



---

**AEGON GarantieFonds**

**Liquidatieverslag  
over de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010**

---

## Inhoudsopgave

1	Algemene informatie	3
2	Profiel	4
2.1	Algemeen	4
3	Verslag van de Beheerder	5
3.1	Economische ontwikkelingen	5
3.2	Beleggingsbeleid	6
3.3	Verklaring inzake bedrijfsvoering	6
3.4	Expiraties van alle Portefeuilles en liquidatie van het Fonds	7
4	Jaarrekening 2009 AEGON GarantieFonds	8
4.1	Balans per 31 december AEGON GarantieFonds	8
4.2	Winst-en-verliesrekening AEGON GarantieFonds	8
4.3	Kasstroomoverzicht	9
4.4	Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening	10
4.5	Overige toelichtingen	13
5	Overige gegevens	14
5.1	Persoonlijke belangen bestuurders	14
5.2	Accountantsverklaring	15
6	Bijlage – Financiële informatie maandportefeuilles	16

## 1 Algemene informatie

### Beheerder

AEGON Investment Management B.V., gevestigd te Den Haag, waarvan de directie tot 1 oktober 2009 gevoerd werd door:

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

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

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

AEGON Investment Management B.V. is als Beheerder van beleggingsinstellingen opgenomen in het register als bijgehouden door de Autoriteit Financiële Markten.

### Bewaarder

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

- mr. J.B.M.L. van Besouw;
- drs. A.H. Maatman;
- drs. A. Laning (tot 1 oktober 2009);
- drs. G.E. Sweertman RA (vanaf 1 december 2009).

### Adres

AEGONplein 50  
2591 TV Den Haag

### Correspondentieadres

Postbus 202  
2501 CE Den Haag

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

### Juridisch adviseur

Allen & Overy LLP  
Apollolaan 15  
1077 AB Amsterdam

### Accountant

Ernst & Young Accountants LLP  
Wassenaarseweg 80  
2596 CZ Den Haag

### Beheer en administratie

Het AEGON GarantieFonds, welke zelf geen personeel in dienst heeft, maakt gebruik van de diensten van AEGON Investment Management B.V. voor het beheer en de administratie.

### Financiële bijsluiter en prospectus

Voor dit financieel product is een financiële bijsluiter opgesteld met informatie over het Fonds en haar subfondsen, de kosten en de risico's. De financiële bijsluiter en het prospectus zijn verkrijgbaar op [www.AEGON.nl](http://www.AEGON.nl).

## 2 Profiel

### 2.1 Algemeen

#### **AEGON GarantieFonds**

Het AEGON GarantieFonds (hierna ook genoemd 'het Fonds') is opgericht in november 1997. Het Fonds is een verzameling van subfondsen die onderdeel zijn van het AEGON GarantieFonds. Gedurende 2009 zijn alle portefeuilles van het Fonds geëxpireerd en heeft het Fonds ultimo 2009 geen participaties uitstaan. De directie van het Fonds heeft besloten geen nieuwe portefeuilles uit te geven en het Fonds te liquideren per 5 januari 2010.

#### **Fiscaal**

Het AEGON GarantieFonds is een besloten fonds voor gemene rekening en fiscaal transparant. Dit laatste impliceert dat de inkomsten worden toegerekend aan de deelnemers. Het fonds keert geen dividend uit. Na instelling van een nieuwe portefeuille worden geen nieuwe participaties in deze portefeuille uitgegeven. Daardoor kunnen geen nieuwe deelnemers naderhand in een bestaande portefeuille toetreden. Hieruit blijkt het closed-end karakter van het fonds. Bij uitgifte van participaties is derhalve geen kapitaalsbelasting verschuldigd.

Het Fonds is een beleggingsfonds dat door AEGON Investment Management B.V. wordt beheerd. Per 11 juli 2006 is 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.

#### **Wet op het financieel toezicht (Wft)**

De verslaggeving over het jaar 2009 is opgesteld op basis van de Wft en de daarop gebaseerde regelgeving.

#### **Doelstelling**

Het Fonds heeft tot doel het voor rekening en risico van de deelnemers beleggen van vermogen in opties en andere financiële instrumenten. De aard van de financiële instrumenten waarin wordt belegd, wordt per portefeuille nader bepaald. Het beleggingsbeleid is erop gericht over de looptijd van de portefeuille een optimaal rendement te behalen dat is gebaseerd op het resultaat van een indexgerelateerde belegging.

Stijgingen van de index worden veilig gesteld op zodanige garantiewaarden als in de specifieke bepalingen worden vastgesteld. De portefeuilles waarover in dit verslag wordt gerapporteerd hebben de Dow Jones Euro-Stoxx 50 Index, de Nikkei Index en de S&P 500 Index in verschillende verhoudingen als onderliggende waarden. Gegeven het beleggingsprofiel is geen representatieve benchmark voorhanden. In dit verslag is derhalve geen benchmark informatie opgenomen. Ter vervanging hiervan is in dit verslag het verloop van de indices weergegeven.

Het op een portefeuille te behalen rendement is onder meer afhankelijk van de looptijd, de aanvangsdatum, de fondswaarden waarin wordt belegd en de voor de portefeuille geldende garantiewaarden. De beleggingen zullen zodanig worden gekozen dat er per portefeuille één of meer in hoogte oplopende garantiewaarden kunnen zijn, die gedurende de looptijd van de portefeuille eventueel bereikt kunnen worden. Daarbij wordt tegelijkertijd het beleggingsrisico zodanig beperkt dat bij aanvang geldende of later bereikte garantiewaarden worden gerealiseerd.

#### **Portefeuilles binnen het Fonds**

Binnen het AEGON GarantieFonds is van 1 december 1997 tot en met 1 september 2002 in het kader van het product Sprintplan iedere maand een nieuw subfonds ('portefeuille') opgericht met een looptijd van vijf jaar.

Portefeuilles zijn de eenheden waarin het totale fondsvermogen van het GarantieFonds is onderverdeeld. De deelnemers kunnen door middel van aankoop van participaties toetreden in een nieuw geopende portefeuille. Iedere portefeuille heeft een vooraf vastgestelde looptijd, aanvangende op de eerste beursdag van een maand, en eindigend op de laatste beursdag van een maand vijf jaren daarna. Gedurende de looptijd van een portefeuille worden geen uitkeringen gedaan.

Maandelijks eindigt een portefeuille als gevolg van het verstrijken van de looptijd. De participanten in deze portefeuilles hebben de mogelijkheid aangeboden gekregen deel te nemen in een nieuw subfonds van het product Aanvullend Sprintplan.

Vanaf 1 juli 2003 wordt in het kader van het product Aanvullend Sprintplan gestreefd om vier keer per jaar een nieuw subfonds te openen met een looptijd van vier jaar. Deze nieuwe subfondsen worden alleen opengesteld voor bestaande deelnemers met een aflopend contract. In 2006 is slechts één portefeuille uitgegeven. De directie van AEGON Bank heeft besloten geen portefeuilles meer uit te geven, waardoor het fonds een aflopend karakter heeft gekregen. De in dit jaarverslag beschreven eigenschappen en voorwaarden gelden met uitzondering van de looptijd en het gebruik van caps ook onverlet voor het product Aanvullend Sprintplan.

Indien de participant een verzoek doet tot uittreden, worden participaties ingekocht door het Fonds. De participaties worden ingekocht tegen de reële waarde op de eerste beursdag van de maand volgend op de dag dat

het verzoek is ontvangen. In dit verslag wordt informatie gegeven betreffende het aantal ingekochte participaties per portefeuille onder 'overzicht participaties'.

### 3 Verslag van de Beheerder

#### 3.1 Economische ontwikkelingen

##### Wereldeconomie

Het jaar begon economisch zwak en veel economieën bereikten hun dieptepunt in het tweede kwartaal van het jaar. Gedurende het jaar verbeterden de economische indicatoren. Het vertrouwen bij producenten en consumenten kwam langzaam terug. Aan het einde van 2009 hadden veel landen de recessie alweer verlaten. De arbeidsmarkt kende een zwaar jaar, waarbij baancreatie uitbleef en de werkloosheid bleef oplopen. Inflatie bevond zich op een laag niveau door de sterk opgelopen overcapaciteit. De recessie heeft eveneens geleid tot hoge begrotingstekorten, waardoor sommige landen hun kredietwaardigheid zagen verslechteren.

##### Verenigde Staten

De Amerikaanse economie begon het jaar zeer negatief met een krimp van ruim zes procent op jaarbasis. Ook in het tweede kwartaal was nog sprake van krimp, maar vanaf het derde kwartaal begon de economie alweer te groeien. De economische groei werd vooral gedreven door bedrijfsvoorraden. In de eerste helft van het jaar bouwden bedrijven agressief de voorraden af, dat tempo nam in de tweede helft van het jaar af en dit zorgde voor een verbetering in economische groei. Maar ook het stimulerende begrotingsbeleid heeft bijgedragen aan het herstel. Hoewel een groot deel van de belastingverlaging werd opgespaard door consumenten, zorgde het toch voor ondersteuning van groei in de tweede helft van het jaar. De arbeidsmarkt bleef zwak. Gedurende het hele jaar hielden bedrijven een focus op kostenreductie. Investeringsplannen werden uitgesteld en de werkgelegenheid nam af. De werkgelegenheid nam zo sterk af in de VS dat de productiviteitsgroei gedurende kwartalen van krimp nog positief was. Het gevolg was een sterke stijging van de werkloosheid tot rond de 10%. In de tweede helft van het jaar namen de ontslagen wel af en leek de arbeidsmarkt te stabiliseren. Ook de huizenmarkt stabiliseerde in de tweede helft van het jaar.

De Amerikaanse centrale bank, de Fed, had de rente in 2008 tot 0,25% verlaagd, waardoor renteverlagingen in 2009 niet meer mogelijk waren. Toch bleef de Fed de economie en financiële markten ondersteunen via kwantitatieve beleidsmaatregelen. De Fed kocht beleggingspapier op de markt en verstreekte krediet aan de financiële sector.

Door de grote overcapaciteit op zowel product- als arbeidsmarkt bleef de onderliggende inflatie laag. Inflatie bereikte het laagste punt van het jaar (-2%) in juli. Daarna nam de inflatie snel toe. Dit kwam niet door de onderliggende inflatie, maar was een gevolg van de stijging van olieprijsen. Aan het einde van het jaar stond de inflatie alweer op bijna 3%. Exclusief de volatiele energieprijscapaciteit bleef inflatie echter onder de 2%.

##### Eurogebied

Het verloop van de recessie toonde grote overeenkomsten met de ontwikkeling in de Verenigde Staten. Het productieverlies was echter groter in het eurogebied en dat kwam door de relatief forse terugval in de wereldhandel. Grote netto exporteurs zoals Duitsland kregen hierdoor via de export te maken met een sterke terugval. In het eurogebied begon de economische groei in het derde kwartaal weer aan te trekken.

De werkgelegenheid is eveneens sterk teruggelopen in het eurogebied hoewel niet zo sterk als in de VS en evenmin net zo sterk als de productie. Hierdoor daalde de productiviteitsgroei in het eurogebied. Deels was dit een gevolg van minder flexibiliteit en door getroffen overheidsmaatregelen, waarbij via subsidies geprobeerd werd om te voorkomen dat de werkgelegenheid te sterk zou terugvallen. De consumptie daalde sterker in de VS dan in het eurogebied.

Tijdens de recessie, en vooral in 2009, werden de verschillen tussen de eurolanden duidelijker. Door de recessie liepen de begrotingstekorten op. Voor sommige landen leidde dit tot problemen, zoals in Ierland en Griekenland. De druk op deze landen nam op financiële markten toe.

##### Azië

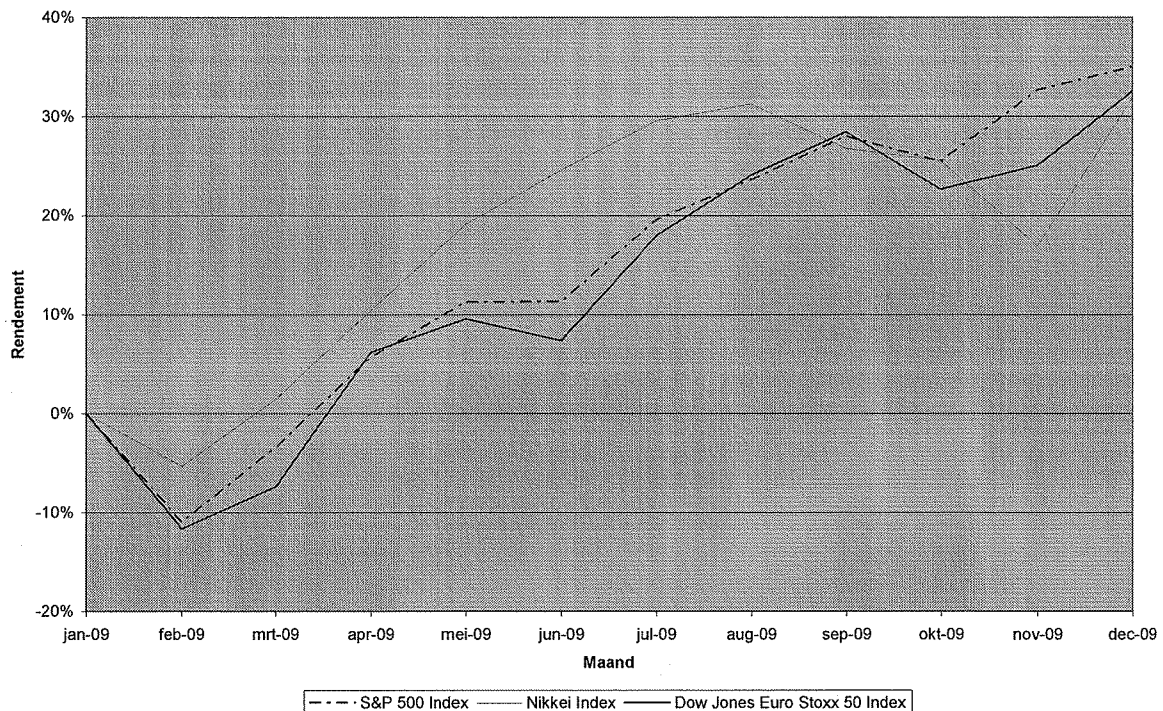
In een groot deel van Azië was het economisch herstel al vroeg zichtbaar. Al in het begin van 2009 verbeterden de economische indicatoren. Vooral de economisch kracht van China stond centraal. De productiviteitsgroei in de opkomende landen lag al op een structureel hoog niveau. De schuldposities waren sinds de Azië crisis al aanzienlijk afgebouwd. Daar plukten Aziatische landen de vruchten van. De regio was niet geheel ongevoelig voor de recessie in de VS. In Zuid Korea daalde de productie met 5%. Ook kleine landen hadden last van de recessie, zoals Singapore, waar de productie met 9% daalde. Maar productie sprong in deze landen weer snel terug. Al in het derde kwartaal van dit jaar was de productie in Zuid Korea en Singapore weer terug op de oude piek. Ook Japan

had veel last van de recessie. Als grote exporteur werd Japan juist zwaar getroffen door de terugval in de wereldhandel. In totaal daalde de productie met ruim 8%. De productie is sinds het dal maar licht gestegen.

### 3.2 Beleggingsbeleid

#### Cumulatieve performance indices

Onderstaande grafiek geeft de ontwikkeling weer van de indices waarin het AEGON Garantiefonds belegt door middel van OTC-opties. Deze indices worden voor iedere subportefeuille afzonderlijk bepaald. De ontwikkeling van de rendementen van de subportefeuilles wijkt af van de gepresenteerde rendementen aangezien in alle portefeuilles garanties en in een aantal portefeuilles ook clicks zijn ingebouwd.



### 3.3 Verklaring inzake bedrijfsvoering

Wij beschikken over een beschrijving van de bedrijfsvoering, die voldoet aan de eisen van de Wet op het financieel toezicht en Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen (Bgfo).

Wij hebben gedurende het afgelopen boekjaar verschillende aspecten van de bedrijfsvoering beoordeeld. Bij onze werkzaamheden hebben wij geen constatering gedaan op grond waarvan wij zouden moeten concluderen dat de beschrijving van de opzet van de bedrijfsvoering als bedoeld in artikel 121 van het Bgfo niet voldoet aan de vereisten zoals opgenomen in de Wet op het financieel toezicht en daaraan gerelateerde regelgeving. Op grond hiervan verklaren wij als beheerder voor AEGON Garantiefonds te beschikken over een beschrijving als bedoeld onder artikel 121 Bgfo, die voldoet aan de eisen van het Bgfo.

Wij hebben voor de bedrijfsvoering niet geconstateerd dat deze niet effectief en niet overeenkomstig de beschrijving functioneert. Ten aanzien van de niet materiële tekortkomingen zijn corrigerende maatregelen getroffen dan wel is een programma van verbeteringen opgesteld.

Derhalve verklaren wij met een redelijke mate van zekerheid dat de bedrijfsvoering gedurende het verslagjaar 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010 effectief en overeenkomstig de beschrijving heeft gefunctioneerd.

#### 3.4 Expiraties van alle Portefeuilles en liquidatie van het Fonds

Gedurende 2009 zijn alle portefeuilles van het Fonds geëxpireerd en heeft het Fonds ultimo 2009 geen participaties uitstaan. De directie van AEGON Investment Management B.V. heeft besloten het Fonds per 5 januari 2010 te liquideren.

Den Haag, 28 april 2010

AEGON Investment Management B.V., namens deze:

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

#### 4 Jaarrekening 2009 AEGON GarantieFonds

##### 4.1 Balans AEGON GarantieFonds

(bedragen x € 1.000)	Referentie	5 januari 2010	31 december 2008
<b>Activa</b>			
<b>Beleggingen</b>			
Derivaten		-	5.649
<b>Totaal beleggingen</b>		-	<b>5.649</b>
<b>Totaal activa</b>		-	<b>5.649</b>
<b>Passiva</b>			
<b>Fondsvermogen</b>			
Kostprijs participaties		-	5.792
Overige reserves		(59)	2.939
Resultaat boekjaar		59	(3.082)
<b>Totaal fondsvermogen</b>	4.4.4	-	<b>5.649</b>
<b>Totaal passiva</b>		-	<b>5.649</b>

##### 4.2 Winst-en-verliesrekening AEGON GarantieFonds

(bedragen x € 1.000)	1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010	2008
<b>Beleggingsresultaat</b>		
Waardeveranderingen beleggingen	59	(3.082)
<b>Totaal beleggingsresultaat</b>	<b>59</b>	<b>(3.082)</b>
<b>Netto resultaat</b>	<b>59</b>	<b>(3.082)</b>



4.3 Kasstroomoverzicht

(bedragen x € 1.000)	1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010	2008
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>		
Verkopen van beleggingen (opbrengstwaarde)	5.708	9.139
<b>Netto kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>	<b>5.708</b>	<b>9.139</b>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Inkoop van participaties	(5.708)	(9.139)
<b>Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>(5.708)</b>	<b>(9.139)</b>
<b>Netto kasstroom</b>	-	-
Liquiditeiten beginstand boekjaar	-	-
<b>Liquiditeiten eindstand boekjaar</b>	-	-

**Toelichting**

Dit kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

#### 4.4 Toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening

##### 4.4.1 Algemeen

De jaarrekening van het AEGON GarantieFonds is opgesteld in overeenstemming met BW2 Titel 9. In BW2 Titel 9 zijn eisen opgenomen ten aanzien van de presentatie van het eigen vermogen en de splitsing daarvan in de jaarrekening en de toelichting op de jaarrekening. Het Fonds heeft in plaats van eigen vermogen de term Fondsvermogen gehanteerd, hetgeen beter aansluit bij de kenmerken van een fonds voor gemene rekening.

Het AEGON GarantieFonds is per 5 januari 2010 geliquideerd. De jaarrekening betreft de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010.

De jaarrekening is opgesteld overeenkomstig de door de wetgever opgestelde modellen ten behoeve van de jaarrekening voor beleggingsinstellingen. Op onderdelen zijn in de jaarrekening bewoordingen gehanteerd die afwijken van die modellen, omdat deze beter de inhoud van de post weergeven.

Bedragen luiden in € 1.000 tenzij anders vermeld.

##### Vreemde valuta

De rapportage- en functionele valuta van het Fonds betreft de Euro en is vastgesteld op grond van het feit dat de participaties van 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.

##### Waarderingsgrondslagen

Tenzij in het navolgende anders vermeld, zijn de activa en passiva in de balans opgenomen voor de liquidatiewaarde.

##### 4.4.2 Beleggingen

De beleggingen van het Fonds betreffen garantiecontracten, bestaande uit een zero-coupon obligatie en een OTC optiecomponent. De garantiecontracten betreffen derivaten die in principe worden aangehouden tot het einde van de looptijd en maken daardoor geen onderdeel uit van de handelsportefeuille van het Fonds. Alle garantiecontracten zijn ultimo 2009 afgelopen.

Het AEGON GarantieFonds belegt in Over-The-Counter (OTC-)opties gerelateerd aan één of meer indices. In de OTC-optie is een belegging in een zerocoupon bond opgenomen die in belangrijke mate voor het garantie-element zorgt. Deze indices worden voor iedere portefeuille-uitgifte afzonderlijk bepaald. Deze opties garanderen dat aan het einde van de looptijd een zeker percentage van de inleg wordt uitgekeerd, aangevuld met een eventuele stijging van de index.

Hiernaast wordt bij een aantal portefeuilles een eenmaal behaalde stijging van een zeker percentage van de index ten opzichte van de beginwaarde vastgeclickt. In de toelichting op de afzonderlijke AEGON GarantieFonds portefeuilles worden de betreffende indices en clicks nader gespecificeerd.

##### 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.

##### Garantie

De doelstelling van het Fonds is het realiseren van een rendement dat is gebaseerd op het resultaat van de index, waarbij het neerwaarts koersrisico voor deelnemers is begrensd op een zeker percentage van de uitgifteprijs na de looptijd van 4 of 5 jaar. In de specifieke bepalingen van de afzonderlijke portefeuilles wordt het zekere percentage nader gespecificeerd. Per portefeuille kunnen daarnaast clickniveaus of caps zijn ingebouwd. De garantie- en clickwaarden hebben betrekking op de koers aan het einde van de looptijd. Hierdoor kan het voorkomen dat de koers tussentijds onder deze waarde uitkomt.

#### Presentatie derivaten

De positieve marktwaarde van de derivaten wordt onder de beleggingen gepresenteerd. De negatieve marktwaarde van derivaten wordt als beleggingen aan de passiefzijde van de balans gepresenteerd. Eventuele saldering van derivaten in de balans vindt plaats indien aan de salderingsvoorwaarden is voldaan. In de mutatieoverzichten worden de totale beleggingen verantwoord.

#### Mutatieoverzicht beleggingen

(bedragen x € 1.000)	1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010	2008
<i>Derivaten</i>		
Beginstand boekjaar	5.649	17.870
Aankopen	-	-
Verkopen	(5.708)	(9.139)
Waardeveranderingen	59	(3.082)
<b>Eindstand boekjaar</b>	<b>-</b>	<b>5.649</b>

#### 4.4.3 Risico's ten aanzien van de financiële instrumenten

##### Prijrisico

Het prijrisico kan worden onderscheiden in:

1. Valutarisico is het risico dat de waarde van een financieel instrument zal fluctueren als gevolg van veranderingen van valutawisselkoersen;
2. Marktrisico is het risico dat de waarde van een financieel instrument zal fluctueren als gevolg van veranderingen van marktprijzen, veroorzaakt door factoren die uitsluitend gelden voor het individuele instrument of de emittent hiervan, of door factoren die alle instrumenten die verhandeld worden in de markt beïnvloeden;
3. Renterisico is het risico dat de waarde van een financieel instrument zal fluctueren als gevolg van veranderingen in de markttrente.

Het begrip prijrisico omvat niet alleen de kans op verliezen maar ook de kans op winsten.

##### Valutarisico

Het Fonds heeft ultimo 2009 geen beleggingen uitstaan en is uit dien hoofde niet blootgesteld aan valutarisico.

##### Marktrisico

Het Fonds heeft ultimo 2009 geen beleggingen uitstaan en is uit dien hoofde niet blootgesteld aan marktrisico.

#### Portefeuilleoverzicht

(bedragen x € 1.000)	5 januari 2010		31 december 2008	
Belegging	Bedrag	% van de NAV	Bedrag	% van de NAV
<i>Derivaten</i>				
April 2005	-	-	2.099	37,2
Juli 2005	-	-	1.432	25,3
Oktober 2005	-	-	683	12,1
Januari 2006	-	-	1.435	25,4
<b>Totaal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.649</b>	<b>100,0</b>

Alle beleggingen zijn gedurende 2009 geëxpireerd. Het Fonds heeft ultimo 2009 geen beleggingen uitstaan.

**Renterisico**

Het Fonds heeft ultimo 2009 geen beleggingen uitstaan en is uit dien hoofde niet blootgesteld aan renterisico.

**Kasstroomrisico**

Het Fonds heeft ultimo 2009 geen beleggingen uitstaan en is uit dien hoofde niet blootgesteld aan kasstroomrisico.

**Kredietrisico**

Het Fonds heeft ultimo 2009 geen beleggingen uitstaan en is uit dien hoofde niet blootgesteld aan kredietrisico.

**Liquiditeitsrisico**

Het Fonds heeft ultimo 2009 geen beleggingen uitstaan en is uit dien hoofde niet blootgesteld aan liquiditeitsrisico.

**4.4.4 Fondsvermogen**

**Fondsvermogen participanten**

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

**Kostprijs participaties**

Voor de participaties van het AEGON GarantieFonds van de maandfondsen na 1 januari 2002 betreft de nominale waarde per participatie € 5,00. Deze portefeuilles zijn per 31 december 2009 allemaal geëxpireerd.

**Overige reserves**

De overige reserves omvatten het saldo van het beleggingsresultaat van de voorgaande jaren gecorrigeerd voor de bestaande herwaardering op ingekochte participaties. Mutaties in de overige reserve betreffen de toevoeging of onttrekking van het resultaat vorig boekjaar en de realisatie op inkopen van participaties en de realisatie op expiraties.

**Mutatieoverzicht Fondsvermogen AEGON GarantieFonds**

(bedragen x € 1.000)	1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010	2008
<b>Kostprijs participaties</b>		
Beginstand boekjaar	5.792	14.172
Verstrekkings	-	-
Inkopen	(17)	(425)
Expiraties	(5.775)	(7.955)
<b>Stand per 31 december</b>	<b>-</b>	<b>5.792</b>
<b>Overige reserves</b>		
Beginstand boekjaar	2.939	2.331
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	(3.082)	1.367
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(62)
Gerealiseerd bij expiraties	84	(697)
<b>Stand per 31 december</b>	<b>(59)</b>	<b>2.939</b>
<b>Netto resultaat</b>	<b>59</b>	<b>(3.082)</b>
<b>Fondsvermogen</b>	<b>-</b>	<b>5.649</b>

#### 4.4.5 Winst-en-verliesrekening

##### **Grondslagen voor resultaatbepaling**

In de winst- en verliesrekening worden baten en lasten verantwoord die gedurende het boekjaar voortvloeien uit de bedrijfsactiviteiten. Het AEGON GarantieFonds heeft gedurende het jaar geen bedrijfsactiviteiten anders dan de inkoop van participaties en het verwerken van de expiratie van maandportefeuilles. Als gevolg hiervan zijn geen baten en lasten in de winst-en-verliesrekening opgenomen anders dan de waardeveranderingen van beleggingen.

Binnen het Fonds worden geen kosten voor beheer en bewaring geheven, deze zijn via het product Sprintplan verdisconteerd in de financieringstructuur met AEGON Bank. Een expense ratio ontbreekt derhalve in het verslag. Tevens ontbreekt hierdoor de vergelijking tussen de kosten volgens het prospectus en de gerealiseerde kosten over het boekjaar.

De accountantskosten komen, zowel voor 2009 als 2008, volledig voor rekening van de beheerder.

Gezien de aard van de portefeuilles is de omloopfactor van de activa (Portfolio Turnover Rate) niet opgenomen en is er ook geen vergelijking gemaakt met voorgaande jaren.

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

#### 4.5 Overige toelichtingen

##### **Gelieerde partijen**

Participaties in het GarantieFonds worden gehouden door Stichting AEGON BeleggingsGiro voor rekening en risico van de deelnemers. Stichting AEGON BeleggingsGiro kent de deelnemer voor elke Participatie in het AEGON GarantieFonds dat zij houdt een deelnemingsrecht toe.

##### **Uitbesteding van taken**

Het AEGON GarantieFonds heeft geen kerntaken uitbesteed aan derden.

##### **Personeel**

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

##### **Stembeleid**

De beleggingen van het AEGON GarantieFonds bestaan uit OTC opties. Hierdoor is geen sprake van stemrechten op de beleggingsportefeuille en derhalve is geen stembeleid geformuleerd.

##### **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 kosten van research door brokers worden niet doorbelast aan het Fonds, terwijl de ontvangen research wel ten goede komt aan het Fonds en haar participanten.

## **5 Overige gegevens**

### 5.1 Persoonlijke belangen bestuurders

Per 5 januari 2010 en 31 december 2008, bestaan geen persoonlijke belangen van de directie, die niet door middel van een vrije hand overeenkomst worden aangehouden in beleggingen die ook het Fonds of de Maandportefeuilles houden.

Den Haag, 28 april 2010

De directie van AEGON Investment Management B.V., namens deze:

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

## 5.2 Accountantsverklaring

Aan: de directie van AEGON Investment Management B.V. als Beheerder van AEGON GarantieFonds.

### **Accountantsverklaring**

#### **Verklaring betreffende de jaarrekening**

Wij hebben de in dit liquidatieverslag opgenomen jaarrekening 2009 van AEGON GarantieFonds te Den Haag bestaande uit de balans per 5 januari 2010 en de winst-en-verliesrekening over de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010 met de toelichting gecontroleerd.

#### **Verantwoordelijkheid van de Beheerder**

AEGON Investment Management B.V. is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de Wet op het financieel toezicht. Deze verantwoordelijkheid omvat onder meer: het ontwerpen, invoeren en in stand houden van een intern beheersingssysteem relevant voor het opmaken van en getrouw weergeven in de jaarrekening van vermogen en resultaat, zodanig dat deze geen afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten bevat, het kiezen en toepassen van aanvaardbare grondslagen voor financiële verslaggeving en het maken van schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

#### **Verantwoordelijkheid van de accountant**

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht. Dienovereenkomstig zijn wij verplicht te voldoen aan de voor ons geldende gedragsnormen en zijn wij gehouden onze controle zodanig te plannen en uit te voeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De keuze van de uit te voeren werkzaamheden is afhankelijk van de professionele oordeelsvorming van de accountant, waaronder begrepen zijn beoordeling van de risico's van afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten. In die beoordeling neemt de accountant in aanmerking het voor het opmaken van en getrouw weergeven in de jaarrekening van vermogen en resultaat relevante interne beheersingssysteem, teneinde een verantwoorde keuze te kunnen maken van de controlewerkzaamheden die onder de gegeven omstandigheden adequaat zijn maar die niet tot doel hebben een oordeel te geven over de effectiviteit van het interne beheersingssysteem van het fonds. Tevens omvat een controle onder meer een evaluatie van de aanvaardbaarheid van de toegepaste grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van schattingen die AEGON Investment Management B.V. daarbij heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

#### **Oordeel**

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van AEGON GarantieFonds per 5 januari 2010 en van het resultaat over de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de Wet op het financieel toezicht.

#### **Verklaring betreffende andere wettelijke voorschriften en/of voorschriften van regelgevende instanties**

Op grond van de wettelijke verplichting ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder f BW melden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Den Haag, 28 april 2010

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. W.J. Thuss RA

**6 Bijlage – Financiële informatie maandportefeuilles**



**AEGON GarantieFonds Portefeuille Februari 2002**

( \* € 1.000)

Balans	per 5 januari 2010	per 31 dec. 2008
<b>Activa</b>		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

**Winst & Verliesrekening**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

**Mutatiesoverzicht kostprijs participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatiesoverzicht overige reserves**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	-	(169)
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-	169
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatiesoverzicht participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Aantal beginstand	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

**Index, Participatiewaarde & Rendement**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
35,00 % Eurostoxx 50 Index	n.v.t.	n.v.t.
25,00 % S&P Index	n.v.t.	n.v.t.
40,00 % Nikkei Index	n.v.t.	n.v.t.

**Garantie, Clicks & Caps**

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap Garantiefonds	100%
Einddatum	31-jan-07

**Vijfjaren overzicht per participatie**

	2009 ***	2008	2007	2006	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	0,09	0,79	1,03
Netto resultaat	-	-	0,09	0,79	1,03

**Driejaren overzicht**

	5-1-2010	31-12-2008	31-12-2007
Intrinsicke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsicke waarde per part.	-	-	-

\*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEGON GarantieFonds Portefeuille Maart 2002**

( \* € 1.000)

Balans	per 5 januari 2010	per 31 dec. 2008
<b>Activa</b>		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

**Winst & Verliesrekening**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

**Mutatiesoverzicht kostprijs participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	-	-
Verstrekkingen	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatiesoverzicht overige reserves**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	-	(98)
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-	98
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatiesoverzicht participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Aantal beginstand	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

**Index, Participatiewaarde & Rendement**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
35,00 % Eurostoxx 50 Index	n.v.t.	n.v.t.
25,00 % S&P Index	n.v.t.	n.v.t.
40,00 % Nikkei Index	n.v.t.	n.v.t.

**Garantie, Clicks & Caps**

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Cap Garantiefonds	100%
Einddatum	28-feb-07

**Vijfjaren overzicht per participatie**

	2009 ***	2008	2007	2006	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	0,06	0,73	0,89
Netto resultaat	-	-	0,06	0,73	0,89

**Driejaren overzicht**

	5-1-2010	31-12-2008	31-12-2007
Intrinsicke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsicke waarde per part.	-	-	-

\*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEGON GarantieFonds Portefeuille April 2002**

( \* € 1.000)

Balans	per 5 januari 2010	per 31 dec. 2008
<b>Activa</b>		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

**Winst & Verliesrekening**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

**Mutatiesoverzicht kostprijs participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	-	-
Verstrekingen	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatiesoverzicht overige reserves**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	-	(75)
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-	75
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatiesoverzicht participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Aantal beginstand	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

**Index, Participatiewaarde & Rendement**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.
25,00 % S&P Index	n.v.t.	n.v.t.
40,00 % Nikkei Index	-	-

**Garantie, Clicks & Caps**

	2009 ***	2006	2005
Garantie	-	0,68	0,81
Cap Garantiefonds	-	0,68	0,81
Einddatum	-	-	30-nov-07

**Vijfjaar overzicht per participatie**

	2009 ***	2007	2006	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,08	0,68	0,81
Netto resultaat	-	0,08	0,68	0,81

**Primaire overzichten**

	5-1-2010	31-12-2008	31-12-2007
Intrinsieke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-

\*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEGON GarantieFonds Portefeuille Mei 2002**

( \* € 1.000)

Balans	per 5 januari 2010	per 31 dec. 2008
<b>Activa</b>		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

**Winst & Verliesrekening**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

**Mutatiesoverzicht kostprijs participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	-	-
Verstrekingen	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatiesoverzicht overige reserves**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	-	(144)
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-	144
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatiesoverzicht participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Aantal beginstand	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

**Index, Participatiewaarde & Rendement**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.
25,00 % S&P Index	n.v.t.	n.v.t.
40,00 % Nikkei Index	-	-

**Garantie, Clicks & Caps**

	2009 ***	2007	2006	2005
Garantie	-	-	0,69	0,85
Cap Garantiefonds	-	-	0,69	0,85
Einddatum	-	-	-	30-apr-07

**Vijfjaar overzicht per participatie**

	2009 ***	2007	2006	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,33	0,69	0,85
Netto resultaat	-	0,33	0,69	0,85

**Primaire overzichten**

	5-1-2010	31-12-2008	31-12-2007
Intrinsieke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-

\*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEON GarantieFonds Portefeuille Juni 2002**

(\* € 1.000)

Balans	per 5 januari 2010	per 31 dec 2009
<b>Activa</b>		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

**Winst & Verliesrekening**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2009
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

**Mutatiesoverzicht kostprijs participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2009
Beginstand boekjaar	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatie-overzicht overige reserves**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2009
Beginstand boekjaar	-	(153)
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-	153
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatie-overzicht participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2009
Aantal beginstand	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

**Index: Participatiewaarde & Rendement**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2009
40,00 % Eurostoxx 50 Index	n.v.t.	n.v.t.
30,00 % S&P Index	n.v.t.	n.v.t.
30,00 % Nikkei Index	-	-

**Garantie, Clicks & Caps**

	2009	2006	2005
Garantie	-	-	-
Cap Garantiefonds	-	0,53	0,70
Einddatum	-	31-mei-07	31-mei-07

**Vijfjaar overzicht per participatie**

	2009	2007	2006	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,53	0,70	0,73
Netto resultaat	-	0,53	0,70	0,73

**Duizend overzicht**

	5-1-2010	31-12-2009	31-12-2007
Intrinsieke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-

\*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEON GarantieFonds Portefeuille Juli 2002**

(\* € 1.000)

Balans	per 5 januari 2010	per 31 dec 2008
<b>Activa</b>		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

**Winst & Verliesrekening**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2009
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

**Mutatiesoverzicht kostprijs participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatie-overzicht overige reserves**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	-	(132)
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-	132
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatie-overzicht participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Aantal beginstand	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

**Index: Participatiewaarde & Rendement**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
40,00 % Eurostoxx 50 Index	n.v.t.	n.v.t.
25,00 % S&P Index	n.v.t.	n.v.t.
35,00 % Nikkei Index	-	-

**Garantie, Clicks & Caps**

	2009	2006	2005
Garantie	-	-	-
Cap Garantiefonds	-	0,54	0,83
Einddatum	-	28-jun-07	28-jun-07

**Vijfjaar overzicht per participatie**

	2009	2007	2006	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,54	0,83	1,00
Netto resultaat	-	0,54	0,83	1,00

**Duizend overzicht**

	5-1-2010	31-12-2009	31-12-2007
Intrinsieke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-

\*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEGON GarantieFonds Portefeuille Augustus 2002**

( \* € 1.000 ) Balans per 5 jan 2010 per 31 dec 2008

Activa	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beleggingen	-	-
Passiva	-	-
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

Winst & Verliesrekening	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

Mutatie-overzicht kostprijs participaties	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginsland boekjaar	-	-
Verstrekingen	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht overige reserves	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginsland boekjaar	-	(46)
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-	46
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht participaties	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Aantal beginsland	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

Index-Participatiewaarde & Rendement	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
35,00 % Eurostoxx 50 Index	n.v.t.	n.v.t.
25,00 % S&P Index	n.v.t.	n.v.t.
40,00 % Nikkei Index	-	-

Garantie, Clicks & Caps	2009 ***	2008	2006	2005
Garantie	-	-	0,97	1,32
Cap Garantiefonds	-	-	0,39	1,32
Einddatum	31-jul-07	-	-	-

Vijfjaar overzicht per participatie	2009 ***	2008	2007	2006	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	0,39	0,97	1,32
Netto resultaat	-	-	0,39	0,97	1,32

Dieptezicht	5-1-2010	31-12-2008	31-12-2007
Intrinsieke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-

\*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEGON GarantieFonds Portefeuille September 2002**

( \* € 1.000 ) Balans per 5 jan 2010 per 31 dec 2008

Activa	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beleggingen	-	-
Passiva	-	-
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

Winst & Verliesrekening	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

Mutatie-overzicht kostprijs participaties	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginsland boekjaar	-	-
Verstrekingen	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht overige reserves	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginsland boekjaar	-	(40)
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-	40
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

Mutatie-overzicht participaties	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Aantal beginsland	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

Index-Participatiewaarde & Rendement	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
35,00 % Eurostoxx 50 Index	n.v.t.	n.v.t.
25,00 % S&P Index	n.v.t.	n.v.t.
40,00 % Nikkei Index	-	-

Garantie, Clicks & Caps	2009 ***	2008	2006	2005
Garantie	-	-	0,97	1,38
Cap Garantiefonds	-	-	0,29	1,38
Einddatum	31-aug-07	-	-	-

Vijfjaar overzicht per participatie	2009 ***	2008	2007	2006	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-	0,29	0,97	1,38
Netto resultaat	-	-	0,29	0,97	1,38

Dieptezicht	5-1-2010	31-12-2008	31-12-2007
Intrinsieke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-

\*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEGON GarantieFonds Portefeuille Juli 2003**

( \* € 1.000)

Balans	per 5 jan 2010	per 31 dec 2008
<b>Activa</b>		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

**Winst & Verliesrekening** 1-1-2009 t/m 5-1-2010 2008

Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

**Mutatiesoverzicht kostprijs participaties** 1-1-2009 t/m 5-1-2010 2008

Beginstand boekjaar	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatiesoverzicht overige reserves** 1-1-2009 t/m 5-1-2010 2008

Beginstand boekjaar	(183)	
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	183	
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	
Gerealiseerd bij expiraties	-	
Stand ultimo	-	

**Mutatiesoverzicht participaties** 1-1-2009 t/m 5-1-2010 2008

Aantal beginstand	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

**Index: Participatiewaarde & Rendement** 1-1-2009 t/m 5-1-2010 2008

Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.
25,00 % S&P Index	n.v.t.	n.v.t.
40,00 % Nikkei Index	-	-

**Garantie, Clicks & Caps**

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Einddatum	29-jun-07

**Vijfjaar overzicht per participatie** 2009 \*\*\* 2003 2007 2005 2008

Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,74	0,99	0,99	1,51
Netto resultaat	-	0,74	0,99	0,99	1,51

**Dagelijks overzicht** 5-1-2010 31-12-2008 31-12-2007

Intrinsieke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-

\*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEGON GarantieFonds Portefeuille Oktober 2003**

( \* € 1.000)

Balans	per 5 jan 2010	per 31 dec 2008
<b>Activa</b>		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

**Winst & Verliesrekening** 1-1-2009 t/m 5-1-2010 2008

Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

**Mutatiesoverzicht kostprijs participaties** 1-1-2009 t/m 5-1-2010 2008

Beginstand boekjaar	-	-
Inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatiesoverzicht overige reserves** 1-1-2009 t/m 5-1-2010 2008

Beginstand boekjaar	(199)	
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	199	
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	
Gerealiseerd bij expiraties	-	
Stand ultimo	-	

**Mutatiesoverzicht participaties** 1-1-2009 t/m 5-1-2010 2008

Aantal beginstand	-	-
Aantal inkopen	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

**Index: Participatiewaarde & Rendement** 1-1-2009 t/m 5-1-2010 2008

Koers ultimo:	n.v.t.	n.v.t.
25,00 % S&P Index	n.v.t.	n.v.t.
40,00 % Nikkei Index	-	-

**Garantie, Clicks & Caps**

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Einddatum	28-sep-07

**Vijfjaar overzicht per participatie** 2009 \*\*\* 2008 2007 2005 2008

Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,44	0,85	0,85	1,24
Netto resultaat	-	0,44	0,85	0,85	1,24

**Dagelijks overzicht** 5-1-2010 31-12-2008 31-12-2007

Intrinsieke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-

\*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEGON GarantieFonds Portefeuille Januari 2004**

(\* € 1.000)

Balans	per 5 jan 2010	per 31 dec 2009
<b>Activa</b>		
Beleggingen	-	-
Passiva	-	-
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	-
Resultaat boekjaar	-	-
Eigen vermogen	-	-

**Winst & Verliesrekening**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Waardeveranderingen van beleggingen	-	-
Netto resultaat	-	-

**Mutatiesoverzicht kostprijs participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	-	-
Inkomsten	-	-
Expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatiesoverzicht overige reserves**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	-	(50)
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	-	50
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-
Gerealiseerd bij expiraties	-	-
Stand ultimo	-	-

**Mutatiesoverzicht participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Aantal beginstand	-	-
Aantal inkoop	-	-
Expiraties	-	-
Aantal eindstand	-	-

**Index, Participatiewaarde & Rendement**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
25,00 % Eurostoxx 50 Index	n.v.t.	n.v.t.
35,00 % S&P Index	n.v.t.	n.v.t.
40,00 % Nikkei Index	-	-

**Garantie, Clicks & Caps**

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Einddatum	28-dec-07

**Vijfjaar overzicht per participatie**

	2008	2007	2006
Waardeveranderingen van beleggingen	-	0,07	1,07
Netto resultaat	-	0,07	1,07

**Daglijks overzicht**

	5-1-2010	31-12-2008	31-12-2007
Intrinsieke waarde	-	-	-
Aantal participaties	-	-	-
Intrinsieke waarde per part.	-	-	-

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds  
 - Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds  
 - Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer  
 \*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEGON GarantieFonds Portefeuille April 2004**

(\* € 1.000)

Balans	per 5 jan 2010	per 31 dec 2008
<b>Activa</b>		
Beleggingen	-	-
Passiva	-	-
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	-	680
Resultaat boekjaar	-	(680)
Eigen vermogen	-	-

**Winst & Verliesrekening**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Waardeveranderingen van beleggingen	-	(680)
Netto resultaat	-	(680)

**Mutatiesoverzicht kostprijs participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	-	3.532
Inkomsten	-	(66)
Expiraties	-	(3.476)
Stand ultimo	-	-

**Mutatiesoverzicht overige reserves**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	680	1.088
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	(680)	34
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(9)
Gerealiseerd bij expiraties	-	(433)
Stand ultimo	-	680

**Mutatiesoverzicht participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Aantal beginstand	-	684.618
Aantal inkoop	-	(10.861)
Expiraties	-	(673.727)
Aantal eindstand	-	-

**Index, Participatiewaarde & Rendement**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
25,00 % Eurostoxx 50 Index	n.v.t.	5,80 *
35,00 % S&P Index	n.v.t.	16,0% **
40,00 % Nikkei Index	-	-

**Garantie, Clicks & Caps**

Garantie	100% van de uitgifteprijs
Einddatum	31-mrt-08

**Vijfjaar overzicht per participatie**

	2008 ***	2008	2007	2006
Waardeveranderingen van beleggingen	-	(0,99)	0,05	0,66
Netto resultaat	-	(0,99)	0,05	0,66

**Daglijks overzicht**

	5-1-2010	31-12-2008	31-12-2007
Intrinsieke waarde	-	-	4.653.974
Aantal participaties	-	-	684.618
Intrinsieke waarde per part.	-	-	€ 6,80

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds  
 - Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds  
 - Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer  
 \*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEGON Garantiefonds Portefeuille Juli 2004**

(\* € 1.000) Bilans per 31 dec. 2008

<b>Activa</b>		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	408	421
Resultaat boekjaar	(408)	(421)
Eigen vermogen	-	-

<b>Winst &amp; Verliesrekening</b>	1-1-2009 t/m 31-12-2008	2008
Waardeveranderingen van beleggingen	-	(408)
Netto resultaat	-	(408)

<b>Mutaties overzicht kostprijs participaties</b>	1-1-2009 t/m 31-12-2008	2008
Beginstand boekjaar	2.223	2.223
Verstrekkings	-	(66)
Inkopen	(66)	(66)
Expiraties	(2.157)	(2.157)
Stand ultimo	-	-

<b>Mutaties overzicht overige reserves</b>	1-1-2009 t/m 31-12-2008	2008
Beginstand boekjaar	657	657
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	23	23
Gerealiseerd bij inkoop participaties	(11)	(11)
Gerealiseerd bij expiraties	(251)	(251)
Stand ultimo	408	408

<b>Mutaties overzicht participaties</b>	1-1-2009 t/m 31-12-2008	2008
Aantal beginstand	433.587	433.587
Aantal inkopen	(12.933)	(12.933)
Expiraties	(420.654)	(420.654)
Aantal eindstand	-	-

<b>Index-Participatiewaarde &amp; Rendement</b>	1-1-2009 t/m 31-12-2008	2008
25,00 % Eurostoxx 50 Index	€	5,75 *
35,00 % S&P Index	n.v.t.	15,0% **
40,00 % Nikkei Index	n.v.t.	-

<b>Garantie, Clicks &amp; Caps</b>		
Garantie	100% van de uitgifteprijs	
Einddatum	30-jun-08	

<b>Vijfjaar overzicht per participatie</b>	2009 ***	2008	2007	2006	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	-	(0,94)	0,05	0,62	0,95
Netto resultaat	-	(0,94)	0,05	0,62	0,95

<b>Dreigend overzicht</b>	31-12-2008	31-12-2007
Intrinsieke waarde	-	2.903,981
Aantal participaties	-	433.587
Intrinsieke waarde per part.	-	€ 6,70

Voor waardeingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON Garantiefonds  
 \* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds  
 \*\* Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer  
 \*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEGON Garantiefonds Portefeuille Oktober 2004**

(\* € 1.000) Bilans per 31 dec. 2008

<b>Activa</b>		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	421	421
Resultaat boekjaar	(421)	(421)
Eigen vermogen	-	-

<b>Winst &amp; Verliesrekening</b>	1-1-2009 t/m 31-12-2008	2008
Waardeveranderingen van beleggingen	-	(421)
Netto resultaat	-	(421)

<b>Mutaties overzicht kostprijs participaties</b>	1-1-2009 t/m 31-12-2008	2008
Beginstand boekjaar	1.392	1.392
Verstrekkings	-	-
Inkopen	-	(150)
Expiraties	-	(1.242)
Stand ultimo	-	-

<b>Mutaties overzicht overige reserves</b>	1-1-2009 t/m 31-12-2008	2008
Beginstand boekjaar	421	473
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	(421)	4
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(31)
Gerealiseerd bij expiraties	-	(25)
Stand ultimo	-	421

<b>Mutaties overzicht participaties</b>	1-1-2009 t/m 31-12-2008	2008
Aantal beginstand	-	272.502
Aantal inkopen	-	(29.269)
Expiraties	-	(243.233)
Aantal eindstand	-	-

<b>Index-Participatiewaarde &amp; Rendement</b>	1-1-2009 t/m 31-12-2008	2008
25,00 % Eurostoxx 50 Index	€	5,21 *
35,00 % S&P Index	n.v.t.	4,2% **
40,00 % Nikkei Index	n.v.t.	-

<b>Garantie, Clicks &amp; Caps</b>		
Garantie	100% van de uitgifteprijs	
Einddatum	30-sep-08	

<b>Vijfjaar overzicht per participatie</b>	2009 ***	2008	2007	2006	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	-	(1,54)	0,01	0,64	1,03
Netto resultaat	-	(1,54)	0,01	0,64	1,03

<b>Dreigend overzicht</b>	31-12-2008	31-12-2007
Intrinsieke waarde	-	1.880,120
Aantal participaties	-	272.502
Intrinsieke waarde per part.	-	€ 6,86

Voor waardeingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON Garantiefonds  
 \* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds  
 \*\* Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer  
 \*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEGON Garantiefonds Portefeuille Januari 2005**

( \* € 1.000)

Balans	per 5 jan 2010	per 31 dec 2008
<b>Activa</b>		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	330	330
Resultaat boekjaar	(330)	(330)
Eigen vermogen	-	-

**Winst & Verliesrekening**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Waardeveranderingen van beleggingen	-	(330)
Netto resultaat	-	(330)

**Mutatiesoverzicht kostprijs participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	-	1.087
Verstrekingen	-	-
Inkopen	-	(7)
Expiraties	-	(1.080)
Stand ultimo	-	-

**Mutatiesoverzicht overige reserves**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	330	304
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	(330)	5
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(1)
Gerealiseerd bij expiraties	-	22
Stand ultimo	-	330

**Mutatiesoverzicht participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Aantal beginstand	-	213.050
Aantal inkopen	-	(1.362)
Expiraties	-	(211.688)
Aantal eindstand	-	-

**Index, Participatiewaarde & Rendement**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Koers ultimo:	€ 5,00 *	€ 5,00 *
Rendement:	0,0% **	0,0% **

**Garantie, Clicks & Caps**

	2009	2008
Garantie	100% van de uitgifteprijs	100% van de uitgifteprijs
Einddatum	30-dec-08	31-dec-08

**Vijfjaar overzicht per participatie**

	2009	2008	2007	2006	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	-	(1,55)	0,02	0,58	0,90
Netto resultaat	-	(1,55)	0,02	0,58	0,90

**Dagelijks overzicht**

	5-1-2010	31-12-2008	31-12-2007
Intrinsieke waarde	-	1.396.335	1.409.939
Aantal participaties	-	213.050	215.772
Intrinsieke waarde per part.	€ -	€ 6,55	€ 6,53

Voor waardeingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON Garantiefonds  
 \* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds  
 \*\* Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer  
 \*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEGON Garantiefonds Portefeuille April 2005**

( \* € 1.000)

Balans	per 31 jan 2010	per 31 dec 2008
<b>Activa</b>		
Beleggingen	-	-
Passiva		
Kostprijs participaties	-	-
Overige reserves	(12)	616
Resultaat boekjaar	12	(644)
Eigen vermogen	-	2.099

**Winst & Verliesrekening**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Waardeveranderingen van beleggingen	12	(644)
Netto resultaat	12	(644)

**Mutatiesoverzicht kostprijs participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	2.127	2.154
Verstrekingen	-	-
Inkopen	-	(27)
Expiraties	(2.127)	-
Stand ultimo	-	2.127

**Mutatiesoverzicht overige reserves**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	616	599
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	(644)	21
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(4)
Gerealiseerd bij expiraties	16	-
Stand ultimo	(12)	616

**Mutatiesoverzicht participaties**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Aantal beginstand	421.771	427.216
Aantal inkopen	-	(5.445)
Expiraties	(421.771)	-
Aantal eindstand	-	421.771

**Index, Participatiewaarde & Rendement**

	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Koers ultimo:	€ 5,00 *	€ 4,97
Rendement:	0,0% **	(0,6%) **

**Garantie, Clicks & Caps**

	2009	2008
Garantie	100% van de uitgifteprijs	100% van de uitgifteprijs
Einddatum	31-mrt-09	31-mrt-09

**Vijfjaar overzicht per participatie**

	2009	2008	2007	2006	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	0,03	(1,52)	0,05	0,56	0,90
Netto resultaat	0,03	(1,52)	0,05	0,56	0,90

**Dagelijks overzicht**

	5-1-2010	31-12-2008	31-12-2007
Intrinsieke waarde	-	2.097.441	2.774.128
Aantal participaties	-	421.771	427.216
Intrinsieke waarde per part.	€ -	€ 4,97	€ 6,49

Voor waardeingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON Garantiefonds  
 \* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds  
 \*\* Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer  
 \*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010



**AEON GarantieFonds Portefeuille Juli 2005**

(\* € 1.000) Balans per 5. jan. 2010 per 31 dec. 2005

Activa	2009	2005
Beleggingen	-	1.432
Passiva		
Kostprijs participaties	1.468	1.468
Overige reserves	(7)	324
Resultaat boekjaar	7	(360)
Eigen vermogen	1.432	1.432

Mutatie-overzicht	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	7	(360)
Netto resultaat	7	(360)

Mutatie-overzicht kostprijs participaties	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2005
Beginsland boekjaar	1.468	1.513
Verstrekkings	-	-
Inkopen	(10)	(45)
Expiraties	(1.459)	-
Stand ultimo	1.468	1.468

Mutatie-overzicht overige reserves	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2005
Beginsland boekjaar	324	350
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	(360)	(21)
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(5)
Gerealiseerd bij expiraties	29	-
Stand ultimo	(7)	324

Mutatie-overzicht participaties	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2005
Aantal beginsland	287.290	296.138
Aantal inkopen	(2.042)	(6.848)
Expiraties	(285.248)	-
Aantal eindstand	-	287.290

Index, Participatiewaarde & Rendement	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2005
35,00 % Eurostoxx 50 Index	€ 5,01 *	€ 4,88
25,00 % S&P Index	0,2% **	(0,4%) **
40,00 % Nikkei Index	-	-

Garantie, Clicks & Caps	2009	2005
Garantie	100% van de uitgifteprijs	100% van de uitgifteprijs
Einddatum	30-jun-09	30-jun-09

Vijfjaar overzicht per participatie	2009	2008	2007	2006	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	0,03	(1,23)	(0,07)	0,51	0,72
Netto resultaat	0,03	(1,23)	(0,07)	0,51	0,72

Direktie-overzicht	5-1-2010	31-12-2009	31-12-2007
Intrinsieke waarde	-	1.429.460	1.842.072
Aantal participaties	-	287.290	296.138
Intrinsieke waarde per part.	€ -	€ 4,98	€ 6,22

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEON GarantieFonds  
 \* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds  
 \*\* Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer  
 \*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEON GarantieFonds Portefeuille Oktober 2005**

(\* € 1.000) Balans per 5 jan. 2010 per 31 dec. 2005

Activa	2009	2005
Beleggingen	-	683
Passiva		
Kostprijs participaties	(10)	703
Overige reserves	10	94
Resultaat boekjaar	-	(114)
Eigen vermogen	-	683

Mutatie-overzicht	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	10	(114)
Netto resultaat	10	(114)

Mutatie-overzicht kostprijs participaties	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2005
Beginsland boekjaar	703	745
Verstrekkings	-	-
Inkopen	-	(42)
Expiraties	(703)	-
Stand ultimo	-	703

Mutatie-overzicht overige reserves	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2005
Beginsland boekjaar	94	97
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	(114)	(1)
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	(2)
Gerealiseerd bij expiraties	10	-
Stand ultimo	(10)	94

Mutatie-overzicht participaties	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2005
Aantal beginsland	138.176	146.344
Aantal inkopen	-	(6.168)
Expiraties	(138.176)	-
Aantal eindstand	-	138.176

Index, Participatiewaarde & Rendement	1-1-2009 t/m 5-1-2010	2005
35,00 % Eurostoxx 50 Index	€ 5,01 *	€ 4,94
25,00 % S&P Index	0,2% **	(1,2%) **
40,00 % Nikkei Index	-	-

Garantie, Clicks & Caps	2009	2005
Garantie	100% van de uitgifteprijs	100% van de uitgifteprijs
Einddatum	30-sep-09	30-sep-09

Vijfjaar overzicht per participatie	2009	2008	2007	2006	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	0,07	(0,85)	(0,01)	0,34	0,33
Netto resultaat	0,07	(0,85)	(0,01)	0,34	0,33

Direktie-overzicht	5-1-2010	31-12-2009	31-12-2007
Intrinsieke waarde	-	683.078	841.295
Aantal participaties	-	138.176	146.344
Intrinsieke waarde per part.	€ -	€ 4,94	€ 5,75

Voor waarderingsgrondslagen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEON GarantieFonds  
 \* Dit betreft de slotkoers van het fonds bij de beëindiging van het fonds  
 \*\* Dit rendement geeft de waardeontwikkeling van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer  
 \*\*\* 2009 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2009 tot en met 5 januari 2010

**AEGON GarantieFonds Portefeuille Januari 2006**

(* € 1.000)		per 5 jan 2010	per 31 dec 2008
<b>Balans</b>			
<b>Activa</b>			
Beleggingen	-	-	1.435
Passiva	-	-	1.494
Kostprijs participaties	(30)	(30)	66
Overige reserves	30	30	(125)
Resultaat boekjaar	-	-	1.435
Eigen vermogen	-	-	-

<b>Winst &amp; Verliesrekening</b>		1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Waardeveranderingen van beleggingen	30	30	(125)
Netto resultaat	30	30	(125)

<b>Mutaties overzicht kostprijs participaties</b>		1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	1.494	1.494	1.526
Vestrekkingen	-	-	-
Inkopen	(7)	(7)	(32)
Expiraties	(1.487)	(1.487)	-
Stand ultimo	-	-	1.494

<b>Mutaties overzicht overige reserves</b>		1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Beginstand boekjaar	66	66	52
Toevoeging resultaat vorig boekjaar	(125)	(125)	13
Gerealiseerd bij inkoop participaties	-	-	1
Gerealiseerd bij expiraties	29	29	-
Stand ultimo	(30)	(30)	66

<b>Mutaties overzicht participaties</b>		1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
Aantal beginstand	292.966	292.966	299.092
Aantal inkopen	(1.362)	(1.362)	(6.126)
Expiraties	-	-	(291.604)
Aantal eindstand	-	-	292.966

<b>Index, Participatiewaarde &amp; Rendement</b>		1-1-2009 t/m 5-1-2010	2008
35,00 % Eurostoxx 50 Index	€	5,00 *	€
25,00 % S&P Index	€	0,0% **	€
40,00 % Nikkei Index	€	0,0% **	€

<b>Garantie, Clicks &amp; Caps</b>		2009 ***	2006	2005
Garantie	100% van de uitgifteprijs			
Einddatum	31-dec-09			

<b>Vijfjaren overzicht per participatie</b>		2008 ***	2007	2006	2005
Waardeveranderingen van beleggingen	0,10	(0,42)	0,04	0,19	n.v.t.
Netto resultaat	0,10	(0,42)	0,04	0,19	n.v.t.

<b>Direktieoverzicht</b>		5-1-2010	31-12-2008	31-12-2007
Intrinsieke waarde	-	1.434.675	1.590.734	
Aantal participaties	-	292.966	299.092	
Intrinsieke waarde per part.	€	4,90	€	5,32

Voor waardeveranderingen wordt verwezen naar de toelichting op de jaarrekening van het AEGON GarantieFonds  
 \* Dit betreft de absolute waarde van het fonds bij de beëindiging van het fonds  
 \*\* Dit rendement geeft de waardeverandering van het door de deelnemer ingelegde bedrag weer  
 \*\*\* 2005 heeft betrekking op de periode van 1 januari 2005 tot en met 31 januari 2010