording af alvorens tot enige uitkering aan de Participanten en Deelnemers over te gaan.

- 16.4 Op of rond de opheffingsdatum van het AEGON Paraplufonds of een Subfonds worden alle tot het AEGON Paraplufonds respectievelijk het desbetreffende Subfonds behorende Fondswaarden verkocht (of anderszins afgewikkeld). De opbrengst, verminderd met eventueel nog resterende schulden die ten laste van de desbetreffende Subfondsen komen, wordt binnen twee weken na de opheffingsdatum in gelijke delen uitgekeerd op alle Participaties in de desbetreffende Subfondsen die op het moment van beëindiging uitstonden.
- 16.5 Gedurende de vereffening blijven de Fondsvoorwaarden alsmede de voor de desbetreffende Subfondsen geldende Subfonds Specificaties zoveel mogelijk van toepassing.

Artikel 17 - Intrekking vergunning

Een verzoek tot intrekking van de vergunning van het AEGON Paraplufonds als bedoeld in artikel 15 lid 1 letter a van de Wtb behoeft de voorafgaande goedkeuring van AEGON Bank en wordt bekend gemaakt aan de Participanten en Deelnemers.

Artikel 18 - Toepasselijk recht en geschillen

Op deze Fondsvoorwaarden is Nederlands recht van toepassing. Geschillen terzake van deze Fondsvoorwaarden zullen worden voorgelegd aan de bevoegde Nederlandse rechter.

Artikel 19 - Diversen

- 19.1 Participaties kunnen vrijelijk worden overgedragen door en aan AEGON Bank en groepsmaatschappijen daarvan. In andere gevallen kan overdracht van Participaties uitsluitend geschieden na voorafgaande, en onder gelijktijdige schriftelijke toestemming van de Beheerder.
- 19.2 Door de verkrijging van Participaties respectievelijk Deelnemingsrechten onderwerpt een Participant of Deelnemer zich aan de bepalingen van deze Fondsvoorwaarden.
- 19.3 De Beheerder kan van tijd tot tijd bepalen dat belegging in Participaties door Deelnemers of bepaalde groepen Deelnemers uitsluitend mogelijk is via één of meer door de Beheerder aan te wijzen effectengiro's, waarbij de desbetreffende Participaties op naam van zodanige effectengiro worden gesteld en voor rekening en risico van de desbetreffende Deelnemers door die effectengiro worden gehouden. Zodanige effectengiro oefent het stemrecht uit op de Participaties, tenzij de Deelnemer te kennen heeft gegeven dit recht zelf te willen uitoefenen. In dat geval krijgt de Deelnemer een volmacht van de effectengiro voor het uitbrengen van een zodanige aantal stemmen in de vergadering van Participanten als gelijk is aan het totaal door de betreffende Deelnemer gehouden Deelnemingsrechten. De effectengiro dient een schriftelijk verzoek tot het uitoefenen van stemrecht uiterlijk vijf werkdagen vóór de dag, waarop een verplichte deponering van stukken of een kennisgeving aan het Subfonds voor deelname aan die vergadering uiterlijk moet plaatshebben, te hebben ontvangen.
- 19.4 Op verzoek van de Beheerder en de Bewaarder heeft AEGON Bank zich akkoord verklaard met hetgeen in deze Fondsvoorwaarden ten aanzien van haar is bepaald.

Bijlage IV

Voorwaarden van beheer en bewaring van de AEGON Basisfondsen

Voorwaarden van Beheer en Bewaring

(AEGON Basisfondsen)

Dit zijn de voorwaarden van beheer en bewaring van elk AEGON Basisfonds, vastgesteld op 17 maart 2000 door AEGON Investment Management B.V. en AEGON Custody B.V., beide gevestigd te 's-Gravenhage en gewijzigd door AEGON Investment Management B.V. op 7 maart 2006.

Inhoudsopgave:

Artikel 1	:	Definities
Artikel 2	:	Naam, aard, zetel en duur
Artikel 3	:	Doel en beleggingsbeleid
Artikel 4	:	Beheer en middelen
Artikel 5	:	Gerechtigdheid van de Participanten; Uitsluiting van aansprakelijkheid
Artikel 6	:	Participaties
Artikel 7	:	Vaststelling van de waarde van de Participaties
Artikel 8	:	Uitgifte van Participaties
Artikel 9	:	Overdracht van Participaties
Artikel 10	:	Inname van Participaties door het Basisfonds
Artikel 11	:	Kennisgevingen
Artikel 12	:	Boekjaar; administratie; deskundige
Artikel 13	:	Vergoedingen en kosten
Artikel 14	:	Vervanging van de Beheerder respectievelijk de Bewaarder
Artikel 15	:	Wijziging voorwaarden
Artikel 16	:	Liquidatie
Artikel 17	:	Geschillen

Artikel 1 - Definities

Hierna wordt verstaan onder:

- (a) "**Basisfonds**":
een bepaald beleggingsfonds waarop, krachtens overeenkomst tussen de Beheerder en de Bewaarder, deze Fondsvoorwaarden van toepassing zijn en dat als zodanig door de Beheerder en de Bewaarder is aangewezen;
- (b) de "**Beheerder**":
AEGON Investment Management B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, of de overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden benoemde opvolger daarvan;
- (c) de "**Bewaarder**":
AEGON Custody B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, of de overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden benoemde opvolger daarvan;
- (d) de "**Dagwaarde**"
De waarde berekend tegen de slotkoers van de daaraan voorafgaande Handelsdag of, bij gebreke daarvan, tegen de door de Beheerder getaxeerde waarde.
- (e) "**Fondsvermogen**":
het vermogen van het Basisfonds;
- (e) "**Fondsvoorwaarden**":
de onderhavige voorwaarden van beheer en bewaring zoals van toepassing op het Basisfonds, met inachtneming van alle wijzigingen die hierin te eniger tijd mochten worden aangebracht;
- (f) "**Handelsdag**":
elke dag waarop de banken in Nederland en/of de voor één of meer Fondsen relevante beurs of beurzen en/of de voor één of meer Fondsen relevante banken in het buitenland geopend zijn voor het verrichten of doen verrichten van transacties, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder;

- (g) een "**Participant**":
een houder van één of meer Participaties in het Basisfonds; houders van Participaties kunnen slechts zijn beleggingsfondsen die worden beheerd door een vennootschap behorende tot de groep AEGON N.V.;
- (h) "**Participatie**":
een evenredig aandeel in het Fondsvermogen.

Artikel 2 - Naam, aard, zetel en duur

- 2.1 De naam van het Basisfonds wordt vastgesteld door de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk en maakt onderdeel uit van de Fondsvoorwaarden van het Basisfonds.
- 2.2 Het Basisfonds wordt gevormd door stortingen al dan niet in contanten, zulks ter beoordeling van de Beheerder, van de Participanten, rechtgevend op één of meer Participaties.
- 2.3 Het Basisfonds is gevestigd te 's-Gravenhage.
- 2.4 Het Basisfonds duurt voor onbepaalde tijd voort.

Artikel 3 - Doel en beleggingsbeleid

- 3.1 Het Basisfonds heeft ten doel het beleggen van het Fondsvermogen ten behoeve van de Participanten, alsmede het doen bewaren en het administreren van het belegde vermogen, zomede al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.
- 3.2 De Beheerder en de Bewaarder stellen gezamenlijk voor het Basisfonds een nadere uitwerking van het beleggingsbeleid vast.

Artikel 4 - Beheer en middelen

- 4.1 De Beheerder beheert het Fondsvermogen. De Beheerder is uitsluitend bevoegd namens het Basisfonds te handelen.
- 4.2 De middelen van het Basisfonds worden verkregen door stortingen ter verkrijging van participaties, door opbrengst uit de vervreemding van activa van het Basisfonds, door vorming en toeneming van

schulden, mits dit op incidentele basis plaatsvindt, en door vorming, toeneming en toepassing van voorzieningen en reserveringen als bedoeld in artikel 13 lid 1 van deze Fondsvoorwaarden.

- 4.3 De middelen van het Basisfonds worden belegd in effecten en andere daarvoor naar het oordeel van de Beheerder in aanmerking komende beleggingsvormen, met inachtneming van het bepaalde in artikel 3 van deze Fondsvoorwaarden.
- 4.4 De rekeningen van het Basisfonds worden ten name van het Basisfonds gesteld, met de Beheerder als tekeningsbevoegd persoon.
- 4.5 De inbewaringneming van het Fondsvermogen geschiedt door de Bewaarder. Het Fondsvermogen is juridisch eigendom van de Bewaarder.

Artikel 5 - Gerechtigdheid van de Participanten; Uitsluiting van aansprakelijkheid

- 5.1 De Participanten in het Basisfonds zijn economisch tot het Basisfonds gerechtigd naar verhouding van het aantal van ieders Participaties in dat Basisfonds.
- 5.2 Alle voor- en nadelen aan het Basisfonds verbonden zijn ten gunste respectievelijk ten laste van de Participanten in dat Basisfonds in de verhouding, omschreven in het vorige lid.
- 5.3 Aan iedere Participant wordt een exemplaar van deze Fondsvoorwaarden uitgereikt. Door het nemen van één of meer Participaties onderwerpt een Participant zich aan de bepalingen van deze Fondsvoorwaarden.

Artikel 6 - Participaties

- 6.1 De Participaties luiden op naam.
- 6.2 Elke Participatie heeft een nominale waarde van vijf euro.
- 6.3 Er worden geen participatiebewijzen uitgegeven.
- 6.4 De Beheerder houdt een register, waarin de namen en adressen van alle Participanten in het Basisfonds zijn opgenomen, onder vermelding van het bedrag van hun Participaties in het Basisfonds en de datum van verkrijging van de Participaties. Een Participant zal iedere adreswijziging onmiddellijk aan de

Beheerder opgeven.

- 6.5 Het register wordt regelmatig bijgehouden. Iedere wijziging daarin, zoals een adreswijziging en een overgang, van één of meer Participaties, wordt getekend door de Beheerder. Zodanige handtekening kan niet in facsimile worden gesteld.
- 6.6 Iedere Participant ontvangt terstond na de inschrijving of een wijziging daarin een door de Beheerder getekend niet verhandelbaar uittreksel uit het register van Participanten, voorzover het zijn Participatie(s) betreft.
- 6.7 Het register ligt niet ter inzage van de Participanten.

Artikel 7 - Vaststelling van de Dagwaarde van de Participaties

- 7.1 De Dagwaarde van een Participatie in een bepaald Basisfonds is gelijk aan de Dagwaarde van dat Basisfonds op de dag van uitgifte onderscheidenlijk inkoop, gedeeld door het aantal Participaties in dat Basisfonds dat aan het begin van de dag van uitgifte onderscheidenlijk inkoop uitstaat. De Dagwaarde van de Participaties in een Basisfonds wordt elke Handelsdag vastgesteld.

De Dagwaarde van een Basisfonds wordt vastgesteld in euro's. Vaststelling van de Dagwaarde vindt plaats tot op vier decimalen nauwkeurig. Daarbij worden de Fondswaarden die tot het desbetreffende fonds behoren gewaardeerd tegen de slotkoers van de voorafgaande Handelsdag, of, bij gebreke daarvan, op de door de Beheerder getaxeerde waarde. In de vaststelling van de Dagwaarde worden eventuele, tot het desbetreffende Basisfonds behorende liquide middelen inclusief daarop ontvangen rente, alsmede de opgelopen nog niet ontvangen rente en vastgestelde nog niet ontvangen dividenden en opgenomen leningen gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Bij de vaststelling van de waardering van financiële waarden die genoteerd zijn op Aziatische beurzen moet de Beheerder in beginsel gebruik maken van de meest recente slotkoers van deze instrumenten. Aangezien het tijdstip van de vaststelling van de intrinsieke waarde van het desbetreffende Subfonds na 16.00 uur CET moet liggen (om de zgn. cut off time, voor welk tijdstip alle orders van een bepaalde dag moeten zijn ingelegd) en op dat moment de beurzen in Azië al dicht zijn, is de slotkoers van die dag al bekend. Om 'market timing' tegen te gaan, wordt de slotkoers van de financiële instrumenten die aan de beurs in Azië zijn genoteerd, gecorrigeerd met een omrekeningsfactor. Deze factor wordt bepaald door de verandering van de relevante future prijs te nemen van de financiële instrumenten die in Azië zijn genoteerd vanaf de slotkoers van die dag tot aan een tijdstip na de officiële sluittijd van 16.00 uur van die dag (zgn. snapshot).

De in artikel 12 van deze Fondsvoorwaarden bedoelde accountant controleert de door de Beheerder vastgestelde dagwaarde naar de stand van 31 december van het betreffende boekjaar. Van elke vaststelling overeenkomstig dit lid stelt de Beheerder alle Participanten in kennis.

- 7.2 Op schriftelijk aan de Beheerder gericht verzoek van één of meer Participanten zal de berekende dagwaarde worden vastgesteld per de bij het verzoek gemelde dag.

De kosten van zodanige vaststelling zijn voor rekening van de verzoekers, die te dier zake hoofdelijk aansprakelijk zijn. De Beheerder heeft het recht de vaststelling op te schorten totdat verzoekers een door de Beheerder te bepalen voorschot op de betaling hebben gedaan. Van de vaststelling overeenkomstig dit lid stelt de Beheerder alle verzoekers in kennis.

Artikel 8 - Uitgifte van Participaties

- 8.1 Uitgifte vindt plaats bij afzonderlijke overeenkomst tussen de Beheerder en de toetredende Participant, waarin de Fondsvoorwaarden van het Basisfonds van toepassing worden verklaard. Onverminderd het bepaalde in de vorige zin besluit de Beheerder tot uitgifte van Participaties en kan hij daarbij nadere voorwaarden voor uitgifte vaststellen.

- 8.2 De uitgifteprijs per Participatie is gelijk aan de berekende dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van artikel 7 lid 1 van deze Fondsvoorwaarden per de dag van uitgifte. De aldus vastgestelde uitgifteprijs wordt verhoogd met een ten gunste van het Fondsvermogen van het Basisfonds komende opslag ter compensatie voor met de uitgifte verband houdende kosten. Een nadere bepaling van het voor het Basisfonds geldende opslagpercentage wordt van tijd tot tijd vastgesteld door de Beheerder en de Bewaarder en maakt onderdeel uit van de Fondsvoorwaarden van het Basisfonds.

- 8.3 Betaling van de uitgifteprijs en de opslag geschiedt door overboeking op de door de Beheerder aan te wijzen rekening van het Basisfonds.

- 8.4 De Beheerder kan besluiten dat betaling van de uitgifteprijs niet plaatsvindt op de wijze zoals genoemd in lid 3, maar, indien de toetredende Participant hierom verzoekt, middels overdracht aan het Basisfonds van andere door de Beheerder als storting geaccepteerde vermogenswaarden. De waarde van deze vermogenswaarden dient per de dag van overdracht gelijk te zijn aan de vastgestelde uitgifteprijs als berekend overeenkomstig lid 3.

- 8.5 Indien betaling als in lid 4 omschreven heeft plaatsgevonden, kan de Beheerder vaststellen dat kostenopslag voor toetreding als bedoeld in lid 3 geheel of ten dele achterwege kan blijven, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder .
- 8.6 De dag waarop de betaling conform lid 3 respectievelijk lid 4 wordt geboekt op de door de Beheerder aangewezen rekening, geldt als dag van uitgifte.
- 8.7 De Participant ontvangt na de uitgifte een opgave van het aantal Participaties, dat ten gunste van hem wordt geadministreerd.
- 8.8 Het bepaalde in de leden 2 tot en met 7 is van overeenkomstige toepassing bij additionele stortingen door de Participant ter verkrijging van nieuwe Participaties.

Artikel 9 - Overdracht van Participaties

Participaties zijn niet overdraagbaar behoudens inname door het Basisfonds zelf overeenkomstig het bepaalde in artikel 10 van deze Fondsvoorwaarden.

Artikel 10 - Inname van Participaties door het Basisfonds

- 10.1 Onverminderd het bepaalde in artikel 16 van deze Fondsvoorwaarden, zal de Beheerder, indien een Participant haar dit tevoren schriftelijk, waaronder mede begrepen per telecopier, opgeeft, onder opgave van het aantal Participaties waarom het gaat, onverwijld het verlangde aantal Participaties door het Basisfonds doen innemen. Deze mededeling is onherroepelijk.
- 10.2 Bij inname van Participaties door het Basisfonds wordt de Beheerder verplicht tot uitbetaling aan de desbetreffende Participant van het in de volgende zin te omschrijven bedrag, ten gevolge van welke verplichting die Participaties zijn vervallen. Het bedrag, waarvoor het Basisfonds de desbetreffende Participaties inneemt, is gelijk aan het product van (i) de berekende dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van artikel 7 lid 1 van deze Fondsvoorwaarden, per de dag van inname en (ii) het aantal desbetreffende Participaties.
- 10.3 Op het aldus vastgestelde bedrag komt ten laste van de Participant een ten gunste van het Fondsvermogen komende vergoeding van de waarde van de desbetreffende Participaties ter compensatie voor met de verkrijging verbandhoudende kosten. Een nadere bepaling van het voor het Basisfonds geldende percentage van de vergoeding wordt van tijd tot tijd vastgesteld door de

Beheerder en de Bewaarder en maakt onderdeel uit van de Fondsvoorwaarden van het Basisfonds.

- 10.4 De Beheerder kan besluiten dat uitbetaling van het vastgestelde bedrag niet plaatsvindt op de wijze als omschreven in lid 2, maar, indien de Participant hierom verzoekt, middels het doen overdragen van een gedeelte van de tot het Fondsvermogen behorende vermogenswaarden aan de desbetreffende Participant, met inachtneming van de belangen van de andere Participanten. De waarde van deze vermogenswaarden per de dag van overdracht dient gelijk te zijn aan het bedrag dat overeenkomstig lid 2, laatste volzin, is berekend.
- 10.5 Indien uitbetaling in de vorm van vermogenswaarden als in lid 4 omschreven heeft plaatsgevonden, kan de Beheerder vaststellen dat kostenopslag voor uittreding als bedoeld in lid 3 geheel of ten dele achterwege kan blijven, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder.
- 10.6 Inname van Participaties geschiedt door daartoe strekkende aantekening door de Beheerder in het register van Participaties. Participaties gaan door inname teniet.

Artikel 11 - Kennisgevingen

Alle kennisgevingen en mededelingen aan en oproepingen van Participanten geschieden door de Beheerder bij brief aan de in het register van Participanten vermelde adressen.

Artikel 12 - Verslaggeving

- 12.1 Het boekjaar van het Basisfonds is gelijk aan het kalenderjaar.
- 12.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van het Basisfonds maakt de Beheerder een jaarrekening op, bestaande uit een balans en een winst- en verliesrekening met een toelichting, overeenkomstig de op dat moment geldende wettelijke vereisten. De Beheerder kan besluiten om voor één of meer beleggingsinstellingen die deelnemen in de Basisfondsen en die worden beheerd door de Beheerder en/of één of meer Basisfondsen één jaarrekening op te maken.
- 12.3 Jaarlijks binnen twee maanden na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Beheerder voor het Basisfonds halfjaarcijfers op over de eerste helft van het desbetreffende boekjaar, bestaande uit, ten minste, een balans en een winst- en verliesrekening, overeenkomstig de op dat moment geldende wettelijke vereisten.

- 12.4 De jaarrekening als bedoeld in artikel 12 lid 2 van deze Fondsvoorwaarden wordt onderzocht door een door de Beheerder aan te wijzen registeraccountant, die van dit onderzoek verslag uitbrengt aan de Beheerder. De over dit onderzoek afgelegde accountantsverklaring wordt bij de jaarrekening gevoegd.
- 12.5 De jaarrekening en de halfjaarcijfers van het Basisfonds worden vastgesteld door de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk.
- 12.6 Binnen acht dagen na vaststelling van de jaarrekening onderscheidenlijk de halfjaarcijfers van het Basisfonds en, voorzover het de jaarrekening betreft, binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, en, voorzover het de halfjaarcijfers betreft, binnen twee maanden na de eerste helft van het boekjaar, wordt aan de Participanten opgave gedaan van de plaats waar de jaarrekening en de daarop betrekking hebbende verklaring van een registeraccountant onderscheidenlijk de halfjaarcijfers voor de Participanten kosteloos verkrijgbaar zijn.

Artikel 13 - Kosten en vergoedingen

- 13.1 Op de op een boekjaar betrekking hebbende inkomsten worden in mindering gebracht de door de Beheerder wenselijk geachte afschrijvingen, voorzieningen en reserveringen.
- 13.2 Ten laste van het Fondsvermogen komen kosten en vergoedingen zoals (i) de door derden in rekening gebrachte kosten verbonden aan het kopen, verkopen, beheren en bewaren van fondswaarden en kosten verbonden aan eventuele leningen, met inbegrip van daarover verschuldigde rente, alsmede aan het verrichten van met het voorgaande verband houdende werkzaamheden en (ii) de kosten van de externe registeraccountant en andere externe deskundigen.

Artikel 14 - Vervanging van de Beheerder respectievelijk de Bewaarder

- 14.1 De Beheerder respectievelijk de Bewaarder kan te allen tijde zijn functie als Beheerder respectievelijk Bewaarder neerleggen.
De Beheerder respectievelijk de Bewaarder wordt vervangen, indien één of meer Participanten, die ten minste twee/derde van het totale aantal uitstaande Participaties houdt/houden daartoe de wens te kennen geeft/geven.
- 14.2 De Beheerder kan onder goedkeuring van de Participanten een opvolgend Beheerder voordragen.
De Bewaarder kan een opvolgend Bewaarder voordragen.
De Beheerder respectievelijk de Bewaarder wordt benoemd door de Participanten.

Indien op grond van het bepaalde in dit lid een besluit van Participanten vereist is, is dat besluit genomen indien één of meer Participanten, die tenminste twee/derde van het totale aantal uitstaande Participaties houdt/houden daartoe de wens te kennen geeft/geven.

- 14.3 Zolang een opvolgend Beheerder respectievelijk een opvolgend Bewaarder nog niet is benoemd, blijft de huidige Beheerder respectievelijk de huidige Bewaarder in functie.

Artikel 15 - Wijziging voorwaarden

- 15.1 Deze Fondsvoorwaarden worden gewijzigd door de Beheerder, indien één of meer Participanten, die tenminste twee/derde van het totale aantal uitstaande Participaties houdt/houden daartoe de wens te kennen geeft/geven.
- 15.2 Van de wijziging wordt mededeling gedaan op de wijze als bedoeld in artikel 11 van deze Fondsvoorwaarden.

Artikel 16 - Liquidatie

- 16.1 Het Basisfonds wordt geliquideerd indien de Beheerder daartoe besluit.
- 16.2 De Beheerder liquideert het Basisfonds onverwijld nadat aan de Participanten mededeling van het besluit tot liquidatie is gedaan op de wijze als bedoeld in artikel 11 van deze Fondsvoorwaarden.
- 16.3 De waarde per Participatie bij liquidatie is gelijk aan de berekende dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van artikel 7 lid 1 van deze Fondsvoorwaarden, per de dag van liquidatie. Inkoop van Participaties, als bedoeld in artikel 10 van deze Fondsvoorwaarden, is, nadat een besluit tot liquidatie is genomen niet meer mogelijk. Op de aldus vastgestelde waarde komen ten laste van de Participant alleen de nog lopende vergoedingen en kosten als bedoeld in artikel 13 van deze Fondsvoorwaarden.
- 16.4 Het batig liquidatiesaldo wordt aan de Participanten uitgekeerd in de verhouding van het aantal van ieders Participaties, waarmee de Participaties zijn vervallen.
- 16.5 Tijdens de liquidatie blijven deze Fondsvoorwaarden voorzover mogelijk van kracht.

Artikel 17 - Toepasselijk recht en geschillen

Op deze Fondsvoorwaarden is Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen waartoe deze Fondsvoorwaarden aanleiding kunnen geven, worden beslist door de bevoegde rechter te 's-Gravenhage.

Bijlage V

Subfonds Specificaties

Bijlage VI

Samenvatting van overeenkomsten met gelieerde partijen

Service Level Agreement tussen AEGON Investment Management BV (hierna: de Beheerder) en Group Treasury van AEGON NV (hierna: Group Treasury)

Group Treasury verleent aan de Beheerder de volgende diensten:

- Als inhouse bank treedt Group Treasury op als tegenpartij van de Beheerder. Transacties worden afgesloten tegen de dan vigerende marktprijzen en het risico wordt overgenomen door Group Treasury.
- Cashmanagement: Group Treasury verzorgt het dagelijkse cashmanagement voor de Beheerder. Alle entiteiten van AEGON NL houden ondermeer bankrekeningen aan bij Kas Bank NV. Group Treasury managet deze cashpool. Voor de Wtb-fondsen voert Group Treasury een separaat cashmanagement proces uit, hetgeen wil zeggen dat deze rekeningen niet worden opgenomen in de genoemde cashpool.
- Valutamanagement: Group Treasury is enige tegenpartij bij valutatransacties van de Beheerder. De Beheerder beschikt zelf niet over bankrekeningen in vreemde valuta. Alle settlements en corporate actions in vreemde valuta worden geboekt op de valutarekeningen van Group Treasury/AEGON NV.
- Het afsluiten van OTC derivaten: binnen het kader van de derivaten policy van AEGON NV worden lange termijn OTC derivaten afgesloten op naam van AEGON Derivatives. De Beheerder is verplicht vooraf te toetsen of het gebruik van het desbetreffende instrument is toegestaan binnen het door AEGON NL of het in het prospectus van de fondsen geformuleerde beleid. Effectief heeft de Beheerder AEGON Derivatives als tegenpartij en heeft AEGON Derivatives de marktpartijen als tegenpartij.

De dienstverlening van Group Treasury vindt tegen marktconforme voorwaarden plaats.

Service Level Agreement tussen AEGON Investment Management B.V. en AEGON Bank N.V. van oktober 2009

Inde SLA zijn afspraken opgenomen over onderlinge samenwerking en dienstverlening door AEGON Bank en de Beheerder met betrekking tot de beleggingsfondsen die door AEGON Bank worden gedistribueerd. Hieronder vallen ondermeer de volgende afspraken:

- Product Development en Beheer
- Kosten en Provisies
- Processen Dagfondsen, Maandfondsen, Financiële afrekeningen
- Administratie
- Rapportages, Performancemeting en Attributie

Service Level Agreement tussen Stichting AEGON BeleggingsGiro, AEGON Investment Management BV (hierna: de Beheerder) en AEGON Bank NV (hierna: AEGON Bank)

- Overeengekomen is dat de Stichting AEGON BeleggingsGiro een lijdelijk karakter heeft. De Beheerder zal daartoe haar processen zodanig inrichten dat voorkomen wordt dat de Stichting AEGON BeleggingsGiro als niet-lijdelijk aangemerkt wordt;
- De Beheerder zal bij het verrichten van activiteiten en bij de uitvoering van werkzaamheden ten behoeve van de Stichting AEGON BeleggingsGiro de desbetreffende wettelijke voorschriften in

acht nemen en haar administratieve organisatie en interne controle dienovereenkomstig inrichten;

- Via de Stichting AEGON BeleggingsGiro wordt vermogensscheiding tussen de activa van AEGON Bank en de aan de cliënten van AEGON Bank toebehorende effecten bewerkstelligd;
- Alle kosten komen bij uitsluiting voor rekening van de Beheerder;
- Indien derden worden ingeschakeld blijft de Beheerder rechtstreeks verantwoordelijk en aansprakelijk voor de naleving van hetgeen in de overeenkomst is opgenomen;
- De Beheerder verleent volledige medewerking tegenover de Stichting Beleggingsgiro indien enige toezichthouder informatie inwint;
- Desgevraagd zal de Beheerder aan de Stichting AEGON BeleggingsGiro inzage verschaffen of een kopie overleggen van relevante documentatie.

Bijlage VII

Jaarrekeningen