

# Informatiewijzer

Ontdek alles over Aegon Beheerd Beleggen



> Aegon Beheerd Beleggen



# Inhoudsopgave

|                                                                           |           |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Aegon Beheerd Beleggen. Een slimme keuze</b>                           | <b>4</b>  |
| <b>Aegon Investment Office</b>                                            | <b>10</b> |
| <b>Beleggingsbeleid</b>                                                   | <b>11</b> |
| • Risicospreiding                                                         | 11        |
| • Strategische beleggingsverdeling                                        | 12        |
| • Tactische beleggingsverdeling                                           | 12        |
| • Herbalanceren beleggingsportefeuille                                    | 12        |
| • Automatische risicoafbouw                                               | 12        |
| • Gebruik Aegon beleggingsfondsen                                         | 13        |
| • Verantwoord beleggen                                                    | 13        |
| • Uitsluitingenlijst en engagement                                        | 17        |
| • Stembeleid                                                              | 17        |
| <b>Rendementen en risico</b>                                              | <b>18</b> |
| • Rendementen                                                             | 18        |
| • Rente op tegoeden                                                       | 18        |
| • Benchmark                                                               | 18        |
| • Risico                                                                  | 19        |
| <b>Vergoedingen</b>                                                       | <b>20</b> |
| • Vergoeding Aegon Beheerd Beleggen                                       | 20        |
| • Kosten beleggingsinstrumenten                                           | 20        |
| <b>Voorbeeld berekening</b>                                               | <b>22</b> |
| <b>Storten, opnemen en opzeggen</b>                                       | <b>23</b> |
| <b>Beschrijving risicoprofielen</b>                                       | <b>24</b> |
| • Risicoprofielen                                                         | 24        |
| • Risicoafbouw                                                            | 24        |
| • Risicoprofiel Defensief                                                 | 25        |
| • Risicoprofiel Neutraal                                                  | 26        |
| • Risicoprofiel Offensief                                                 | 27        |
| • Risicoprofiel Zeer Offensief                                            | 28        |
| <b>Risicoafbouw</b>                                                       | <b>29</b> |
| <b>Uitleg risico's</b>                                                    | <b>30</b> |
| <b>Veel gestelde vragen over de kenmerken van de Risicometer Beleggen</b> | <b>33</b> |

# Ontdek alles over Aegon Beheerd Beleggen

In deze informatiewijzer geven wij u uitgebreide informatie over Aegon Beheerd Beleggen die u nodig heeft om een weloverwogen beslissing te kunnen nemen.

Heeft u na het lezen van deze informatie nog vragen? Kijkt u dan of u het antwoord op uw vragen kunt vinden op [www.aegon.nl](http://www.aegon.nl). Of neem contact op met uw adviseur of onze klantenservice. U bereikt onze klantenservice op telefoonnummer 088 344 12 34. Dat kan op werkdagen van 08.00 tot 21.00 uur. En op zaterdag van 09.00 tot 13.00 uur. U kunt ook mailen via [www.aegon.nl/email](mailto:www.aegon.nl/email).

# Aegon Beheerd Beleggen. Een slimme keuze

U wilt uw geld laten groeien op lange termijn. Elke maand een vast bedrag of een groter bedrag ineens. Gericht op behoud van uw geld of juist op groei van uw geld. Aegon Beheerd Beleggen is dan een slimme keuze.

Met Aegon Beheerd Beleggen geeft u ons toestemming om in uw naam beleggingsbeslissingen te nemen. En uw geld voor u te beleggen op basis van uw beleggingsprofiel. Wij nemen voor u al het moeilijke werk van beleggen uit handen. Zo heeft u er geen omkijken meer naar. Op een eenvoudige manier geeft u invulling aan uw persoonlijke financiële doelen.

U profiteert van onze jarenlange kennis en ervaring. Aegon behoort namelijk tot de grootste beleggers ter wereld. Wereldwijd helpen wij al ruim 30 miljoen mensen met hun financiële toekomst.

## Starten met Aegon Beheerd Beleggen is eenvoudig

- Bepaal uw beleggingsprofiel
- Kies uw risicoprofiel
- Begin met Aegon Beheerd Beleggen

U heeft altijd online inzicht in uw portefeuille. U krijgt heldere informatie en kan altijd zien hoe uw geld is belegd.

In deze informatiewijzer leggen wij u uit hoe Aegon Beheerd Beleggen werkt. Zo krijgt u een heldere uitleg over uw beleggingsprofiel en de verschillende risicoprofielen. Ook lichten wij toe hoe wij voor u gaan beleggen, wat de kosten zijn, hoe u altijd inzicht in uw beleggingen heeft en welke risico's er aan verbonden zijn.

# Stap 1: Bepaal uw beleggingsprofiel

U bepaalt uw beleggingsprofiel door het beantwoorden van een aantal vragen. Deze vragen komt u vanzelf tegen als u online Aegon Beheerd Beleggen opent.

## Beleggingsprofiel

Uw beleggingsprofiel is persoonlijk en weerspiegelt welk type belegger u bent.

Uw beleggingsprofiel bestaat uit verschillende onderdelen. Voor elk onderdeel krijgt u een aantal vragen. Hieronder leest u welke onderdelen en wat voor soort vragen u onder andere kunt verwachten.

- **Uw beleggingsdoel**

Wat wilt u met uw beleggingen bereiken? Een algemene buffer opbouwen? Of juist voor een specifiek doel beleggen zoals aanvulling op uw pensioen, de studie van een (de) kind(eren) of de aflossing van uw hypotheek. Dan is ook van belang wanneer u dat wilt bereiken. Wij noemen dat de doeldatum.

- **Uw persoonlijke situatie**

Wat is uw situatie? Bent u alleenstaand of getrouwd? Wat is uw kennis en ervaring met beleggen? Wat is uw opleiding? Alle vragen die wij hier stellen, geven inzicht in wie u bent.

- **Uw financiële situatie**

Wat is uw inkomen, wat zijn uw uitgaven? En daarnaast wat zijn uw bezittingen en schulden? Nu en uw verwachting voor de toekomst. Dit geeft onder meer inzicht of uw beleggingsdoel haalbaar is.

- **Uw risicohouding**

Hoeveel risico kunt en wilt u lopen? Er zijn twee soorten risico's:

1. Het risico dat u kunt lopen: dit wordt bepaald door uw financiële situatie. Ook uw persoonlijke voorkeuren en mogelijkheden spelen hierbij een rol.
2. Het risico dat u wilt lopen: dit wordt bepaald door uw houding ten opzichte van risico's bij beleggingen. Bent u bezorgd bij heftige koersbewegingen of vindt u dat juist iets wat er gewoon bij hoort?

Als u de vragen heeft beantwoord, heeft u uw beleggingsprofiel bepaald. Wilt u voor meerdere beleggingsdoelen geld apart zetten? Dat kan eenvoudig door voor elk doel een beleggingsprofiel te bepalen. U wilt voor een aanvulling op uw pensioen wellicht minder risico lopen dan voor het opbouwen van een algemene reserve. Voor elk beleggingsprofiel heeft u dan een aparte beleggingsrekening. Wel zo overzichtelijk.

## Stap 2: Kies uw risicoprofiel

Nadat uw beleggingsprofiel is vastgesteld, geven wij aan welk risicoprofiel hierbij het beste past. U kunt soms kiezen voor een risicoprofiel met een lager risico.

### Risicoprofiel

Een door ons vastgestelde verhouding van zakelijke waarden (aandelen, grondstoffen en onroerend goed), vastrentende waarden (staats- en bedrijfsobligaties en leningen) en liquide middelen met een bepaald verwacht rendement- en risiconiveau.

Aegon Beheerd Beleggen kent 4 risicoprofielen:

- Defensief
- Neutraal
- Offensief
- Zeer Offensief

Elk risicoprofiel bestaat uit een door ons vastgestelde verdeling van zakelijke waarden (aandelen, grondstoffen en onroerend goed) en vastrentende waarden (staats- en bedrijfsobligaties en bedrijfsleningen). Ook is het mogelijk dat wij liquide middelen gebruiken. De risicoprofielen hebben elk hun eigen rendement- en risicokenmerken.

### Zakelijke en vastrentende waarden

Zakelijke waarden zijn beleggingen in:

- Aandelen (bijvoorbeeld technologie bedrijf Apple en voedingsmiddelenfabrikant Nestle)
- Grondstoffen (bijvoorbeeld olie, gas en mais)
- Onroerend goed (bijvoorbeeld kantoren, woningen en winkels)

Vastrentende waarden zijn verschillende soorten obligaties.

- Staatsobligaties (bijvoorbeeld Duitsland en de Verenigde Staten)
- Bedrijfsobligaties (obligaties van bedrijven met een hoge kredietwaardigheid)
- High Yield obligaties (obligaties van minder kredietwaardige bedrijven met een hogere rente)
- Emerging Market Debt (obligatie van overheden, instellingen of bedrijven uit opkomende landen)
- Asset Backed Securities (leningen met een zakelijk onderpand)

Om u een voorbeeld te geven: een defensief risicoprofiel bestaat hoofdzakelijk uit vastrentende waarden. Het past bij een beleggingsprofiel gericht op behoud van vermogen, een beperkt risico of een korte looptijd van bijvoorbeeld vijf jaar. Een offensief risicoprofiel bestaat voornamelijk uit zakelijke waarden en past bij een beleggingsprofiel gericht op groei, een hoger risico en een looptijd van tien jaar of langer.

Voor elk risicoprofiel hebben wij een modelportefeuille samengesteld met beleggingsfondsen en liquide middelen (geld wat op uw beleggingsrekening wordt aangehouden). Een modelportefeuille is een door ons samengestelde portefeuille passend bij een risicoprofiel. Voor zakelijke waarden beleggen wij voor u in het Aegon Diversified Equity Fund II. Voor de vastrentende waarden wordt belegd in het Aegon Diversified Bond Fund. Als wij liquide middelen gebruiken dan ontvangt u de rente van Aegon Sparen. Uw beleggingen in uw portefeuille volgen altijd de modelportefeuille passend bij het risicoprofiel dat hoort bij uw beleggingsprofiel. Lees meer over hoe wij voor u beleggen op [pagina 11](#).

Uw beleggingsprofiel kan veranderen door wijzigingen in uw persoonlijke situatie zoals een wijziging in uw gezinssituatie of een verandering in uw financiële situatie. Deze moet u altijd aan ons doorgeven. Jaarlijks vragen wij u of uw beleggingsprofiel nog steeds actueel is. Als uw beleggingsprofiel wijzigt, kan ook het risicoprofiel wijzigen dat hierbij past en daarmee ook uw beleggingen. Het wijzigen van uw risicoprofiel kent een verwerkingstijd van maximaal 10 werkdagen.

U leest meer over de verschillende risicoprofielen en bijbehorende modelportefeuilles verderop in de informatiewijzer.

## Risicoafbouw

Heeft u een beleggingsprofiel met een concreet doel waarvoor u een bepaald bedrag nodig heeft? Of belegt u voor het aanvullen van uw pensioen? Dan kunt u kiezen voor risicoafbouw. Dit wordt ook wel life-cycle beleggen genoemd. Heeft u een beleggingsprofiel met als doel om uw hypotheek (gedeeltelijk) af te lossen of pensioen op te bouwen? Dan bepalen wij of risicoafbouw voor u wordt toegepast.

Bij risicoafbouw gaan wij minder risicovol voor u beleggen zodra de doeldatum dichterbij komt. De doeldatum is de datum waarop u uw beleggingsdoelstelling wenst te behalen. Dit doen wij om het effect van (heftige) koersschommelingen die de waarde van uw beleggingen zou kunnen beïnvloeden, te beperken. Als u zonder geleidelijke risicoafbouw belegt, kan zich de situatie voordoen dat u bij (heftige) koersschommelingen nog maar onvoldoende de tijd hebt voor herstel van de waarde van uw beleggingen. De kans is in dat geval reëel is dat uw portefeuille onvoldoende herstelt om uw beleggingsdoel te halen.







## Stap 3: Begin met Aegon Beheerd Beleggen

Nadat wij voor u aan de hand van een aantal vragen uw beleggingsprofiel hebben bepaald en het risicoprofiel is gekozen doorloopt u de volgende stappen:

1. U vult uw persoonlijke gegevens in zoals uw Burgerservicenummer, uw tegenrekeningnummer etc.
2. U vult uw contactgegevens in zoals een e-mailadres, adresgegevens, telefoonnummer etc.
3. U leest en accepteert vervolgens de voorwaarden. Dit doet u door de Voorwaarden Aegon Beheerd Beleggen en de Algemene Voorwaarden Aegon Bank N.V. aan te vinken voor akkoord. Bij twee rekeninghouders komt de overeenkomst tot stand nadat beide rekeninghouders (ieder afzonderlijk) de voorwaarden hebben geaccepteerd en nadat wij de bevestigingen van de aanvragen per e-mail aan beide rekeninghouders hebben gestuurd.
4. Als u nog niet geïdentificeerd bent, moet u zich nog identificeren. Bent u de enige rekeninghouder? Dan kunt u zich identificeren door een storting te doen vanaf een Nederlandse bankrekening op uw naam. Deze rekening moet precies dezelfde tenaamstelling hebben als uw Aegon Beheerd Beleggen rekening. Opent u een rekening met twee rekeninghouders? Dan identificeert u zich door van u beiden een kopie identiteitsbewijs naar ons te sturen. Wij hebben een kopie van de voor- en achterkant van de identiteitsbewijzen nodig. Ook hebben wij een kopie van uw bankafschrift.
5. U ontvangt van ons (als u die nog niet heeft) inloggegevens voor Mijn Aegon. Mijn Aegon is uw persoonlijke online omgeving, hier kunt u altijd en overal uw Aegon producten inzien.

# Aegon Investment Office

Uw geld dat u laat beleggen via Aegon Beheerd Beleggen wordt beheerd door de experts van het Aegon Investment Office.

Wij stellen de risicoprofielen samen, beheren de hierbij passende modelportefeuilles en toetsen doorlopend of uw beleggingsportefeuille in lijn is met het risicoprofiel dat past bij uw beleggingsprofiel. Indien nodig voeren wij de nodige wijzigingen in uw portefeuille uit. De beleggingsfondsen waarin wij voor u beleggen worden door ons periodiek geëvalueerd en wij voeren periodiek overleg met de beheerders van deze beleggingsfondsen, Aegon Investment Management BV.

Elk kwartaal geven wij u een uitgebreide update over de ontwikkelingen van uw portefeuille. U heeft via Mijn Aegon altijd inzicht in uw beleggingsportefeuille.

# Beleggingsbeleid

Ons beleggingsbeleid is gericht op de langere termijn. Beleggen op lange termijn heeft een risicodempend effect. Het bereiken van een langere termijn beleggingsdoelstelling vereist immers een lange termijn beleggingsbeleid. Aegon is een van de grootste pensioenverzekeraars van Nederland en heeft veel kennis en expertise op het gebied van het bereiken van lange termijn beleggingsdoelstellingen.

Ons beleggingsbeleid bestaat uit de volgende kenmerken.

## Risicospreiding

Niemand kan de toekomst voorspellen en geen enkele (professionele) belegger is in staat om altijd de winnende beleggingen te kiezen. Daarom spreiden wij uw beleggingen voor u. Elk risicoprofiel kent drie niveaus van risicospreiding:

1. Spreiding over beleggingscategorieën:
  - zakelijke waarden
  - vastrentende waarden
  - liquide middelen
2. Spreiding binnen beleggingscategorieën:
  - Zakelijke waarden: aandelen, beursgenoteerd vastgoed en grondstoffen.
  - Vastrentende waarden: staatsobligaties, bedrijfsobligaties, high yield obligaties Europa, high yield obligaties Verenigde Staten, emerging market debt, asset backed securities
  - Liquide middelen: Dat is uw geld wat op de Aegon Beheerd Beleggen rekening staat.
3. Spreiding over verschillende regio's en sectoren binnen de beleggingscategorieën: zoals in verschillende aandelen, grondstoffen, staatsobligaties en high yield obligaties etc.

### Voorbeeld

Binnen zakelijke waarden wordt belegd in aandelen, beursgenoteerd vastgoed en grondstoffen. Binnen aandelen wordt wereldwijd gespreid. Zo wordt er belegd in bedrijven uit de Verenigde Staten, Europa en Azië. Deze bedrijven zijn ook verdeeld over verschillende sectoren zoals financiële instellingen, informatietechnologie en gezondheidszorg. Bedrijven zoals Amazon en Nestlé zijn voorbeelden waarin wordt belegd.

Binnen vastrentende waarden wordt belegd in verschillende obligaties zoals onder andere staatsobligaties en bedrijfsobligaties. Er wordt gespreid over staatsobligaties van verschillende landen en bedrijfsobligaties van verschillende bedrijven in verschillende sectoren, diverse looptijden en vormen van kredietwaardigheid.

Wij bepalen de optimale verdeling van uw vermogen door voor elk risicoprofiel gebruik te maken van de strategische beleggingsverdeling en tactische beleggingsverdeling. Wat deze beleggingsverdelingen betekenen, leest u hierna.

## Strategische beleggingsverdeling

De strategische beleggingsverdeling is de standaardverdeling van de drie beleggingscategorieën op de lange termijn (10 jaar), gebaseerd op de verwachtingen van risico en rendement. Ter illustratie hebben wij de strategische beleggingsverdeling van de risicoprofielen hieronder voor u weergegeven.

| Risicoprofiel        | Defensief | Neutraal | Offensief | Zeer Offensief |
|----------------------|-----------|----------|-----------|----------------|
| Zakelijke waarden    | 30%       | 50%      | 70%       | 90%            |
| Vastrentende waarden | 70%       | 50%      | 30%       | 10%            |
| Liquide middelen     | 0%        | 0%       | 0%        | 0%             |

De strategische beleggingsverdeling kunt u zien als onze standaard beleggingsverdeling binnen elk risicoprofiel. Wij houden gemiddeld genomen op langere termijn deze strategische beleggingsverdeling aan onder normale marktomstandigheden. U ziet dus dat er standaard niet in liquide middelen wordt belegd maar er kunnen zich omstandigheden voordoen dat wij dit tijdelijk wel doen.

## Tactische beleggingsverdeling

Wij mogen binnen bepaalde bandbreedtes afwijken van de strategische beleggingsverdeling. Dit noemen wij de tactische beleggingsverdeling. Het Aegon Investment Office bepaalt per risicoprofiel de actuele weging voor elke beleggingscategorie. Wij kijken hierbij naar de verwachtingen op de korte termijn en kunnen aanpassingen doen als wij verwachten dat dit het rendement ten goede komt. Zo kan het zijn dat wij op korte termijn de beleggingscategorie zakelijke waarden een groter percentage in uw portefeuille geven omdat wij verwachten dat dit aantrekkelijker is ten opzichte van de beleggingscategorie vastrentende waarden.

## Herbalanceren beleggingsportefeuille

De koersen van zakelijke waarden zoals aandelen en beursgenoteerd vastgoed en van vastrentende waarden zoals staats- en bedrijfsobligaties stijgen en dalen als gevolg van marktontwikkelingen. Hierdoor verandert de beleggingsverdeling van uw beleggingsportefeuille. Als bijvoorbeeld zakelijke waarden stijgen als gevolg van gunstige marktomstandigheden, zal de weging van zakelijke waarden toenemen. Uw beleggingsportefeuille kan uit balans raken als een beleggingscategorie een te hoge of te lage weging heeft.

Om dit te voorkomen controleren wij dagelijks of de verdeling over zakelijke waarden, vastrentende waarden en/of liquide middelen binnen uw beleggingsportefeuille niet te veel afwijkt van de bandbreedtes van het risicoprofiel dat hoort bij uw beleggingsprofiel. Als het nodig is passen wij uw beleggingsportefeuille aan zodat deze weer in lijn is met het risicoprofiel. Op deze manier blijft uw beleggingsportefeuille dus altijd in balans.

## Automatische risicoafbouw

Afhankelijk van uw beleggingsdoel zullen wij het risico in uw portefeuille automatisch verlagen naarmate de doeldatum dichterbij komt. Het verlagen van het risico doen wij door de samenstelling van uw beleggingsportefeuille te veranderen. Naarmate uw doeldatum dichterbij komt verlagen wij het gedeelte van uw portefeuille dat in zakelijke waarden belegt. Zo verhogen wij het deel dat u in vastrentende waarden belegt en/of liquide middelen heeft staan.

### Doeldatum

De doeldatum is de einddatum waarop u uw beleggingsdoel wilt hebben bereikt.

## Het gebruik van Aegon beleggingsfondsen

Wij hebben voor elk risicoprofiel een modelportefeuille samengesteld met beleggingsfondsen en liquide middelen. Voor zakelijke waarden wordt belegd in het Aegon Diversified Equity Fund II en voor vastrentende waarden wordt belegd in het Aegon Diversified Bond Fund. Voor de invulling van liquide middelen houden wij geld cash aan op uw beleggingsrekening.

Het Aegon Diversified Equity Fund II en het Aegon Diversified Bond Fund zijn beleggingsfondsen die speciaal voor de Nederlandse klanten van Aegon zijn ontwikkeld. Ze worden beheerd door Aegon Investment Management B.V. Veel mensen hebben geld toevertrouwd aan Aegon voor bijvoorbeeld (een deel van) hun pensioenopbouw. Hierdoor heeft Aegon schaalvoordelen wat resulteert in onder andere lage kosten voor de beleggingsfondsen.

Binnen de Aegon beleggingsfondsen wordt een combinatie van twee beleggingsstijlen gehanteerd.

1. Actief beleggen: dit betekent dat er wordt gestreefd een belangrijke benchmark (bijvoorbeeld een Wereld Aandelen Index) te verslaan om op die manier extra rendement te behalen. Met een benchmark, ook wel index genoemd, bedoelen wij een objectieve maatstaf (bijvoorbeeld een selectie aandelen of obligaties) waarmee het resultaat van een portefeuille wordt vergeleken. Vaak staan hier ook hogere kosten en een hoger risico tegenover.
2. Passief beleggen (ook wel indexbeleggen genoemd): dit heeft als doelstelling exact een index te volgen. Bijvoorbeeld alle aandelen of obligaties die onderdeel uitmaken van de index. In de praktijk zal na aftrek van kosten altijd net een iets lager rendement dan de index worden behaald. Met name bij aandelen en staatsobligaties is het lastig de markt te verslaan en daarom is het beleggen in een index een kostenefficiënte oplossing, omdat de kosten lager zijn dan bij actief beleggen.

Binnen het Aegon Diversified Equity Fund II en het Aegon Diversified Bond Fund is een uitgekende balans gevonden tussen deze twee beleggingsstijlen. Het Aegon Diversified Equity Fund II belegt passief in aandelen wereldwijd en actief in beursgenoteerd vastgoed en grondstoffen. Het Aegon Diversified Bond belegt passief in staatsobligaties en belegt actief in bedrijfsobligaties, high yield obligaties Europa, high yield obligaties Verenigde Staten, emerging market debt, asset backed securities en liquiditeiten.

Op Aegon.nl kunt u altijd de actuele fondsinformatie van het Aegon Diversified Equity Fund II en het Aegon Diversified Bond Fund inzien.

## Verantwoord beleggen

Wij willen met beleggen zowel goede financiële rendementen maar ook maatschappelijk verantwoorde rendementen behalen. We selecteren daarom alleen beleggingen die overeenstemmen met onze normen en waarden. Dit hebben we beschreven in een aantal documenten die gezamenlijk het Verantwoord Beleggen Beleid (Responsible Investing Policy in het Engels) vormen.

Het gaat om de volgende vier documenten:

- Responsible Investing Policy (in het Engels)
- Responsible Investing Exclusion List (in het Engels)
- Voting Policy - Aegon Nederland N.V. (in het Engels)
- Equity investment strategy and arrangements with asset managers (in het Engels)

Aegon Bank is onderdeel van Aegon N.V.. Daarom volgt Aegon Bank het beleggingsbeleid van Aegon N.V.. Bovenstaande documenten kunt u terugvinden op de pagina van het [beleggingsbeleid](#) van Aegon.





Wij houden bewust en actief rekening met de invloed van onze beleggingen op milieu, maatschappij en governance (Environmental, Social & Governance, of kortweg ESG). In het bijzonder op het gebied van mensenrechten, wapens, gezondheid en milieu.

Elke portefeuille streeft ernaar om ESG-kenmerken te promoten in overeenstemming met artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (Verordening 2019/2088 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële sector).

De fondsen waar wij namens u in beleggen streven dit ook na. Om dit doel te bereiken:

- Integreren wij duurzaamheidsrisico's in onze beleggingsbeslissingen;
- Integreren wij ESG-kenmerken in onze beleggingsbeslissingen door de ongunstige effecten van onze beleggingen op mens en milieu zoveel mogelijk te vermijden en te beperken;
- Beschikken wij over een beleid voor het selecteren van onze fondsbeheerders.

## Integreren duurzaamheidsrisico's in het investeringsproces

Bij Aegon Beheerd Beleggen belegt u in beleggingsfondsen. Wij beheren deze beleggingsfondsen niet zelf, maar selecteren hiervoor een fondsbeheerder. Bij het selecteren van een nieuw beleggingsfonds zorgen wij ervoor dat de beheerder van het fonds rekening houdt met de integratie van duurzaamheidsrisico's. Dit doen wij door alleen fondsen te selecteren die worden beheerd in overeenstemming met ons Verantwoord Beleggen Beleid. Onderdeel van het Verantwoord Beleggen Beleid is de integratie van duurzaamheidsrisico's.

### Wat is een duurzaamheidsrisico?

Een duurzaamheidsrisico is het risico dat een belegging minder waard wordt als gevolg van een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied. Denk hierbij bijvoorbeeld aan klimaatverandering of mensenrechtenschendingen, die beide een negatief effect kunnen hebben op de waarde van beleggingen.

> Lees meer over de risico's in deze Informatiewijzer bij 'Uitleg risico's'

Duurzaamheidsrisico's kunnen ertoe leiden dat het verwachte of beoogde rendement niet wordt behaald of dat er sprake is van tussentijdse verliezen. Bij iedere belegging kan zich in meer of mindere mate een duurzaamheidsrisico voordoen, waardoor de waarde van een belegging kan dalen.

Bij het selecteren van de beleggingen moet de fondsbeheerder – naast traditionele financiële overwegingen – ook rekening houden met verschillende ESG-factoren. Hierdoor kunnen de duurzaamheidsrisico's van de beleggingen in kaart worden gebracht. Dit stelt de fondsbeheerder in staat om weloverwogen beslissingen te nemen over de potentiële risico's voor de waarde van een belegging, mocht zich een wezenlijke ESG-risicogebeurtenis voordoen. De fondsbeheerder kan dan, indien nodig, actie ondernemen om de waarde van uw beleggingen te beschermen.

De kans op duurzaamheidsrisico's wordt ook verlaagd door onze actieve dialoog met bedrijven, een strategie die is opgenomen in ons Verantwoord Beleggen Beleid. Als de fondsbeheerder materiële en relevante duurzaamheidsrisico's heeft geïdentificeerd die – wanneer ze zich voordoen – negatief effect kunnen hebben op de waarde van de belegging, moeten er via actieve dialoog afspraken worden gemaakt. Deze afspraken gaan over veelomvattende onderwerpen zoals klimaatverandering, het verlies van de biodiversiteit van onze planeet en de kwestie van het betalen van een leefbaar loon aan werknemers en werknemers in de toeleveringsketen van een bedrijf.

## Integreren ESG-kenmerken in het investeringsproces

Naast het meenemen van duurzaamheidsrisico's, streven wij bij het samenstellen van onze modelportefeuilles ernaar om ESG-kenmerken te promoten. Dit doen wij door de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren van uw beleggingen te identificeren en waar mogelijk te vermijden en verkleinen.

Onze fondsbeheerder screent op:

- de naleving van relevante wet- en regelgeving;
- de overwegingen voor verantwoord ondernemen zoals voorgesteld door de OESO alsmede andere wereldwijde normen (zoals de UN Global Compact Principles); en
- onze eigen screeningcriteria zoals opgenomen in de Responsible Investing Exclusion List.

De fondsbeheerder gaat in gesprek met de bedrijven waarin wordt belegd om de complexe uitdagingen op het gebied van milieu, mens en goed ondernemingsbestuur aan te gaan op een wijze die aansluit bij een duurzame toekomst voor mens en milieu. Aangezien het niet mogelijk is om met alle negatieve effecten evenveel rekening te houden, hebben wij negen aandachtsgebieden geïdentificeerd die fungeren voor het prioriteren van thema's inzake het mitigeren van nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren als ook de active ownership-activiteiten (stemmen en actieve dialoog):

- Klimaatverandering
- Inclusie en diversiteit
- Biodiversiteit
- Gezondheid en welbevinden
- Mensenrechten

Op basis van onze screeningscriteria beoordelen de fondsbeheerders of de ondernemingen handelen in lijn met onze normen en waarden. Is dit niet het geval? Dan gaan onze fondsbeheerders – namens jou – enerzijds de actieve dialoog aan met de onderneming. Wij geloven dat een actieve dialoog kan bijdragen aan een positieve gedragsverandering van de bedrijven waarin wij voor jou beleggen. Zodat hun activiteiten bijdragen aan betere resultaten voor zowel de onderneming als de samenleving. Anderzijds neemt onze fondsbeheerder een actieve houding aan in algemene vergaderingen van aandeelhouders door - namens jou - zijn stem uit te brengen tijdens belangrijke besluiten met als doel ook langs die kant een positieve gedragsverandering te stimuleren.

Als geconstateerd wordt dat verdere gesprekken met een bedrijf of het stemgedrag naar verwachting niet de noodzakelijk gewenste resultaten zullen opleveren, kan de fondsbeheerder besluiten om het bedrijf op de [uitsluitingenlijst](#) te zetten en/of om uw beleggingen in dat bedrijf van de hand te doen of te verkleinen.

**Wij zijn wettelijk verplicht de volgende zin op te nemen:** Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

## Selectie fondsbeheerders

Minimaal één keer per jaar beoordelen wij of de fondsbeheerders en fondsen nog passen binnen Aegon Beheerd Beleggen. Wij beoordelen niet alleen hun beleggingsprestaties, maar ook of duurzaamheidsrisico's en ESG-factoren op de juiste manier worden meegenomen in het beleggingsproces. Daarbij beoordelen wij ook of de duurzaamheidskenmerken die het fonds promoot daadwerkelijk worden behaald. Om dit te kunnen doen, ontvangen wij van de fondsbeheerder hiervoor de nodige informatie. Op basis van deze informatie bepalen wij of de beleggingen nog voldoen aan de doelstelling. Dit stelt ons in staat om een beter risicoprofiel en rendement te realiseren en ook rekening te houden met de maatschappij.

Als wij vinden dat een fondsbeheerder het fonds niet langer beheert op een manier die in overeenstemming is met het Verantwoord Beleggen beleid, zullen wij de volgende acties nemen:

1. Wij stellen de aangestelde fondsbeheerder op de hoogte van de door ons vastgestelde tekortkoming(en) en geven aan waar hun beleggingsbeleid niet langer voldoet aan de vereisten van het Verantwoord Beleggen beleid.
2. Wij geven de aangestelde fondsbeheerder de gelegenheid om zijn proces aan te passen en aan te tonen dat hij het fonds kan beheren in overeenstemming met de vereisten van het Verantwoord Beleggen Beleid.
3. Als de fondsbeheerder zijn aanpak niet wil of kan wijzigen om deze in overeenstemming te brengen met de vereisten van het Verantwoord Beleggen Beleid, zullen wij overwegen om het betreffende fonds uit uw portefeuille te halen en/of te vervangen.

## Huidige portefeuilles

Op dit moment bestaat uw modelportefeuille uit het [Aegon Diversified Bond Fund II](#) en het [Aegon Diversified Equity Fund II](#). Beide fondsen worden beheerd door Aegon Asset Management en promoten ESG-kenmerken als bedoeld in art. 8 van de SFDR, waardoor dit automatisch ook geldt voor onze modelportefeuilles.

In de prospectussen van beide fondsen vindt u meer gedetailleerde informatie over de manier waarop de fondsbeheerder duurzaamheidsrisico's heeft geïntegreerd in de beleggingsbeslissingen en welk mogelijk effect op het rendement dit kan hebben. In [dit document](#) leest u ook hoe de fondsbeheerder onze screeningscriteria toepast en prioriteert om ESG kenmerken te promoten.

## Uitsluitingenlijst en engagement

Op de uitsluitingenlijst staan ondernemingen die wij uitsluiten van beleggingen. Deze ondernemingen voldoen in hun gedrag of producten niet aan onze normen en waarden. Er zijn ook ondernemingen die niet op de uitsluitingenlijst staan, maar waar wel twijfels over bestaan. Deze komen in aanmerking voor 'engagement'. Met hen gaat Aegon een actieve, kritische dialoog aan om ze te bewegen hun gedrag te veranderen.

## Stembeleid

Ook in het stembeleid van Aegon (als aandeelhouder van andere bedrijven) houden wij ons aan onze gedragscode en het beleid voor verantwoord beleggen. Jaarlijks doen wij verslag van ons stembeleid.

# Rendementen en risico

## Rendementen

De verwachte rendementen per risicoprofiel zijn gebaseerd op lange termijn verwachtingen (10 jaar) van het Aegon Investment Office. Deze verwachte rendementen geven een indicatie en bieden geen garantie. Werkelijke rendementen kunnen hoger of lager uitvallen.

Rendement is de opbrengst van uw beleggingen. Wij laten u deze opbrengst zien in euro's en als percentage van uw beginvermogen. Wij publiceren uw rendement dagelijks in Mijn Aegon. Daarnaast stellen wij een kwartaalupdate voor u op. Op de rendementen die wij u laten zien zijn alle kosten al in mindering gebracht.

## Rente op tegoeden

Als er sprake is van een tegoed op de beleggingsrekening, kan er rente worden uitgekeerd. Over het positieve saldo op uw beleggingsrekening ontvangt u een variabele rente. De rente wordt dagelijks berekend en aan het begin van het nieuwe jaar bijgeschreven op uw beleggingsrekening. De rente voor Aegon Beheerd Beleggen Lijfrente (box 1) verschilt van de rente op Aegon Beheerd Beleggen (box 3). Het actuele rentepercentage is zichtbaar op [aegon.nl](https://aegon.nl).

## Benchmark

Het rendement van uw beleggingsportefeuille kunt u vergelijken met een zogenoemde benchmark. In Mijn Aegon laten wij u zien hoe uw beleggingsportefeuille presteert ten opzichte van de benchmark.

Wij maken gebruik van een samengestelde benchmark voor zowel zakelijke waarden als vastrentende waarden. Wij hebben voor elke beleggingscategorie een index geselecteerd. Hieronder kunt u zien uit welke indexen onze samengestelde benchmark bestaat.

| Zakelijke waarden                      |                                                              |             |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------|
| Beleggingscategorie                    | Naam index                                                   | %           |
| Aandelen                               | MSCI All Country World                                       | 80%         |
| Beursgenoteerd vastgoed                | FTSE EPRA/NAREIT Global                                      | 12%         |
| Grondstoffen                           | S&P GSCI Excess Return                                       | 8%          |
| <b>Totaal</b>                          |                                                              | <b>100%</b> |
| Vastrentende waarden                   |                                                              |             |
| Beleggingscategorie                    | Naam index                                                   | %           |
| Staatsobligaties                       | Merrill Lynch Core Eurozone Government Bond                  | 30%         |
| Bedrijfsobligaties                     | Barclays Euro-Aggregate Corporate                            | 40%         |
| High yield obligaties Europa           | Barclays Capital High Yield                                  | 3%          |
| High yield obligaties Verenigde Staten | Barclays Capital US Corporate High Yield                     | 7%          |
| Emerging market debt                   | JPMorgan Emerging Markets Bond Global Diversified            | 8%          |
| Asset backed securities                | Barclays Capital Euro ABS Fixed and Floating (ex Dutch RMBS) | 12%         |
| <b>Totaal</b>                          |                                                              | <b>100%</b> |

Het percentage van elke index komt overeen met de standaard lange termijnverdeling van de Aegon beleggingsfondsen waarin wij voor u beleggen.

Uw beleggingsportefeuille wordt vergeleken met de hierboven getoonde samengestelde benchmark. Deze wordt als één benchmark getoond. De percentages in de samengestelde benchmark worden in verhouding berekend en zijn afhankelijk van het risicoprofiel behorend bij uw beleggingsprofiel.

## Risico

Als u belegt, moet u er rekening mee houden dat er een kans bestaat dat u een deel van uw inleg kunt verliezen. Hoe offensiever uw risicoprofiel, hoe meer risico u moet accepteren.

In het onderstaande schema ziet u ter illustratie het verwachte rendement, neerwaarts risico en de minimale beleggingshorizon voor elk risicoprofiel.

| Risicoprofiel  | Verwacht rendement <sup>1</sup> | Neerwaarts risico | Opwaarts risico | Beleggingshorizon |
|----------------|---------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Defensief      | 2,6%                            | - 0,2%            | 5,1%            | 5 tot 7 jaar      |
| Neutraal       | 2,9%                            | - 1,0%            | 6,9%            | 6 tot 10 jaar     |
| Offensief      | 3,2%                            | - 2,2%            | 8,7%            | 10 tot 15 jaar    |
| Zeer offensief | 3,3%                            | - 3,6%            | 10,5%           | 15 jaar en langer |

Verwacht rendement: dit is het verwachte gemiddelde rendement per jaar over een periode van 10 jaar.

Neerwaarts risico: 5% kans dat dit rendement of minder wordt behaald over een periode van 10 jaar.

Opwaarts risico: 5% kans dat dit rendement of hoger wordt behaald over een periode van 10 jaar.

Beleggingshorizon: dit is een indicatie van het aantal jaren dat u uw geld wilt en kunt beleggen.

- 1 De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. Rendementen kunnen ook fors tegenvallen, zelfs meerdere jaren achter elkaar. In het schema gaat het om prognoses, niet om garanties. Deze prognoses vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. Er kunnen zich onvoorziene situaties voordoen die (zelfs bij een laag risico) een grote invloed hebben op het risico en rendement van uw beleggingen. Het getoonde neerwaartse risico van elk risicoprofiel is berekend op basis van een goed gespreide portefeuille.



# Vergoedingen

Als klant van Aegon Beheerd Beleggen heeft u te maken met twee soorten vergoedingen: de vergoeding voor Aegon Beheerd Beleggen en de kosten van de beleggingsinstrumenten waarin wij voor u beleggen.

## Vergoeding Aegon Beheerd Beleggen

De jaarlijkse vergoeding voor Aegon Beheerd Beleggen bestaat uit een beheervergoeding over het belegd vermogen per jaar, van 0,6% over het saldo van 0-25.000 euro en 0,5% over het saldo vanaf 25.000 euro. Dit is een variabele vergoeding die afhankelijk is van de omvang van het belegd vermogen. Deze vergoeding wordt elk kwartaal achteraf verrekend.

Aan het eind van elk kwartaal kijken wij naar de waarde van uw beleggingen per het einde van iedere maand van het betreffende kwartaal. Over dit gemiddelde berekenen wij de beheervergoeding. De vergoeding innen wij vanuit uw liquide middelen. Heeft u onvoldoende liquide middelen dan wordt naar evenredigheid een deel van uw beleggingen verkocht. Dit doen wij automatisch voor u. U hoeft hier zelf niets voor te doen. Bij het verkopen van uw beleggingen houden wij rekening met de manier waarop uw beleggingen over de fondsen zijn verdeeld, zodat die verhouding gelijk blijft. U betaalt over de liquide middelen geen beheervergoeding.

## Kosten beleggingsinstrumenten

De beleggingsinstrumenten waarin belegd wordt, hebben ook een prijskaartje. Deze vergoeding ontvangen de aanbieders van de beleggingsinstrumenten die in uw portefeuille zitten. De kosten zijn verwerkt in de koers van de beleggingsinstrumenten en worden niet apart in rekening gebracht. Ze worden op dagbasis berekend. De hoogte van deze kosten is afhankelijk van de samenstelling van je portefeuille.

Een indicatie van deze kosten\* per risicoprofiel

| Risicoprofiel  | Fondskosten | In- en uitstapkosten |
|----------------|-------------|----------------------|
| Defensief      | 0,19%       | 0,26%                |
| Neutraal       | 0,19%       | 0,22%                |
| Offensief      | 0,19%       | 0,17%                |
| Zeer offensief | 0,18%       | 0,12%                |

\* Op [aegon.nl](https://aegon.nl) vindt u de actuele fondsinformatie en fondskosten terug.

Let op: Dit zijn risicoprofielen zonder risico-afbouw. De kosten van de risicoprofielen met risico-afbouw kunnen iets afwijken.

De getoonde kosten zijn een indicatie van de totale kosten van uw beleggingsportefeuille. De inhoud van de portefeuille kan wijzigen vanwege beleggingsbeslissingen of koersbewegingen, waardoor de verdeling over de afzonderlijke beleggingsinstrumenten wijzigt en daarmee de totale kosten. Ook kunnen de aanbieders van de beleggingsinstrumenten de kosten wijzigen.

## In- en uitstapkosten

Beleggingsfondsen rekenen vaak in- en uitstapkosten. Simpel gezegd zijn dit de kosten die een fondsbeheerder maakt voor het toe- en uittreden in een fonds. Koopt of verkoopt een fondsbeheerder bijvoorbeeld een aandeel of een obligatie in de financiële markt? Dan worden daar transactiekosten voor in rekening gebracht.



De in- en uitstapkosten zijn al verwerkt in de koers van het fonds waarin we voor u beleggen. Toch is het goed om te weten dat ze er zijn. Door de in- en uitstapkosten kan de koers namelijk hoger of lager worden dan de werkelijke waarde van het fonds.

Hoeveel u betaalt, verschilt per beleggingsfonds. Het percentage waarmee de koers wordt verhoogd of verlaagd heet de 'swing factor'. De fondsbeheerder bepaalt de 'swing factor' elk jaar opnieuw. Daarbij kijkt de beheerder naar de werkelijk gemaakte kosten in het voorgaande jaar.

## Voorbeeld berekening

Robert en Danielle hebben Aegon Beheerd Beleggen met risicoprofiel neutraal zonder risicoafbouw. Zij hebben per 1 januari 2017 € 25.000,- op hun beleggingsrekening gestort. Hun beleggingsportefeuille bestaat uit:

| Beleggingscategorie  | Weging | Beleggingsfonds                  |
|----------------------|--------|----------------------------------|
| Vastrentende waarden | 50%    | Aegon Diversified Bond Fund      |
| Zakelijke waarden    | 50%    | Aegon Diversified Equity Fund II |

Waarde beleggingsportefeuille op 31 januari 2017: € 25.250

Waarde beleggingsportefeuille op 28 februari 2017: € 25.500

Waarde beleggingsportefeuille op 31 maart 2017: € 25.750

### Beheervergoeding

Wat betalen Robert en Danielle aan beheervergoeding over het kwartaal? Hiervoor bepalen wij eerst de gemiddelde stand van de beleggingen over het afgelopen kwartaal op basis van de waarde van de beleggingsportefeuille per einde van iedere maand.

$$(\text{€ } 25.250 + \text{€ } 25.500 + \text{€ } 25.750) : 3 = \text{€ } 25.500$$

De beheervergoeding bedraagt op jaarbasis 0,6% over het saldo van 0-25.000 euro en 0,5% over het saldo vanaf 25.000 euro. De kosten worden achteraf aan het einde van het kwartaal in rekening gebracht.

De beheervergoeding bedraagt in dit voorbeeld over het afgelopen kwartaal  $\text{€ } 25.500 \times 0,1495\% = \text{€ } 38,13$ .

### Totale vergoeding en fondskosten

Verondersteld dat de verhouding tussen zakelijke waarden en vastrentende waarden ieder exact gelijk blijft (50% x € 25.500) bedragen de totale fondskosten:

|                                                                              |          |              |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|
| • Zakelijke waarden: Aegon Diversified Equity Fund II (0,18% / 4 * € 12.750) | €        | 5,74         |
| • Vastrentende waarden: Aegon Diversified Bond Fund (0,20% / 4 * € 12.750)   | €        | 6,38 +       |
| Fondskosten                                                                  | €        | 12,12        |
| Beheervergoeding                                                             | €        | 38,13 +      |
| <b>Totaal per kwartaal</b>                                                   | <b>€</b> | <b>50,25</b> |

Dit is een voorbeeldberekening. Als de waarde en/of de samenstelling van een beleggingsportefeuille verandert, zullen de totale kosten hoger of lager uitvallen. Elk kwartaal zullen wij u – zoals in bovenstaande voorbeeld – informeren wat de werkelijke kosten zijn geweest.

# Storten, opnemen en opzeggen

Nadat u bent gestart met Aegon Beheerd Beleggen kunt u geld storten. U kunt eenmalig een bedrag storten. Maar ook bijvoorbeeld automatisch maandelijks een vast bedrag.

Maandelijks of periodiek een bedrag storten is een uitstekende manier om uw risico's te beperken op lange termijn.

Omdat de koersen van beleggingen soms sterk kunnen bewegen koopt u door de tijd op verschillende momenten tegen verschillende koersen. Hierdoor bent u minder afhankelijk van een 'goed' of 'slecht' instapmoment.

Zodra uw storting op uw beleggingsrekening staat, wordt dit bedrag toegevoegd aan uw beleggingsportefeuille. U kunt zoveel en zo vaak storten als u wilt.

## Hoe kunt u automatisch geld storten op uw Aegon Beheerd Beleggen beleggingsrekening?

U machtigt hiervoor uw bank om periodiek een vast bedrag over te schrijven naar uw Aegon Beheerd Beleggen beleggingsrekening bij Aegon. Dit kunt u vrijwel bij elke bank doen als u bent ingelogd op uw beveiligde bankomgeving. U stelt dan een automatische overschrijving in voor het bedrag dat u wilt.

U kunt natuurlijk ook op elk moment zelf geld overmaken vanaf uw bankrekening naar uw Aegon Beheerd Beleggen.

## Hoe neemt u geld op van uw Aegon Beheerd Beleggen beleggingsrekening?

Aegon Beheerd Beleggen doet u vooral om op lange(re) termijn uw geld te laten groeien. Mocht u toch eerder dan u had gepland uw geld geheel of gedeeltelijk willen opnemen dan kan dat uiteraard. U kunt met uitzondering van Aegon Beheerd Beleggen Lijfrente en Aegon Beheerd Beleggen Hypotheek altijd uw geld opnemen en overmaken naar het bankrekeningnummer dat bij ons bekend is. Wel is belangrijk dat u zich realiseert dat u hiermee niet in lijn met uw beleggingsdoelstelling handelt zoals vastgelegd in uw beleggingsprofiel.

Als u uw geld (gedeeltelijk) opneemt kan dat (grote) invloed hebben op het beleggingsdoel dat u wilt behalen. Als deze opname gebeurt in de periode eerder dan uw aangegeven beleggingshorizon of de aanbevolen periode die hoort bij een risicoprofiel kan zich de situatie voordoen dat u uw geld opneemt op een ongunstig moment. Het kan op dat moment minder waard zijn dan wat u heeft ingelegd.

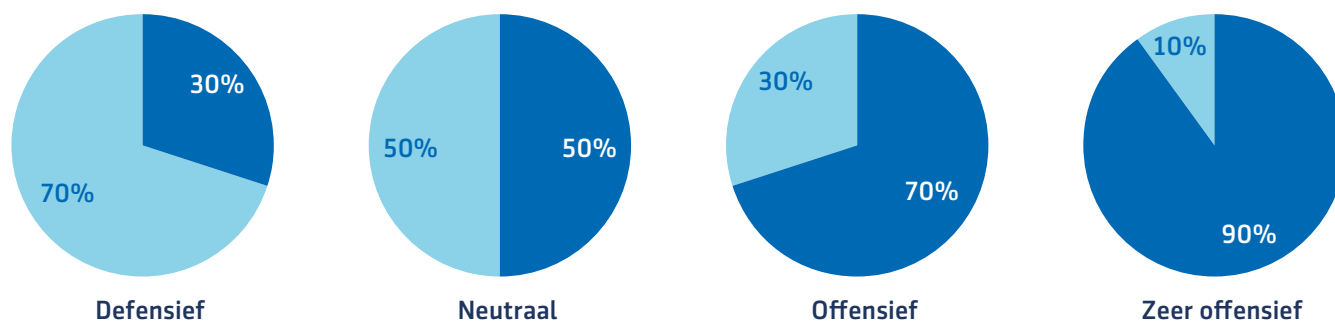
## Opzeggen

U kunt uw Aegon Beheerd Beleggen eenvoudig opzeggen. Dit kunt u zelf regelen via Mijn Aegon. Dit kan uiteraard niet bij Aegon Beheerd Beleggen Lijfrente en Aegon Beheerd Beleggen Hypotheek.

# Beschrijving risicoprofielen

## Risicoprofielen

Aegon Beheerd Beleggen kent vier risicoprofielen. Elk risicoprofiel heeft zijn eigen risico- en rendementskenmerken. In dit hoofdstuk vertellen wij u meer over de standaard verdeling over de vermogenscategorieën binnen deze risicoprofielen. Uw specifieke beleggingen kunnen op enig moment afwijken van de hier genoemde standaard verdeling.



Legenda: ■ Zakelijke waarden ■ Vastrentende waarden

## Risicoafbouw

Naast de vier risicoprofielen kunt u bij Aegon Beheerd Beleggen ook kiezen voor automatische risicoafbouw. Bij risicoafbouw gaan wij minder risicovol voor u beleggen zodra de doeldatum dichterbij komt.

## Risicoprofiel Defensief

### Beschrijving risicoprofiel

U wilt weinig risico lopen, maar wel een hoger rendement kunnen halen dan met sparen. U bent tevreden met een beperkt rendement. Een tussentijdse waardedaling en een negatief rendement kunnen natuurlijk altijd optreden.



### Risico van dit risicoprofiel

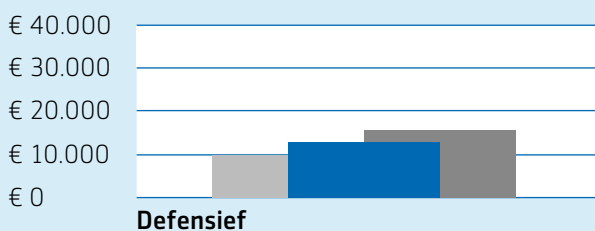
Bij het beleggen van uw geld gaan wij uit van uw beleggingsprofiel en het risico dat hierbij hoort. Wij stellen uw portefeuille zo samen dat het risico tussen het minimum en maximum risicopercentage ligt. Als uitgangspunt gebruiken wij de voorkeursverdeling: het zwarte vlak in de risicometer hierboven geeft aan binnen welke bandbreedtes het risico valt dat wij voor u nemen. Lees voor een verdere uitleg van de risicometer hoofdstuk 10: Veelgestelde vragen over de kenmerken van de Risicometer Beleggen

| Beleggingsverdeling                           | Minimaal       | Standaard       | Maximaal        |
|-----------------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Zakelijke waarden                             | 26,1%          | 30%             | 33,9%           |
| Vastrentende waarden                          | 66,1%          | 70%             | 73,9%           |
| Verwacht risico                               | Minimum risico | Neutraal risico | Maximaal risico |
| Risicopercentage                              | 4,4%           | 7,3%            | 11,1%           |
| Verwacht rendement per jaar                   |                |                 |                 |
| Verwacht gemiddeld rendement p.j.             | 2,6%           |                 |                 |
| Verwachte vermogensopbouw € 10.000 na 10 jaar |                |                 |                 |
| Pessimistische opbrengst                      | € 10.182       |                 |                 |
| Neutrale opbrengst                            | € 12.865       |                 |                 |
| Optimistische opbrengst                       | € 16.458       |                 |                 |

Uw daadwerkelijke beleggingsportefeuille kan afwijken van de bovenstaande beleggingsverdeling.

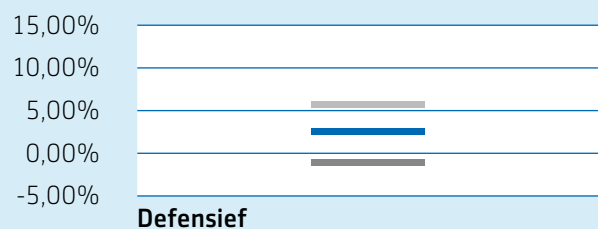
De verwachte rendementen per risicoprofiel zijn gebaseerd op lange termijn verwachtingen (10 jaar) van het Aegon Investment Office. Deze verwachte rendementen geven een indicatie en zijn geen garanties. Werkelijke rendementen kunnen hoger of lager uitvallen.

#### Verwacht vermogen bij een belegging van € 10.000,- na 10 jaar



- 5% kans op dit vermogen of meer (VAR)
- 5% kans op dit vermogen of minder (VAR)
- Verwacht vermogen neutraal scenario

#### Verwachte gemiddelde rendementen per jaar na 10 jaar



- Verwacht rendement neutraal scenario
- 5% kans op dit rendement of meer (VAR)
- 5% kans op dit rendement of minder (VAR)

## Risicoprofiel Neutraal

### Beschrijving risicoprofiel

U realiseert zich dat beleggen bij vermogensopbouw op de langere termijn gunstig kan zijn, maar u wilt de risico's beperken. Een tussentijdse waardedaling en een negatief rendement kunnen natuurlijk altijd optreden.



### Risico van dit risicoprofiel

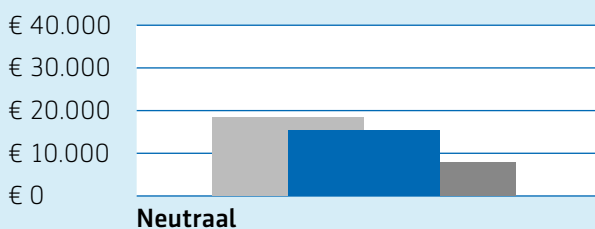
Bij het beleggen van uw vermogen gaan wij uit van uw beleggingsprofiel en het risico dat hierbij hoort. Wij stellen uw portefeuille zo samen dat het risico tussen het minimum en maximum risicopercentage ligt. Als uitgangspunt gebruiken wij de voorkeursverdeling: het zwarte vlak in de risicometer hierboven geeft aan binnen welke bandbreedtes het risico valt dat wij voor u nemen. Lees voor een verdere uitleg van de risicometer hoofdstuk 10: Veelgestelde vragen over de kenmerken van de Risicometer Beleggen

| Beleggingsverdeling                           | Minimaal       | Standaard       | Maximaal        |
|-----------------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Zakelijke waarden                             | 45,5%          | 50%             | 54,5%           |
| Vastrentende waarden                          | 45,5%          | 50%             | 54,5%           |
| Verwacht risico                               | Minimum risico | Neutraal risico | Maximaal risico |
| Risicopercentage                              | 5,8%           | 9,5%            | 14,0%           |
| Verwacht rendement per jaar                   |                |                 |                 |
| Verwacht gemiddeld rendement p.j.             |                |                 | 2,9%            |
| Verwachte vermogensopbouw € 10.000 na 10 jaar |                |                 |                 |
| Pessimistische opbrengst                      |                |                 | € 9.032         |
| Neutrale opbrengst                            |                |                 | € 13.363        |
| Optimistische opbrengst                       |                |                 | € 19.555        |

Uw daadwerkelijke beleggingsportefeuille kan afwijken van de bovenstaande beleggingsverdeling.

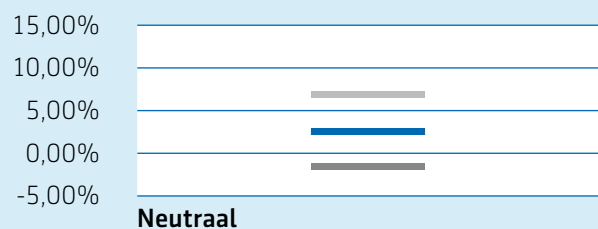
De verwachte rendementen per risicoprofiel zijn gebaseerd op lange termijn verwachtingen (10 jaar) van het Aegon Investment Office. Deze verwachte rendementen geven een indicatie en zijn geen garanties. Werkelijke rendementen kunnen hoger of lager uitvallen.

#### Verwacht vermogen bij een belegging van € 10.000,- na 10 jaar



- 5% kans op dit vermogen of meer (VAR)
- 5% kans op dit vermogen of minder (VAR)
- Verwacht vermogen neutraal scenario

#### Verwachte gemiddelde rendementen per jaar na 10 jaar



- Verwacht rendement neutraal scenario
- 5% kans op dit rendement of meer (VAR)
- 5% kans op dit rendement of minder (VAR)



## Risicoprofiel Offensief

### Beschrijving risicoprofiel

U bent zich bewust van de kansen en risico's van beleggen. U wilt wel wat meer risico lopen, met de mogelijkheid op een beter rendement. U ligt er niet wakker van als de beurs sterk daalt, omdat u ervan uitgaat dat koersdalingen op termijn weer worden goedgemaakt.



### Risico van dit risicoprofiel

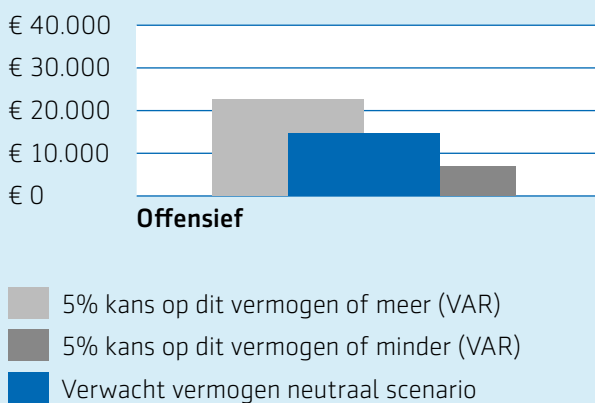
Bij het beleggen van uw vermogen gaan wij uit van uw beleggingsprofiel en het risico dat hierbij hoort. Wij stellen uw portefeuille zo samen dat het risico tussen het minimum en maximum risicopercantage ligt. Als uitgangspunt gebruiken wij de voorkeursverdeling: het zwarte vlak in de risicometer hierboven geeft aan binnen welke bandbreedtes het risico valt dat wij voor u nemen. Lees voor een verdere uitleg van de risicometer hoofdstuk 10: Veelgestelde vragen over de kenmerken van de Risicometer Beleggen

| Beleggingsverdeling                           | Minimaal       | Standaard       | Maximaal        |
|-----------------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Zakelijke waarden                             | 66,4%          | 70%             | 73,6%           |
| Vastrentende waarden                          | 26,4%          | 30%             | 33,6%           |
| Verwacht risico                               | Minimum risico | Neutraal risico | Maximaal risico |
| Risicopercantage                              | 7,4%           | 12,1%           | 17,7%           |
| Verwacht rendement per jaar                   |                |                 |                 |
| Verwacht gemiddeld rendement p.j.             |                |                 | 3,2%            |
| Verwachte vermogensopbouw € 10.000 na 10 jaar |                |                 |                 |
| Pessimistische opbrengst                      |                |                 | € 7.997         |
| Neutrale opbrengst                            |                |                 | € 13.684        |
| Optimistische opbrengst                       |                |                 | € 22.942        |

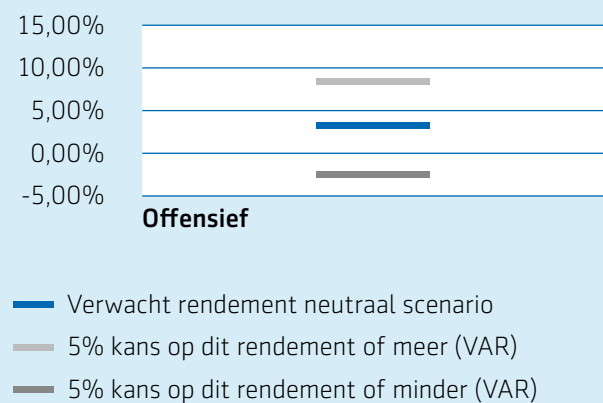
Uw daadwerkelijke beleggingsportefeuille kan afwijken van de bovenstaande beleggingsverdeling.

De verwachte rendementen per risicoprofiel zijn gebaseerd op lange termijn verwachtingen (10 jaar) van het Aegon Investment Office. Deze verwachte rendementen geven een indicatie en zijn geen garanties. Werkelijke rendementen kunnen hoger of lager uitvallen.

#### Verwacht vermogen bij een belegging van € 10.000,- na 10 jaar



#### Verwachte gemiddelde rendementen per jaar na 10 jaar



## Risicoprofiel Zeer Offensief

### Beschrijving risicoprofiel

U wilt bewust een hoger risico lopen, met mogelijkheid op een hoger rendement. U ligt er niet wakker van als de beurs sterk daalt, omdat u ervan uitgaat dat koersdalingen op termijn weer worden goedgeemaakt.



### Risico van dit risicoprofiel

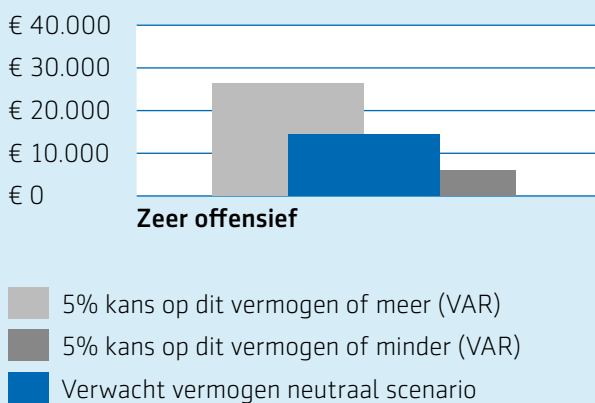
Bij het beleggen van uw vermogen gaan wij uit van uw beleggingsprofiel en het risico dat hierbij hoort. Wij stellen uw portefeuille zo samen dat het risico tussen het minimum en maximum risicopercantage ligt. Als uitgangspunt gebruiken wij de voorkeursverdeling: het zwarte vlak in de risicometer hierboven geeft aan binnen welke bandbreedtes het risico valt dat wij voor u nemen. Lees voor een verdere uitleg van de risicometer hoofdstuk 10: Veelgestelde vragen over de kenmerken van de Risicometer Beleggen

| Beleggingsverdeling                           | Minimaal       | Standaard       | Maximaal        |
|-----------------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Zakelijke waarden                             | 88,5%          | 90%             | 91,5%           |
| Vastrentende waarden                          | 8,5%           | 10%             | 11,5%           |
| Verwacht risico                               | Minimum risico | Neutraal risico | Maximaal risico |
| Risicopercantage                              | 9,1%           | 14,7%           | 21,4%           |
| Verwacht rendement per jaar                   |                |                 |                 |
| Verwacht gemiddeld rendement p.j.             |                |                 | 3,3%            |
| Verwachte vermogensopbouw € 10.000 na 10 jaar |                |                 |                 |
| Pessimistische opbrengst                      |                |                 | € 6.933         |
| Neutrale opbrengst                            |                |                 | € 13.853        |
| Optimistische opbrengst                       |                |                 | € 27.061        |

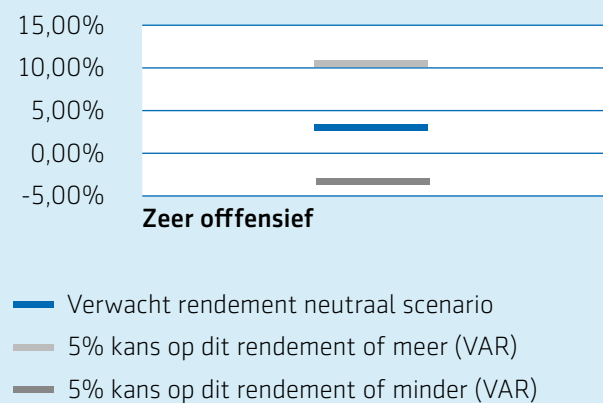
Uw daadwerkelijke beleggingsportefeuille kan afwijken van de bovenstaande beleggingsverdeling.

De verwachte rendementen per risicoprofiel zijn gebaseerd op lange termijn verwachtingen (10 jaar) van het Aegon Investment Office. Deze verwachte rendementen geven een indicatie en zijn geen garanties. Werkelijke rendementen kunnen hoger of lager uitvallen.

#### Verwacht vermogen bij een belegging van € 10.000,- na 10 jaar



#### Verwachte gemiddelde rendementen per jaar na 10 jaar



# Risicoafbouw

Naast de vier risicoprofielen kunt u bij Aegon Beheerd Beleggen ook kiezen voor automatische risicoafbouw. Heeft u een beleggingsprofiel met een concreet doel waarvoor u een bepaald bedrag nodig heeft? Of belegt u voor het aanvullen van uw pensioen? Dan kunt u kiezen voor risicoafbouw. Dit wordt ook wel life-cycle beleggen genoemd. Heeft u een beleggingsprofiel met als doel om uw hypotheek (gedeeltelijk) af te lossen of pensioen op te bouwen? Dan bepalen wij of risicoafbouw voor u wordt toegepast.

Bij risicoafbouw gaan wij minder risicovol voor u beleggen zodra de doeldatum dichterbij komt. De doeldatum is de datum waarop u uw beleggingsdoelstelling wenst te behalen. Dit doen wij om het effect van (heftige) koersschommelingen die de waarde van uw beleggingen zou kunnen beïnvloeden, te beperken. Als u zonder geleidelijke risicoafbouw belegt, kan zich de situatie voordoen dat u bij (heftige) koersschommelingen nog maar onvoldoende de tijd hebt voor herstel van de waarde van uw beleggingen. De kans is in dat geval reëel is dat uw portefeuille onvoldoende herstelt om uw beleggingsdoel te halen.

Afhankelijk van uw beleggingsdoel en periode die u beschikbaar heeft dit doel te bereiken wordt op een ander moment met de risicoafbouw gestart.

Er zijn twee vormen van risicoafbouw.

## 1. Risicoafbouw naar liquide middelen (geld dat wij op uw beleggingsrekening aanhouden)

Bij deze vorm van risicoafbouw beleggen wij steeds minder in zakelijke waarden voor u en steeds iets meer in vastrentende waarden. Naarmate uw doeldatum dichterbij komt dan zullen wij ook minder in vastrentende waarden voor u beleggen en steeds meer in liquide middelen. Dit betekent dat het geld op beleggingsrekening staat. Hierover ontvangt u het dan geldende rentepercentage.

## 2. Risicoafbouw naar vastrentende waarden

Bij deze vorm van risicoafbouw beleggen wij steeds minder in zakelijke waarden voor uw en steeds iets meer in vastrentende waarden. Naarmate uw doeldatum dichterbij komt dan zullen wij geleidelijk uw hele beleggingsportefeuille in vastrentende waarden voor u beleggen.

Hieronder ziet u welke vorm van risicoafbouw bij de varianten van Aegon Beheerd Beleggen gebruikt worden.

| Naam                             | Risicoafbouw naar    |
|----------------------------------|----------------------|
| Aegon Beheerd Beleggen Lijfrente | Vastrentende waarden |
| Aegon Beheerd Beleggen           | Liquide middelen     |
| Aegon Beheerd Beleggen Hypotheek | Liquide middelen     |

# Uitleg risico's

Het beheren van uw geld via Aegon Beheerd Beleggen brengt risico's met zich mee. Het is belangrijk dat u op de hoogte bent van de verschillende risico's van beleggen. De belangrijkste risico's verbonden aan Aegon Beheerd Beleggen zetten wij voor u op een rij.

## Marktrisico

Het marktrisico is het risico dat de koersen van beleggingen beïnvloed worden door het sentiment op de financiële markten in het algemeen. Financiële markten worden ook wel kapitaalmarkten genoemd en kunnen dus zowel aandelenmarkten als de markt voor obligaties inhouden.

Bij een positief sentiment op de financiële markten kan de koers van een belegging stijgen en bij een negatief sentiment kan de koers dalen. Dit sentiment kan door diverse factoren worden beïnvloed, zoals het vertrouwen van consumenten in de economie, veranderingen van de rente en als gevolg van politieke risico's etc.

Het marktrisico is niet voor alle beleggingscategorieën gelijk. Voor obligaties is het over het algemeen kleiner dan voor aandelen. Voor aandelen is het risico in de landen met goed ontwikkelde kapitaalmarkten meestal minder hoog dan in landen waar de kapitaalmarkten nog in ontwikkeling zijn.

Structuur-, economische en politieke risico's en de mogelijke invloed van internationale crises en rampen laten zich niet voorspellen en kunnen tijdelijk of langdurig negatief van invloed zijn op de koers en het rendement. Daarom kan geen zekerheid worden gegeven dat de beleggingsdoelstelling van een risicoprofiel zal worden behaald.

## Koersrisico

Koersrisico is het risico dat de koers van beleggingen voor korte of langere tijd fluctueert. De koers van een effect kan stijgen of dalen door bijvoorbeeld een bericht over een bepaald bedrijf, de financiële markten in het algemeen of de rentestand.

## Rendementsrisico

Het rendement van de beleggingen binnen Aegon Beheerd Beleggen over de periode van aankoop-moment tot verkoopmoment staat niet op een eerder moment vast dan op het moment van verkoop. Het rendement is niet gegarandeerd. Er bestaat geen enkele garantie dat de beleggingsdoelstelling zal worden behaald.

De waarde van beleggingen binnen Aegon Beheerd Beleggen fluctueert met koerswijzigingen in de onderliggende beleggingsfondsen waarin wordt belegd en is onder andere afhankelijk van de beleggingscategorieën, de financiële instrumenten waarin wordt belegd en de keuzes worden gemaakt bij de uitvoering van hun beleggingsbeleid.

## Renterisico

Het renterisico is het risico dat de koers van een belegging verandert door een wijziging in rentestanden. Dit risico is voor vrijwel alle beleggingscategorieën van toepassing. Het renterisico bestaat uit twee componenten: het koersrisico en het herbeleggingsrisico.

## Herbeleggingsrisico

Herbeleggingsrisico is het risico dat rendement wordt misgelopen doordat een deel van het belegde vermogen in een bepaalde belegging is vastgelegd, terwijl door een stijgende of dalende rente op de kapitaalmarkten met een andere belegging meer rendement behaald had kunnen worden.

## Fondsrisico

Het overgrote deel van de ingelegde gelden binnen Aegon Beheerd Beleggen zal worden belegd in beleggingsfondsen. Het beleggingsprofiel is daarmee mede afhankelijk van het risicoprofiel van deze beleggingsfondsen. Tevens kunnen risico's aan de orde zijn die betrekking hebben op de waardebepaling, de opschorting, beëindiging en eventueel de beschikbaarheid van de beleggingen.

Sommige beleggingsfondsen:

- kunnen ook (gedeeltelijk) beleggen met geleend geld ("leverage"). Daardoor kunnen grotere winsten maar ook grotere verliezen ontstaan dan wanneer niet wordt belegd met geleend geld (het zogenaamde "hefboomeffect");
- hebben de vrijheid om "short" te gaan. Ingeval van een short transactie worden effecten verkocht die de verkoper niet bezit. Om de verkochte effecten te kunnen leveren leent de verkoper de effecten van een derde. Een short positie wordt gesloten door zoveel effecten in de markt te kopen als nodig is om eenzelfde aantal effecten als geleend terug te leveren aan de uitlener. Daarbij kunnen in geval van koersstijgingen verliezen worden geleden;
- behouden zich het recht voor om in bijzondere omstandigheden de inkoop van deelnemingsrechten tijdelijk op te schorten. In een dergelijk geval zal het (voor kortere of langere tijd) niet mogelijk zijn om een positie te verkopen;
- maken gebruik van opties of andere, al dan niet beursgenoteerde, derivaten. Deze producten kunnen zich uiterst volatiel gedragen, waardoor het gebruik een grote invloed kan hebben (zowel positief als negatief) op de waarde van het betreffende beleggingsfonds. Deze technieken worden aangewend ter bescherming van het onderliggende vermogen en/of het genereren van extra inkomsten. Onder bepaalde marktomstandigheden kan toepassing daarvan echter leiden tot substantiële verliezen. Dit kan negatieve gevolgen hebben op de waarde van beleggingen binnen een risicoprofiel van Aegon Beheerd Beleggen. Wij streven ernaar deze risico's te beperken door een zorgvuldige selectie van de beleggingsfondsen waarin belegd wordt en door niet te beleggen in een beleggingsfonds waarbij het risico bestaat dat er meer kan worden verloren dan de inleg.

## Valutarisico

Valutarisico is het risico dat de waarde van de beleggingen die niet luiden in euro kan worden beïnvloed door de ontwikkelingen van de valutakoersen (ten opzichte van de euro) waarin deze beleggingen verhandelbaar zijn. Valutakoersen kunnen grote schommelingen laten zien. Dit betekent dat de resultaten van beleggingen in een beleggingsprofiel door valutabewegingen kunnen worden beïnvloed, zowel positief als negatief.

## Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat een belegging beperkt verhandelbaar is. De liquiditeit van beleggingen kan van tijd tot tijd verschillen en is onder meer afhankelijk van het marktsentiment voor een specifieke belegging op een bepaald moment. Vraag en aanbod bepalen vooral de mate van verhandelbaarheid. Bij de gewenste verkoop van een belegging op een moment dat er weinig of geen vraag is naar deze belegging, kan dit betekenen dat deze belegging een lagere prijs oplevert of dat de belegging in z'n geheel niet verkocht kan worden.

## Debiteuren- of kredietrisico

Debiteuren- of kredietrisico doet zich voor bij obligaties en is het risico dat de debiteur de obligatielening niet kan terugbetalen. Vooral overheden en bedrijven geven obligaties uit. Zij zijn de debiteuren van obligaties. De waarde van obligaties wordt in grote mate bepaald door hoe de markt naar een betreffende debiteur kijkt. Een grote rol hierbij speelt of de betreffende debiteur de rente op de obligatie gedurende de looptijd kan betalen en tevens aan het einde van de looptijd het geleende geld kan terugbetalen. Dit wordt de kredietwaardigheid genoemd. Hoe hoger de kredietwaardigheid van een debiteur, des te lager de rente die hij doorgaans hoeft te betalen. Hoe lager de kredietwaardigheid, hoe hoger de rente is die de debiteur moet betalen. Van tijd tot tijd kan de kredietwaardigheid van een debiteur verbeteren of verslechteren. Een verbetering van de kredietwaardigheid van een bepaalde debiteur leidt in het algemeen tot een koersstijging van de obligaties en een verslechtering van de kredietwaardigheid tot een koersdaling van de obligaties.

## Inflatierisico

Het algemene risico van inflatie houdt in dat de koopkracht van de waarde die de beleggingen hebben wordt aangetast door waardevermindering van de munteenheid.

## Risico verouderde intrinsieke waarde

De waarde van beleggingen wordt berekend op basis van (onder meer) de koersen van de beleggingsfondsen waarin binnen een risicoprofiel wordt belegd. Bij de vaststelling van de waarde van een beleggingsfonds zijn er omstandigheden denkbaar waarin, bij gebrek aan actuele informatie, moet worden teruggevallen op de laatst bekende intrinsieke waarde of op geschatte waarden. Deze waarden kunnen afwijken van de daadwerkelijke waarde.

## Tegenpartijrisico

De mogelijkheid bestaat dat de beleggingsfondsen waarin belegd wordt contractuele verplichtingen zoals levering van gelden, rechten van deelnemingen of andere financiële instrumenten niet kan nakomen (bijvoorbeeld in geval van een faillissement). Dit wordt tegenpartijrisico genoemd. Hierdoor kan een verlies worden geleden op de beleggingen binnen de beleggingsfondsen.

## Afwikkelingsrisico

Dit is het risico dat afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de financiële instrumenten door een tegenpartij niet, niet tijdig of niet zoals verwacht plaatsvindt.

## Risico verlies van in bewaring gegeven activa

Hoewel Aegon Investment Management B.V. als beheerder van de beleggingsfondsen de nodige voorzichtigheid in acht neemt, is het mogelijk dat beleggingen verloren gaan als gevolg van liquidatie, faillissement, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de door de fondsbeheerder benoemde (onder)bewaarnemer(s).

## Systeemrisico's en onvoorziene risico's

Systeemrisico's en onvoorziene risico's zijn risico's als gevolg van gebeurtenissen in de wereld, terroristische aanslagen of activiteiten van één of meer grote partijen in de financiële markten, die kunnen leiden tot een verstoring van het normale functioneren van de financiële markten. Hierdoor kunnen grote verliezen ontstaan als gevolg van liquiditeits- en tegenpartijrisico's die zich door die verstoring voordoen.

## Risico van (fiscale) wetswijzigingen

Dit is het risico dat de juridische of fiscale behandeling van de beleggingen in negatieve zin wijzigt of dat andere wetgeving tot stand komt die een negatieve invloed heeft op (de waarde van) de beleggingen.

# Veelgestelde vragen over de kenmerken van de Risicometer Beleggen

## 1. Voor wie is de Risicometer Beleggen ontwikkeld?

Voor consumenten die beleggen of overwegen dit te doen.

## 2. Waarom is de Risicometer Beleggen ontwikkeld?

Voor de belegger is het lastig om de verschillende risicoprofielen (bijvoorbeeld een defensief of offensief profiel) van de verschillende aanbieders met elkaar te vergelijken op risico. Elke aanbieder heeft immers haar eigen systematiek van risicoprofielen en haar eigen uitleg daarbij. De Risicometer Beleggen brengt hier verandering in. Deze moet beleggers helpen bij het onderling vergelijken van risicoprofielen.

## 3. Door wie is de Risicometer Beleggen ontwikkeld?

De Risicometer Beleggen is een gezamenlijk initiatief van een aantal aanbieders vertegenwoordigd in de Nederlandse Vereniging van Banken (NVB).

## 4. Hoe meet de Risicometer Beleggen het risico?

Het meten van het risico vindt plaats op basis van volatiliteit. Dit is de mate waarin de waarde van een portefeuille van beleggingen schommelt. Volatiliteit is een veel gebruikte maatstaf voor risico. De Risicometer Beleggen geeft een indicatie van de mate van volatiliteit op een schaal van 1 tot 7, van een beleggingsportefeuille die past bij een bepaald risicoprofiel.

## 5. Hoe wordt de volatiliteit berekend?

Berekening vindt plaats op basis van door de VBA Beleggingsprofessionals aangeleverde historische gegevens. Daarmee is de Risicometer Beleggen een schatting van de volatiliteit op basis van historische gegevens. Elk jaar wordt bekeken of aanpassing noodzakelijk is.

## 6. Wat 'doet' de Risicometer Beleggen niet?

De Risicometer Beleggen is niet zondermeer toepasbaar op werkelijke klantportefeuilles. De Risicometer Beleggen meet niet alle vormen van risico. Zo wordt geen rekening gehouden met het kredietrisico en het liquiditeitsrisico.

## 7. Betekent de introductie van de Risicometer Beleggen ook dat de aanbieders in het vervolg de volatiliteit van de individuele klantportefeuille op basis van de Risicometer gaan bewaken?

Nee, de Risicometer Beleggen is niet gericht op individuele klantportefeuilles. De werkelijke volatiliteit van een individuele klantportefeuille kan dan ook hiervan afwijken.

## 8. Is het aanbieden van de Risicometer Beleggen verplicht?

Aanbieders zijn niet verplicht om de Risicometer Beleggen te gebruiken.





Ga naar  
[www.aegon.nl](http://www.aegon.nl)

Aegon Bank N.V.  
Postbus 35  
8900 AA Leeuwarden  
Telefoon 088 - 344 00 88.

Aegon Bank N.V. is statutair gevestigd te Amsterdam, handelsregister  
30100799. Aegon Bank N.V. is ingeschreven in het register van de AFM en  
DNB en heeft een vergunning van DNB

