



AEGON
Asset Management

Investment Management B.V.

Halfjaarbericht 2013

AEGON Paraplufonds I

Inhoudsopgave

| | | |
|------------|--|-----------|
| 1. | Algemene informatie | 4 |
| 2. | Profiel | 5 |
| 1 | Algemeen | 5 |
| 2 | Algemene informatie per Subfonds | 7 |
| 3. | Kengetallen | 10 |
| 4. | Verslag van de Beheerder | 13 |
| 1 | Economische ontwikkelingen | 13 |
| 2 | Financiële markten | 14 |
| 3 | Beleggingsbeleid | 16 |
| 4 | Toelichting wijzigingen voorwaarden en actualisatie prospectus | 19 |
| 5 | Algemene vooruitzichten | 19 |
| 5. | Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 | 21 |
| 1 | Balans AEGON Paraplufonds I | 21 |
| 2 | Winst-en-verliesrekening AEGON Paraplufonds I | 22 |
| 3 | Kasstroomoverzicht | 23 |
| 4 | Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening | 24 |
| 6. | Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON EuroFonds | 34 |
| 1 | Balans AEGON EuroFonds | 34 |
| 2 | Winst-en-verliesrekening AEGON EuroFonds | 35 |
| 3 | Kasstroomoverzicht AEGON EuroFonds | 36 |
| 4 | Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening | 37 |
| 7. | Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON Europees Obligatie Fonds | 39 |
| 1 | Balans AEGON Europees Obligatie Fonds | 39 |
| 2 | Winst-en-verliesrekening AEGON Europees Obligatie Fonds | 40 |
| 3 | Kasstroomoverzicht AEGON Europees Obligatie Fonds | 41 |
| 4 | Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening | 42 |
| 8. | Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON Wereldwijd Mix Fonds | 44 |
| 1 | Balans AEGON Wereldwijd Mix Fonds | 44 |
| 2 | Winst-en-verliesrekening AEGON Wereldwijd Mix Fonds | 45 |
| 3 | Kasstroomoverzicht AEGON Wereldwijd Mix Fonds | 46 |
| 4 | Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening | 47 |
| 9. | Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds | 49 |
| 1 | Balans AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds | 49 |
| 2 | Winst-en-verliesrekening AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds | 50 |
| 3 | Kasstroomoverzicht AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds | 51 |
| 4 | Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening | 52 |
| 10. | Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds | 54 |
| 1 | Balans AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds | 54 |
| 2 | Winst-en-verliesrekening AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds | 55 |
| 3 | Kasstroomoverzicht AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds | 56 |
| 4 | Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening | 57 |

| | |
|--|-----------|
| 11. Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON Europa Index Aandelen Fonds | 59 |
| 1 Balans AEGON Europa Index Aandelen Fonds | 59 |
| 2 Winst-en-verliesrekening AEGON Europa Index Aandelen Fonds | 60 |
| 3 Kasstroomoverzicht AEGON Europa Index Aandelen Fonds | 61 |
| 4 Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening | 62 |
| 12. Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON Wereld Index Aandelen Fonds | 64 |
| 1 Balans AEGON Wereld Index Aandelen Fonds | 64 |
| 2 Winst-en-verliesrekening AEGON Wereld Index Aandelen Fonds | 65 |
| 3 Kasstroomoverzicht AEGON Wereld Index Aandelen Fonds | 66 |
| 4 Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening | 67 |
| 13. Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON Garantie Click 90 Fonds II | 69 |
| 1 Balans AEGON Garantie Click 90 Fonds II | 69 |
| 2 Winst-en-verliesrekening AEGON Garantie Click 90 Fonds II | 70 |
| 3 Kasstroomoverzicht AEGON Garantie Click 90 Fonds II | 71 |
| 4 Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening | 72 |
| 14. Overige gegevens | 74 |
| 1 Dividenduitkering | 74 |
| 2 Persoonlijke belangen bestuurders | 74 |

1. Algemene informatie

Beheerder

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

- S.A.C. Russell
- P.J.G. Smith
- F.F.F. de Beaufort
- H. Eggens
- R.R.S. Santokhi

AEGON Investment Management B.V. is als Beheerder van beleggingsinstellingen opgenomen in het register dat wordt bijgehouden door de Autoriteit Financiële Markten en is te raadplegen op www.afm.nl.

Bewaarder

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

- A.H. Maatman
- G.E. Sweertman

Adres

AEGONplein 50
2591 TV Den Haag

Correspondentieadres

Postbus 202
2501 CE Den Haag

Telefoon: (070) 344 32 10

Internetadres: www.AEGON.nl

Juridisch adviseur

Allen & Overy LLP
Apollolaan 15
1077 AB Amsterdam

Accountant

Ernst & Young Accountants LLP
Wassenaarseweg 80
2596 CZ Den Haag

Op dit halfjaarbericht is geen accountantscontrole toegepast.

Beheer en administratie

Het AEGON Paraplufonds I, welke zelf geen personeel in dienst heeft, maakt gebruik van de diensten van AEGON Investment Management B.V. voor het beheer en de administratie. Het personeel waarvan AEGON Investment Management B.V. gebruik maakt is in dienst van AEGON Nederland N.V.

Essentiële Beleggersinformatie en prospectus

Voor dit financieel product is een Essentiële Beleggersinformatie (EBi) opgesteld met informatie over het Fonds en haar subfondsen, de kosten en de risico's. De EBi en het prospectus zijn verkrijgbaar op www.AEGON.nl.

2. Profiel

1 Algemeen

AEGON Paraplufonds I

Het AEGON Paraplufonds I is opgericht op 19 april 2000. Het betreft een beleggingsfonds in de zin van de Wet op het financieel toezicht (Wft). Het Fonds heeft de status van fiscale beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969. Op 19 april 2000 is door De Nederlandsche Bank N.V. - de toenmalige vergunning verlenende instantie - aan het Fonds een vergunning verleend op grond van de Wet toezicht beleggingsinstellingen (Wtb). Per 11 juli 2006 is door de Stichting Autoriteit Financiële Markten aan de Beheerder een vergunning verleend als Beheerder zoals bedoeld in de Wtb. Bij inwerkingtreding van de Wft wordt deze vergunning geacht te zijn verleend op grond van de Wft. Op grond van de vergunning mag de Beheerder het beheer voeren over verschillende beleggingsinstellingen waaronder het AEGON Paraplufonds I. AEGON Paraplufonds I en de Beheerder zijn onderworpen aan de vergunningseisen krachtens de Wft en zijn 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.

Het Fondsvermogen is onderverdeeld in meerdere Subfondsen. Het AEGON Paraplufonds I geeft voor elk Subfonds een eigen soort participatie uit. Het AEGON Paraplufonds I heeft ten aanzien van elk Subfonds de structuur van een open-end beleggingsfonds.

Beleggingsbeleid, risicoprofiel en kostenstructuur kunnen per Subfonds verschillen. Het AEGON Paraplufonds I en de Subfondsen zijn gevestigd ten kantore van de Beheerder. Voorafgaand aan de introductie van een Subfonds stellen de Beheerder en Bewaarder van het Paraplufonds I, in overleg met AEGON Bank, de Subfonds-specificaties vast. Vanaf de introductie van een Subfonds gelden de Subfonds-specificaties daarvan als aanvulling op het prospectus. Het prospectus van AEGON Paraplufonds I en de specificaties van de Subfondsen zijn kosteloos op te vragen bij AEGON Bank of op internetpagina www.AEGON.nl in te zien.

Per 30 juni 2013 bestaat het fondsvermogen van het AEGON Paraplufonds I uit acht Subfondsen, zijnde AEGON EuroFonds, AEGON Europees Obligatie Fonds, AEGON Wereldwijd Mix Fonds, AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds, AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds, AEGON Europa Index Aandelen Fonds, AEGON Wereld Index Aandelen Fonds en het AEGON Garantie Click 90 Fonds II.

Paraplufondsrisico

Het AEGON Paraplufonds I is een fonds voor gemene rekening met een ongedeeld vermogen. De afzonderlijke Subfondsen die deel uitmaken van het AEGON Paraplufonds I vormen geen juridisch afgescheiden vermogen. Dit betekent dat een eventueel negatief vermogenssaldo van een Subfonds gevolgen kan hebben voor andere Subfondsen. Dit geldt met name bij het doen van uitkeringen alsmede in het geval van liquidatie en vereffening van een Subfonds, waarbij een eventueel negatief vermogenssaldo wordt omgeslagen over de andere Subfondsen. Gezien de aard van de beleggingen, het feit dat hoofdzakelijk in de AEGON Basisfondsen wordt belegd en gezien het feit dat de financiering van de beleggingen van ieder Subfonds voor het grootste deel geschiedt met eigen vermogen, is een dergelijke gebeurtenis in de praktijk nagenoeg uitgesloten.

Doelstelling

Het AEGON Paraplufonds I heeft tot doel het per Subfonds afzonderlijk beleggen van vermogen in effecten, afgeleide producten en andere vermogenswaarden, voor rekening en risico van de deelnemers.

Belegging in AEGON Basisfondsen

Elk Subfonds van het AEGON Paraplufonds I belegt haar vermogen geheel of gedeeltelijk in AEGON Basisfondsen. In de AEGON Basisfondsen vinden de feitelijke beleggingen plaats.

Fiscaal

Elk Subfonds beoogt een fonds voor gemene rekening te zijn in de zin van artikel 2.2 van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969 alsmede een fiscale beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 van die wet. Als fiscale beleggingsinstelling is een Subfonds aan vennootschapsbelasting naar een tarief van 0% onderworpen. Als fonds voor gemene rekening zal een Subfonds in beginsel dividendbelasting naar een tarief van 15% moeten inhouden op de aan de deelnemers uitgekeerde opbrengst van de participaties.

Onder de Wet op de Inkomstenbelasting 2001 dienen participaties in het Fonds bij de bepaling van het belastbaar inkomen in aanmerking genomen te worden als inkomen uit sparen en beleggen (Box 3). De door het Fonds in te houden dividendbelasting geldt als voorheffing van de door deelnemers verschuldigde inkomstenbelasting en kan daarmee worden verrekend.

Prospectus

Het meest recente prospectus van het Fonds is gedateerd op 7 juni 2013.

2 Algemene informatie per Subfonds

Beleggingsbeleid:

Actief: Het beleggingsbeleid is er op gericht op langere termijn een hoger rendement te behalen dan de benchmark.

Passief: Het beleggingsbeleid is er op gericht het rendement van de benchmark te volgen.

Soort belegging:

AND: Aandelenportefeuille

VRW: Vastrentende waarden portefeuille

DER: Derivatenportefeuille

LIQ: Liquiditeitenportefeuille (deposito's, banktegoeden)

| | AEGON EuroFonds | AEGON Europees Obligatie Fonds | AEGON Wereldwijd Mix Fonds |
|-----------------------------|------------------------------|--|---|
| Oprichtingsdatum | 3 juli 2000 | 2 januari 2001 | 1 oktober 2001 |
| Beleggingsbeleid | actief | actief | actief |
| Soort belegging | AND | VRW, DER | AND, VRW, LIQ, DER |
| Benchmark | Dow Jones EuroStoxx 50 Index | Merrill Lynch European Union Government Bond Index | 35% MSCI All Country World Net Index 55% Merrill Lynch Core Eurozone Government Bond Index (customized) 5% FTSE EPRA/NAREIT Global Net Index 5% S&P GSCI Excess Return Index + US\$ - overnight rate Index |
| Beheervergoeding (per jaar) | 1,20% | 0,75% | 1,20% |
| Service fee* (per jaar) | 0,12% | 0,12% | 0,12% |
| Op- en afslag | 0,35% | 0,04% | 0,15% |
| Regio | Europa | Europa | Wereld |

* De service fee wordt dagelijks bij het betreffende Subfonds in rekening gebracht op basis van de intrinsieke waarde van het Subfondsvermogen ultimo van de voorafgaande Handelsdag. De service fee bedraagt 0,12% 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% over het gehele fondsvermogen. Over het Subfondsvermogen boven EUR anderhalf miljard geldt een service fee van 0,06% over het gehele fondsvermogen. De opgenomen service fee betreft derhalve een maximale service fee per jaar.

| | AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds | AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds | AEGON Europa Index Aandelen Fonds |
|--------------------------------|--|--|--|
| Oprichtingsdatum | 1 april 2004 | 27 april 2010 | 27 april 2010 |
| Beleggingsbeleid | actief | passief | passief |
| Soort belegging | AND | AND | AND |
| Benchmark | FTSE EPRA/ NAREIT Global Net Index | Dow Jones Sustainability World Index, ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms | MSCI Europe Net Index |
| Beheervergoeding (per jaar) | 1,00% | 0,45% | 0,45% |
| Service fee (per jaar) | 0,12%* | 0,05% | 0,05% |
| Op- en Afslag | 0,30% | 0,30% | 0,35% |
| Regio | Wereld | Wereld | Europa |

* De service fee wordt dagelijks bij het betreffende Subfonds in rekening gebracht op basis van de intrinsieke waarde van het Subfondsvermogen ultimo van de voorafgaande Handelsdag. De service fee bedraagt 0,12% 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% over het gehele fondsvermogen. Over het Subfondsvermogen boven EUR anderhalf miljard geldt een service fee van 0,06% over het gehele fondsvermogen. De opgenomen service fee betreft derhalve een maximale service fee per jaar.

| | AEGON Wereld Index Aandelen Fonds | AEGON Garantie Click 90 Fonds II |
|--------------------------------|--|---|
| Oprichtingsdatum | 27 april 2010 | 5 augustus 2010 |
| Beleggingsbeleid | passief | actief |
| Soort belegging | AND | DER, LIQ |
| Benchmark | MSCI All Country World Net Index | n.v.t. |
| Beheervergoeding (per jaar) | 0,35% | 0,50% |
| Service fee (per jaar) | 0,05% | 0,05% |
| Op- en Afslag | 0,30% | 0,05% |
| Regio | Wereld | Europa |

Risicoprofiel

Voor de Fondsen zullen, binnen de betreffende regio, beleggingen zoveel mogelijk worden gespreid. Een spreiding over verschillende landen zal het specifieke landenrisico verlagen. Voorts zullen de fondsen sectorspecifiek risico zoveel mogelijk beperken door gespreid te beleggen in diverse sectoren die zijn opgenomen in de betreffende benchmark. Het specifieke ondernemingsrisico wordt gespreid door binnen de sectoren te beleggen in diverse bedrijven die binnen een sector actief zijn.

3. Kengetallen

Bij de hierna volgende performance overzichten gelden de volgende uitgangspunten:

- De opbrengsten, waardeveranderingen en bedrijfslasten per participatie zijn berekend op basis van het gemiddeld aantal uitstaande participaties op dagbasis over het jaar.
- Het rendement op intrinsieke waarde is berekend op basis van herbelegging van het gedurende het boekjaar uitgekeerde dividend.

| | AEGON EuroFonds | | AEGON Europees Obligatie Fonds | | AEGON Wereldwijd Mix Fonds | |
|-------------------------------------|-----------------|------------|--------------------------------|-----------|----------------------------|-----------|
| | 30-6-13 | 31-12-12 | 30-6-13 | 31-12-12 | 30-6-13 | 31-12-12 |
| Fondsvermogen (x € 1.000) | 64.170 | 69.758 | 20.253 | 23.385 | 41.446 | 43.528 |
| Aantal uitstaande participaties | 10.394.637 | 11.395.358 | 1.654.830 | 1.889.083 | 3.319.225 | 3.546.173 |
| Intrinsieke waarde per participatie | 6,17 | 6,12 | 12,24 | 12,38 | 12,49 | 12,27 |

| | AEGON EuroFonds | | AEGON Europees Obligatie Fonds | | AEGON Wereldwijd Mix Fonds | |
|---|-----------------|---------------|--------------------------------|---------------|----------------------------|-------------|
| | 1-1-2013 | 1-1-2012 | 1-1-2013 | 1-1-2012 | 1-1-2013 | 1-1-2012 |
| | t/m | t/m | t/m | t/m | t/m | t/m |
| | 30-6-2013 | 30-6-2012 | 30-6-2013 | 30-6-2012 | 30-6-2013 | 30-6-2012 |
| Waardeverandering per participatie | | | | | | |
| Indirecte beleggingsopbrengsten | 0,10 | (0,04) | (0,08) | 0,54 | 0,31 | 0,69 |
| Overig resultaat | - | - | - | - | - | 0,02 |
| Bedrijfslasten | (0,04) | (0,06) | (0,05) | (0,05) | (0,08) | (0,08) |
| Dividenduitkering | - | (0,27) | - | (0,68) | - | (0,17) |
| Totaal per participatie | 0,06 | (0,37) | (0,13) | (0,19) | 0,23 | 0,46 |
| Rendement (intrinsieke waarde) | 0,9% | 0,8% | (1,2%) | 3,9% | 1,7% | 4,8% |
| Rendement Benchmark | 1,9% | 1,4% | (0,7%) | 3,4% | 1,7% | 5,0% |

| | AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds | | AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds | | AEGON Europa Index Aandelen Fonds | |
|-------------------------------------|---------------------------------------|----------|---|----------|---|-----------|
| | 30-6-13 | 31-12-12 | 30-6-13 | 31-12-12 | 30-6-13 | 31-12-12 |
| Fondsvermogen (x € 1.000) | 5.070 | 6.216 | 4.060 | 3.788 | 12.841 | 13.797 |
| Aantal uitstaande participaties | 353.946 | 442.688 | 363.408 | 359.623 | 1.099.011 | 1.228.582 |
| Intrinsieke waarde per participatie | 14,32 | 14,04 | 11,17 | 10,53 | 11,68 | 11,23 |

| | AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds | | AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds | | AEGON Europa Index Aandelen Fonds | |
|---------------------------------|---|------------------------------|---|------------------------------|---|------------------------------|
| | 1-1-2013 t/m 30-6-2013 | 1-1-2012 t/m 30-6-2012 | 1-1-2013 t/m 30-6-2013 | 1-1-2012 t/m 30-6-2012 | 1-1-2013 t/m 30-6-2013 | 1-1-2012 t/m 30-6-2012 |
| | Waardeverandering per participatie | | | | | |
| Indirecte beleggingsopbrengsten | 0,40 | 1,97 | 0,65 | 0,73 | 0,51 | 0,89 |
| Overig resultaat | 0,03 | 0,04 | 0,02 | 0,03 | 0,02 | 0,07 |
| Bedrijfslasten | (0,08) | (0,07) | (0,03) | (0,03) | (0,03) | (0,03) |
| Dividenduitkering | - | (0,30) | - | (0,72) | - | (0,22) |
| Totaal per participatie | 0,35 | 1,64 | 0,64 | 0,01 | 0,50 | 0,71 |
| Rendement (intrinsieke waarde) | 2,0% | 17,0% | 6,0% | 5,4% | 4,1% | 5,6% |
| Rendement Benchmark | 2,4% | 15,3% | 5,9% | 4,8% | 3,6% | 4,8% |

| | AEGON Wereld Index Aandelen Fonds | | AEGON Garantie Click 90 Fonds II | |
|-------------------------------------|---|-----------|--|-----------|
| | 30-6-13 | 31-12-12 | 30-6-13 | 31-12-12 |
| Fondsvermogen (x € 1.000) | 37.273 | 38.218 | 22.385 | 23.871 |
| Aantal uitstaande participaties | 2.953.940 | 3.253.776 | 2.370.097 | 2.519.492 |
| Intrinsieke waarde per participatie | 12,62 | 11,75 | 9,44 | 9,47 |

| | AEGON Wereld Index Aandelen Fonds | | AEGON Garantie Click 90 Fonds II | |
|---------------------------------|---|------------------------------|--|------------------------------|
| | 1-1-2013 t/m 30-6-2013 | 1-1-2012 t/m 30-6-2012 | 1-1-2013 t/m 30-6-2013 | 1-1-2012 t/m 30-6-2012 |
| | Waardeverandering per participatie | | | |
| Indirecte beleggingsopbrengsten | 0,92 | 0,64 | - | (0,03) |
| Overig resultaat | 0,01 | 0,09 | - | - |
| Bedrijfslasten | (0,02) | (0,02) | (0,03) | (0,03) |
| Dividenduitkering | - | (0,05) | - | (0,06) |
| Totaal per participatie | 0,91 | 0,66 | (0,03) | (0,12) |
| Rendement (intrinsieke waarde) | 7,4% | 8,7% | (0,3%) | (0,2%) |
| Rendement Benchmark | 7,6% | 8,1% | n.v.t. | n.v.t. |

4. Verslag van de Beheerder

1 Economische ontwikkelingen

Europa

De Europese economie kromp in de eerste helft van 2013. Vooral Zuid-Europese landen hadden te lijden door de bezuinigingen, lage investeringen en lage uitgaven van consumenten. Europese politici hadden wederom voldoende aan hun hoofd. Allereerst moesten ze een oplossing vinden voor de financiële sector in Cyprus. De banken hadden grote verliezen geleden, waardoor ze failliet dreigden te gaan zonder een nieuwe kapitaalinjectie. Na een moeizaam proces, waarbij het even leek dat ook kleine spaarders verliezen moesten lijden, is besloten Cyprus te steunen. Voorwaarde hiervoor was dat spaarders met meer dan een ton op een van de probleebanken hieraan mee moesten betalen. Daarnaast was er moeizaam overleg over het opzetten van een Europese bankenunie. Ondanks alle verschillen van mening, was er toch voortgang. Het ziet er naar uit dat vanaf midden 2014 de ECB het banktoezicht op zich zal nemen. Daarnaast is er meer duidelijkheid over het afwikkelen van solvabiliteitsproblemen bij banken. Bij de Italiaanse verkiezingen kwam geen duidelijke meerderheid in de beide kamers voor één partij. Uiteindelijk is er een brede coalitie gevormd tussen Berlusconi's partij en de centrum linkse partij. Gelukkig zijn er enkele tekenen van herstel te zien in de Europese economie en exporten vanuit landen in de periferie zijn sterk toegenomen. Dit wijst erop dat hun concurrentiepositie verbeterd. Daarnaast zijn de begrotingstekorten gekrompen, maar ze zijn nog erg hoog in enkele landen. We verwachten dat verdere steun vanuit Europa nodig zal blijven om deze tekorten te financieren. Dit kan ook gedaan worden door een geloofwaardig belofte om deze landen te steunen in geval van nood, zoals de ECB heeft gedaan met het OMT (Outright Monetary Transactions) programma.

Noord-Amerika

Het jaar begon positief voor financiële markten toen op het laatste moment een compromis werd bereikt om de begrotingsafgrond te vermijden. Het gevolg is dat een aantal bezuinigingsmaatregelen worden uitgesteld en sommige belastingverhogingen niet doorgaan. Een aantal maatregelen gaat echter wel door, waardoor de Amerikanen meer inkomstenbelasting zullen moeten betalen. Daarnaast wordt flink bezuinigd op met name defensie.

Het gevolg van deze bezuinigingen en belastingverhogingen is dat de groei in de VS lager zal zijn dan verwacht. Tot nu toe is de economie wel sterk genoeg om dit negatieve effect te doorstaan.

Bedrijfsinvesteringen en de huizenmarkt trekken aan. Hierdoor zal de groei in 2013 naar verwachting toch zeer redelijk zijn. De meeste economen verwachten ongeveer 2% groei.

Het grootste nieuws uit de VS was de aankondiging van de Amerikaanse centrale bank dat ze al in september kunnen beginnen met het afbouwen van hun opkoopprogramma. De president van de centrale bank, Bernanke, zei wel dat het afbouwen af zal hangen van de economische data. Daarnaast benadrukte hij dat het monetair beleid lange tijd stimulerend zal blijven. Financiële markten reageerden heftig op dit nieuws. Wereldwijd stegen de rentes en daalden aandelenmarkten. De meeste impact werd gevoeld in opkomende landen, waar de markten gevoeliger zijn voor kapitaalstromen. We verwachten dat het herstel doorzet, maar trager zal verlopen dan de verwachtingen van de centrale bank.

Azië

Opkomende landen in Azië hebben het moeilijk gehad. Door terugvallende vraag uit Europa en een vertragende Chinese economie daalde de groei in deze landen. Daarnaast kwam daar de sterke depreciatie van de Japanse Yen bij, waardoor de concurrentiepositie verslechterde. Als klap op de vuurpijl, besloot de Amerikaanse centrale bank om op termijn het opkoopprogramma af te bouwen. Deze ontwikkelingen resulteerden in een kapitaaluitstroom uit opkomende landen. Met name voor landen die afhankelijk zijn van buitenlandse financiering is dit een gevaarlijke situatie. Als beleggers deze schulden niet meer willen financieren, zal hun rente stijgen en de wisselkoers verder dalen. De vooruitzichten zijn relatief ongunstig. De Chinese groei lijkt verder af te zwakken en uiteindelijk zal de Amerikaanse centrale bank hun opkoopprogramma staken.

Japan

De nieuwe Japanse premier, Sinzo Abe, had bij zijn aanstelling al aangekondigd dat hij een ruimer monetair en fiscaal beleid wil om de economie een impuls te geven. De nieuwe gouverneur van de Japanse centrale bank gaat dit beleid uitvoeren door op grote schaal staatsobligaties op te kopen. Het effect hiervan is dat de Yen sterk is verzwakt en de aandelenbeurs steeg. Het uiteindelijke doel is om 2% inflatie te krijgen in plaats van de deflatie van de afgelopen jaren. Dit is echter een gevaarlijke tactiek, als consumenten het vertrouwen verliezen in de waardevastheid van de munt. Dan kan inflatie snel veel hoger worden dan gewenst. Daarnaast moeten de aangekondigde hervormingen nog geïmplementeerd worden. We verwachten dat de maatregelen zullen zorgen voor een korte opleving van de economie. Ze zijn echter geen oplossing voor de structurele problemen van de Japanse economie, zoals de vergrijzing en de hoge staatsschuld.

2 Financiële markten

Aandelen

Europa

De aandelenmarkten binnen Europa vertoonden nog steeds een duidelijk scheiding tussen de Noord-Europese landen en de periferie. De meest aandelenmarkten in Europa noteerden een kleine stijging, terwijl de aandelenmarkten in Italië, Spanje en Portugal omlaag gingen.

De periferie maakt nog steeds turbulente tijden door. In het eerste kwartaal heerste een hoop onzekerheid rond de verkiezingen in Italië. De partijen van Bersani en Berlusconi kwamen na de verkiezingen in een patstelling terecht. Nadat Bersani opstapte ging zijn partijgenoot, Enrico Letta, er weken later met het premierschap vandoor. Deze onzekerheid zorgde voor veel volatiliteit op de Europese aandelenmarkten. Echter, de afgelopen maanden lijken voorzichtig de eerste tekenen van herstel in landen als Spanje en Griekenland zichtbaar geworden. Hierdoor komt Europa beter in balans en neemt het vertrouwen op de Europese aandelenmarkten ook langzaam toe.

Tegen het eind van het kwartaal corrigeerden de meeste aandelenbeurzen als reactie op de aankondiging van de Amerikaanse centrale bank dat in de loop van het jaar zal worden begonnen met het afbouwen van de monetaire verruiming. Als gevolg hiervan werd veel van de eerder opgebouwde winst weer ingeleverd.

Azië

Het eerste halfjaar is voor de aandelenmarkten in Azië grillig verlopen, waarbij de verschillende landen uiteenlopende rendementen behaalden. Zo gingen aandelen in Japan tientallen procenten omhoog terwijl de Chinese aandelenmarkt ruim 10% omlaag ging. In Japan heeft de regering het doel om de economische groei en inflatie te verhogen. Het plan om dit te bereiken bestaat uit 3 pijlers: monetaire verruiming, fiscale maatregelen en hervormingen. Deze maatregelen hebben ertoe geleid dat de Japanse yen sterk is verzwakt en de exporten toenemen. Daarnaast heeft dit ervoor gezorgd dat de Japanse Nikkei het afgelopen halfjaar de best presterende aandelenmarkt van Azië is geweest. In tegenstelling tot Japan behaalde de aandelenmarkten van de opkomende landen in Azië lage en sommige zelfs negatieve rendementen. Dit werd veroorzaakt door de oplopende rente in de Verenigde Staten. Als gevolg daarvan kregen de opkomende landen te maken met uitstroom van kapitaal en staan wisselkoersen onder druk. De afname van het beschikbare kapitaal leidt tot afnemende economische groeiverwachtingen. Vooral de Chinese aandelen bleven sterk achter en behaalden een negatief rendement. Naast de teleurstellende macro economische cijfers, lijkt ook de (te) ruime kredietverschaffing te worden ontmoedigd, wat ten koste zal gaan van investeringen en dus economische groei.

Noord-Amerika

Het eerste half jaar van 2013 was uiterst positief voor Amerikaanse aandelen. Onder zeer lage volatiliteit steeg de index. De Amerikaanse S&P index zette in het tweede kwartaal een nieuw hoogtepunt neer. De Canadese index daalde daarentegen over het eerste half jaar. Het jaar begon met een akkoord over de belastingverlagingen. Belastingverlagingen die ingevoerd waren in de afgelopen jaren zouden verlopen in 2013. Er kon maar geen akkoord gesloten worden en pas in het weekend van oudjaar was er toch akkoord gevonden: de meeste verlagingen zouden worden verlengd, met uitzondering van een extra 'arbeidskorting'. Tegen het einde van het tweede kwartaal gaf de Amerikaanse centrale bank voorzichtig enige signalen af dat op termijn het ruime monetaire beleid zou worden teruggeschroefd. De aandelenmarkten lieten als reactie een snelle daling zien, waardoor de markt in het tweede kwartaal vrijwel geen rendement maakte.

Tot het begin van het tweede kwartaal hebben defensieve sectoren als telecom en nutsbedrijven het zeer goed gedaan, maar in het tweede kwartaal kwam daar verandering in. Cyclische waarden namen het voortouw. De consumentengoederen voerden de lijst aan in het tweede kwartaal gevolgd door de financiële sector. De winstcijfers over het vierde kwartaal van 2012 en eerste kwartaal van 2013 waren bijzonder goed. De winstmarges zijn iets gedaald, maar nog steeds op recordhoogte. De Europese crisis heeft nauwelijks effect op de Amerikaanse economie, die onderliggend redelijk sterk is. De werkloosheid daalt, huizenprijzen stijgen en producenten hebben een redelijk vertrouwen in de economie.

Vastrentende waarden

Staatsobligaties

De Duitse 10-jaars rente is in de eerste helft van 2013 per saldo gestegen tot 1,73%, versus 1,32% per ultimo 2012. Tussentijds kende de rente grote schommelingen, deze bewoog tussen de 1,17% en de 1,81%. Begin januari schudden veel beleggers de zorgen van 2012 van zich af en waren bereid risico aan de portefeuille toe te voegen. Beleggers kochten meer leningen uitgegeven door landen in de periferie en verkochten Duitse obligaties, zodat de Duitse rente steeg. Het zeer ruime beleid van de centrale banken van Amerika, Groot-Brittannië droeg bij aan het positieve marktsentiment. Problemen in Cyprus gecombineerd met lagere groei en lagere groeiverwachtingen in Europa zorgden er weer voor dat de rentes in de kernlanden daalden. Dit ging, nadat de problemen in Cyprus opgelost waren, gepaard met nog sterker dalende rentes in andere landen dan de kernlanden en in andere sectoren zoals bedrijfsobligaties. Beleggers gingen namelijk op zoek naar beter renderende alternatieven, de zogenaamde rendementsjacht. Het tweede kwartaal stond in het teken van kwantitatieve verruiming door centrale banken. In april gaf Gouverneur Koruda van de Japanse Centrale Bank aan de Japanse economie te stimuleren met een opkoopprogramma van staatsleningen met als doelstelling de inflatie aan te wakkeren tot 2%. De 10-jaarsrente in Duitsland daalde tot het dieptepunt van 1,17%. In mei gaf Fed-voorzitter Bernanke aan dat hij juist wilde gaan kijken of een wijziging in het Amerikaanse aankoopbeleid noodzakelijk was. De Duitse 10-jaarsrente steeg hierdoor tot 1,5%. Half juni ontvouwde Bernanke zijn plannen. Mocht de werkloosheid in de VS dalen tot rond de 7% (momenteel 7,6%) dan stopt de Fed met het opkoopprogramma. De Duitse 10-jaars rente steeg in het kielzog van de Amerikaanse rente en sloot op 1,73% aan het einde van het kwartaal.

Bedrijfsobligaties

Bedrijfsobligaties eindigden het eerste halfjaar met een marginaal positief rendement. Het jaar begon nog sterk, gesteund door het zeer ruime monetaire beleid van de centrale banken. De resulterende zoektocht van beleggers naar papier met een hoger rendement bleef daardoor in stand. Bovendien werd de markt gesteund door een relatieve schaarste aan papier, aangezien de uitgifte nieuwe leningen niet opwoog tegen de hoeveelheid aflossingen van oude leningen. De markt bleek nauwelijks onder de indruk van de economische problemen in Europa, en de onzekere politieke situatie in Italië na de verkiezingen. Ook de wijze waarop de problemen rond de Cypriotische banken werden opgelost leidde slechts korte tijd tot een enige spanning.

Het marktsentiment verslechterde na uitspraken van de Amerikaanse centrale bank over voornemens het huidige niveau van aankopen van Amerikaans overheidspapier af te bouwen. De markt vreesde dat de beëindiging van dit aankoopprogramma eerder zou komen dan verwacht, en dat daarmee een periode van rentestijging zou aanbreken. Als gevolg daarvan smolt in juni het rendement weg dat in de eerste 5 maanden van het jaar behaald was.

High Yield obligaties

De markt voor high yield obligaties liet een vergelijkbaar beeld zien als de markt voor bedrijfsobligaties, maar het rendement bleek per saldo iets beter bestand tegen de erosie aan het eind van de periode. Het rendement van de global high yield index bedroeg over het eerste halfjaar 1,0%. Het positieve sentiment in de eerste maanden leidde tot een ruim aanbod van nieuw papier, maar vanaf medio mei droogde dit aanbod vrijwel op. De prijzen van met name de meer liquide obligaties werden in die periode eveneens negatief beïnvloed door uitstroom van middelen uit high yield fondsen.

Vastgoed

Afgelopen half jaar steeg beursgenoteerd vastgoed wereldwijd net iets minder dan wereldwijde aandelen. De depreciatie van de dollar heeft licht negatief bijgedragen aan het rendement van de benchmark. In het algemeen hebben valutabewegingen een diversifiërende werking op het risico.

De aanhoudend lage rente waarmee het jaar begon, is positief voor vastgoed aandelen. Enerzijds zijn beleggers op zoek naar hoge cash flows. Nu obligaties dat rendement niet bieden, gaan beleggers op zoek naar alternatieve beleggingen. Vastgoed biedt een aantrekkelijk dividend rendement. Anderzijds zorgt het kapitaal intensieve vastgoed ervoor dat de sector gevoelig is voor rente veranderingen. De sector profiteert van de lage rente, wat resulteert in hogere rendementen.

Na een heel mooi eerste kwartaal, begon het tweede kwartaal ook vrij sterk. Maar vanaf het begin van mei stegen rentes wereldwijd in vrij rap tempo. Daar kwam de aankondiging van Ben Bernanke bovenop, waardoor verdere normalisatie van de rente waarschijnlijk lijkt.

De Japanse vastgoedmarkt had daarvan het meeste last. De JREITs (fiscaal vriendelijke vastgoed structuren in Japan) stonden aan het begin van het jaar erg in de belangstelling van beleggers. Japanse ontwikkelaars deden het nog veel beter. In krap 12 maanden tijd stegen de koersen van JREITs met 85%, maar Japanse ontwikkelaars stegen in dezelfde periode met ruim 180%. Als gevolg van de opmerkingen van Ben Bernanke daalden de koersen in Japan met ongeveer 12-15%.

3 Beleggingsbeleid

In deze paragraaf geven we een toelichting op de performance per fonds ten opzichte van de benchmark. De genoemde out- en underperformance van de fondsen ten opzichte van de benchmark zijn bepaald op basis van de geometrische methode. In deze methode wordt het relatieve verschil ten opzichte van de benchmark berekend en niet het absolute verschil.

AEGON EuroFonds

Het AEGON EuroFonds behaalde in het eerste halfjaar van 2013 een rendement na kosten van 0,85%. Hiermee bleef het fonds 1,00% achter bij de benchmark, de Dow Jones Euro Stoxx 50 index. De performance van het fonds werd negatief beïnvloed door de positionering in de consumentengoederensector en energiesector: Total en ENI waren sterk vertegenwoordigd in de portefeuille, terwijl L’Oreal en Danone werden onderwogen. De positieve contributie van de overweging van verzekeraars en defensieve farmaceutische aandelen met relatief aantrekkelijke waardering compenseerde hier onvoldoende voor.

Het fonds legt nadruk op aandelen van bedrijven waarvoor bovengemiddelde winstgroei verwacht wordt en de balansverhoudingen gezond zijn, zonder daarbij waarderingen uit het oog te verliezen. Dat lijkt een goede positionering voor een periode met magere groeivoorzichten. De verwachting is dat de economische groei vanaf het einde van het jaar licht gaat aantrekken. De spreiding over de verschillende landen ligt in lijn met de benchmark en beperkt de specifieke landen- en ondernemingsrisico’s.

AEGON Europees Obligatie Fonds

Het AEGON Europees Obligatie Fonds behaalde in de eerste helft van 2013 een rendement na kosten van -1,15%. Hiermee bleef het fonds 0,42% achter bij de benchmark, de Merrill Lynch European Union Government Bond Index.

Ten aanzien van het rentebeleid hebben wij in juni een kleine overwogen duration positie ingenomen om in te spelen op een daling van de rente, die negatief heeft bijgedragen aan de performance. Voor het yieldcurve beleid hebben wij ingespeeld op met name een vervlakking van de rentecurve door een overweging van de 10 jaars rente versus een onderweging van het korte eind (2-jaars) van de curve.

Daarnaast hebben wij een onderweging aangehouden van 30-jaars obligaties. Hier verwachten wij een underperformance als gevolg van de afgenomen interesse vanuit de pensioensector. Deze posities hebben per saldo negatief bijgedragen aan de relatieve performance. Voor het landenbeleid is een overwogen positie aangehouden in kortlopende Spaanse en Italiaanse obligaties evenals een overwogen in staatsobligaties van Oost Europese landen. Duitse en Franse obligaties werden onderwogen in de portefeuille. Dit landenbeleid heeft per saldo positief bijgedragen aan de relatieve performance.

Het fonds loopt geen valutarisico aangezien alle beleggingen die niet gedenomineerd zijn in Euro’s afgedekt worden. Het fonds voert actieve duration-, yieldcurve- en landenposities, die we aangaan op basis van het AEGON Kwadrantenmodel.

AEGON Wereldwijd Mix Fonds

Het AEGON Wereldwijd Mix Fonds behaalde in het eerste halfjaar van 2013 een rendement na kosten van 1,72%. Hiermee behaalde het fonds een 0.03% hoger rendement dan de benchmark. De benchmark van het fonds is samengesteld uit 35% MSCI All Country World Net Index, 55% Merrill Lynch Core Eurozone Government Bond Index (customized), 5% FTSE EPRA/NAREIT Global Net Index, en 5% S&P GSCI Index Excess Return Index + US\$-overnight rate index.

De outperformance werd gedreven door toevoeging van rendement binnen het grondstoffen segment en door de tactische asset allocatie beslissingen. Hierbij werd geprofiteerd van een overweging van aandelen en een onderweging van grondstoffen. Het selectiebeleid binnen obligaties had een negatieve bijdrage aan het rendement.

Het AEGON Wereldwijd Mix Fonds belegt hoofdzakelijk direct of indirect in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen uit de hele wereld, in obligaties van landen die deel uitmaken van de Europese Unie, met uitzondering van Luxemburg, en in landen die in onderhandeling zijn met de Europese Commissie over toetreding tot de Europese Unie. Verder belegt het fonds in grondstoffen en beursgenoteerde vastgoedmaatschappijen.

De belangrijkste risico's die het fonds loopt zijn het marktrisico en het valutarisico. Uiteraard hebben de wereldwijde aandelenmarkten invloed op de waarde van de portefeuille, wat voor marktrisico zorgt. Ook belegt het fonds deels in andere valuta's dan de euro, maar dit valutarisico wordt niet afgedekt.

AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds

Het AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds behaalde in de eerste helft van 2013 een rendement na kosten van 2,00%. Hiermee bleef het fonds 0,35% achter bij de benchmark, de FTSE EPRA/NAREIT Global Net Index. De underperformance van het fonds werd veroorzaakt door de aandelselectie. Maar er zijn geen grote uitschieters in de performance, waardoor de underperformance moeilijk toe te wijzen is aan één regio. Het Maleisische May Sing Group, waarin het fonds overwogen is, heeft in het eerste jaar een rendement van +55% laten zien. Vastgoed uit het Midden Oosten heeft ook goed gerendeerd, maar het fonds had hierin geen positie. Het selectiebeleid is gericht op vastgoed bedrijven met een aantrekkelijk dividendrendement en een stabiel en goed trackrecord. Daarbij hebben we telkens de waardering van het bedrijf ten opzichte van de benchmark in ogenschouw genomen. In het algemeen resulteert dit in een redelijk defensieve portefeuille.

Het fonds loopt een valutarisico. Het fonds belegt in ongeveer 17 verschillende valuta, waarvan het overgrote gedeelte (ongeveer 50%) in US dollar (of daaraan gerelateerd). Hedgen van valuta is niet gewenst omdat dat extra tracking error realiseert ten opzichte van de benchmark. Het overgrote gedeelte van het vermogen is in de geïndustrialiseerde wereld belegd, waardoor het landenrisico laag is. Het fonds loopt slechts een beperkt concentratierisico, omdat het niet meer dan 3% mag afwijken van de gewichten van de benchmark. De grootste weging bedraagt niet meer dan 5%, dus de spreiding is goed te noemen. Het liquiditeitsrisico is beperkt, want het grootste deel van de portefeuille kan binnen drie tot vier dagen geliquideerd worden. Het fonds loopt wel een klein kredietrisico: hoewel we gezonde bedrijven selecteren met een goed trackrecord, kan een bedrijf altijd onverhoopt failliet gaan.

AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds

Het AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds behaalde in het eerste halfjaar van 2013 een rendement na kosten van 6,04% in euro. Hiermee behaalde het fonds een rendement in lijn met de benchmark. De benchmark van het fonds is de Dow Jones Sustainability World Index Ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms.

De aantrekkende Amerikaanse economie zorgt voor hoge aandelenrendementen in deze regio. Ondanks de lage of zelfs negatieve rendementen in de andere regio's, beëindigde de wereldwijde aandelenindex het eerste half jaar positief. De sterkste regio was Noord-Amerika. Vooral de beurzen in opkomende landen hadden het zwaar afgelopen kwartaal. De aanhoudende onzekerheid rond de economie en de schuldenproblemen blijven ook de komende maanden waarschijnlijk een stempel drukken op de wereldwijde aandelenbeurzen. Toch zijn aandelen relatief aantrekkelijk geprijsd in een historische context.

De beleggingen volgen zo nauwkeurig mogelijk de benchmark, waarbij het fonds deels in andere valuta's dan de euro belegt. Het fonds loopt hierdoor een valutarisico dat niet wordt afgedekt. De spreiding over de verschillende landen ligt in lijn met de benchmark en beperkt de specifieke landen- en ondernemingsrisico's.

AEGON Europa Index Aandelen Fonds

Het AEGON Europa Index Aandelen Fonds behaalde in het eerste halfjaar van 2013 een rendement na kosten van 4,05%. Hiermee behaalde het fonds een rendement in lijn met de benchmark, de benchmark, de MSCI Europe Net Index. Zwitserse en Ierse aandelen vormden de kopgroep, terwijl Spaanse en Italiaanse aandelen achterbleven. De gezondheidszorg en consumentengoederen waren de sterkst presterende sectoren, terwijl de energiesector en chemiebedrijven ondermaats presteerden.

In veel eurolanden blijft de economie dit jaar nog stagneren, waarbij de verwachting is dat richting het jaareinde de conjunctuur licht zal aantrekken. Daarnaast lijkt de groei in China echt af te koelen. Daar staan wel positieve ontwikkelingen tegenover, zoals toenemende werkgelegenheid in het Verenigd Koninkrijk en herstel van de Amerikaanse huizenmarkt. De lagere groei in opkomende landen zorgt voor gematigde grondstofprijzen en daardoor afnemende inflatiedruk.

AEGON Wereld Index Aandelen Fonds

Het AEGON Wereld Index Aandelen Fonds behaalde in het eerste halfjaar van 2013 een rendement na kosten van 7,43% in euro, hetgeen in lijn was met de benchmark. De benchmark van het fonds is de MSCI All Country World Net Index. De beleggingen volgen zo nauwkeurig mogelijk de benchmark. Het AEGON Wereld Index Aandelen Fonds belegt hoofdzakelijk direct of indirect in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen over de hele wereld. De belangrijkste risico's die het fonds loopt zijn het marktrisico en het valutarisico. Uiteraard hebben de wereldwijde aandelenmarkten invloed op de waarde van de portefeuille, wat voor marktrisico zorgt. Ook belegt het fonds deels in andere valuta's dan de euro, maar dit valutarisico wordt niet afgedekt.

AEGON Garantie Click 90 fonds II

In het eerste halfjaar van 2013 behaalde het AEGON Garantie Click 90 fonds II een rendement van -0.31% na kosten. Het fonds wordt actief beheerd en bestaat voor minimaal 90% uit deposito's. Het resterende vermogen wordt belegd in call-opties op de Eurostoxx 50. Het fonds heeft geen benchmark. De negatieve absolute performance van het fonds ontstond door de per saldo gedaalde aandelenmarkten. Per kwartaal worden de macro-economische ontwikkelingen geëvalueerd, waar vervolgens de optieposities op worden afgestemd. De outlook voor Europese aandelen was in de afgelopen twee kwartalen positief, zodat uitsluitend outright call-posities werden aankoofd. De aandelenkoersen schommelde tot eind april, waarna er in mei een forse stijging plaats vond. Na deze stijging daalde de koersen weer tot onder het niveau van eind 2012, zodat de optieposities in waarde daalden.

Voor de tweede helft van 2013 is de verwachting is dat de Europese aandelenmarkten het naar verwachting goed zullen doen. De fondspositionering blijft daarom ongewijzigd ten opzichte van de eerste helft van 2013. Afhankelijk van de beschikbare ruimte worden nieuwe optieposities aangekocht, om hiermee bestaande posities in balans te houden en waar mogelijk te versterken.

4 Toelichting wijzigingen voorwaarden en actualisatie prospectus

Per 19 juli 2013 zijn de volgende wijzigingen in het prospectus van het AEGON Paraplufonds 1 doorgevoerd:

Het AEGON Europees Obligatie Fonds en het AEGON Wereldwijd Mix Fonds beleggen voortaan niet langer in het AEGON Basisfonds Obligatie Beleid. Het AEGON Basisfonds Obligaties Europa en het AEGON Basisfonds Obligaties Euro waar deze fondsen respectievelijk in beleggen worden samengevoegd met de AEGON Obligaties Europa Pool.

Er verandert niets aan het beleggingsbeleid, de kosten of het risicoprofiel van deze subfondsen van het Paraplufonds; de AEGON Pool waar in belegd gaat worden heeft precies hetzelfde beleggingsbeleid, dezelfde kosten en hetzelfde risicoprofiel. Er zijn geen transactiekosten in rekening gebracht aan de deelnemers of participanten in verband met de samenvoeging van de AEGON Basisfondsen met de AEGON Pool.

De AEGON Pool, waar voortaan in belegd wordt door het AEGON Europees Obligatie Fonds en het AEGON Wereldwijd Mix Fonds, heeft een andere fiscale status dan de AEGON Basisfondsen, namelijk de VBI-status (Vrijgestelde Beleggingsinstelling) in plaats van fiscaal transparant. Daartoe is besloten omdat de VBI-status flexibel is. Er gelden geen aandeelhouderseisen en er geldt geen aangifteverplichting, zoals dat bij een FBI wel het geval is. De status van een fiscaal transparante FGR is minder geschikt om vermogensbestanddelen van verschillende typen klanten in een Pool samen te voegen.

Ook in het AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds en het AEGON Garantie Click 90 Fonds II is met ingang van 19 juli 2013 een wijziging doorgevoerd. Het AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds belegt niet langer via een AEGON Basisfonds maar rechtstreeks in financiële instrumenten. Het AEGON Garantie Click 90 Fonds II belegt niet langer via het AEGON Basisfonds Aandelen Opties Euro, maar rechtstreeks in financiële instrumenten. Daarnaast belegt het AEGON Garantie Click 90 Fonds II ook nog via het AEGON Basisfonds Deposito Euro. Ook deze wijzigingen hebben geen gevolgen voor het beleggingsbeleid, de kosten of het risicoprofiel van deze fondsen.

Het prospectus van het AEGON Paraplufonds 1 is tevens geactualiseerd. Een aantal subfondsen van het AEGON Paraplufonds 1 is in 2012 opgeheven. Het prospectus is daarop aangepast. De ongoing charges figure (OCF) die al in de verslaggeving was geïntroduceerd is nu ook in het prospectus opgenomen. Daarnaast zijn de risico's die het beleggen in de subfondsen met zich meebrengen nauwkeuriger weergegeven. Tenslotte is de kostenparagraaf verduidelijkt in die zin dat de beheerder de mogelijkheid heeft om kosten die verband houden met het indienen van claims ten laste van de subfondsen te kunnen brengen.

5 Algemene vooruitzichten

Aandelen

De vooruitzichten op korte termijn voor de Europese beurzen zijn zwak. De toekomstige bezuinigingen en hoge werkloosheid hebben een negatieve impact op de consumentenbestedingen en daarmee de verwachte bedrijfswinsten. Europese aandelen zijn over het algemeen wel ondergewaardeerd, op de lange termijn kan een positief rendement worden verwacht. De vooruitzichten in Azië blijven gematigd positief.

We verwachten dat de maatregelen in Japan zullen zorgen voor een korte opleving van de economie. Ze zijn echter geen oplossing voor de structurele problemen van de Japanse economie, zoals de vergrijzing en de hoge staatsschuld. We verwachten dat de economische vertraging van China beperkt blijft. Aangezien de Chinese overheid nog voldoende instrumenten heeft om economische schommelingen op te vangen. De waarderingen van de markten lopen sterk uit elkaar. De Japanse en Indiase markten zijn aan de dure kant, terwijl de Hang Seng een aantrekkelijke waardering heeft.

De vooruitzichten voor de Amerikaanse aandelenmarkten zijn positief. De Amerikaanse bedrijven zijn echter al zeer winstgevend en de verwachtingen over toekomstige winstgroei zijn relatief hooggespannen.

Vastrentende waarden

De timing van de Fed om het aankoopprogramma stop te zetten zal essentieel blijven voor prijsvorming in de (rente)markten. Gegeven het tempo van het dalen van de werkloosheid in de VS zal dit op zijn vroegst tegen het einde van het jaar zijn. Wij verwachten dat tot die tijd de Duitse 10-jaars rente in een range van 1,2%–2,0% zal handelen.

Het blijft een open vraag of in 2014 het Japanse aankoopprogramma voldoende zal zijn om niet alleen de verwachte inflatiedoelstelling te realiseren, maar ook of ze het stokje van de Fed kunnen overnemen om de globale financiële markten van liquiditeiten te voorzien.

Wij verwachten dat in de komende maanden de ECB de Europese markten van voldoende liquiditeiten zal blijven voorzien. Mocht desondanks toch ten minste één van de Zuid-Europese landen een beroep doen op directe ECB steun, dan zal de ECB niet aarzelen deze steun te verlenen. Eén van de maatregelen van de ECB is het laaghouden van de korte rente. Wij achten het niet onwaarschijnlijk dat de depositorente (momenteel 0%) negatief wordt. De officiële rente, de herfinancieringsrente (momenteel 0,5%), zal dit jaar zeker niet verhoogd worden.

In de komende kwartalen zullen politici een belangrijke invloed blijven houden op de marktontwikkelingen. In de VS wordt deze beïnvloed door de effecten van de keuze ten aanzien van de automatische overheidsbezuinigingen, in Europa gaat het met name over de daadkracht ten aanzien van de herstructureringen, de verkiezingen in Duitsland en de voortgaande discussie of er niet teveel wordt bezuinigd.

Vastgoed

De vooruitzichten voor vastgoed zijn gematigd positief. De gedaalde koersen hebben ervoor gezorgd dat het dividendrendement is verbeterd, één van de voornaamste redenen om in vastgoed te zitten. Een van de specifieke waarderingmaatstaven van vastgoed is de ratio van marktwaarde ten opzichte van de onderliggende waarde. Deze ratio bevindt zich op een gemiddeld niveau. Beursgenoteerd vastgoed blijft redelijk aantrekkelijk, tenzij de rente in rap tempo verder oploopt.

Den Haag, 12 augustus 2013

De Beheerder

AEGON Investment Management B.V., namens deze:

S.A.C. Russell
P.J.G. Smith
F.F.F. de Beaufort
H. Eggens
R.R.S. Santokhi

5. Financieel overzicht eerste halfjaar 2013

1 Balans AEGON Paraplufonds I

(voor resultaatbestemming)

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 30-6-2013 | 31-12-2012 |
|---|------------|----------------|----------------|
| Activa | | | |
| Beleggingen | | | |
| Beleggingsfondsen aandelen | | 143.127 | 152.682 |
| Beleggingsfondsen obligaties | | 42.086 | 45.602 |
| Beleggingsfondsen derivaten | | 1.024 | 2.132 |
| Beleggingsfondsen deposito's | | 21.437 | 23.140 |
| Totaal beleggingen | 4.2 | 207.674 | 223.556 |
| Vorderingen | | | |
| Vorderingen uit hoofde van effectentransacties | | 765 | 382 |
| Vorderingen uit hoofde van uitgifte participaties | | 167 | 197 |
| Overige vorderingen | 4.3 | 68 | 1.088 |
| Totaal vorderingen | | 1.000 | 1.667 |
| Overige activa | | | |
| Liquide middelen | 4.4 | 20 | 135 |
| Totaal overige activa | | 20 | 135 |
| Totaal activa | | 208.694 | 225.358 |
| Passiva | | | |
| Fondsvermogen | | | |
| Vermogen participanten | | 202.675 | 194.438 |
| Resultaat boekjaar | | 4.823 | 28.123 |
| Totaal fondsvermogen | 4.5 | 207.498 | 222.561 |
| Beleggingen | | | |
| Opgenomen Callgelden | 4.2 | 268 | 669 |
| Totaal beleggingen | | 268 | 669 |
| Kortlopende schulden | | | |
| Schulden uit hoofde van effectentransacties | | 599 | 179 |
| Schulden aan kredietinstellingen | 4.6 | 68 | 36 |
| Schulden uit hoofde van inkoop participaties | | 72 | 684 |
| Overige schulden | 4.7 | 189 | 1.229 |
| Totaal kortlopende schulden | | 928 | 2.128 |
| Totaal passiva | | 208.694 | 225.358 |

2 Winst-en-verliesrekening AEGON Paraplufonds I

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-----------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| Beleggingsresultaat | | | |
| Direct resultaat beleggingen | | - | - |
| Waardeveranderingen beleggingen | 4.10 | 5.748 | 10.601 |
| Totaal beleggingsresultaat | | 5.748 | 10.601 |
| Overig resultaat | | | |
| Op- en afslagvergoeding | 4.11 | 108 | 622 |
| Overige opbrengsten | | 1 | 80 |
| Totaal overig resultaat | | 109 | 702 |
| Bedrijfslasten | | | |
| Beheerkosten en overige lasten | 4.12 | (1.034) | (2.287) |
| Totaal bedrijfslasten | | (1.034) | (2.287) |
| Netto resultaat | | 4.823 | 9.016 |

3 Kasstroomoverzicht

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Kasstroom uit beleggingsactiviteiten | | | |
| Nettoresultaat | | 4.823 | 9.016 |
| Aankopen van beleggingen | | (6.265) | (76.387) |
| Verkopen van beleggingen | | 27.895 | 280.468 |
| Saldo opnames en uitzettingen callgeld | | (401) | 1.000 |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | (5.748) | (10.601) |
| Toename (-) / afname (+) van kortlopende vorderingen | | 667 | 787 |
| Toename (+) / afname (-) van kortlopende schulden | | (1.232) | (248) |
| | | <u>19.739</u> | <u>204.035</u> |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | | |
| Inkoop van participaties | | (33.180) | (296.204) |
| Uitgifte van participaties | | 13.294 | 99.490 |
| Dividenduitkering | | - | (7.014) |
| | | <u>(19.886)</u> | <u>(203.728)</u> |
| Netto kasstroom | | (147) | 307 |
| Liquiditeiten beginstand boekjaar | | 99 | (467) |
| Liquiditeiten eindstand boekjaar | | (48) | (160) |

Toelichting

Dit kasstroomoverzicht en de hierna volgende kasstroomoverzichten per Subfonds van AEGON Paraplufonds I zijn opgesteld volgens de indirecte methode. De liquiditeiten bestaan uit de liquide middelen en de schulden aan kredietinstellingen.

4 Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening

4.1 Algemeen

Het halfjaarbericht is opgesteld overeenkomstig de door de wetgever opgestelde modellen ten behoeve van de jaarrekening voor beleggingsinstellingen en is in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. Op onderdelen zijn in het halfjaarbericht bewoordingen gehanteerd die afwijken van die modellen, omdat deze de inhoud van de post beter weergeven. Voor het halfjaarbericht zijn dezelfde grondslagen voor de waardering van activa en passiva gehanteerd als in de jaarrekening.

Het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I is een optelling van de onderliggende Subfondsen. De balans, winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht worden ook op het niveau van de Subfondsen gepresenteerd teneinde inzicht in de activiteiten per Subfonds te geven. In de toelichting op de jaarrekening is zoveel mogelijk cijfermatige informatie per Subfonds opgenomen. Op 30 juni 2013 is het fondsvermogen van het AEGON Paraplufonds I opgebouwd uit acht Subfondsen;

- AEGON EuroFonds,
- AEGON Europees Obligatie Fonds,
- AEGON Wereldwijd Mix Fonds,
- AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds,
- AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds,
- AEGON Europa Index Aandelen Fonds,
- AEGON Wereld Index Aandelen Fonds,
- AEGON Garantie Click 90 Fonds II

In de bijlage zijn de halfjaarberichten opgenomen van de Subfondsen welke in de periode 1 januari 2013 tot en met 30 juni 2013 actief zijn geweest. In de periode 1 januari 2012 tot en met 30 juni 2012 waren 15 Subfondsen actief waarvan 4 Subfondsen gedurende deze periode geliquideerd zijn. De vergelijkende cijfers zijn hierdoor niet geheel vergelijkbaar met de cijfers op het eerste halfjaar van 2013.

Vreemde valuta

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

Voor aan- en verkopen gedurende het boekjaar zijn de transactiekoersen gehanteerd. Voor posten van de winst-en-verliesrekening in vreemde valuta geldt eveneens de transactiekoers. Verschillen uit de hoofde van de valutaomrekening op beleggingen worden in de winst-en-verliesrekening verwerkt. De belangrijkste slotkoersen staan hieronder opgenomen, met de tegenwaarde van 1 Euro:

| Valuta | 30-6-2013 | 31-12-2012 |
|--------------------|-----------|------------|
| Amerikaanse Dollar | 1,29985 | 1,31840 |
| Braziliaanse Real | 2,87144 | 2,69943 |
| Britse Pond | 0,85703 | 0,81107 |
| Hongkong Dollar | 10,08206 | 10,21873 |
| Japanse Yen | 129,12054 | 113,99549 |
| Mexicaanse Peso | 16,93174 | 17,12074 |
| Singaporese Dollar | 1,64860 | 1,61043 |
| Taiwanese Dollar | 38,95732 | 38,28552 |
| Thaise Baht | 40,31543 | 40,33038 |
| Zwitserse Frank | 1,22985 | 1,20680 |

Waarderingsgrondslagen

Tenzij in het navolgende anders vermeld, zijn de activa en passiva in de balans opgenomen voor de nominale waarde. Beleggingen zijn gewaardeerd tegen reële waarde. De wijze waarop deze reële waarde wordt bepaald wordt nader toegelicht in paragraaf 4.2.

4.2 Beleggingen

Alle beleggingen van het Fonds worden geclassificeerd als investeringen in eigen-vermogensinstrumenten. De derivaten worden geacht deel uit te maken van de handelsportefeuille van het Fonds.

Criteria opname in balans

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

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

Verwerking transactiekosten

Transactiekosten bij aankoop van beleggingen worden als onderdeel van de kostprijs geactiveerd en worden als onderdeel van de ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen in de winst-en-verliesrekening verantwoord. Aan het einde van het boekjaar zijn als gevolg hiervan geen transactiekosten geactiveerd. Transactiekosten bij verkoop van beleggingen worden als onderdeel van de gerealiseerde waardeveranderingen verantwoord. Transactiekosten bij aankopen van derivaten worden direct in de winst-en-verliesrekening verantwoord.

Het totaalbedrag aan geïdentificeerde transactiekosten van beleggingen (naast de transactiekosten van derivaten) over het boekjaar wordt toegelicht onder het direct resultaat beleggingen.

Bepaling reële waarde

De beleggingen bestaan uit participaties in de AEGON Basisfondsen waarvan de waardering plaatsvindt tegen reële waarde, zijnde de intrinsieke waarde van de participatie van deze fondsen. De intrinsieke waarde van deze fondsen wordt elke dag dat de Nederlandse beurs open is vastgesteld en weerspiegelt de reële waarde van de AEGON Basisfondsen op het moment van vaststellen van de intrinsieke waarde.

Incourante beleggingen

De beleggingen van het Fonds bestaan uit participaties in de AEGON Basisfondsen. De waarde van deze participaties wordt op elke Nederlandse beursdag vastgesteld en de participaties worden op dagbasis aangekocht of verkocht tegen de vastgestelde intrinsieke waarde plus of minus een eventuele op- of afslag. De beleggingen zijn als liquide te beschouwen en de waardering wordt frequent vastgesteld. Op grond hiervan is geen sprake van een directe belegging in incurante beleggingen. De intrinsieke waarde van alle AEGON Basisfondsen wordt minstens één keer per jaar gecontroleerd door de externe accountant in het kader van de jaarlijkse controle van het Fonds.

Toelichting bepaling reële waarde onderliggende beleggingen in de AEGON Basisfondsen

De AEGON Basisfondsen beleggen elk in bepaalde typen financiële instrumenten. Verder zijn de AEGON Basisfondsen gestructureerd naar bijvoorbeeld regio en risicoprofiel.

Beleggingen genoteerd aan een effectenbeurs worden gewaardeerd tegen de meest recente openings- of slotkoers in het boekjaar, 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.

Eventuele 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 in het jaarverslag, dan zal dit in het verslag worden gemeld. De nadere informatie zal verwerkt worden bij de eerstvolgende vaststelling van de intrinsieke waarde.

Portefeuilleoverzicht AEGON Paraplufonds I

| (bedragen x € 1.000) | 30-6-2013 | 31-12-2012 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| AEGON Basisfonds | | |
| Aandelen Azië | 748 | 874 |
| Aandelen Emerging Azië | 1.125 | 1.329 |
| Aandelen Euro | 64.268 | 70.105 |
| Aandelen Europa | 3.755 | 4.059 |
| Aandelen Japan | 1.312 | 1.250 |
| Aandelen Latijns Amerika | 368 | 472 |
| Aandelen Noord Amerika | 8.392 | 8.358 |
| Aandelen Opties Euro | 1.024 | 1.186 |
| Deposito Euro | 21.437 | 23.140 |
| Duurzaam Wereld Aandelen | 4.037 | 3.767 |
| Obligatie Beleid | - | 946 |
| Obligaties Euro | 21.818 | 22.676 |
| Obligaties Europa | 20.268 | 22.926 |
| Vastgoed Internationaal | 7.155 | 8.378 |
| Callgelden | (268) | (669) |
| Global commodity | 1.838 | 1.981 |
| Aandelen Noord Amerika Beta | 19.557 | 19.130 |
| Aandelen Europa Beta | 21.557 | 23.130 |
| Aandelen Japan Beta | 3.069 | 2.839 |
| Aandelen Azië Beta | 1.745 | 1.995 |
| Aandelen Emerging Markets Beta | 4.201 | 5.015 |
| Totaal beleggingen | 207.406 | 222.887 |

4.3 Overige vorderingen

| (bedragen x € 1.000) | 30-6-2013 | 31-12-2012 |
|-----------------------------------|-----------|--------------|
| Belastingen | 68 | 1.088 |
| Totaal overige vorderingen | 68 | 1.088 |

4.4 Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds en de Subfondsen.

4.5 Fondsvermogen

Fondsvermogen participanten

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

Mutatieoverzicht Fondsvermogen AEGON Paraplufonds I

| (bedragen x € 1.000) | 1-1-2013 t/m 30-6-2013 | 1-1-2012 t/m 30-6-2012 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Fondsvermogen participanten | | |
| Beginstand boekjaar | 222.561 | 425.489 |
| Inkoop van participaties | (33.180) | (296.204) |
| Uitgifte van participaties | 13.294 | 99.490 |
| Dividenduitkering | - | (7.014) |
| Eindstand boekjaar | 202.675 | 221.761 |
| Netto resultaat lopend boekjaar | 4.823 | 9.016 |
| Totaal fondsvermogen | 207.498 | 230.777 |

Verloopoverzicht participaties AEGON Paraplufonds I

| | 1-1-2013 t/m 30-6-2013 | 1-1-2012 t/m 30-6-2012 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Aantal participaties per 1 januari | 24.634.775 | 54.794.889 |
| Inkoop van participaties | (3.283.961) | (36.742.152) |
| Uitgifte van participaties | 1.158.280 | 10.315.793 |
| Aantal participaties per 30 juni | 22.509.094 | 28.368.530 |

4.6 Schulden aan kredietinstellingen

De schulden aan kredietinstellingen bestaan uit kortlopende schulden in rekening courant met de bankier van het Fonds.

4.7 Overige schulden

De overige schulden bestaan uitsluitend uit nog te betalen beheervergoeding, nog te betalen service fee, nog te betalen belastingen en lopende interest.

| (bedragen x € 1.000) | 30-6-2013 | 31-12-2012 |
|---------------------------------|------------|--------------|
| Nog te betalen beheervergoeding | 148 | 166 |
| Nog te betalen service fee | 17 | 18 |
| Nog te betalen overige kosten | 24 | 1.045 |
| Totaal overige schulden | 189 | 1.229 |

4.8 Winst-en-verliesrekening

Grondslagen voor resultaatbepaling

In de winst-en-verliesrekening worden baten en lasten verantwoord die gedurende het boekjaar voortvloeien uit de bedrijfsactiviteiten. Aan- en verkoopkosten van beleggingen en derivaten worden direct in de winst-en-verliesrekening verantwoord.

Dividendopbrengsten

Dividenden worden verantwoord op ex-dividend datum, rekening houdend met de eventuele niet terugvorderbare dividendbelasting.

Renteopbrengsten en -lasten

Rente wordt verantwoord in de periode waarop zij betrekking heeft.

Securities lending fees

De opbrengsten van securities lending transacties komen, na aftrek van de met securities lending samenhangende kosten (waaronder de vergoeding aan de Beheerder) ten gunste van het Fonds of onderliggend AEGON beleggingsfonds. De opbrengsten worden maandelijks afgerekend.

Waardeveranderingen beleggingen

Dit betreft de indirecte beleggingsopbrengsten uit hoofde van gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen en valutakoersverschillen. Deze opbrengsten worden verwerkt in de periode waarop zij betrekking hebben.

Op- en afslag

Bij de uitgifte en inkoop van participaties van het Fonds worden de uitgifte- en inkoopprijs van de participaties ten opzichte van de berekende intrinsieke waarde verhoogd met een opslag respectievelijk verlaagd met een afslag. Deze op- en afslagen dienen met name ter dekking van transactiekosten die bij het Fonds in rekening worden gebracht over de beleggingstransacties van het Fonds. Deze transactiekosten bestaan uit vergoedingen voor onder andere brokerkosten waaronder researchkosten, settlementkosten en vergoedingen voor valutaverschillen. De op- en afslagen worden twee keer per kalenderjaar door de Beheerder vastgesteld op basis van de gemiddelde transactiekosten die representatief zijn voor transacties op de financiële markten in de betreffende beleggingscategorie.

Kosten

Kosten worden verwerkt in de periode waarop zij betrekking hebben.

4.9 Direct resultaat beleggingen

Opbrengsten security lending uit AEGON Basisfondsen

Van de opbrengst van securities lending komt 20% toe aan de bewaarder die securities lending voor de Beheerder uitvoert. Van de resterende opbrengst komt 80% toe aan de Basisfondsen en 20% aan de Beheerder. De opbrengst die toekomt aan de Basisfondsen wordt herbelegd. Via de Basisfondsen heeft het Fonds indirect opbrengsten uit securities lending.

4.10 Waardeveranderingen van beleggingen

Hieronder worden de gerealiseerde en niet-gerealiseerde koers- en valutaresultaten over het boekjaar verantwoord. Aangezien alle beleggingen een frequente marktnotering hebben zijn de gerealiseerde en niet-gerealiseerde koers- en valutaresultaten gezamenlijk als waardeveranderingen van beleggingen gepresenteerd.

4.11 Op- en afslagen bij de uitgifte of inkoop van participaties

De uitgifteprijs van een participatie in een Subfonds is gelijk aan de waarde van zodanige participatie, verhoogd met een opslag ter dekking van kosten. De inkoopprijs van een participatie in een Subfonds is gelijk aan de waarde van een zodanige participatie verlaagd met een afslag ter dekking van kosten. 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. De op- en afslagen komen ten goede aan de Subfondsen. In onderstaand overzicht worden op- en afslagen en hun maximum per Subfonds weergegeven.

| Op- en afslagen | 2013 | 2012 |
|-------------------------------------|-------|-------|
| AEGON EuroFonds | 0,35% | 0,35% |
| AEGON Europees Obligatie Fonds | 0,04% | 0,04% |
| AEGON Wereldwijd Mix Fonds | 0,15% | 0,15% |
| AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds | 0,30% | 0,30% |
| AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds | 0,30% | 0,30% |
| AEGON Europa Index Aandelen Fonds | 0,35% | 0,35% |
| AEGON Wereld Index Aandelen Fonds | 0,30% | 0,30% |
| AEGON Garantie Click 90 Fonds II | 0,05% | 0,05% |

4.12 Beheerkosten en overige lasten

| (bedragen x € 1.000) | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Beheervergoeding | 933 | 2.089 |
| Service fee | 101 | 186 |
| Overige lasten | - | 12 |
| Totaal kosten | 1.034 | 2.287 |

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 de Subfondsen in rekening gebracht op basis van de intrinsieke waarde van de Fondsen ultimo de voorgaande handelsdag.

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

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij het Fonds. De service fee is een vergoeding voor kosten zoals kosten van toezichthouders, kosten van bewaring, kosten van accountants, kosten van (juridisch) advies, oprichtingskosten, administratiekosten en marketing- en communicatiekosten.

De accountantskosten voor het onderzoek van de jaarrekening en eventuele fiscale adviezen en andere niet-controlediensten worden door de Beheerder betaald uit de service fee. Deze kosten zijn niet individueel toe te rekenen aan de beleggingsfondsen onder beheer. Derhalve is nadere splitsing achterwege gelaten.

De service fee wordt dagelijks in rekening gebracht op basis van de intrinsieke waarde van het Fonds ultimo van de voorafgaande handelsdag. De service fee bedraagt 0,12% per jaar over het vermogen tot EUR vijfhonderd miljoen. Over het vermogen van EUR vijfhonderd miljoen tot EUR anderhalf miljard geldt een service fee van 0,08% over het gehele fondsvermogen. Over het vermogen boven EUR anderhalf miljard geldt een service fee van 0,06% over het gehele fondsvermogen. Het betreft onderstaande fondsen:

- AEGON EuroFonds
- AEGON Europees Obligatie Fonds
- AEGON Wereldwijd Mix Fonds
- AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds

Voor onderstaande fondsen wordt een percentage van 0,05% van het fondsvermogen per jaar in rekening gebracht:

- AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds
- AEGON Europa Index Aandelen Fonds
- AEGON Wereld Index Aandelen Fonds
- AEGON Garantie Click 90 Fonds II

Verbonden partijen

Alle transacties met verbonden partijen zijn aangegaan onder normale marktvoorwaarden. Hieronder zijn volledigheidshalve de verbonden partijen genoemd en wordt ingegaan op de overeenkomsten met de verbonden partijen.

Beheerder

Het Fonds maakt gebruik van de diensten van de Beheerder van het Fonds, AEGON Investment Management B.V., en heeft zelf geen personeel in dienst. Het personeel waarvan AEGON Investment Management B.V. gebruik maakt is in dienst van AEGON Nederland N.V.

De kosten voor het gebruik van het personeel van de Beheerder worden gedekt door de beheervergoeding die door het Fonds aan de Beheerder wordt betaald.

Bewaarder

De Bewaarder van het Fonds is AEGON Custody B.V., 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.

De overeenkomst van beheer en bewaring tussen de Beheerder en de Bewaarder bevat 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.

AEGON N.V. - AEGON Derivatives N.V.

AEGON Derivatives N.V. en AEGON N.V. verlenen ten behoeve van het Fonds, dat vertegenwoordigd wordt door de Beheerder en Bewaarder, de volgende diensten:

- Cashmanagement: AEGON N.V. verzorgt het dagelijkse cashmanagement en beheert de totale cashpool van de fondsen.
- Valutamanagement: AEGON N.V. is tegenpartij bij valutatransacties van de fondsen die niet zelf beschikken over een bankrekening in vreemde valuta. Alle settlements en corporate actions in vreemde valuta van deze fondsen worden geboekt op de valutarekeningen van AEGON N.V. en doorbelast naar de Euro rekening van desbetreffende fondsen.
- Het afsluiten van OTC derivaten: binnen het kader van de derivaten policy van AEGON N.V. worden lange termijn OTC derivaten afgesloten op naam van AEGON Derivatives N.V. De Beheerder is verplicht vooraf te toetsen of het gebruik van het desbetreffende instrument is toegestaan binnen het door AEGON N.V. of het in het prospectus van de fondsen geformuleerde beleid. Effectief heeft het fonds AEGON Derivatives N.V. als tegenpartij en heeft AEGON Derivatives N.V. de externe partijen als tegenpartij. Het collateral wordt op dagbasis afgerekend door AEGON Derivatives N.V. met de fondsen. AEGON Derivatives N.V. draagt zelf geen risico, maar is een pass through vehikel ten behoeve van het efficiënt managen van de derivaten exposure voor de fondsen.

AEGON Bank N.V.

In de Service Level Agreement 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

Stichting beleggingsgiro

De 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. 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. 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.

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.

Uitbesteding van taken

Het Fonds heeft de administratie van het Fonds uitbesteed aan Citi Fund Services (Ireland) Limited. Hierbij gaat het om de volgende kerntaken: beleggingsadministratie (berekening intrinsieke waarde), financiële administratie, participantenadministratie, (half-) jaarverslaggeving en rapportage aan De Nederlandsche Bank. De administratievergoeding is inbegrepen in de service fee.

Personeel

De Subfondsen maken gebruik van de diensten van de Beheerder van het Fonds, AEGON Investment Management B.V., en hebben zelf geen personeel in dienst. Het personeel van AEGON Investment Management B.V. is in dienst van AEGON Nederland N.V.

Vergoedingen aan distributeurs

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

Hard commissions en softdollar arrangementen

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

Stembeleid

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.

6. Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON EuroFonds

1 Balans AEGON EuroFonds

(voor resultaatbestemming)

| (bedragen x € 1.000) | | Referentie | 30-6-2013 | 31-12-2012 |
|---|-----|------------|---------------|---------------|
| Activa | | | | |
| Beleggingen | | | | |
| Aandelen | | | 64.268 | 70.105 |
| Totaal beleggingen | 4.1 | | 64.268 | 70.105 |
| Vorderingen | | | | |
| Vorderingen uit hoofde van effectentransacties | | | 111 | 218 |
| Vorderingen uit hoofde van uitgifte participaties | | | 43 | 7 |
| Overige vorderingen | | | - | 1.020 |
| Totaal vorderingen | | | 154 | 1.245 |
| Overige activa | | | | |
| Liquide middelen | 4.2 | | 1 | - |
| Totaal overige activa | | | 1 | - |
| Totaal activa | | | 64.423 | 71.350 |
| Passiva | | | | |
| Fondsvermogen | | | | |
| Vermogen participanten | | | 63.493 | 61.564 |
| Resultaat boekjaar | | | 677 | 8.194 |
| Totaal fondsvermogen | 4.3 | | 64.170 | 69.758 |
| Beleggingen | | | | |
| Opgenomen callgelden | 4.1 | | 139 | 218 |
| Totaal beleggingen | | | 139 | 218 |
| Kortlopende schulden | | | | |
| Schulden uit hoofde van inkoop participaties | | | 18 | 249 |
| Overige schulden | 4.4 | | 96 | 1.125 |
| Totaal kortlopende schulden | | | 114 | 1.374 |
| Totaal passiva | | | 64.423 | 71.350 |

2 Winst-en-verliesrekening AEGON EuroFonds

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-------------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| Beleggingsresultaat | | | |
| Direct resultaat beleggingen | | - | 2 |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | 1.093 | (781) |
| Totaal beleggingsresultaat | | 1.093 | (779) |
| Overig resultaat | | | |
| Op- en afslagvergoeding | 4.6 | 29 | 56 |
| Totaal overig resultaat | | 29 | 56 |
| Bedrijfslasten | | | |
| Beheerkosten en overige lasten | 4.7 | (445) | (1.307) |
| Totaal bedrijfslasten | | (445) | (1.307) |
| Netto resultaat | | 677 | (2.030) |

3 Kasstroomoverzicht AEGON EuroFonds

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Kasstroom uit beleggingsactiviteiten | | | |
| Nettoresultaat | | 677 | (2.030) |
| Aankopen van beleggingen | | - | (1.695) |
| Verkopen van beleggingen | | 6.930 | 58.681 |
| Saldo opnames en uitzettingen callgelden | | (79) | 1.000 |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | (1.093) | 781 |
| Toename (-) / afname (+) van kortlopende vorderingen | | 1.091 | 502 |
| Toename (+) / afname (-) van kortlopende schulden | | (1.260) | (867) |
| Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten | | 6.266 | 56.372 |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | | |
| Inkoop van participaties | | (7.173) | (65.022) |
| Uitgifte van participaties | | 908 | 12.657 |
| Dividenduitkering | | - | (3.761) |
| Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten | | (6.265) | (56.126) |
| Netto kasstroom | | 1 | 246 |
| Liquiditeiten beginstand boekjaar | | - | (232) |
| Liquiditeiten eindstand boekjaar | | 1 | 14 |

Toelichting

Dit kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De liquiditeiten bestaan uit de liquide middelen en de schulden aan kredietinstellingen.

4 Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening

Waarderingsgrondslagen

Voor de waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 24.

4.1 Beleggingen

| Portefeuilleoverzicht | | | | |
|------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| (bedragen x € 1.000) | | | | |
| | 30-6-2013 | | 31-12-2012 | |
| AEGON Basisfonds | Bedrag | % van de NAV | Bedrag | % van de NAV |
| Aandelen Euro | 64.268 | 100,1 | 70.105 | 100,5 |
| Callgelden | (139) | (0,2) | (218) | (0,3) |
| Totaal beleggingen | 64.129 | 99,9 | 69.887 | 100,2 |

4.2 Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

4.3 Fondsvermogen

| Mutatieoverzicht Fondsvermogen AEGON EuroFonds | | | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|--|
| (bedragen x € 1.000) | | | |
| | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 | |
| Fondsvermogen participanten | | | |
| Beginstand boekjaar | 69.758 | 132.313 | |
| Inkoop van participaties | (7.173) | (65.022) | |
| Uitgifte van participaties | 908 | 12.657 | |
| Dividenduitkering | - | (3.761) | |
| Eindstand boekjaar | 63.493 | 76.187 | |
| Netto resultaat lopend boekjaar | 677 | (2.030) | |
| Totaal fondsvermogen per 30 juni | 64.170 | 74.157 | |

| Verlooptoverzicht participaties AEGON EuroFonds | | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
| Aantal participaties per 1 januari | 11.395.358 | 23.881.853 |
| Inkoop van participaties | (1.147.320) | (12.228.059) |
| Uitgifte van participaties | 146.599 | 2.307.213 |
| Aantal participaties per 30 juni | <u>10.394.637</u> | <u>13.961.007</u> |

4.4 Overige schulden

| (bedragen x € 1.000) | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|------------------|---------------------|
| Nog te betalen beheervergoeding | 65 | 73 |
| Nog te betalen service fee | 7 | 7 |
| Nog te betalen belasting | 24 | 1.045 |
| Totaal overige schulden | <u>96</u> | <u>1.125</u> |

4.5 Winst-en-verliesrekening

Grondslagen voor resultaatbepaling

Voor de grondslagen voor de resultaatbepaling wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 28.

4.6 Op- en afslag

De Op- en afslag bedraagt 0,35% over het transactiebedrag en komt ten gunste van het Fonds.

4.7 Beheerkosten en overige lasten

| (bedragen x € 1.000) | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Beheervergoeding | 405 | 1.231 |
| Service fee | 40 | 76 |
| Totaal kosten | <u>445</u> | <u>1.307</u> |

7. Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON Europees Obligatie Fonds

1 Balans AEGON Europees Obligatie Fonds

(voor resultaatbestemming)

| (bedragen x € 1.000) | | Referentie | 30-6-2013 | 31-12-2012 |
|---|-----|------------|---------------|---------------|
| Activa | | | | |
| Beleggingen | | | | |
| Obligaties | | | 20.268 | 22.926 |
| Derivaten | | | - | 476 |
| Totaal beleggingen | 4.1 | | 20.268 | 23.402 |
| Vorderingen | | | | |
| Vorderingen uit hoofde van effectentransacties | | | 84 | 30 |
| Vorderingen uit hoofde van uitgifte participaties | | | - | 32 |
| Totaal vorderingen | | | 84 | 62 |
| Overige activa | | | | |
| Liquide middelen | 4.2 | | 1 | - |
| Totaal overige activa | | | 1 | - |
| Totaal activa | | | 20.353 | 23.464 |
| Passiva | | | | |
| Fondsvermogen | | | | |
| Vermogen participanten | | | 20.491 | 20.575 |
| Resultaat boekjaar | | | (238) | 2.810 |
| Totaal fondsvermogen | 4.3 | | 20.253 | 23.385 |
| Beleggingen | | | | |
| Opgenomen callgelden | 4.1 | | 60 | - |
| Totaal beleggingen | | | 60 | - |
| Kortlopende schulden | | | | |
| Schulden uit hoofde van effectentransacties | | | - | 2 |
| Schulden aan kredietinstellingen | | | - | 28 |
| Schulden uit hoofde van inkoop participaties | | | 24 | 32 |
| Overige schulden | 4.5 | | 16 | 17 |
| Totaal kortlopende schulden | | | 40 | 79 |
| Totaal passiva | | | 20.353 | 23.464 |

2 Winst-en-verliesrekening AEGON Europees Obligatie Fonds

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-------------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| Beleggingsresultaat | | | |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | (147) | 1.523 |
| Totaal beleggingsresultaat | | (147) | 1.523 |
| Overig resultaat | | | |
| Op- en afslagvergoeding | 4.7 | 3 | 10 |
| Totaal overig resultaat | | 3 | 10 |
| Bedrijfslasten | | | |
| Beheerkosten en overige lasten | 4.8 | (94) | (149) |
| Totaal bedrijfslasten | | (94) | (149) |
| Netto resultaat | | (238) | 1.384 |

3 Kasstroomoverzicht AEGON Europees Obligatie Fonds

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Kasstroom uit beleggingsactiviteiten | | | |
| Nettoresultaat | | (238) | 1.384 |
| Aankopen van beleggingen | | (1.543) | (400) |
| Verkopen van beleggingen | | 4.530 | 19.575 |
| Saldo opnames en uitzettingen callgelden | | 60 | - |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | 147 | (1.523) |
| Toename (-) / afname (+) van kortlopende vorderingen | | (22) | 50 |
| Toename (+) / afname (-) van kortlopende schulden | | (11) | 148 |
| Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten | | 2.923 | 19.234 |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | | |
| Inkoop van participaties | | (5.672) | (21.877) |
| Uitgifte van participaties | | 2.778 | 4.078 |
| Dividenduitkering | | - | (1.365) |
| Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten | | (2.894) | (19.164) |
| Netto kasstroom | | 29 | 70 |
| Liquiditeiten beginstand boekjaar | | (28) | (59) |
| Liquiditeiten eindstand boekjaar | | 1 | 11 |

Toelichting

Dit kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De liquiditeiten bestaan uit de liquide middelen en de schulden aan kredietinstellingen.

4 Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening

Waarderingsgrondslagen

Voor de waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 24.

4.1 Beleggingen

| Portefeuilleoverzicht | | | | |
|------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| (bedragen x € 1.000) | | | | |
| | 30-6-2013 | | 31-12-2012 | |
| AEGON Basisfonds | Bedrag | % van de NAV | Bedrag | % van de NAV |
| Obligaties Europa | 20.268 | 100,1 | 22.926 | 98,1 |
| Obligatie Beleid | - | 0,0 | 476 | 2,0 |
| Callgelden | (60) | (0,3) | - | 0,0 |
| Totaal beleggingen | 20.208 | 99,8 | 23.402 | 100,1 |

4.2 Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

4.3 Fondsvermogen

| Mutatieoverzicht Fondsvermogen AEGON Europees Obligatie Fonds | | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| (bedragen x € 1.000) | | |
| | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
| Fondsvermogen participanten | | |
| Beginstand boekjaar | 23.385 | 42.479 |
| Inkoop van participaties | (5.672) | (21.877) |
| Uitgifte van participaties | 2.778 | 4.078 |
| Dividenduitkering | - | (1.365) |
| Eindstand boekjaar | 20.491 | 23.315 |
| Netto resultaat lopend boekjaar | (238) | 1.384 |
| Totaal fondsvermogen per 30 juni | 20.253 | 24.699 |

| Verloopoverzicht participaties AEGON Europees Obligatie Fonds | | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
| Aantal participaties per 1 januari | 1.889.083 | 3.569.559 |
| Inkoop van participaties | (457.836) | (1.796.088) |
| Uitgifte van participaties | 223.583 | 340.241 |
| Aantal participaties per 30 juni | <u>1.654.830</u> | <u>2.113.712</u> |

4.4 Schulden aan kredietinstellingen

De schulden aan kredietinstellingen bestaan uit kortlopende schulden in rekening courant met de bankier van het Fonds.

4.5 Overige schulden

| (bedragen x € 1.000) | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Nog te betalen beheervergoeding | 14 | 15 |
| Nog te betalen service fee | 2 | 2 |
| Totaal overige schulden | <u>16</u> | <u>17</u> |

4.6 Winst-en-verliesrekening

Grondslagen voor resultaatbepaling

Voor de grondslagen voor de resultaatbepaling wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 28.

4.7 Op- en afslag

De Op- en afslag bedraagt 0,04% over het transactiebedrag en komt ten gunste van het Fonds.

4.8 Beheerkosten en overige lasten

| (bedragen x € 1.000) | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Beheervergoeding | 81 | 128 |
| Service fee | 13 | 21 |
| Totaal kosten | <u>94</u> | <u>149</u> |

8. Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON Wereldwijd Mix Fonds

1 Balans AEGON Wereldwijd Mix Fonds

(voor resultaatbestemming)

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 30-6-2013 | 31-12-2012 |
|---|------------|---------------|---------------|
| Activa | | | |
| Beleggingen | | | |
| Aandelen | | 19.672 | 20.507 |
| Obligaties | | 21.818 | 22.676 |
| Derivaten | | - | 470 |
| Totaal beleggingen | 4.1 | 41.490 | 43.653 |
| Vorderingen | | | |
| Vorderingen uit hoofde van effectentransacties | | 512 | 125 |
| Vorderingen uit hoofde van uitgifte participaties | | 71 | 19 |
| Totaal vorderingen | | 583 | 144 |
| Overige activa | | | |
| Liquide middelen | 4.2 | - | 1 |
| Totaal overige activa | | - | 1 |
| Totaal activa | | 42.073 | 43.798 |
| Passiva | | | |
| Fondsvermogen | | | |
| Vermogen participanten | | 40.675 | 39.417 |
| Resultaat boekjaar | | 771 | 4.111 |
| Totaal fondsvermogen | 4.3 | 41.446 | 43.528 |
| Beleggingen | | | |
| Opgenomen callgelden | | - | 82 |
| Totaal beleggingen | | - | 82 |
| Kortlopende schulden | | | |
| Schulden uit hoofde van effectentransacties | | 567 | 43 |
| Schulden aan kredietinstellingen | 4.4 | 16 | - |
| Schulden uit hoofde van inkoop participaties | | - | 96 |
| Overige schulden | 4.5 | 44 | 49 |
| Totaal kortlopende schulden | | 627 | 188 |
| Totaal passiva | | 42.073 | 43.798 |

2 Winst-en-verliesrekening AEGON Wereldwijd Mix Fonds

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-------------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| Beleggingsresultaat | | | |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | 1.042 | 1.974 |
| Totaal beleggingsresultaat | | 1.042 | 1.974 |
| Overig resultaat | | | |
| Op- en afslagvergoeding | 4.7 | 10 | 61 |
| Totaal overig resultaat | | 10 | 61 |
| Bedrijfslasten | | | |
| Beheerkosten en overige lasten | 4.8 | (281) | (221) |
| Totaal bedrijfslasten | | (281) | (221) |
| Netto resultaat | | 771 | 1.814 |

3 Kasstroomoverzicht AEGON Wereldwijd Mix Fonds

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Kasstroom uit beleggingsactiviteiten | | | |
| Nettoresultaat | | 771 | 1.814 |
| Aankopen van beleggingen | | (2.167) | (24.726) |
| Verkopen van beleggingen | | 5.372 | 17.765 |
| Saldo opnames en uitzettingen callgelden | | (82) | - |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | (1.042) | (1.974) |
| Toename (-) / afname (+) van kortlopende vorderingen | | (439) | (218) |
| Toename (+) / afname (-) van kortlopende schulden | | 423 | 274 |
| Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten | | 2.836 | (7.065) |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | | |
| Inkoop van participaties | | (4.681) | (16.694) |
| Uitgifte van participaties | | 1.828 | 24.378 |
| Dividenduitkering | | - | (638) |
| Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten | | (2.853) | 7.046 |
| Netto kasstroom | | (17) | (19) |
| Liquiditeiten beginstand boekjaar | | 1 | 2 |
| Liquiditeiten eindstand boekjaar | | (16) | (17) |

Toelichting

Dit kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De liquiditeiten bestaan uit de liquide middelen en de schulden aan kredietinstellingen.

4 Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening

Waarderingsgrondslagen

Voor de waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 24.

4.1 Beleggingen

| Portefeuilleoverzicht | | | | |
|------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| (bedragen x € 1.000) | 30-6-2013 | | 31-12-2012 | |
| AEGON Basisfonds | Bedrag | % van de NAV | Bedrag | % van de NAV |
| Obligaties Euro | 21.818 | 52,6 | 22.676 | 52,0 |
| Aandelen Noord Amerika | 8.392 | 20,3 | 8.358 | 19,2 |
| Aandelen Europa | 3.755 | 9,1 | 4.059 | 9,3 |
| Vastgoed Internationaal | 2.134 | 5,1 | 2.184 | 5,0 |
| Global Commodity | 1.838 | 4,4 | 1.981 | 4,6 |
| Aandelen Japan | 1.312 | 3,2 | 1.250 | 2,9 |
| Aandelen Emerging Azië | 1.125 | 2,7 | 1.329 | 3,1 |
| Aandelen Azie | 748 | 1,8 | 874 | 2,0 |
| Aandelen Latijns Amerika | 368 | 0,9 | 472 | 1,1 |
| Obligatie beleid | - | 0,0 | 470 | 1,1 |
| Callgelden | - | 0,0 | (82) | (0,2) |
| Totaal beleggingen | 41.490 | 100,1 | 43.571 | 100,1 |

4.2 Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

4.3 Fondsvermogen

| Mutatieoverzicht Fondsvermogen AEGON Wereldwijd Mix Fonds | | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| (bedragen x € 1.000) | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
| Fondsvermogen participanten | | |
| Beginstand boekjaar | 43.528 | 35.392 |
| Inkoop van participaties | (4.681) | (16.694) |
| Uitgifte van participaties | 1.828 | 24.378 |
| Dividenduitkering | - | (638) |
| Eindstand boekjaar | 40.675 | 42.438 |
| Netto resultaat lopend boekjaar | 771 | 1.814 |
| Totaal fondsvermogen per 30 juni | 41.446 | 44.252 |

| Verloopoverzicht participaties AEGON Wereldwijd Mix Fonds | | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
| Aantal participaties per 1 januari | 3.546.173 | 3.134.996 |
| Inkoop van participaties | (372.391) | (1.424.448) |
| Uitgifte van participaties | 145.443 | 2.085.029 |
| Aantal participaties per 30 juni | 3.319.225 | 3.795.577 |

4.4 Schulden aan kredietinstellingen

De schulden aan kredietinstellingen bestaan uit kortlopende schulden in rekening courant met de bankier van het Fonds.

4.5 Overige schulden

| (bedragen x € 1.000) | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Nog te betalen beheervergoeding | 40 | 44 |
| Nog te betalen service fee | 4 | 5 |
| Totaal overige schulden | 44 | 49 |

4.6 Winst-en-verliesrekening

Grondslagen voor resultaatbepaling

Voor de grondslagen voor de resultaatbepaling wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 28.

4.7 Op- en afslag

De Op- en afslag bedraagt 0,15% over het transactiebedrag en komt ten gunste van het Fonds.

4.8 Beheerkosten en overige lasten

| (bedragen x € 1.000) | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Beheervergoeding | 255 | 199 |
| Service fee | 26 | 22 |
| Totaal kosten | 281 | 221 |

9. Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds

1 Balans AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds

(voor resultaatbestemming)

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 30-6-2013 | 31-12-2012 |
|---|------------|--------------|--------------|
| Activa | | | |
| Beleggingen | | | |
| Aandelen | | 5.021 | 6.194 |
| Totaal beleggingen | 4.1 | 5.021 | 6.194 |
| Vorderingen | | | |
| Vorderingen uit hoofde van effectentransacties | | 8 | - |
| Vorderingen uit hoofde van uitgifte participaties | | 21 | 33 |
| Overige vorderingen | 4.2 | 40 | 40 |
| Totaal vorderingen | | 69 | 73 |
| Overige activa | | | |
| Liquide middelen | 4.3 | - | 26 |
| Totaal overige activa | | - | 26 |
| Totaal activa | | 5.090 | 6.293 |
| Passiva | | | |
| Fondsvermogen | | | |
| Vermogen participanten | | 4.939 | 4.943 |
| Resultaat boekjaar | | 131 | 1.273 |
| Totaal fondsvermogen | 4.4 | 5.070 | 6.216 |
| Kortlopende schulden | | | |
| Schulden uit hoofde van effectentransacties | | - | 26 |
| Schulden aan kredietinstellingen | 4.5 | 8 | - |
| Schulden uit hoofde van inkoop participaties | | 8 | 45 |
| Overige schulden | 4.6 | 4 | 6 |
| Totaal kortlopende schulden | | 20 | 77 |
| Totaal passiva | | 5.090 | 6.293 |

2 Winst-en-verliesrekening AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-------------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| Beleggingsresultaat | | | |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | 151 | 873 |
| Totaal beleggingsresultaat | | 151 | 873 |
| Overig resultaat | | | |
| Op- en afslagvergoeding | 4.8 | 11 | 16 |
| Totaal overig resultaat | | 11 | 16 |
| Bedrijfslasten | | | |
| Beheerkosten en overige lasten | 4.9 | (31) | (31) |
| Totaal bedrijfslasten | | (31) | (31) |
| Netto resultaat | | 131 | 858 |

3 Kasstroomoverzicht AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Kasstroom uit beleggingsactiviteiten | | | |
| Nettoresultaat | | 131 | 858 |
| Aankopen van beleggingen | | (538) | (2.505) |
| Verkopen van beleggingen | | 1.862 | 2.391 |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | (151) | (873) |
| Toename (-) / afname (+) van kortlopende vorderingen | | 4 | (7) |
| Toename (+) / afname (-) van kortlopende schulden | | (65) | 7 |
| | | <u>1.243</u> | <u>(129)</u> |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | | |
| Inkoop van participaties | | (2.460) | (2.655) |
| Uitgifte van participaties | | 1.183 | 2.916 |
| Dividenduitkering | | - | (135) |
| | | <u>(1.277)</u> | <u>126</u> |
| Netto kasstroom | | (34) | (3) |
| Liquiditeiten beginstand boekjaar | | <u>26</u> | <u>24</u> |
| Liquiditeiten eindstand boekjaar | | <u>(8)</u> | <u>21</u> |

Toelichting

Dit kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De liquiditeiten bestaan uit de liquide middelen en de schulden aan kredietinstellingen.

4 Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening

Waarderingsgrondslagen

Voor de waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 24.

4.1 Beleggingen

| Portefeuilleoverzicht | | | | |
|------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| (bedragen x € 1.000) | 30-6-2013 | | 31-12-2012 | |
| AEGON Basisfonds | Bedrag | % van de NAV | Bedrag | % van de NAV |
| Vastgoed Internationaal | 5.021 | 99,0 | 6.194 | 99,6 |
| Totaal beleggingen | 5.021 | 99,0 | 6.194 | 99,6 |

4.2 Overige vorderingen

De overige vorderingen bestaan volledig uit te vorderen belastingen

4.3 Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

4.4 Fondsvermogen

| Mutatieoverzicht Fondsvermogen AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds | | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| (bedragen x € 1.000) | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
| Fondsvermogen participanten | | |
| Beginstand boekjaar | 6.216 | 5.081 |
| Inkoop van participaties | (2.460) | (2.655) |
| Uitgifte van participaties | 1.183 | 2.916 |
| Dividenduitkering | - | (135) |
| Eindstand boekjaar | 4.939 | 5.207 |
| Netto resultaat lopend boekjaar | 131 | 858 |
| Totaal fondsvermogen per 30 juni | 5.070 | 6.065 |

| Verloopoverzicht participaties AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds | | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
| Aantal participaties per 1 januari | 442.688 | 442.421 |
| Inkoop van participaties | (168.480) | (210.980) |
| Uitgifte van participaties | 79.738 | 230.433 |
| Aantal participaties per 30 juni | 353.946 | 461.874 |

4.5 Schulden aan kredietinstellingen

De schulden aan kredietinstellingen bestaan uit kortlopende schulden in rekening courant met de bankier van het Fonds.

4.6 Overige schulden

De overige schulden bestaan volledig uit nog te betalen beheerkosten.

4.7 Winst-en-verliesrekening

Grondslagen voor resultaatbepaling

Voor de grondslagen voor de resultaatbepaling wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 28.

4.8 Op- en afslag

De Op- en afslag bedraagt 0,30% over het transactiebedrag en komt ten gunste van het Fonds.

4.9 Beheerkosten en overige lasten

| | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| (bedragen x € 1.000) | | |
| Beheervergoeding | 28 | 28 |
| Service fee | 3 | 3 |
| Totaal kosten | 31 | 31 |

10. Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds

1 Balans AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds

(voor resultaatbestemming)

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 30-6-2013 | 31-12-2012 |
|---|------------|--------------|--------------|
| Activa | | | |
| Beleggingen | | | |
| Aandelen | | 4.037 | 3.767 |
| Totaal beleggingen | 4.1 | 4.037 | 3.767 |
| Vorderingen | | | |
| Vorderingen uit hoofde van uitgifte participaties | | 7 | 12 |
| Overige vorderingen | 4.2 | 24 | 24 |
| Totaal vorderingen | | 31 | 36 |
| Overige activa | | | |
| Liquide middelen | 4.3 | 6 | 10 |
| Totaal overige activa | | 6 | 10 |
| Totaal activa | | 4.074 | 3.813 |
| Passiva | | | |
| Fondsvermogen | | | |
| Vermogen participanten | | 3.829 | 2.973 |
| Resultaat boekjaar | | 231 | 815 |
| Totaal fondsvermogen | 4.4 | 4.060 | 3.788 |
| Kortlopende schulden | | | |
| Schulden uit hoofde van effectentransacties | | 12 | 10 |
| Schulden uit hoofde van inkoop participaties | | - | 13 |
| Overige schulden | 4.5 | 2 | 2 |
| Totaal kortlopende schulden | | 14 | 25 |
| Totaal passiva | | 4.074 | 3.813 |

2 Winst-en-verliesrekening AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-------------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| Beleggingsresultaat | | | |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | 235 | 490 |
| Totaal beleggingsresultaat | | 235 | 490 |
| Overig resultaat | | | |
| Overige opbrengsten | | 1 | - |
| Op- en afslagvergoeding | 4.7 | 5 | 20 |
| Totaal overig resultaat | | 6 | 20 |
| Bedrijfslasten | | | |
| Beheerkosten en overige lasten | 4.8 | (10) | (20) |
| Totaal bedrijfslasten | | (10) | (20) |
| Netto resultaat | | 231 | 490 |

3 Kasstroomoverzicht AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Kasstroom uit beleggingsactiviteiten | | | |
| Nettoresultaat | | 231 | 490 |
| Aankopen van beleggingen | | (557) | (153) |
| Verkopen van beleggingen | | 522 | 5.903 |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | (235) | (490) |
| Toename (-) / afname (+) van kortlopende vorderingen | | 5 | 16 |
| Toename (+) / afname (-) van kortlopende schulden | | (11) | 25 |
| | | <u>(45)</u> | <u>5.791</u> |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | | |
| Inkoop van participaties | | (812) | (6.273) |
| Uitgifte van participaties | | 853 | 744 |
| Dividenduitkering | | - | (247) |
| | | <u>41</u> | <u>(5.776)</u> |
| Netto kasstroom | | (4) | 15 |
| Liquiditeiten beginstand boekjaar | | 10 | (21) |
| Liquiditeiten eindstand boekjaar | | <u>6</u> | <u>(6)</u> |

Toelichting

Dit kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De liquiditeiten bestaan uit de liquide middelen en de schulden aan kredietinstellingen.

4 Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening

Waarderingsgrondslagen

Voor de waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 24.

4.1 Beleggingen

| Portefeuilleoverzicht | | | | |
|------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| (bedragen x € 1.000) | 30-6-2013 | | 31-12-2012 | |
| | Bedrag | % van de NAV | Bedrag | % van de NAV |
| AEGON Basisfonds | | | | |
| Duurzaam Wereld Aandelen | 4.037 | 99,4 | 3.767 | 99,4 |
| Totaal beleggingen | 4.037 | 99,4 | 3.767 | 99,4 |

4.2 Overige vorderingen

De overige vorderingen bestaan volledig uit te vorderen belastingen.

4.3 Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

4.4 Fondsvermogen

| Mutatieoverzicht Fondsvermogen AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds | | |
|---|----------------|----------------|
| (bedragen x € 1.000) | 1-1-13 | 1-1-12 |
| | t/m | t/m |
| | 30-6-13 | 30-6-12 |
| Fondsvermogen participanten | | |
| Beginstand boekjaar | 3.788 | 8.804 |
| Inkoop van participaties | (812) | (6.273) |
| Uitgifte van participaties | 853 | 744 |
| Dividenduitkering | - | (247) |
| Eindstand boekjaar | 3.829 | 3.028 |
| Netto resultaat lopend boekjaar | 231 | 490 |
| Totaal fondsvermogen per 30 juni | 4.060 | 3.518 |

| Verloopoverzicht participaties AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds | | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
| Aantal participaties per 1 januari | 359.623 | 895.463 |
| Inkoop van participaties | (73.035) | (604.292) |
| Uitgifte van participaties | 76.820 | 73.791 |
| Aantal participaties per 30 juni | <u>363.408</u> | <u>364.962</u> |

4.5 Overige schulden

De overige schulden bestaan volledig uit te betalen beheervergoeding

4.6 Winst-en-verliesrekening

Grondslagen voor resultaatbepaling

Voor de grondslagen voor de resultaatbepaling wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 28.

4.7 Op- en afslag

De Op- en afslag bedraagt 0,30% over het transactiebedrag en komt ten gunste van het Fonds.

4.8 Beheerkosten en overige lasten

| (bedragen x € 1.000) | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Beheervergoeding | 9 | 16 |
| Service fee | 1 | 4 |
| Totaal kosten | <u>10</u> | <u>20</u> |

11. Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON Europa Index Aandelen Fonds

1 Balans AEGON Europa Index Aandelen Fonds

(voor resultaatbestemming)

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 30-6-2013 | 31-12-2012 |
|---|------------|---------------|---------------|
| Activa | | | |
| Beleggingen | | | |
| Aandelen | | 12.846 | 13.853 |
| Totaal beleggingen | 4.1 | 12.846 | 13.853 |
| Vorderingen | | | |
| Vorderingen uit hoofde van effectentransacties | | - | 9 |
| Vorderingen uit hoofde van uitgifte participaties | | 7 | 27 |
| Totaal vorderingen | | 7 | 36 |
| Overige activa | | | |
| Liquide middelen | 4.2 | 12 | - |
| Totaal overige activa | | 12 | - |
| Totaal activa | | 12.865 | 13.889 |
| Passiva | | | |
| Fondsvermogen | | | |
| Vermogen participanten | | 12.273 | 11.495 |
| Resultaat boekjaar | | 568 | 2.302 |
| Totaal fondsvermogen | 4.3 | 12.841 | 13.797 |
| Kortlopende schulden | | | |
| Schulden uit hoofde van effectentransacties | | 19 | - |
| Schulden aan kredietinstellingen | | - | 8 |
| Schulden uit hoofde van inkoop participaties | | - | 78 |
| Overige schulden | 4.4 | 5 | 6 |
| Totaal kortlopende schulden | | 24 | 92 |
| Totaal passiva | | 12.865 | 13.889 |

2 Winst-en-verliesrekening AEGON Europa Index Aandelen Fonds

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-------------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| Beleggingsresultaat | | | |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | 584 | 720 |
| Totaal beleggingsresultaat | | 584 | 720 |
| Overig resultaat | | | |
| Op- en afslagvergoeding | 4.6 | 18 | 56 |
| Totaal overig resultaat | | 18 | 56 |
| Bedrijfslasten | | | |
| Beheerkosten en overige lasten | 4.7 | (34) | (21) |
| Totaal bedrijfslasten | | (34) | (21) |
| Netto resultaat | | 568 | 755 |

3 Kasstroomoverzicht AEGON Europa Index Aandelen Fonds

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Kasstroom uit beleggingsactiviteiten | | | |
| Nettoresultaat | | 568 | 755 |
| Aankopen van beleggingen | | (881) | (7.468) |
| Verkopen van beleggingen | | 2.472 | 3.397 |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | (584) | (720) |
| Toename (-) / afname (+) van kortlopende vorderingen | | 29 | (27) |
| Toename (+) / afname (-) van kortlopende schulden | | (60) | 61 |
| | | <u>1.544</u> | <u>(4.002)</u> |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | | |
| Inkoop van participaties | | (3.302) | (5.972) |
| Uitgifte van participaties | | 1.778 | 10.257 |
| Dividenduitkering | | - | (286) |
| | | <u>(1.524)</u> | <u>3.999</u> |
| Netto kasstroom | | 20 | (3) |
| Liquiditeiten beginstand boekjaar | | (8) | (1) |
| Liquiditeiten eindstand boekjaar | | <u>12</u> | <u>(4)</u> |

Toelichting

Dit kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De liquiditeiten bestaan uit de liquide middelen en de schulden aan kredietinstellingen.

4 Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening

Waarderingsgrondslagen

Voor de waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 24.

4.1 Beleggingen

| Portefeuilleoverzicht | | | | |
|------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| (bedragen x € 1.000) | 30-6-2013 | | 31-12-2012 | |
| | Bedrag | % van de NAV | Bedrag | % van de NAV |
| AEGON Basisfonds | | | | |
| Aandelen Europa Beta | 12.846 | 100,0 | 13.853 | 100,4 |
| Totaal beleggingen | 12.846 | 100,0 | 13.853 | 100,4 |

4.2 Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

4.3 Fondsvermogen

| Mutatieoverzicht Fondsvermogen AEGON Europa Index Aandelen Fonds | | | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|--|
| (bedragen x € 1.000) | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 | |
| Fondsvermogen participanten | | | |
| Beginstand boekjaar | 13.797 | 8.498 | |
| Inkoop van participaties | (3.302) | (5.972) | |
| Uitgifte van participaties | 1.778 | 10.257 | |
| Dividenduitkering | - | (286) | |
| Eindstand boekjaar | 12.273 | 12.497 | |
| Netto resultaat lopend boekjaar | 568 | 755 | |
| Totaal fondsvermogen per 30 juni | 12.841 | 13.252 | |

| Verloopoverzicht participaties AEGON Europa Index Aandelen Fonds | | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
| Aantal participaties per 1 januari | 1.228.582 | 874.083 |
| Inkoop van participaties | (279.967) | (582.911) |
| Uitgifte van participaties | <u>150.396</u> | <u>1.028.682</u> |
| Aantal participaties per 30 juni | <u>1.099.011</u> | <u>1.319.854</u> |

4.4 Overige schulden

| (bedragen x € 1.000) | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Nog te betalen beheervergoeding | 4 | 5 |
| Nog te betalen service fee | <u>1</u> | <u>1</u> |
| Totaal overige schulden | <u>5</u> | <u>6</u> |

4.5 Winst-en-verliesrekening

Grondslagen voor resultaatbepaling

Voor de grondslagen voor de resultaatbepaling wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 28.

4.6 Op- en afslag

De Op- en afslag bedraagt 0,35% over het transactiebedrag en komt ten gunste van het Fonds.

4.7 Beheerkosten en overige lasten

| (bedragen x € 1.000) | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Beheervergoeding | 31 | 18 |
| Service fee | <u>3</u> | <u>3</u> |
| Totaal kosten | <u>34</u> | <u>21</u> |

12. Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON Wereld Index Aandelen Fonds

1 Balans AEGON Wereld Index Aandelen Fonds

(voor resultaatbestemming)

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 30-6-2013 | 31-12-2012 |
|---|------------|---------------|---------------|
| Activa | | | |
| Beleggingen | | | |
| Aandelen | | 37.283 | 38.256 |
| Totaal beleggingen | 4.1 | 37.283 | 38.256 |
| Vorderingen | | | |
| Vorderingen uit hoofde van effectentransacties | | 50 | - |
| Vorderingen uit hoofde van uitgifte participaties | | 15 | 60 |
| Overige vorderingen | 4.2 | 4 | 4 |
| Totaal vorderingen | | 69 | 64 |
| Overige activa | | | |
| Liquide middelen | 4.3 | - | 98 |
| Totaal overige activa | | - | 98 |
| Totaal activa | | 37.352 | 38.418 |
| Passiva | | | |
| Fondsvermogen | | | |
| Vermogen participanten | | 34.523 | 34.910 |
| Resultaat boekjaar | | 2.750 | 3.308 |
| Totaal fondsvermogen | 4.4 | 37.273 | 38.218 |
| Kortlopende schulden | | | |
| Schulden uit hoofde van effectentransacties | | 1 | 98 |
| Schulden aan kredietinstellingen | 4.5 | 44 | - |
| Schulden uit hoofde van inkoop participaties | | 22 | 89 |
| Overige schulden | 4.6 | 12 | 13 |
| Totaal kortlopende schulden | | 79 | 200 |
| Totaal passiva | | 37.352 | 38.418 |

2 Winst-en-verliesrekening AEGON Wereld Index Aandelen Fonds

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-------------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| Beleggingsresultaat | | | |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | 2.795 | 1.018 |
| Totaal beleggingsresultaat | | 2.795 | 1.018 |
| Overig resultaat | | | |
| Op- en afslagvergoeding | 4.8 | 31 | 145 |
| Totaal overig resultaat | | 31 | 145 |
| Bedrijfslasten | | | |
| Beheerkosten en overige lasten | 4.9 | (76) | (35) |
| Totaal bedrijfslasten | | (76) | (35) |
| Netto resultaat | | 2.750 | 1.128 |

3 Kasstroomoverzicht AEGON Wereld Index Aandelen Fonds

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Kasstroom uit beleggingsactiviteiten | | | |
| Nettoresultaat | | 2.750 | 1.128 |
| Aankopen van beleggingen | | (579) | (34.915) |
| Verkopen van beleggingen | | 4.347 | 6.154 |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | (2.795) | (1.018) |
| Toename (-) / afname (+) van kortlopende vorderingen | | (5) | (90) |
| Toename (+) / afname (-) van kortlopende schulden | | (165) | 42 |
| | | <u>3.553</u> | <u>(28.699)</u> |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | | |
| Inkoop van participaties | | (6.966) | (9.898) |
| Uitgifte van participaties | | 3.271 | 38.695 |
| Dividenduitkering | | - | (172) |
| | | <u>(3.695)</u> | <u>28.625</u> |
| Netto kasstroom | | (142) | (74) |
| Liquiditeiten beginstand boekjaar | | 98 | (19) |
| Liquiditeiten eindstand boekjaar | | (44) | (93) |

Toelichting

Dit kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De liquiditeiten bestaan uit de liquide middelen en de schulden aan kredietinstellingen.

4 Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening

Waarderingsgrondslagen

Voor de waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 24.

4.1 Beleggingen

| Portefeuilleoverzicht | | | | |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| (bedragen x € 1.000) | 30-6-2013 | | 31-12-2012 | |
| AEGON Basisfonds | Bedrag | % van de NAV | Bedrag | % van de NAV |
| Aandelen Noord Amerika Beta | 19.557 | 52,4 | 19.130 | 50,1 |
| Aandelen Europa Beta | 8.711 | 23,4 | 9.277 | 24,3 |
| Aandelen Emerging Markets Beta | 4.201 | 11,3 | 5.015 | 13,1 |
| Aandelen Japan Beta | 3.069 | 8,2 | 2.839 | 7,4 |
| Aandelen Azië Beta | 1.745 | 4,7 | 1.995 | 5,2 |
| Totaal beleggingen | <u>37.283</u> | <u>100,0</u> | <u>38.256</u> | <u>100,1</u> |

4.2 Overige vorderingen

De overige vorderingen bestaan volledig uit belastingen.

4.3 Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van het Fonds.

4.4 Fondsvermogen

| Mutatieoverzicht Fondsvermogen AEGON Wereld Index Aandelen Fonds | | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| (bedragen x € 1.000) | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
| Fondsvermogen participanten | | |
| Beginstand boekjaar | 38.218 | 8.418 |
| Inkoop van participaties | (6.966) | (9.898) |
| Uitgifte van participaties | 3.271 | 38.695 |
| Dividenduitkering | - | (172) |
| Eindstand boekjaar | <u>34.523</u> | <u>37.043</u> |
| Netto resultaat lopend boekjaar | <u>2.750</u> | <u>1.128</u> |
| Totaal fondsvermogen per 30 juni | <u>37.273</u> | <u>38.171</u> |

| Verloopoverzicht participaties AEGON Wereld Index Aandelen Fonds | | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
| Aantal participaties per 1 januari | 3.253.776 | 820.616 |
| Inkoop van participaties | (562.161) | (901.137) |
| Uitgifte van participaties | <u>262.325</u> | <u>3.519.012</u> |
| Aantal participaties per 30 juni | <u>2.953.940</u> | <u>3.438.491</u> |

4.5 Schulden aan kredietinstellingen

De schulden aan kredietinstellingen bestaan uit kortlopende schulden in rekening courant met de bankier van het Fonds.

4.6 Overige schulden

| (bedragen x € 1.000) | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Nog te betalen beheervergoeding | 10 | 11 |
| Nog te betalen service fee | <u>2</u> | <u>2</u> |
| Totaal overige schulden | <u>12</u> | <u>13</u> |

4.7 Winst-en-verliesrekening

Grondslagen voor resultaatbepaling

Voor de grondslagen voor de resultaatbepaling wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 28.

4.8 Op- en afslag

De Op- en afslag bedraagt 0,30% over het transactiebedrag en komt ten gunste van het Fonds.

4.9 Beheerkosten en overige lasten

| (bedragen x € 1.000) | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Beheervergoeding | 67 | 30 |
| Service fee | <u>9</u> | <u>5</u> |
| Totaal kosten | <u>76</u> | <u>35</u> |

13. Financieel overzicht eerste halfjaar 2013 AEGON Garantie Click 90 Fonds II

1 Balans AEGON Garantie Click 90 Fonds II

(voor resultaatbestemming)

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 30-6-2013 | 31-12-2012 |
|---|------------|---------------|---------------|
| Activa | | | |
| Beleggingen | | | |
| Deposito's | | 21.437 | 23.140 |
| Derivaten | | 1.024 | 1.186 |
| Totaal beleggingen | 4.1 | 22.461 | 24.326 |
| Vorderingen | | | |
| Vorderingen uit hoofde van uitgifte participaties | | 3 | 7 |
| Totaal vorderingen | | 3 | 7 |
| Totaal activa | | 22.464 | 24.333 |
| Passiva | | | |
| Fondsvermogen | | | |
| Vermogen participanten | | 22.452 | 23.411 |
| Resultaat boekjaar | | (67) | 460 |
| Totaal fondsvermogen | 4.2 | 22.385 | 23.871 |
| Beleggingen | | | |
| Opgenomen callgelden | 4.1 | 69 | 369 |
| Totaal beleggingen | | 69 | 369 |
| Kortlopende schulden | | | |
| Schulden uit hoofde van inkoop participaties | | - | 82 |
| Overige schulden | 4.3 | 10 | 11 |
| Totaal kortlopende schulden | | 10 | 93 |
| Totaal passiva | | 22.464 | 24.333 |

2 Winst-en-verliesrekening AEGON Garantie Click 90 Fonds II

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-------------------------------------|------------|--------------------------|--------------------------|
| Beleggingsresultaat | | | |
| Direct resultaat beleggingen | | - | (1) |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | (5) | (90) |
| Totaal beleggingsresultaat | | (5) | (91) |
| Overig resultaat | | | |
| Op- en afslagvergoeding | 4.5 | 1 | 3 |
| Totaal overig resultaat | | 1 | 3 |
| Bedrijfslasten | | | |
| Beheerkosten en overige lasten | 4.6 | (63) | (77) |
| Totaal bedrijfslasten | | (63) | (77) |
| Netto resultaat | | (67) | (165) |

3 Kasstroomoverzicht AEGON Garantie Click 90 Fonds II

| (bedragen x € 1.000) | Referentie | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Kasstroom uit beleggingsactiviteiten | | | |
| Nettoresultaat | | (67) | (165) |
| Verkopen van beleggingen | | 1.860 | 4.380 |
| Saldo opnames en uitzettingen callgeld | | (300) | - |
| Waardeveranderingen van beleggingen | | 5 | 90 |
| Toename (-) / afname (+) van kortlopende vorderingen | | 4 | (2) |
| Toename (+) / afname (-) van kortlopende schulden | | (83) | 32 |
| Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten | | 1.419 | 4.335 |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | | | |
| Inkoop van participaties | | (2.114) | (5.773) |
| Uitgifte van participaties | | 695 | 1.185 |
| Dividenduitkering | | - | (25) |
| Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten | | (1.419) | (4.613) |
| Netto kasstroom | | - | (278) |
| Liquiditeiten beginstand boekjaar | | - | 191 |
| Liquiditeiten eindstand boekjaar | | - | (87) |

Toelichting

Dit kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De liquiditeiten bestaan uit de liquide middelen en de schulden aan kredietinstellingen.

4 Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening

Waarderingsgrondslagen

Voor de waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 24.

4.1 Beleggingen

| Portefeuilleoverzicht | | | | |
|------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| (bedragen x € 1.000) | 30-6-2013 | | 31-12-2012 | |
| AEGON Basisfonds | Bedrag | % van de NAV | Bedrag | % van de NAV |
| Deposito Euro | 21.437 | 95,8 | 23.140 | 96,9 |
| Aandelen Opties Euro | 1.024 | 4,6 | 1.186 | 5,0 |
| Overige | (69) | (0,4) | (369) | (1,5) |
| Totaal beleggingen | 22.392 | 100,0 | 23.957 | 100,4 |

4.2 Fondsvermogen

| Mutatieoverzicht Fondsvermogen AEGON Garantie Click 90 Fonds II | | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| (bedragen x € 1.000) | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
| Fondsvermogen participanten | | |
| Beginstand boekjaar | 23.871 | 30.728 |
| Inkoop van participaties | (2.114) | (5.773) |
| Uitgifte van participaties | 695 | 1.185 |
| Dividenduitkering | - | (25) |
| Eindstand boekjaar | 22.452 | 26.115 |
| Netto resultaat lopend boekjaar | (67) | (165) |
| Totaal fondsvermogen per 30 juni | 22.385 | 25.950 |

| Verloopoverzicht participaties AEGON Garantie Click 90 Fonds II | | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
| Aantal participaties per 1 januari | 2.519.492 | 3.299.641 |
| Inkoop van participaties | (222.771) | (618.697) |
| Uitgifte van participaties | 73.376 | 127.261 |
| Aantal participaties per 30 juni | <u>2.370.097</u> | <u>2.808.205</u> |

4.3 Overige schulden

| (bedragen x € 1.000) | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Nog te betalen beheervergoeding | 9 | 10 |
| Nog te betalen service fee | 1 | 1 |
| Totaal overige schulden | <u>10</u> | <u>11</u> |

4.4 Winst-en-verliesrekening

Grondslagen voor resultaatbepaling

Voor de grondslagen voor de resultaatbepaling wordt verwezen naar het halfjaarbericht van het AEGON Paraplufonds I op bladzijde 28.

4.5 Op- en afslag

De Op- en afslag bedraagt 0,05% over het transactiebedrag en komt ten gunste van het Fonds.

4.6 Beheerkosten en overige lasten

| (bedragen x € 1.000) | 1-1-13 t/m 30-6-13 | 1-1-12 t/m 30-6-12 |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Beheervergoeding | 57 | 70 |
| Service fee | 6 | 7 |
| Totaal kosten | <u>63</u> | <u>77</u> |

14. Overige gegevens

1 Dividenduitkering

Op 10 juli 2013 heeft voor het AEGON Paraplufonds I een dividenduitkering over boekjaar 2012 plaatsgevonden.

De dividenduitkering per fonds per participatie (in €) is als volgt:

| | Dividend per participatie zonder aftrek van belasting |
|-------------------------------------|---|
| AEGON EuroFonds | 0,48 |
| AEGON Europees Obligatie Fonds | 0,53 |
| AEGON Wereldwijd Mix Fonds | 0,09 |
| AEGON Wereldwijd Vastgoed Fonds | 0,43 |
| AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds | 0,42 |
| AEGON Europa Index Aandelen Fonds | 0,19 |
| AEGON Wereld Index Aandelen Fonds | 0,18 |
| AEGON Garantie Click 90 Fonds II | - |

2 Persoonlijke belangen bestuurders

Ingevolge artikel 122 tweede lid Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen vermeldt een beleggingsinstelling het totale persoonlijke belang dat de leden van de directie van de beleggingsinstelling bij iedere belegging van de beleggingsinstelling aan het begin en het einde van het boekjaar hebben gehad.

Per 30 juni 2013 en 31 december 2012 bestaan persoonlijke belangen van de directie in beleggingen die ook het Fonds of de Basisfondsen houden:

| (In aantallen) | 30-6-2013 | 31-12-2012 |
|---------------------|-----------|------------|
| Opties AEGON N.V. | 69.715 | 92.215 |
| Aandelen AEGON N.V. | 39.589 | 8.000 |