
AEGON Dynamic Fund 1

Oprichtingsdatum: 01-12-2006

1. AEGON Fund Specificaties

Dit zijn de AEGON Fund Specificaties (de "Specificaties") van het AEGON Dynamic Fund 1 (het "Fonds"). Deze Specificaties zijn vastgesteld door de Beheerder en de Bewaarder van het Fonds, zulks overeenkomstig de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Funds, en geactualiseerd op 19-07-2013. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus van de AEGON Funds.

2. Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in vastrentende waarden. Onder vastrentende waarden vallen onder andere de volgende beleggingscategorieën; staatsobligaties, hypotheek, asset backed securities en liquiditeiten. De Beheerder kan andere beleggingscategorieën toewijzen aan de categorie vastrentende waarden, waarbij de belangen van de participant (onder andere risico en rendement) gewaarborgd zullen blijven. Dit innovatieve Fonds maakt gebruik van dynamisch strategische asset allocatie (DSAA). DSAA houdt in dat de allocatie van de beleggingscategorieën die vallen onder vastrentende waarden niet vast staat. De Beheerder zal bij de allocatie het risicoprofiel afwegen ten opzichte van het verwachte rendement. Zo kan het dus voorkomen dat bijvoorbeeld het percentage bedrijfsobligaties waarin wordt belegd het ene jaar flink hoger of lager is dan in andere jaren. Dit kan, omdat de marktomstandigheden, en zodoende ook het verwachte rendement en risico, voor deze beleggingscategorieën wijzigen. DSAA kan alleen goed worden uitgevoerd indien er voldoende ruimte is om de allocatie van beleggingscategorieën te bepalen en er bovendien ruimte is om nieuwe beleggingscategorieën toe te voegen. Het Fonds kan zodoende beleggen in nieuwe beleggingscategorieën, instrumenten, technieken of structuren, die door de Beheerder geschikt worden geacht voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het Fonds.

Het beleggingsbeleid is gericht op risicoreductie door middel van spreiding over en binnen beleggingscategorieën. Het beleggingsbeleid is tevens gericht om op langere termijn een hoger totaal rendement te behalen dan de benchmark.

De benchmark van het Fonds is: 40% Merrill Lynch Core Eurozone Government Bond Index (customized) en 60% 1-maands Euribor. Mede doordat in meerdere, eventueel nieuw toe te voegen, beleggingscategorieën kan worden belegd die geen onderdeel uitmaken van deze benchmark kan de performance van het Fonds in enig jaar sterk afwijken van de performance van de benchmark.

De benchmark mag door de Beheerder worden gewijzigd zolang dit past binnen het beleggingsbeleid van het Fonds en indien zich omstandigheden voordoen die naar het oordeel van de Beheerder een wijziging rechtvaardigen.

In het Fonds kan actief valutabeleid worden gevoerd, waardoor het valutabeleid van het Fonds af kan wijken van het valutabeleid van de benchmark. Hierdoor kan er sprake zijn van valutarisico. Het Fonds keert geen dividend uit. De ontvangen inkomsten worden herbelegd.

Het Fonds participeert hoofdzakelijk in: AEGON Deposito Fund, AEGON Core Eurozone Government Bond Fund

De Beheerder mag (AEGON en/of externe) beleggingsfondsen toevoegen en/of verwijderen zolang dit past binnen het beleggingsbeleid van het Fonds.

Zowel uit het oogpunt van risicobeheersing als potentieel ter verhoging van het rendement mag het Fonds, direct of indirect, gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten. Enkele voorbeelden hiervan zijn swaps, futures en opties. De Beheerder mag ten behoeve van het Fonds gebruik maken van andere technieken, instrumenten en/of structuren die in de financiële markten beschikbaar zijn of zullen komen, indien deze technieken, instrumenten en/of structuren door de Beheerder geschikt worden geoordeeld voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het Fonds.

Dit Fonds kan beleggen in AEGON Basisfondsen en/of AEGON Pools. Op de AEGON Basisfondsen zijn van toepassing de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Basisfondsen. Doelstelling, beleggingsbeleid, kosten en vergoedingen van de AEGON Basisfondsen zijn opgenomen in de Nadere Beschrijvingen van deze AEGON Basisfondsen, die bij de Beheerder opvraagbaar zijn.

Op de AEGON Pools zijn van toepassing de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Pools. Doelstelling, beleggingsbeleid, kosten en vergoedingen van de AEGON Pools zijn opgenomen in de Nadere Beschrijvingen van deze AEGON Pools, die bij de Beheerder opvraagbaar zijn.

3. Risicoprofiel

De waarde-ontwikkeling van het Fonds is afhankelijk van ontwikkelingen op kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten. Een en ander betekent dat de mogelijkheid bestaat dat:

- dit Fonds weinig of geen inkomsten zal opleveren;
- bij een ongunstig koersverloop de waarde geheel of ten dele verloren kan gaan.

Beleggen in het Fonds brengt economische winstperspectieven, maar ook risico's met zich mee. De waarde van de beleggingen van het Fonds kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

In het onderstaande overzicht staan de risico's opgenomen die zich bij het Fonds voor kunnen doen. Daarbij zijn de risico's gerangschikt naar type (financieel of niet financieel). Voor het Fonds is ieder risico ingedeeld in de categorie hoog, midden, laag of niet aanwezig.

Financiële risico's:

Aandelenrisico:	Niet aanwezig	Kredietrisico:	Laag
Aflossingsrisico:	Niet aanwezig	Landenrisico:	Laag
Concentratierisico:	Hoog	Liquiditeitsrisico:	Laag
Derivatennisico:	Laag	Securities lending risico:	Niet aanwezig
Grondstoffenrisico:	Niet aanwezig	Renterisico:	Midden
Inflatieisico:	Laag	Valutarisico:	Niet aanwezig

Niet financiële risico's:

Afwikkelingsrisico:	Laag	Operationeel risico:	Laag
Bewaardersrisico:	Laag	Opschorting/uitgifte risico:	Laag

De bovengenoemde risico's zijn geen limitatieve opsomming. Er kunnen zich additionele risico's voordoen in het Fonds. Een beschrijving van de risico's is opgenomen in het prospectus van de AEGON Funds.

4. Participaties, kosten en vergoedingen

4.1. Toe- en uittreding

De initiële uitgifteprijs van de participaties van het Fonds is € 10,00.

Bij toe- en uittreding wordt door het Fonds respectievelijk een op- of afslag berekend ter dekking van de in de betreffende markten verschuldigde transactiekosten. De opslag bedraagt 0,03%. De afslag bedraagt 0,03%. Bij een aanpassing van de strategische wegingen worden de opslag en de afslag herzien.

4.2. Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,35% per jaar in rekening voor het beheer van het Fonds. Deze beheervergoeding inclusief de vergoeding(en) van onderliggende AEGON Funds is een schatting en wordt ieder jaar vastgesteld. De hoogte van de beheervergoeding van het Fonds exclusief de vergoeding(en) van onderliggende AEGON Funds bedraagt 0,20% per jaar.

4.3. Service fee

De service fee bedraagt 0,03% per jaar over het Fondsvermogen tot EUR vijfhonderd miljoen. Over het Fondsvermogen van EUR vijfhonderd miljoen tot EUR anderhalf miljard geldt een service fee van 0,025%. Over het Fondsvermogen boven EUR anderhalf miljard geldt een service fee van 0,02%.

5. Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht.

Beheerder: AEGON Investment Management B.V.
Plaats: Den Haag
Datum: 19-07-2013

Beheerder: AEGON Investment Management B.V.
Plaats: Den Haag
Datum: 19-07-2013