

AEGON Funds

Prospectus en Fundspecificaties

1 april 2025



Inhoudsopgave

Belangrijke informatie	1
Klachtenprocedure	1
Belangrijke waarschuwing in verband met Amerikaanse regelgeving	2
1. Inleiding	3
2. De AEGON Funds	4
3. Doel en beleggingsbeleid; risicoprofiel	5
4. Deelname in AEGON Funds	13
5. Structuur	18
6. Fiscale aspecten	21
7. Waardering van de AEGON Funds	24
8. Kosten en vergoedingen	26
9. Verslaggeving	29
10. Gelieerde partijen	30
11. Dividendbeleid	31
12. Verantwoord beleggen	32
13. Beloningsbeleid	38
14. Overige gegevens	40
15. Namen en adressen van betrokken partijen en adviseurs	55
Bijlage I: Definitielijst	57
Bijlage II: Rendementen van de AEGON Funds	59
Bijlage III: Voorwaarden van Beheer en Bewaring AEGON Funds	60
Bijlage IV: Voorwaarden van Beheer en Bewaring Aegon Basisfondsen en Aegon Pools	73
Bijlage V: Het Gebruik van Diensten van Derden en Delegatie van Functies	83
Bijlage VI: Jaarrekeningen	84
Bijlage VII: Bijlage VII SFDR Disclosures	85
Bijlage VIII: Fundspecificaties	86
AEAM Global High Yield Fund (EUR)	87
AEGON Diversified Bond Fund	91
AEGON Diversified Bond Fund II	95
AEGON Diversified Equity Fund II	99
AEGON Fixed Income Spread Fund	103
AEGON Fixed Income Stability Fund	107

Belangrijke informatie

Termen met een hoofdletter in dit Prospectus hebben dezelfde betekenis als gedefinieerd in Bijlage I – Definities.

De AEGON Funds zijn fondsen voor gemene rekening.

(Potentiële) Participanten in AEGON Funds worden er nadrukkelijk op gewezen dat zij zich bij hun beslissing om te investeren in AEGON Funds uitsluitend dienen te baseren op de informatie die in dit Prospectus is opgenomen. (Potentiële) Participanten in AEGON Funds wordt er tevens nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging financiële risico's zijn verbonden. Zij dienen dan ook goede nota te nemen van de volledige inhoud van dit Prospectus waarin tevens, de Voorwaarden van beheer en bewaring van de AEGON Funds, de Voorwaarden van beheer en bewaring van de AEGON Basisfondsen en van de Pools en het laatste gepubliceerde jaarverslag zijn opgenomen.

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

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

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

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

Voor ieder AEGON Fund is een Essentiële Beleggers Informatie opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. U wordt aangeraden de Essentiële Beleggers Informatie te lezen voordat u het product koopt.

Klachtenprocedure

Klachten van Participanten die betrekking hebben op de AEGON Funds kunnen schriftelijk worden ingediend bij de Beheerder, Aegon Investment Management B.V., Aegonplein 50, 2591 TV 's -Gravenhage (*per 1 juni 2025 aan het adres: World Trade Center Schiphol, Schiphol Boulevard 223, 1118 BG Schiphol, Nederland*).

Belangrijke waarschuwing in verband met Amerikaanse regelgeving

De Beheerder noch enige aan hem verbonden persoon of vennootschap zal marketingactiviteiten verrichten gericht op – of waarvan redelijkerwijs verwacht kan worden dat deze zouden kunnen resulteren in – het benaderen van (potentiële) Participanten die:

- (i) geen “Non-United States Persons” zijn, als bedoeld in Commodity Futures Trading Commission Rule 4.7(A)(1)(iv); of
- (ii) als “Specified U.S. Persons” zijn aan te merken, als bedoeld in paragraaf 1.1471-5(f)(1)(D) FATCA.

Aan het (middellijk) houden van Deelnemingsrechten in een AEGON Fund is de (doorlopende) voorwaarde verbonden dat elke Deelnemer en eventuele uiteindelijk belanghebbende in het Fonds:

- (i) een “Non-United States Persons” is, als bedoeld in de Commodity Futures Trading Commission Rules; en
- (ii) niet wordt aangemerkt als een “Specified U.S. Person” onder FATCA.

De Beheerder zal nimmer gelden ter investering in een AEGON Fund aanvaarden, aanhouden of beleggen, welke rechtstreeks of middellijk afkomstig zijn van in de Verenigde Staten gelegen bronnen. Indien een Participant en/ of uiteindelijk belanghebbende niet (langer) aan bovenstaande voorwaarden voldoet, dan wel onvoldoende informatie verstrekt om de Beheerder in staat te stellen zijn status te toetsen, is de Beheerder bevoegd de betreffende Participaties terstond door het desbetreffende AEGON Fund te doen innemen, zonder medewerking of instemming van de betreffende Participant en/of uiteindelijk belanghebbende. In een dergelijk geval zal de Beheerder de procedure voor inkoop van Participaties in acht nemen.

1. Inleiding

De AEGON Funds beogen Participanten een ruime keuze te bieden in eenvoudige, heldere en gemakkelijke beleggingsproducten. Elk AEGON Fund is een beleggingsinstelling in de vorm van een fonds voor gemene rekening. De Beheerder van de AEGON Funds, Aegon Investment Management B.V., beschikt over een vergunning op grond van de Wft. De Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Funds (de "Fondsvoorwaarden") zijn als Bijlage III bij dit Prospectus opgenomen.

De bijlagen bij dit Prospectus vormen een integraal onderdeel van dit Prospectus.

In elk AEGON Fund kan afzonderlijk worden belegd. Elk AEGON Fund heeft een eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel en kan beleggen in verschillende AEGON Basisfondsen of Pools. Nadere informatie is opgenomen in de Fundspecificaties.

De deelname in één of meer AEGON Funds kan geschieden door middel van de beleggingsdienstverlening van Aegon Bank, via de Beheerder en, indien dat in de Fundspecificaties vermeld is, via de NAV Trading Facility van Euronext Amsterdam (Euronext Fund Services).

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

2. De AEGON Funds

Een Participatie in een AEGON Fund geeft recht op een evenredig deel van het vermogen van het desbetreffende AEGON Fund voor zover dit aan de deelgerechtigden toekomt. Voor elk AEGON Fund wordt een afzonderlijke administratie bijgehouden. AEGON Funds kunnen open dan wel besloten fondsen voor gemene rekening zijn. Open fondsen voor gemene rekening kwalificeren fiscaal gezien als een fiscale beleggingsinstelling ("fbi") hetzij als vrijgestelde beleggingsinstelling ("vbi") (voor een nadere beschrijving van de verschillen in fiscale status en de gevolgen daarvan, zie Hoofdstuk 6).

Op grond van de Fondsvoorwaarden is de juridische verhouding tussen de Beheerder, de Juridisch eigenaar en de Participanten onderworpen aan Nederlands recht en is de rechter te 's-Gravenhage bevoegd om kennis te nemen van eventuele geschillen uit hoofde van de Fondsvoorwaarden. In de Fondsvoorwaarden is meer informatie te vinden met betrekking tot de aard en voornaamste juridische implicaties van de contractuele verhouding die Participanten aangaan door in het Fonds te beleggen. Onder andere wordt in artikel 15 van de Fondsvoorwaarden de aansprakelijkheid geregeld van de Beheerder en de Bewaarder jegens het Fonds en de Participanten.

In het kader van de Bewaarovereenkomst is eveneens Nederlands recht van toepassing op de verhouding tussen de Beheerder, de Juridisch eigenaar en de Bewaarder. De Bewaarovereenkomst bepaalt tevens dat de Nederlandse rechter bevoegd is in geval van geschillen dienaangaande.

Op de beleggingen die plaatsvinden in de Basisfondsen en Pools waarin de AEGON Funds beleggen, kan ander recht dan Nederlands recht van toepassing zijn.

Voorafgaand aan de introductie van een AEGON Fund stelt de Beheerder Fundspecificaties vast. De Fundspecificaties bevatten onder meer de voor dat AEGON Fund geldende aanvangsdatum, het beleggingsbeleid, het beleggingsuniversum, het risicoprofiel en de kostenstructuur. Beleggingsbeleid, risicoprofiel en kostenstructuur kunnen per AEGON Fund verschillen. Vanaf de introductie van een AEGON Fund gelden de Fundspecificaties daarvan als aanvulling op dit Prospectus en dienen die Fundspecificaties gelezen te worden in combinatie met dit Prospectus. Vanaf de introductie van een AEGON Fund zijn de desbetreffende Fundspecificaties verkrijgbaar op de Website als onderdeel van het Prospectus. Voor elk AEGON Fund is eveneens een Essentiële Beleggers Informatie opgesteld en deze is eveneens beschikbaar op de Website.

De AEGON Funds zijn opgenomen in Bijlage II.

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

3. Doel en beleggingsbeleid; risicoprofiel

3.1 Algemeen

Elk AEGON Fund heeft tot doel het , voor rekening en risico van de desbetreffende Participanten, beleggen van vermogen in financiële instrumenten, van financiële instrumenten afgeleide producten en andere vermogenswaarden, alsmede het doen bewaren en administreren van het belegde vermogen, alsmede al hetgeen met het voorgaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn. Dit beleggingsbeleid en de aard van de vermogenswaarden waarin wordt belegd, worden per AEGON Fund, voorafgaand aan de introductie daarvan, nader bepaald in de Fundspecificaties.

De beleggingen van een AEGON Fund kunnen geheel of ten dele bestaan uit participaties in AEGON Basisfondsen en AEGON Pools (zie onder 3.2 hierna) of andere beleggingsinstellingen. Elk AEGON Fund mag in de met de Beheerder, AEGON Funds of Juridisch eigenaar gelieerde partijen beleggen en direct of indirect in andere beleggingsinstellingen.

AEGON Funds kunnen ook beleggen in Subfondsen van AEGON Asset Management Europe ICAV, gevestigd in Ierland. Het prospectus van AEGON Asset Management Europe ICAV is te vinden op <https://www.aegonam.com/documents/>.

Het op een AEGON Fund te behalen rendement is onder meer afhankelijk van de fondswaarden waarin wordt belegd. De in het verleden behaalde rendementen van elk AEGON Fund worden vermeld op de Website en in de Essentiële Beleggers Informatie van elk AEGON Fund. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst.

De Beheerder van de AEGON Funds is ten aanzien van alle AEGON Funds vrij in de keuze van de fondswaarden en is gerechtigd tot alle daden van beheer met betrekking tot het Fondsvermogen met inachtneming van het bepaalde in de Fondsvoorwaarden en de relevante Fundspecificaties. Tot het beheer van de AEGON Funds wordt mede gerekend het beleggingsbeleid en het wijzigen daarvan, het uitleenbeleid, het verrichten van beleggingen en al hetgeen daarmee, in de ruimste zin, samenhangt. De Beheerder behoudt zich het recht voor, om in bijzondere (markt)omstandigheden maar alleen in het belang van de Participanten af te wijken van het beleggingsbeleid van een AEGON Fund, zoals dat is opgenomen in de Fundspecificaties van het desbetreffende AEGON Fund, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, ten einde de Beheerder in staat te stellen in te spelen op de bijzondere (markt) omstandigheden.

3.2 Belegging in Basisfondsen en Pools en andere beleggingsinstellingen

Een groot gedeelte van de beleggingen die door de Beheerder worden beheerd, is ondergebracht in Basisfondsen en Pools. De Basisfondsen en de Pools kwalificeren als besloten fonds voor gemene rekening en zijn in dat geval fiscaal transparant.

In de Basisfondsen en Pools vinden de feitelijke beleggingen plaats, door bijvoorbeeld aan- en verkopen van financiële instrumenten. De Basisfondsen en de Pools zijn niet onderworpen aan het toezicht van de AFM en zijn derhalve niet opgenomen in het AFM register, de AEGON Funds wel.

De AEGON Funds kunnen beleggen in andere beleggingsinstellingen, zoals Subfondsen van Aegon Asset Management Europe ICAV. In welke Basisfondsen en Pools en in welke andere beleggingsinstellingen wordt belegd zal per AEGON Fund afzonderlijk worden aangegeven in de desbetreffende Fundspecificaties. Elk Basisfonds en elke Pool heeft als beheerder Aegon Investment Management B.V. en als bewaarder Citibank Europe Plc. De voorwaarden van beheer en bewaring van de Basisfondsen en Pools zijn als bijlage in dit Prospectus opgenomen (Bijlage IV). Aegon Investment Management B.V. is de investment manager van Aegon Asset Management Europe ICAV.

Uitbesteding

De Beheerder is bevoegd om taken uit te besteden met inachtneming van het bij of krachtens de wet bepaalde. Uitbesteding van portfolio management en risk management is alleen toegestaan aan partijen die over een vergunning beschikken om deze activiteiten te mogen uitvoeren en/ of onder toezicht staan.

De Beheerder heeft een uitbestedingsbeleid waarin is vastgelegd dat zeker moet worden gesteld dat de uitbestedingsrelaties die de Beheerder aangaat geen risico inhouden voor de Beheerder en tevens voldoen aan passende due diligence beginselen, goedkeuring en monitoring. Een en ander in overeenstemming met de Aegon Ltd. (voorheen bekend als Aegon N.V.) Outsourcing Risk Policy.

Het uitbestedingsbeleid bevat de volgende belangrijke uitgangspunten:

- Due diligence beginselen
- De voorkoming van belangenconflicten
- Verplichting om de uitbesteding schriftelijk vast te leggen
- Waarborging van Business continuity
- Vertrouwelijkheid van gegevens en compliance met regelgeving
- Beëindiging en exit strategie
- Toezicht
- Naleving van uitbestedingsbeleid

De Beheerder heeft in het kader van het beheer van de AEGON Funds aan een aantal partijen taken gedelegeerd. Een overzicht van de belangrijke partijen aan wie de Beheerder taken heeft uitbesteed is opgenomen in Bijlage V.

Er doen zich geen belangenconflicten voor bij de partijen aan wie is uitbesteed.

In het geval taken uitbesteed worden aan Gelieerde Partijen geldt dat vergoedingen worden betaald of transacties worden uitgevoerd tegen marktconforme voorwaarden.

Ten laste van het Fondsvermogen kunnen ook beleggingen plaatsvinden met Gelieerde Partijen, maar uitsluitend tegen marktconforme tarieven.

Benchmarks

In de Fundspecificaties, indien van toepassing, worden er benchmarks genoemd die gebruikt worden voor het desbetreffende AEGON Fund. De Beheerder kwalificeert deze benchmarks als benchmarks in de zin van de EU Benchmark Verordening (2016/1011). Indien de benchmarks niet zijn geregistreerd bij de European Securities Markets Authority (ESMA), zal de Beheerder de registratie van benchmarks monitoren en indien – nadat overgangsregelingen zijn geëindigd – het de Beheerder niet is toegestaan een benchmark te gebruiken, dan zal de Beheerder daarmee stoppen en de Participanten daarvan op de hoogte brengen. De EU Benchmark Verordening vereist van de Beheerder solide schriftelijke plannen die de acties omschrijven die nodig zijn in het geval dat er een benchmark (zoals gedefinieerd in de EU Benchmark Verordening) materieel wijzigt of stopgezet wordt. De Beheerder zal aan dit vereiste voldoen. Meer informatie omtrent het plan is beschikbaar op verzoek.

Securities Financing Transactions en Total Return Swaps

De Beheerder kan voor rekening en risico van elk AEGON Fund en/of Basisfonds of Pool financiële instrumenten uitleenen ("Securities lending"). De Beheerder kan voor rekening en risico van een Basisfonds of Pool '(reverse) repo' handelen.

Onderpand ontvangen in verband met Securities lending en gelden ontvangen in verband met (Reverse) Repo wordt niet gebruikt voor herinvestering in het Subfonds (en zal dan ook de 'leverage capacity' van het Subfonds niet vergroten).

Daarnaast mag de Beheerder total return swaps ("TRS") aangaan voor rekening en risico van een Basisfonds of Pool.

De Securities lending transactions en de TRS worden vrijwel uitsluitend aangegaan met partijen (meestal banken) op basis van door belangenorganisaties ontwikkelde standaardcontracten.

De aan Securities lending en repo verbonden risico's (zoals het kredietrisico dat de wederpartij om welke reden dan ook de ingeleende financiële instrumenten niet of niet tijdig teruglevert), zullen zoveel mogelijk worden beperkt. Enerzijds door strenge eisen te stellen aan de kredietwaardigheid van de betreffende tegenpartij, in verband waarmee een gelimiteerde lijst van toegestane tegenpartijen geldt. Anderzijds door het eisen van zekerheden van de partijen aan wie financiële instrumenten worden uitgeleend.

Voor de selectie van tegenpartijen van Securities lending transactions geldt als vereiste dat het een kredietinstelling dient te zijn met een minimale rating van A. Onderpand kan worden verstrekt in de vorm van liquiditeiten, obligaties en dergelijke.

Voor de selectie van tegenpartijen voor TRS geldt als vereiste dat het een kredietinstelling dient te zijn met een minimale rating van BBB. Onderpand voor TRS kan in Euro cash of Euro gedenomineerde staatsobligaties worden gestort.

De waarde van het onderpand wordt op dagbasis gemonitord. Zoals ook met het Fondsvermogen heeft de Beheerder maatregelen genomen tot segregatie van het onderpand. De opbrengsten van de Securities lending transactions en TRS komen, na aftrek van de met Securities lending samenhangende kosten (waaronder een vergoeding aan de Beheerder) ten goede aan het betreffende Subfonds en/of Basisfonds of de Pool.

Informatie over de mate en omvang van Securities lending transactions en TRS is terug te vinden in de jaarrekeningen van het betreffende AEGON Fund en/of Basisfonds of de Pool. Hier is ook meer informatie te vinden over de opbrengsten uit Securities lending en de hoogte van de vergoeding aan de Beheerder.

Maximaal 100% van het Fondsvermogen van een AEGON Fund en/of Basisfonds of Pool kan worden uitgeleend.

De beheerder heeft ook de mogelijkheid alle typen Financiële instrumenten te repo-en, tot een maximum van 100% van het Fondsvermogen.

De verwachting is dat dit percentage in de praktijk (aanzienlijk) lager zal liggen.

Tevens gelden beperkingen op basis van de rating en het type instrument dat als onderpand zal dienen.

De risico's die zijn verbonden aan Securities Financing Transactions en TRS, in het bijzonder het tegenpartijrisico, zijn beschreven in paragraaf 3.3.

3.3 Risicofactoren

Beleggen brengt risico's met zich mee. De Beheerder hanteert een op risicotolerantie gebaseerd risicobeheersysteem door kwalitatieve en kwantitatieve restricties en limieten te stellen voor de belangrijkste risico indicatoren.

De restricties zijn opgenomen in de Fundspecificaties waarbij de aard van de restricties afhankelijk is van de strategie van een AEGON Fund. De beleggingen van het AEGON Fund worden onderworpen aan deze restricties. Alle restricties worden, indien dat redelijkerwijs mogelijk is, dagelijks gemonitord door Beheerder en door de Bewaarder.

Naast de restricties monitort de Beheerder waarschuwinglimieten die moeten voorkomen dat restricties worden overschreden. De waarschuwinglimieten kennen strengere criteria dan de restricties en dienen als

waarschuwing, zodat er tijdig aanpassingen gedaan kunnen worden en voorkomen wordt dat restricties worden overschreden. Indien overschrijdingen van de restricties zich voordoen worden acties bepaald om de overschrijdingen zo snel mogelijk op te lossen.

Per type financieel risico worden specifieke maatregelen gedefinieerd om deze risico's te beheersen. De meest geschikte maatregelen kunnen verschillen per fonds, op basis van de strategie van het fonds. Voor de geselecteerde maatregelen per fonds worden passende risico limieten ingesteld, die vervolgens worden gecontroleerd. Hiermee wordt gewaarborgd dat het fonds handelen binnen de gestelde mandaten.

De samenhang tussen de restricties en de limieten wordt ten minste jaarlijks gecontroleerd en in het jaarverslag van het fonds bekendgemaakt.

Om te zorgen voor een efficiënt en effectief risicomanagement proces, voldoen de maatregelen en de daaruit voortvloeiende risico limieten aan de volgende principes:

- Gekwantificeerde limieten zijn meetbaar.
- Restricties of limieten hebben duidelijke definities.
- Maatregelen worden zodanig gekozen dat de metingen en monitoring kan worden geautomatiseerd.
- Meervoudige restricties met een vergelijkbaar doel worden vermeden, behalve wanneer er een legitieme reden is.
- Elk fonds heeft limieten voor alle geïdentificeerde risico's.
- Restricties zijn ontworpen om de complexiteit te beperken, dus een restrictie per type risico in plaats van het combineren van verschillende soorten risico's tot een restrictie.

De onderstaande classificatie van risico's is bedoeld om een overzicht te geven van de risico's die zich voor kunnen doen bij een Participatie in een AEGON Fund. Deze classificatie is niet uitputtend.

1. Marktrisico

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

1a. Renterisico

Het risico dat de marktwaarde van een investering zal veranderen als gevolg van veranderingen in het absolute niveau van de marktrente, een verandering in de 'spread' tussen twee verschillende rentes (aangeduid als basis risico), een verandering in de vorm van de rentecurve of een verandering in enige andere renteverhouding. Bij vastrentende producten heeft een verhoging van de marktrente doorgaans een negatief effect op de marktwaarde.

1b. (Vreemd) Valutarisico

Een risico dat ontstaat als gevolg van vorderingen in de wisselkoers tussen twee verschillende valuta. Valutarisico ontstaat wanneer een Subfonds investeert in bijvoorbeeld aandelen, obligaties of derivaten die gedenomineerd zijn in een andere valuta dan de rapportage valuta. Afhankelijk van de positionering kunnen veranderingen in de wisselkoers tussen twee valuta zowel positieve als negatieve effecten hebben op de marktwaarde van een investering.

1c. Aandelen risico

Het risico dat een investering aan waarde inboet als gevolg van de karakteristieken van aandelenmarkten. Deze karakteristieken, of prijzen van aandelen, worden beïnvloed door een veelvoud aan factoren en ontwikkelingen, variërend van bedrijfsspecifiek nieuws tot wereldwijde economische ontwikkelingen.

1d. Inflatierisico

Inflatierisico ontstaat als gevolg van veranderingen in de inflatie. Een stijgende inflatie heeft een negatief effect op de waarde van geld. Dit heeft invloed op allerlei instrumenten, vooral instrumenten met vaste coupons. Dit risico kan echter worden verstaan onder het hiervoor beschreven renterisico en algemene marktrisico. Echter, voor de Subfondsen die actief inspelen op inflatie door in inflatie-gerelateerde instrumenten te beleggen, kan er expliciet inflatierisico bestaan. De mate waarin dit van toepassing is, wordt weergegeven in de Fundspecificaties.

1e. Grondstoffenrisico

Het risico dat een investering in waarde daalt als gevolg van veranderingen in de prijzen van grondstoffen ('commodities'). Voorbeelden van dergelijke grondstoffen zijn katoen, olie en goud. Prijzen van grondstoffen worden beïnvloed door (onder andere) de politiek, wet- en regelgeving, economische ontwikkelingen en het klimaat (seizoenen).

1f. Concentratierisico

Concentratie heeft betrekking op de distributie en diversificatie binnen een portefeuille aan investeringen. Concentratie risico kan bekeken worden op verschillende niveaus, zoals bijvoorbeeld de concentratie van de beleggingen in bepaalde landen, op bepaalde sectoren of bij bepaalde instellingen. Concentratierisico betreft het risico dat de investeerder (grote) verliezen kan leiden als gevolg van een slecht gediversifieerde portefeuille.

1g. Landenrisico

Landenrisico heeft betrekking op de risico's die verbonden zijn aan het doen van transacties met, of houden van investeringen in een bepaald land. Deze risico's kunnen onder andere gerelateerd zijn aan het politieke klimaat, de economische omstandigheden in een bepaald land, de invloed van overheid via regel- en wetgeving, het belastingklimaat, nationalisaties en/of stabiliteit van de vreemde valuta. Een subonderdeel van landenrisico is overheidsrisico, wat betrekking heeft op directe investeringen in overheidspapier.

2. **Kredietrisico**

De waarde van beleggingen in vastrentende waarden wordt beïnvloed door een positieve of negatieve ontwikkeling van de kredietwaardigheid van de uitgevende instellingen (debiteuren). De kredietwaardigheid van een debiteur is de inschatting van de kans dat de rente en het uitgeleende bedrag tijdig zullen worden betaald. De waarde van beleggingen in vastrentende waarden wordt beïnvloed door een positieve of negatieve ontwikkeling van de kredietwaardigheid van de debiteuren.

3. **Liquiditeitsrisico**

Het risico van verliezen als gevolg van het niet tijdig tegen een redelijke prijs kunnen aankopen en of verkopen van een positie. Sommige beleggingen, zoals aandelen van kleine bedrijven of niet beursgenoteerde bedrijven, kunnen niet tijdig tegen een redelijke prijs worden verhandeld. Bij een gedwongen verkoop kan dit tot een lage opbrengst leiden.

Beheersing liquiditeitsrisico:

Voor elk AEGON Fund moet het risicoprofiel in overeenstemming zijn met de onderliggende beleggingen en met het toe- en uittredingsbeleid. Het merendeel van de fondsen beheerd door de Beheerder investeert in liquide beursgenoteerde financiële instrumenten. Daarom is de liquiditeit een gevolg van de beleggingsstrategieën van de fondsen. De beleggingsstrategie, het liquiditeitsprofiel en toe- en uittreding van elk AEGON Fund zijn op elkaar afgestemd, omdat Participanten de mogelijkheid moeten hebben om hun investeringen op een wijze die in overeenstemming is met de eerlijke behandeling van alle Participanten uit te treden en is in overeenstemming met het uittredingsbeleid en de verplichtingen van het AEGON Fund.

De Beheerder

- a. onderhoudt een niveau van liquiditeit die wordt gebaseerd op een beoordeling van de relatieve liquiditeit van de onderliggende financiële instrumenten in de markt, rekening houdend met de tijd die

- nodig is voor de liquidatie en de waarde waartegen de financiële instrumenten kan worden geliquideerd;
- b. bewaakt het liquiditeitsprofiel van de financiële instrumenten, rekening houdend met de bijdrage van de afzonderlijke instrumenten die een materieel effect kunnen hebben op de liquiditeit, evenals de materiële schulden en verplichtingen die het AEGON Fund kan hebben ten opzichte van de onderliggende verplichtingen. Voor deze doeleinden houdt de Beheerder rekening met het profiel van de basis investeerder, met inbegrip van de aard van de investeerders en de uittredingsmogelijkheden;
 - c. bewaakt, indien het AEGON Fund belegt in extern beheerde fondsen (fund-of-fund structuur) of wordt beheerd door een externe vermogensbeheerder, de door de beheerders van die andere fondsen gehanteerde liquiditeit. Dit omvat het uitvoeren van periodieke evaluaties van de uittredingsmogelijkheden.
 - d. implementeert procedures om de kwantitatieve en kwalitatieve risico's van de voorgenomen investeringen die een materieel effect hebben op de liquiditeit van het AEGON Fund te kunnen beoordelen.

Tevens wordt verwezen naar paragraaf 4.2 van het Prospectus waarin is aangegeven dat de inkoop van de Participaties of de terugbetaling van de rechten daarvan kan worden opgeschort in het belang van de Participanten. De opschorting van de inkoop van Participaties en terugbetaling van de Participatie vindt plaats indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, de liquiditeitspositie van het desbetreffende AEGON Fund, zulke inkoop niet toestaat. Tenslotte kan de AFM de Beheerder door middel van een aanwijzing verplichten om in het algemeen belang of in het belang van de Participanten de uitgifte of inkoop van rechten van Participaties op te schorten.

4. Tegenpartijrisico

Een uitgevende instelling of een andere tegenpartij kan in gebreke blijven en de verplichtingen aan het Fonds niet of niet geheel nakomen. Dit risico wordt beperkt door een zorgvuldige selectie van tegenpartijen met voldoende kredietwaardigheid.

5. Operationeel risico

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

6. Leverage risico

Leverage of hefboomfinanciering betekent elke methode waarmee de Beheerder de positie ('exposure') van een Subfonds vergroot door middel van het lenen van geld of effecten waarmee een hefboom wordt gevormd. Het leverage risico (hefboomrisico) doet zich voor indien namens of voor rekening en risico van de Subfondsen geleend geld wordt belegd en kan leiden tot een hefboomeffect (hoe meer er wordt belegd hoe meer marktrisico er wordt gelopen).

Het hefboomrisico kan ook voortvloeien uit het gebruik van derivaten. De Subfondsen beleggen direct of indirect met name in effecten zoals aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten waar geen hefboomwerking uit voortkomt. Er kan echter gebruik worden gemaakt van afgeleide instrumenten (derivaten) voor het realiseren van de doelstelling, ter afdekking van risico's en voor efficiënt portefeuillebeheer. Derivaten zijn complexe instrumenten. Verschillende factoren hebben invloed op de waarde van een derivaat. De waarde van een derivaat kan aanzienlijk stijgen of dalen bij een kleine koersontwikkeling van de waarde van het effect waarop het derivaat betrekking heeft. Bij gebruik van derivaten kan sprake zijn van hefboomwerking, de gevoeligheid van het Subfonds voor marktbevingen

wordt vergroot. Hergebruik van de in verband met derivaten en securities lending verkregen zekerheden kan eveneens leiden tot hefboomwerking.

De per AEGON Fund geldende beperkingen met betrekking tot het gebruik van hefboomfinanciering en derivaten zijn opgenomen in de Fundspecificaties.

Bij berekening van de mate van blootstelling van een AEGON Fund moet onderscheid worden gemaakt tussen de berekening van blootstelling op basis van de bruto methode en de methode op basis van gedane toezeggingen. Als bijvoorbeeld in indexfutures wordt belegd en er een kaspositie is die gelijk staat aan de totale onderliggende marktwaarde van de futures, komt dit feitelijk overeen aan het direct beleggen in de aandelen die opgenomen zijn in de index en wordt de indexfuture niet in aanmerking genomen voor de berekening van de blootstelling op basis van gedane toezeggingen van het AEGON Fund.

De mate waarin hefboomfinanciering op basis van deze methode per AEGON Fund is toegestaan is opgenomen in de Fundspecificaties. De hefboomfinanciering zal niet leiden tot een negatieve waarde van de Participaties of Deelnemingsrechten of een bijstortverplichting voor de Participanten tenzij anders vermeld in de Fundspecificaties.

7. Overige risico's

7a. Risico van securities lending

Securities lending betreft het uitlenen van een aandeel, obligatie of derivaat aan een andere investeerder of bedrijf. Het risico verbonden aan securities lending betreft het risico dat de wederpartij de ingeleende financiële instrumenten niet of niet tijdig terug levert. Dit risico zal zoveel mogelijk worden beperkt door enerzijds strenge eisen te stellen aan de kredietwaardigheid van de betreffende tegenpartij waarbij wordt gewerkt met een gelimiteerde lijst van toegestane tegenpartijen en anderzijds het vragen van zekerheden van de partijen aan wie financiële instrumenten worden uitgeleend. Deze zekerheden kunnen de vorm hebben van cash, obligaties met een hogere kredietwaardigheid dan de uitgeleende stukken, of een zogenaamde 'letter of credit'.

7b. (Reverse) Repo risico

Het risico dat de tegenpartij de effecten ("het onderpand") niet of niet op tijd teruglevert. In die situatie bestaat het risico dat de waarde van het onderpand ten opzichte van de cash component van de transactie is gewijzigd. Dit risico wordt zoveel mogelijk beperkt door het stellen van strikte eisen ten aanzien van de kredietwaardigheid van de tegenpartij en het onderpand. Daarnaast is de duur van de transactie beperkt. Tenslotte wordt een buffer opgebouwd door een zgn. 'haircut' toe te passen op het onderpand ('overcollateralization'), waarvan de omvang afhankelijk is van het type en de rating van het onderpand.

7c. Bewaarnemingsrisico

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

7d. Risico opschorting van inkoop en uitgifte

Onder omstandigheden zoals opgenomen in artikel 8.8 en 9.6 van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Funds, kan de uitgifte en inkoop van Participaties worden opgeschort. Participanten lopen het risico dat zij niet altijd op korte termijn Participaties kunnen aan- of verkopen.

7e. Risico van wijziging in fiscale wet en regelgeving.

Omdat bepaalde landen fiscale regimes kunnen hebben die onduidelijk zijn of onderhevig zijn aan veranderingen in de uitleg of wetgeving (die al dan niet met terugwerkende kracht kunnen ingaan), kunnen de AEGON Funds onderworpen worden aan extra belastingen waarop op de datum van het Prospectus of op het moment dat de beleggingen werden uitgevoerd, gewaardeerd of verkocht, niet is geanticipeerd.

7f. Risico in verband met terugvordering van buitenlandse bronbelasting

Dividend en rente ontvangen door AEGON Funds op buitenlandse beleggingen kunnen onderworpen zijn aan een buitenlandse bronbelasting. In AEGON Funds die kwalificeren als besloten fonds voor gemene rekening, wordt de bronbelasting teruggevorderd op naam van iedere Participant en ten gunste van het desbetreffende AEGON Fund.

Bij de berekening van de intrinsieke waarde van een AEGON Fund wordt rekening gehouden met de bronbelastingvorderingen die redelijkerwijs mogen worden verwacht. Participanten dienen zich ervan bewust te zijn dat het proces van het terugvorderen van deze bronbelastingen complex kan zijn als gevolg van complexe administratieve regels en procedures en dat de duur van de terugbetaling van de buitenlandse bronbelasting die het AEGON Fund ontvangt, aanzienlijk kan variëren van land tot land en vaak meerdere jaren kan duren. Bovendien bestaat het risico dat het desbetreffende AEGON Fund niet het volledige bedrag van de ingehouden belastingen terugkrijgt waar het wettelijk recht op had. Dit kan gebeuren als gevolg van wijzigingen in belastingverdragen, administratieve fouten of andere onvoorziene zaken die zich kunnen voordoen tijdens het terugvorderingsproces.

Hoewel de Beheerder de nodige zorgvuldigheid in acht neemt om dergelijke bronbelastingen terug te vorderen, blijft de mogelijkheid bestaan dat de terugbetalingen worden verminderd of, in sommige gevallen, helemaal niet worden ontvangen. Ook kan de Beheerder besluiten om in bepaalde situaties geen bronbelasting terug te vorderen. De intrinsieke waarde van het desbetreffende AEGON Fund zal worden aangepast om rekening te houden met de (redelijkerwijs te verwachten) te ontvangen terugbetalingen. In geval van opheffing van een AEGON Fund kunnen de (enige) activa die overblijven de (nog te verwachte) bronbelastingvorderingen zijn. In dat geval kan een Participant, ter discretie van de Beheerder, rekening houdend met de belangen van alle overige Participanten, (geheel of gedeeltelijk) uittreden in contanten of met een (gedeeltelijke) vordering voor de belastingvorderingen die (naar verwachting) nog zullen worden ontvangen.

Voor een nadere omschrijving van het risicoprofiel van een AEGON Fund en de mate waarin de genoemde risico's van toepassing zijn op de AEGON Funds wordt verwezen naar de desbetreffende Fundspecificaties. De Fundspecificaties ordenen tevens de risico's en factoren die van invloed kunnen zijn op de waarde van de belegging volgens de belangrijkheid ervan.

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

Indien een AEGON Fund belegt met geleend geld, namens of voor rekening en risico van de Participanten, zal in de Fundspecificatie het volgende worden vermeld:

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

De Beheerder mag tijdelijk leningen aangaan ten laste van een AEGON Fund, met dien verstande dat het totale bedrag van de leningen nimmer hoger mag zijn dan 5% van de waarde van het desbetreffende AEGON Fund. Tevens hebben onderliggende beleggingsinstellingen de mogelijkheid leningen aan te gaan. Leningen worden niet aangegaan met het oogmerk om structureel de positie van de AEGON Funds te vergroten.

4. Deelname in AEGON Funds

Belangrijke Informatie

In verband met de eisen uit hoofde van FATCA en Dodd Frank regelgeving staan de AEGON Funds niet open voor Participanten (met inbegrip van eventuele uiteindelijk belanghebbenden) die:

- (i) geen “Non-United States Persons” zijn, als bedoeld in Commodity Futures Trading Commission Rule 4.7(A)(1)(iv); of
- (ii) als “Specified U.S. Persons” zijn aan te merken, als bedoeld in paragraaf 1.1471-5(f)(1)(D) FATCA .

De Beheerder is te allen tijde bevoegd een Participant te verzoeken informatie te verschaffen met het oog op het (opnieuw) vaststellen van diens status (alsmede die van eventuele uiteindelijk belanghebbenden) onder genoemde regelgeving. Indien de Beheerder van mening is dat een Participant of zijn eventuele uiteindelijk belanghebbende(n) redelijkerwijs kan worden geacht niet (langer) aan (één der) voornoemde voorwaarden te voldoen is de Beheerder bevoegd tot inkoop van de Participaties. De inkoopprijs wordt vastgesteld overeenkomstig paragraaf 4.3 van het Prospectus. Daarbij wordt de inkoopprijs verlaagd met een afslag conform paragraaf 8.1 van het Prospectus.

4.1 Open-end beleggingsfonds

Elk AEGON Fund heeft de structuur van een open-end beleggingsfonds. Dit betekent dat – behoudens bijzondere omstandigheden – elk AEGON Fund te allen tijde verplicht is Participaties van een bepaalde soort in te kopen en uit te geven onder bepaalde voorwaarden zoals beschreven in het Prospectus.

Participaties in een AEGON Fund, dat fiscaal kwalificeert als een besloten fonds voor gemene rekening, kunnen niet worden overgedragen of vervreemd, behalve aan de Beheerder bij inkoop zoals beschreven in paragraaf 4.2.

Participaties in een AEGON Fund dat fiscaal kwalificeert als een open fonds voor gemene rekening kunnen onder bepaalde voorwaarden vrijelijk worden overgedragen of vervreemd.

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

4.2 Uitgifte en inkoop van Participaties en opschorting van uitgifte en inkoop

Participaties worden op verzoek van de Participanten door het AEGON Fund direct of indirect met inachtneming van de toe/uitredingsfrequentie ingekocht of terugbetaald ten laste van de activa. De financiële verrekening van de uitgegeven of ingekochte participaties vindt plaats in overeenstemming met marktconforme settlement termijnen. De frequentie van uitgifte en inkoop van de Participaties van een AEGON Fund wordt beschreven in de desbetreffende Fundspecificaties.

Participaties worden niet eerder uitgegeven dan nadat de netto-uitgifteprijs in het Fondsvermogen van een AEGON Fund is gestort. Voor uitgifte van Participaties die worden verhandeld via Euronext Fund Services gelden de procedures zoals die zijn vastgesteld door Euronext Amsterdam.

De inkoop van de Participaties of de terugbetaling van de rechten daarvan kan, voor zover redelijkerwijs voorzienbaar, worden opgeschort in het belang van de Participanten. De opschorting van de inkoop van Participaties en terugbetaling van de Participaties vindt plaats indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt.

Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan een situatie zijn waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de inkoop van Participaties in dat AEGON Fund tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten, of van één of van meer groepen Participanten, onevenredig

geschaad worden. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, de liquiditeitspositie van het desbetreffende AEGON Fund als geheel, zulke inkoop niet toestaat en bovendien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een voor inkoop benodigde verkoop van tot het desbetreffende AEGON Fund behorende fondswaarden, gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, daaronder begrepen de mogelijk te realiseren verkoopopbrengst(en), onverantwoord of onmogelijk is. Ook de AFM kan de Beheerder door middel van een aanwijzing verplichten om in het algemeen belang of in het belang van de Participanten de uitgifte of inkoop van Participaties op te schorten.

Participanten zullen worden geïnformeerd indien de toe- en uittredingsmogelijkheden aan beperkingen worden onderworpen of er bijzondere regelingen gelden vanwege de illiquide aard van de onderliggende beleggingen. Elk AEGON Fund beschikt over voldoende waarborgen opdat, behoudens wettelijke bepalingen en de gevallen waarin opschorting plaatsvindt, aan de verplichting tot inkoop en terugbetaling kan worden voldaan. Participaties worden niet eerder uitgegeven dan nadat de netto- uitgifteprijs in het Fondsvermogen is gestort.

4.3 Uitgifte- en inkoopprijs Participaties

De vaststelling van de uitgifte- en inkoopprijs van Participaties kan plaatsvinden op basis van een op- en afslag of op basis van swing-pricing. Welke methodiek van toepassing is wordt bepaald door de gewenste doelgroep en markt waar de beleggingsinstelling wordt aangeboden. In de Fundspecificaties staat vermeld welke wijze wordt toegepast per AEGON Fund.

1. Uitgifte- en inkoopprijs op basis van op/afslag

Als de uitgifte- en inkoopprijs plaatsvindt op basis van een op- en afslag, dan is de uitgifte- en inkoopprijs van een Participatie in een bepaald AEGON Fund gelijk aan de waarde van de Participatie, verhoogd met een opslag of afslag ter dekking van kosten. De Beheerder kan besluiten dat in bijzondere omstandigheden, met inachtneming van het belang van de Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, kostenopslag of kostenafslag geheel of gedeeltelijk achterwege kan blijven. De Beheerder kan tevens besluiten, in bijzondere (markt) omstandigheden, met inachtneming van het belang van de zittende Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, de kostenopslag of de kostenafslag te verhogen.

De waarde van een Participatie in een bepaald AEGON Fund is gelijk aan de waarde van dat AEGON Fund, gedeeld door het aantal Participaties in dat AEGON Fund dat op het moment van vaststelling van de waarde uitstaat; zie voor de waardebepaling voorts paragraaf 7 van dit Prospectus.

2. Uitgifte- en inkoopprijs op basis van swing-pricing

In geval van swing-pricing wordt de uitgifte- en inkoopprijs van een Participatie afgewikkeld tegen de Intrinsieke Waarde per Participatie plus een 'swing factor': de zogenaamde transactieprijs.

Wanneer het AEGON Fund op een Handelsdag meer Participaties uitgeeft dan dat er Participaties worden ingekocht - dit resulteert in een "netto toetreding" tot het Fonds- is de transactieprijs voor alle toe- en uittredende participanten gelijk aan de Intrinsieke Waarde per Participatie plus een swing factor.

Wanneer het AEGON Fund op een Handelsdag meer Participaties inkoopt dan dat er uitgegeven worden –dit resulteert in een netto uittreding- is de inkoopprijs voor alle toe- en uittredende participanten gelijk aan de Intrinsieke Waarde minus een swing factor. De swingfactor die wordt gehanteerd voor beleggers die toe- en uittreden, komt ten gunste van het AEGON Fund. De actuele swingfactoren (op- en afslagen) staan op de website van de Beheerder.

Voorbeelden swingfactor:

Swingfactor: 0,2%

Intrinsieke Waarde per Participaties: € 100

Totale Fondsvermogen: € 100 mio

Voorbeeld 1:

Toetredende Participanten: € 5 mio

Uittredende Participanten: € 4 mio

Netto toetredende participanten € 1 mio

Omdat er per saldo netto wordt toegetreden tot het desbetreffende AEGON Fund, wordt de Intrinsieke Waarde omhoog bijgesteld:

$€ 100 + € 100 \cdot 0,2\% = € 100,20$ (= de transactieprijs). Alle toe- en uittredingen worden tegen deze prijs afgerekend.

Voorbeeld 2

Toetredende Participanten: € 2 mio

Uittredende Participanten: € 6 mio

Netto uittredende Participanten: € 4 mio

Omdat er per saldo netto wordt uitgetreden uit het desbetreffende Subfonds, wordt de Intrinsieke Waarde omlaag bijgesteld: $€ 100 - € 100 \cdot 0,2\% = € 99,80$ (= de transactieprijs). Alle toe- en uittredingen worden tegen deze prijs afgerekend.

4.4 Markt voor Participaties

De Beheerder kan besluiten om een of meer AEGON Funds die kwalificeren als een open fonds voor gemene rekening te laten verhandelen via Euronext Fund Services. Indien een AEGON Fund wordt verhandeld aan Euronext Fund Services, zullen de desbetreffende Fundspecificaties daar melding van maken.

Voor deelname in de AEGON Funds geldt in beginsel geen minimum- en geen maximumbedrag onverminderd het bepaalde in paragraaf 4.8. Voor bepaalde AEGON Funds kan hierop een uitzondering worden gemaakt.

4.5 Voornaamste kenmerken Participaties

De mate van economische gerechtigheid in het Fondsvermogen wordt uitgedrukt in Participaties. Elke Participatie geeft recht op een evenredig deel in het Fondsvermogen. De Participaties in de AEGON Funds zijn Participaties op naam waarvoor geen bewijzen worden uitgegeven en hebben de kenmerken als beschreven in de Fondsvoorwaarden.

In artikel 19 van de Fondsvoorwaarden is beschreven hoe mededelingen aan Participanten plaatsvinden.

Alle voor- en nadelen aan het Fonds verbonden komen ten gunste of ten laste van de Participanten in evenredige verhouding. Het Fondsvermogen wordt ten name van de Juridisch eigenaar, maar voor rekening en risico van de Participanten van het Subfonds aan de Bewaarder in bewaring gegeven. Op grond van de Fondsvoorwaarden is de juridische verhouding tussen de Beheerder, de Juridisch eigenaar en de Participanten onderworpen aan Nederlands recht en is de rechter te 's-Gravenhage bevoegd om kennis te nemen van eventuele geschillen uit hoofde van de Fondsvoorwaarden. In de Fondsvoorwaarden is uitgebreide informatie te vinden met betrekking tot de aard en voornaamste juridische gevolgen van de contractuele verhouding die Participanten aangaan door in een AEGON Fund te beleggen. Onder andere wordt in artikel 15 van de Fondsvoorwaarden de aansprakelijkheid geregeld van de Beheerder en de Bewaarder jegens het Fonds en de Participanten.

In het kader van de Bewaarovereenkomst is eveneens Nederlands recht van toepassing op de verhouding tussen de Beheerder, de Juridisch eigenaar en de Bewaarder. De Bewaarovereenkomst bepaalt tevens dat de Nederlandse rechter bevoegd is in geval van geschillen dienaangaande.

Euronext Fund Services

De Participaties die worden verhandeld via Euronext Fund Services zijn opgenomen in een verzameldepot en/of girodepot zoals bepaald in de Wet giraal effectenverkeer. Participanten dienen voor het aan- en verkopen van de Participaties te beschikken over een effectenrekening bij een bank of andere intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer. Aan- en verkooporders voor de Participaties dienen door de betreffende intermediair te worden uitgevoerd via Euronext Fund Services.

4.6 Deelname

(Potentiële) Participanten dienen opdrachten tot aankoop of verkoop van Participaties in één of meer AEGON Funds te richten aan de Beheerder, behoudens voor zover de Beheerder voor bepaalde Participanten en/of groepen Participanten anders bepaalt.

De overdraagbaarheid van Participaties is afhankelijk van de fiscale status van het betreffende AEGON Fund en is geregeld in artikel 10 van de Fondsvoorwaarden.

4.7 Opdrachten tot aankoop, verkoop of ruiling van Participaties en Deelnemingsrechten

Euronext Fund Services

Volgens de regels van Euronext Amsterdam worden orders met betrekking tot Participaties elke Handelsdag op één tijdstip uitgevoerd, te weten om 10.00 CET. Alleen orders die de voorafgaande Handelsdag vóór de aanlevertermijn (16.00 CET) door de Fund Agent zijn ontvangen en geaccepteerd, worden op de Handelsdag uitgevoerd tegen de Intrinsieke Waarde met inachtneming van een op- en afslag (zie hierover paragraaf 8). Orders die na de Aanlevertermijn zijn ontvangen en geaccepteerd, worden uitgevoerd op de navolgende Handelsdag.

4.8 Toetreding Participanten die onderworpen zijn aan vennootschapsbelasting

Indien een AEGON Fund de fiscale status van fiscale beleggingsinstelling (fbi) heeft, geldt als voorwaarde voor toetreding dat een lichaam dat onderworpen is aan een belastingheffing naar de winst (tezamen met verbonden lichamen) geen belang van 45% of meer in een fbi AEGON Fund mag bezitten. De Beheerder kan maatregelen treffen, indien door toe- of uittreding de fbi-status van het AEGON Fund in gevaar zou kunnen komen.

4.9 Billijke en gelijke behandeling van Participanten

In de artikelen 5.5, 6.3, 7.1, 8.1, 9.1, 13.1, 15.2, 18, 19, 20, 21.3, 21.4, en 22 van de Fondsvoorwaarden is, voor elk relevant aspect van het beheer van het Fonds, informatie opgenomen over de wijze waarop de Beheerder waarborgt dat Participanten die zich in vergelijkbare omstandigheden bevinden, op gelijke wijze worden behandeld. Daarnaast is de Beheerder op grond van de Wft en de AIFMD Verordening verplicht alle Participanten billijk te behandelen en mag de Beheerder op grond van de Wft en de AIFMD Verordening Participanten alleen ongelijk behandelen indien de Beheerder dit bekendmaakt en de ongelijke behandeling niet ten nadele is van andere Participanten. De Beheerder zal zich te allen tijde aan deze verplichtingen houden. De in deze paragraaf genoemde uitgangspunten en principes zijn ook in de Conflicts of Interest policy en de Order Execution Policy opgenomen, welke op de Website zijn gepubliceerd en in interne gedragsregels van de Beheerder, waaronder de Code of Conduct.

4.10 FATCA en Dodd Frank regelgeving

In verband met de eisen uit hoofde van FATCA en Dodd Frank regelgeving staat het AEGON Funds niet open voor Participanten (met inbegrip van enige eventuele uiteindelijk belanghebbenden) die:

- geen “Non-United States Persons” zijn, als bedoeld in Commodity Futures Trading Commission Rule 4.7(A)(1)(iv); of
- als “Specified U.S. Persons” zijn aan te merken, als bedoeld in artikel 1 onder ff van het tussen Nederland en de Verenigde Staten gesloten verdrag ter uitvoering van FATCA.

De Beheerder is te allen tijde bevoegd een Participant te verzoeken informatie te verschaffen met het oog op het (opnieuw) vaststellen van diens status (alsmede die van eventuele uiteindelijk belanghebbenden) onder genoemde regelgeving.

Indien de Beheerder van oordeel is dat een Participanten/of eventuele uiteindelijk belanghebbende(n) redelijkerwijs kan worden geacht niet (langer) aan (één der) voornoemde voorwaarden te voldoen is de Beheerder bevoegd tot inkoop van de betreffende Participaties over te gaan conform paragraaf 4.2 van dit Prospectus. Hiervoor is de instemming van de Participant niet vereist. Daarbij wordt de inkoopprijs verlaagd met een afslag, conform paragraaf 8.1 van het Prospectus.

5. Structuur

5.1 AEGON Funds

De AEGON Funds zijn beleggingsinstellingen die zijn opgericht naar Nederlands recht. De AEGON Funds zijn gevestigd te 's-Gravenhage.

5.2 De beheerder van de AEGON Funds

De AEGON Funds worden beheerd door Aegon Investment Management B.V. De Beheerder is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en is gevestigd in 's-Gravenhage en heeft haar hoofdkantoor op Aegonplein 50, 2591 TV 's-Gravenhage (*per 1 juni 2025 kantoorhoudende aan World Trade Center Schiphol, Schiphol Boulevard 223, 1118 BG Schiphol, Nederland*). De Beheerder is opgericht op 6 november 1968. Zij is ingeschreven in het Handelsregister te 's-Gravenhage onder nummer 27075825.

Aan de Beheerder is een vergunning verleend als beheerder van beleggingsinstellingen zoals bedoeld in de Wft. Op grond van de vergunning mag de Beheerder het beheer voeren over verschillende beleggingsinstellingen waaronder de AEGON Funds. Daarnaast is Aegon Investment Management B.V. bevoegd om op basis van haar vergunning de beleggingsdiensten "het ontvangen en doorgeven van orders", "individueel vermogensbeheer" en "beleggingsadvies" te verlenen.

De Beheerder beheert naast de AEGON Funds ook andere fondsen waaronder:

- AeAM Dutch Mortgage Fund,
- AeAM Dutch Mortgage Fund 2,
- AeAM Dutch Mortgage Fund 3,
- AeAM Dutch Mortgage Fund 4,
- AEAM Funds,
- AEGON Achtergestelde Leningen Fonds,
- Aegon MM Funds,
- Aegon Private Debt Fund,
- Aegon Renewable Infrastructure Debt Fund,
- Aegon Asset Management Europe ICAV (Ireland),
- Aegon Asset Management QIF Plc.

De AEGON Funds, de voorgenoemde fondsen en de Beheerder zijn onderworpen aan de vergunningseisen krachtens de Wft en staan geregistreerd bij – en onder toezicht van – de AFM. Dit blijkt uit het register van de AFM als bedoeld in artikel 1:107 van de Wft. Het register is te raadplegen op <https://www.afm.nl/nl-nl/professionals/registers/vergunningenregisters>. Een afschrift van de vergunning is op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder. Mocht de Beheerder besluiten de AFM te verzoeken om intrekking van de vergunning, dan zal hiervan mededeling worden gedaan aan de Participanten.

De Beheerder voldoet aan de eisen omtrent het eigen vermogen zoals die worden gesteld op grond van de Wft. Aanvullend houdt de Beheerder 0,01% van de waarde van het beheerde vermogen van de door haar beheerde beleggingsinstellingen met een Wft vergunning als bijkomend eigen vermogen aan ter dekking van aansprakelijkheidsrisico's.

De Beheerder heeft tevens een aansprakelijkheidsverzekering afgesloten ter dekking van aansprakelijkheid als gevolg van fouten en omissies met betrekking tot het beheer van de AEGON Funds. Algemene aansprakelijkheid en een aansprakelijkheid voor werknemers en bestuurders wordt gedekt door verzekeraars met een hoge rating.

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

- Damiaan Jacobovits de Szeged
- Trudy Stassen

5.3 De Juridisch eigenaar van het Fondsvermogen van de AEGON Funds

Het Fondsvermogen van elk AEGON Fund is in eigendom van Aegon Custody B.V., een 100% dochtermaatschappij van Aegon Asset Management Holding B.V. De Juridisch eigenaar is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd op Aegonplein 50, 2591 TV te 's-Gravenhage (*per 1 juni 2025 kantoorhoudende aan World Trade Center Schiphol, Schiphol Boulevard 223, 1118 BG Schiphol, Nederland*) en is opgericht op 25 april 1991. Zij is ingeschreven in het Handelsregister te 's-Gravenhage onder nummer 27134727.

De beleggingen van ieder AEGON Fund worden aangehouden op een rekening per AEGON Fund op naam van de Juridisch eigenaar voor rekening en risico van de AEGON Funds bij de Custodian.

5.4 De Bewaarder van de AEGON Funds

Inleiding

De Beheerder heeft Citibank Europe Plc., handelend vanuit zijn Nederlandse bijkantoor, als Bewaarder van de AEGON Funds aangewezen. De Bewaarder is verantwoordelijk voor het toezicht op de AEGON Funds voor zover vereist onder en in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving. De Beheerder en het Nederlandse bijkantoor van Citibank Europe Plc. hebben een overeenkomst inzake bewaring gesloten (de Bewaarovereenkomst).

De bewaartaken heeft Citibank Europe Plc uitbesteed aan Citibank N.A. Zie over de uitbesteding "Uitbesteding en belangenconflicten" hieronder.

Participanten zullen op verzoek een afschrift van de Bewaarovereenkomst ontvangen tegen ten hoogste de kostprijs.

Belangrijkste taken

De hoofdtaken die de Bewaarder in het kader van het bewaren van de beleggingen van het AEGON Funds zal uitvoeren zijn als volgt:

- (i) het monitoren en controleren van de kasstromen van de AEGON Funds, waaronder de betalingen van en aan toe- en uittrekkende Participanten;
- (ii) het in bewaring houden van de activa van de AEGON Funds, waaronder begrepen het vaststellen dat de activa in eigendom zijn verkregen door de AEGON Funds en dat dit is vastgelegd in een administratie;
- (iii) het vaststellen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, terugbetaling en intrekking van Participaties en Deelnemingsrechten van de AEGON Funds in overeenstemming is met de Fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- (iv) het controleren of de (intrinsieke) waarde van het AEGON Funds op een juiste wijze wordt bepaald en het periodiek vaststellen of de procedures inzake het bepalen van de intrinsieke waarde voldoen alsmede het controleren dat de tegenwaarde van transacties met betrekking tot de activa van het AEGON Funds tijdig aan het AEGON Funds wordt overgemaakt;
- (v) het controleren dat de opbrengsten van de AEGON Funds de bestemming krijgen die in overeenstemming is met de toepasselijke wet- en regelgeving en de Fondsvoorwaarden; en
- (vi) het uitvoeren van instructies van de Beheerder, tenzij deze in strijd zijn met de statuten of toepasselijke wet- en regelgeving.

Ontslag van de Bewaarder

De Bewaarder kan worden ontslagen door de Beheerder, of ontslag nemen, op bepaalde gronden en onder bepaalde voorwaarden zoals uiteengezet in de Bewaarovereenkomst. Bij een (voorgenomen) ontslag van de Bewaarder zal de Beheerder, met inachtneming van de toepasselijke wetgeving, een opvolger voor de Bewaarder aanwijzen. De Beheerder zal de Participanten hierover onverwijld informeren.

Aansprakelijkheid van de Bewaarder

De Bewaarder is jegens de AEGON Funds en de Participanten aansprakelijk voor het verlies van een in bewaarneming genomen financieel instrument door de Bewaarder of door een derde aan wie de bewaarneming is overgedragen. De Bewaarder is niet aansprakelijk indien hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om ze te verhinderen. De Bewaarder is jegens de AEGON Funds en de Participanten eveneens aansprakelijk voor alle andere verliezen die zij ondervinden doordat de Bewaarder zijn verplichtingen uit hoofde van deze Bewaarovereenkomst met opzet of door nalatigheid niet naar behoren nakomt. Participanten kunnen de aansprakelijkheid van de Bewaarder indirect invoeren door middel van de Beheerder. Indien de Beheerder niet aan een dergelijk verzoek wil mee werken zijn de Participanten bevoegd om de schadeclaim rechtstreeks bij de Bewaarder in te dienen.

Delegatie en belangenconflicten

Onder de Bewaarovereenkomst is de Bewaarder bevoegd om bepaalde functies te delegeren.

De Beheerder zal de Participanten onverwijld informeren indien een bepaalde functie wordt uitbesteed. In principe laat iedere delegatie de aansprakelijkheid van de Bewaarder onverlet. Echter de Bewaarder kan zich van zijn aansprakelijkheid ontdoen indien de Bewaarovereenkomst dit toelaat en aan alle eisen voor delegatie, zoals vastgelegd in de toepasselijke wetgeving is voldaan.

Van tijd tot tijd kunnen belangenconflicten ontstaan tussen de Bewaarder en derden aan wie een functie is uitbesteed. In het geval van een (potentieel) belangenconflict dat kan ontstaan, zal de Bewaarder zich houden aan de toepasselijke wetgeving.

Achtergrond van de Bewaarder

Citibank Europe Plc. is een besloten vennootschap (private limited company) ingeschreven in het Engelse Companies House onder registratienummer 1088249. De Bewaarder beschikt over een bankvergunning in het Verenigd Koninkrijk. De Bewaarder voert zijn taken uit vanuit het Nederlandse bijkantoor dat op 1 februari 1964 is opgericht en gevestigd is aan de Schiphol Boulevard 257, 1118 BH te Schiphol en is ingeschreven in de Kamer van Koophandel en Fabrieken, kantoor Amsterdam, onder registratienummer 34161334. De Bewaarder staat in het Verenigd Koninkrijk onder toezicht van de Prudential Regulation Authority en het Nederlandse bijkantoor staat in Nederland onder toezicht van De Nederlandsche Bank in het kader van liquiditeit.

Participaties gehouden via Euronext Fund Services

Participanten die Participaties houden via een effectenrekening en die de vergadering van participanten willen bijwonen, dienen zich uiterlijk drie werkdagen voor de vergadering van participanten bij de Beheerder aan te melden. Participanten dienen een schriftelijke verklaring te overleggen van de aangesloten instelling of intermediair waarbij de desbetreffende Participant zijn effectenrekening aanhoudt. De verklaring dient te bevestigen dat de betrokken Participant op de vijfde dag voor de vergadering de desbetreffende Participaties hield.

6. Fiscale aspecten

Hieronder volgt een overzicht van de belangrijkste fiscale aspecten van de AEGON Funds, de Basisfondsen en de Pools en de gevolgen van deelname daarin. De beschrijving van de fiscale aspecten is gebaseerd op de wet- en regelgeving en jurisprudentie die geldt op het moment van publicatie van dit Prospectus. Deze beschrijving van de fiscale aspecten vormt geen advies over een specifieke situatie. Door de algemene aard moet deze samenvatting van de fiscale aspecten met de nodige voorzichtigheid worden gelezen. Potentiële Participanten wordt aangeraden advies in te winnen bij hun eigen belastingadviseur om de fiscale gevolgen van de verwerving, het aanhouden en vervreemden van Participaties in AEGON Funds te beoordelen.

Fiscale aspecten van de AEGON Funds

Vanuit fiscaal oogpunt zijn er twee soorten AEGON Funds binnen het Prospectus:

- (i) die als open fonds voor gemene rekening zijn onderworpen aan de heffing van vennootschapsbelasting; en
- (ii) AEGON Funds die als besloten fonds voor gemene rekening fiscaal transparant zijn.

In de Fundspecificaties wordt aangegeven wat de fiscale status van ieder AEGON Fund is.

6.1 AEGON Funds onderworpen aan vennootschapsbelasting

AEGON Funds met de status van open fonds voor gemene rekening zijn onderworpen aan Nederlandse vennootschapsbelasting op grond van artikel 2, eerste lid onder f van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 ("Wet Vpb"). Deze fondsen kwalificeren dan ofwel als fiscale beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 Wet Vpb, ofwel hebben de status van vrijgestelde beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 6a Wet Vpb. AEGON Funds met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling mogen slechts beleggen in financiële instrumenten in de zin van artikel 1:1 van de Wft, met uitzondering van zaken en rechten als omschreven in artikel 17 a, onderdelen a en b van Wet Vpb.

De fiscale kwalificatie van de AEGON Funds is afhankelijk van verschillende voorwaarden. Wanneer niet aan de voorwaarden wordt voldaan, kan een AEGON Fund worden geconfronteerd met een andere heffing van Nederlandse vennootschapsbelasting en/of dividendbelasting dan hierna wordt beschreven. Deze heffing kan nadelig zijn voor het rendement dat door een AEGON Fund wordt behaald. De Beheerder ziet er, voor zover redelijkerwijs mogelijk, op toe dat de AEGON Funds aan de voorwaarden voor de beoogde fiscale behandeling voldoen.

AEGON Funds met de status van fiscale beleggingsinstelling

Vennootschapsbelasting

Wanneer een AEGON Fund kwalificeert als fiscale beleggingsinstelling, is het onderworpen aan de Nederlandse vennootschapsbelasting tegen het bijzondere tarief van 0 %. Als het AEGON Fund niet aan de criteria voldoet, wordt de status van fiscale beleggingsinstelling met terugwerkende kracht tot het begin van het jaar ingetrokken en is het AEGON Fund onderworpen aan het gebruikelijke vennootschapsbelastingtarief (in 2025 tot 25,8%).

Een van de vereisten om de status van fiscale beleggingsinstelling te behouden, is dat de fiscale winst (winst zoals bepaald volgens de relevante belastingwetgeving) binnen acht maanden na het einde van het boekjaar aan de Participanten wordt uitgekeerd (uitkeringsvereiste). De fiscale winst kan worden beïnvloed door de zogenaamde herbeleggingsreserve en de afrondingsreserve die een AEGON Fund kan aanhouden. Het saldo van vermogenswinsten en verliezen zal worden toegevoegd aan de herbeleggingsreserve na aftrek van een evenredig deel van de kosten die verband houden met het beheer van de beleggingen. De herbeleggingsreserve zorgt ervoor dat op de beleggingen behaalde koerswinsten niet verplicht uitgekeerd

moeten worden. Maximaal 1% van het ingebrachte eigen vermogen voor fiscale doeleinden in het AEGON Fund, op jaareinde, mag aan de afrondingsreserve worden toegevoegd.

Om de status van fiscale beleggingsinstelling te behouden dient ieder AEGON Fund ook aan de zogeheten 'aandeelhoudersvereisten' te voldoen. De aandeelhoudersvereisten bepalen dat Participanten die natuurlijke personen zijn, geen belang van 25% of meer in een AEGON Fund mogen hebben. Daarnaast moet voor Participanten die een lichaam zijn, dat is onderworpen aan een belastingheffing naar de winst, het belang in een AEGON Fund onder de 45% in ieder AEGON Fund blijven. Het belang dat eventuele verbonden personen (zoals bedoeld in de Wet Vpb) in een AEGON Fund houden wordt hierbij meegerekend.

Dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting op inkomsten van het AEGON Fund

Dividenden ontvangen door een AEGON Fund op Nederlandse aandelen zijn onderworpen aan Nederlandse dividendbelasting tegen een tarief van 15%. Dividend en rente ontvangen door het AEGON Fund op buitenlandse beleggingen kunnen onderworpen zijn aan een buitenlandse bronbelasting. In bepaalde gevallen kan het AEGON Fund, op basis van verdragen of buitenlandse wet- en regelgeving, het recht hebben om een teruggaaf of vermindering van de buitenlandse bronbelasting te vragen. De Beheerder kan ertoe besluiten om deze rechten niet te effectueren wanneer de inspanning naar haar inzicht niet in verhouding staat tot de verwachte inkomsten. Ook kan het voorkomen dat het bronland niet tot (terug)betaling over gaat.

Dividendbelasting op winstuitkering door het AEGON Fund

Een open fonds voor gemene rekening met de status van fiscale beleggingsinstelling moet, in principe zoals wettelijk vereist, Nederlandse dividendbelasting inhouden op de uitkering van inkomsten (meestal dividend) aan Participanten. Het Nederlandse dividendbelastingtarief is 15% (2025). Onder bepaalde omstandigheden kan het AEGON Fund dividend uitkeren zonder dividendbelasting, wanneer de uitkering ten laste komt van de herbeleggingsreserve. Onder omstandigheden kan ook de inkoop van Participaties als opbrengst kwalificeren waar dividendbelasting op in moet worden gehouden.

Als fiscale beleggingsinstelling kan het AEGON Fund onder bepaalde omstandigheden een korting toepassen op de dividendbelasting die aan de belastingdienst moet worden betaald (afdrachtsvermindering). De hoogte van de afdrachtsvermindering is afhankelijk van de Nederlandse dividendbelasting die voor rekening van het AEGON Fund is ingehouden en de buitenlandse bronbelasting die is ingehouden op het AEGON Fund (tot een maximum van 15%) evenals de fiscale status van de Participanten in het AEGON Fund.

Voor zover afdrachtsvermindering verband houdt met ingehouden buitenlandse bronheffing wordt het gebruik beperkt voor zover er Nederlandse rechtspersonen, die vrijgesteld zijn van vennootschapsbelasting, in het AEGON Fund participeren, dan wel voor zover buitenlandse lichamen in het AEGON Fund participeren die op grond van de Nederlandse wet dan wel een regeling of verdrag ter voorkoming van dubbele belasting recht hebben op teruggaaf van Nederlandse dividendbelasting.

AEGON Funds met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling Vennootschapsbelasting

Wanneer een AEGON Fund de status van vrijgestelde beleggingsinstelling heeft verkregen, is het volledig vrijgesteld van de heffing van Nederlandse vennootschapsbelasting over de inkomsten. Aan de vrijstelling zijn bepaalde voorwaarden verbonden, waaronder het soort beleggingen dat is toegestaan. Het AEGON Fund moet beleggen op basis van risicospreiding en moet beleggen voor rekening van meerdere Participanten.

Dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting op de inkomsten van het AEGON Fund

Een AEGON Fund met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling heeft in beginsel geen recht op voordelen op grond van Nederlandse verdragen ter voorkoming van dubbele belasting. Wanneer

buitenlandse bronbelasting wordt ingehouden op beleggingen van het AEGON Fund, zal dit over het algemeen niet terugvorderbaar zijn.

Dividendbelasting op winstuitkering door het AEGON Fund

Het AEGON Fund is vrijgesteld van Nederlandse bronbelasting op uitkeringen aan de Participanten.

6.2 AEGON Funds die niet onderworpen zijn aan vennootschapsbelasting (transparant fonds)

Vennootschapsbelasting

Het AEGON Fund kwalificeert als een transparant of "besloten" fonds voor gemene rekening voor Nederlandse fiscale doeleinden, aangezien Participaties alleen kunnen worden overgedragen aan het AEGON Fund zelf en Participaties alleen kunnen worden ingekocht door het AEGON Fund. Op grond van fiscale transparantie is het AEGON Fund niet onderworpen aan de Nederlandse vennootschapsbelasting. Participanten worden geacht beleggingen door het AEGON Fund rechtstreeks aan te houden, pro rata hun investering.

Dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting op het inkomen van het AEGON Fund

Dividend of rente-ontvangsten door het AEGON Fund worden voor fiscale doeleinden in beginsel rechtstreeks (pro rata van hun investering) toegerekend aan de Participanten in het AEGON Fund vanwege de fiscale transparantie van het AEGON Fund. De mogelijkheid om de dividendbelasting of bronbelasting op rente die wordt ingehouden met betrekking tot de beleggingen van het AEGON Fund terug te vorderen of te verminderen, is afhankelijk van de fiscale status van de Participant.

Dividendbelasting bij uitkeringen van winst door het AEGON Fund

Op grond van de fiscale transparantie van het AEGON Fund en daarmee dat Participanten geacht worden (pro-rata van hun investering) beleggingen van het AEGON Fund direct aan te houden, is het AEGON Fund zelf niet onderworpen aan enige Nederlandse belasting op winst/dividenden.

6.3 Belastingheffing over Basisfondsen en Pools

Basisfondsen en Pools zijn fiscaal transparant (besloten fonds voor gemene rekening) en dus niet onderworpen aan de Nederlandse vennootschapsbelasting en Nederlandse dividendbelasting.

Wanneer een fiscaal transparant AEGON Fund belegt in een Basisfonds en/of Pool en dat Basisfonds of die Pool ook fiscaal transparant is, worden de beleggingen en inkomsten van het Basisfonds op een manier zoals hierboven beschreven (pro rata), toegerekend aan de Participanten in de AEGON Funds.

6.4 Fiscale aspecten voor de Participanten

In Nederland woonachtige individuele Participanten, voor wie de Participaties en deelneming in een AEGON Fund niet behoren tot enig fiscaal ondernemingsvermogen of tot een zogenaamd aanmerkelijk belang, dienen hun Participaties onder de Wet inkomstenbelasting 2001 in het algemeen in aanmerking te nemen bij de bepaling van het belastbaar inkomen uit sparen en beleggen (Box 3).

De dividendbelasting die is ingehouden door een AEGON Fund met de status van fiscale beleggingsinstelling, ten laste van de in Nederland woonachtige individuele Participant, kan in beginsel verrekend worden met de verschuldigde inkomstenbelasting.

7. Waardering van de AEGON Funds

Vaststelling van de intrinsieke waarde van een AEGON Fund geschiedt ten minste eenmaal per Handelsdag; de Beheerder kan besluiten de intrinsieke waarde vaker dan eenmaal per Handelsdag vast te stellen. De intrinsieke waarde van een AEGON Fund wordt vastgesteld in euro's tot op vier decimalen per Participatie. Daarbij wordt het Fondsvermogen behorend tot het desbetreffende AEGON Fund door de Beheerder op consistente wijze gewaardeerd naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd.

Bij de bepaling van de intrinsieke waarde van een AEGON Fund zijn de volgende waarderingsgrondslagen van toepassing.

- Beleggingen genoteerd aan een gereguleerde markt worden gewaardeerd tegen de meest recente openings- of slotkoers, of, bij gebreke daarvan, op de door de Beheerder getaxeerde waarde.
- Indien financiële instrumenten op verschillende gereguleerde markten zijn genoteerd, bepaalt de Beheerder van welke gereguleerde markt de koers in aanmerking wordt genomen.
- In geval van bijzondere omstandigheden (zoals bijvoorbeeld grote volatiliteit op financiële markten) waardoor naar de mening van de Beheerder de waardering op de hierboven beschreven wijze leidt tot een waardering die niet de werkelijke waarde weerspiegelt, kan de Beheerder bij de vaststelling van de waarde van beursgenoteerde financiële instrumenten rekening houden met verwachte noteringen aan de hand van relevante indices op financiële markten.
- Bij de vaststelling van de waardering van financiële instrumenten die genoteerd zijn op Aziatische beurzen moet de Beheerder in beginsel gebruik maken van de meest recente slotkoers van deze instrumenten. Aangezien het tijdstip van de vaststelling van de intrinsieke waarde van het desbetreffende AEGON Fund na 16.00 uur CET moet liggen (om de zgn. cut off time, voor welk tijdstip alle orders van een bepaalde dag moeten zijn ingelegd) en op dat moment de beurzen in Azië al dicht zijn, is de slotkoers van die dag al bekend. Om 'market timing' tegen te gaan, wordt de slotkoers van de financiële instrumenten die aan de beurs in Azië zijn genoteerd, gecorrigeerd met een omrekeningsfactor. Deze factor wordt bepaald door de verandering van de relevante future prijs te nemen van de financiële instrumenten die in Azië zijn genoteerd vanaf de slotkoers van die dag tot aan een tijdstip na de officiële sluittijd van 16.00 uur van die dag (zgn. snapshot).

In de vaststelling van de intrinsieke waarde worden activa en passiva gewaardeerd naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd.

- Eventuele tot het desbetreffende AEGON Fund behorende liquide middelen en leningen met een kortlopend karakter worden beide gewaardeerd tegen de nominale waarde.
- Eventuele tot een AEGON Fund behorende incurante en/of niet aan een gereguleerde markt genoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van de voor deze beleggingen meest recente beschikbare informatie waarover de Beheerder beschikt.
- De waarde van niet genoteerde beleggingen kan worden bepaald door middel van verschillende waarderingsmodellen, welke gebaseerd zijn op marktstandaarden en, waar beschikbaar, op in de markt waarneembare input.
- OTC derivaten worden dagelijks gewaardeerd middels modellen welke, onder andere, gebruik maken van curves gebaseerd op marktdata en instrument specifieke kenmerken, zoals gespecificeerd in het contract. De waarderingsmodellen zijn gemodelleerd in Aladdin/Calypso, een 'industry standard' systeem om OTC instrumenten te waarderen.
- Indien er geen waarde middels een waarderingsmodel kan worden berekend, dan zal de laatst bekende prijs of de kostprijs worden gebruikt om de waarde te bepalen van het instrument. De Beheerder zal zich inspannen om te beschikken over de meest recente informatie. Dit impliceert dat in tegenstelling tot beursgenoteerde beleggingen voor incurante en/of niet aan een gereguleerde markt genoteerde beleggingen een mate van datering kan gelden.

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

Indien de intrinsieke waarde van een AEGON Fund onjuist is vastgesteld, wordt onder de volgende voorwaarden overgegaan tot compensatie. De Beheerder compenseert het AEGON Fund indien de correctie van de intrinsieke waarde een impact heeft van tenminste 0,1 % van het beheerd vermogen van het AEGON Fund en de impact meer dan 1.000 EUR per AEGON Fund bedraagt. Hierbij geldt tevens dat per Participant de impact meer dan 5 EUR moet bedragen voordat tot compensatie wordt overgegaan.

De intrinsieke waarde van een AEGON Fund wordt dagelijks bekendgemaakt op de Website.

8. Kosten en vergoedingen

8.1 Kosten bij aan- en verkoop van Participaties

Zoals in paragraaf 4 van dit Prospectus vermeld, kan voor een AEGON Fund de uitgifte- en inkoop prijs van Participaties in dat AEGON Fund, ten opzichte van de waarde, worden verhoogd met een opslag respectievelijk verlaagd met een afslag of swingfactor. Deze op- en afslag of swingfactor komt ten goede aan het AEGON Fund en dient ter dekking van transactiekosten. Deze transactiekosten bestaan uit vergoedingen voor o.a. brokerkosten, settlementkosten en vergoedingen voor valutaverschillen.

De op- en afslagen of de swingfactor worden ieder kalenderjaar door de Beheerder vastgesteld op basis van de werkelijke transactiekosten. Het maximum van de op- en afslagen of swingfactoren is 2%. Alleen bij exceptionele marktomstandigheden geldt er een maximum van 5%. Indien er een ander maximumbedrag geldt dan de hiervoor genoemde 2%, staat dit vermeld in de Fundspecificaties van het desbetreffende AEGON Fund. De actuele op- en afslagen of swingfactoren zijn beschikbaar gesteld op de Website van de Beheerder (<https://www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges>). De Basisfondsen en Pools hanteren eigen op- en afslagen, maar expliciet zij vermeld dat er geen sprake is van stapeling van transactiekosten.

8.2 Kosten ten laste van de AEGON Funds

Een specificatie van verschillende kostenposten is vermeld in de desbetreffende Fundspecificaties.

Beheervergoeding

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

Service fee

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

De service fee wordt dagelijks bij het betreffende AEGON Fund in rekening gebracht op basis van de intrinsieke waarde van het Fondsvermogen per ultimo van de voorafgaande Handelsdag. De service fee (exclusief BTW) per jaar bedraagt:

- 0,03% over het Fondsvermogen tot € 500 miljoen;
- 0,025% over het Fondsvermogen van € 500 miljoen tot € 1,5 miljard; en
- 0,02% over het Fondsvermogen boven € 1,5 miljard.

In uitzondering daarop, geldt voor het fonds AEAM Global High Yield Fund (EUR) een service fee (exclusief BTW) per jaar van:

- 0,08% over het Fondsvermogen tot € 500 miljoen;
- 0,06% over het Fondsvermogen van € 500 miljoen tot € 1,5 miljard; en
- 0,04% over het Fondsvermogen boven € 1,5 miljard.

De Beheerder kan het vermogensbeheer uitbesteden door gebruik te maken van zogenaamde externe vermogensbeheerders. Indien hiertoe wordt besloten zullen de kosten gerelateerd aan het uitbesteden van het vermogensbeheer ten laste komen van de Beheerder en zullen deze kosten ten laste van de beheervergoeding worden gebracht.

Kosten die voortvloeien uit het terugvorderen van belasting

Van tijd tot tijd kan de Beheerder besluiten belasting terug te vorderen die een onzeker element bevatten (bijvoorbeeld terugvorderingen op basis van EU-wetgeving) of waarvoor de Custodian geen belastingvorderingsdiensten levert in de markt. In dat geval zal, ter discretie van de Beheerder getracht worden de belasting terug te vorderen als de kans op succes aanwezig is. Alle kosten verbonden aan het terugvorderen van belasting worden in mindering gebracht op voordelen die voortvloeien uit een succesvolle terugvordering van belasting.

De Participant zal de Beheerder in staat stellen (door middel van een Power of Attorney) om in naam van de Participant, ten behoeve van (de gezamenlijke Participanten in) het AEGON Fund, belasting(en) terug te vorderen met betrekking tot het AEGON Fund en alle (voorbereidende) handelingen te verrichten die daarmee verband houden die de Beheerder noodzakelijk of wenselijk acht. De Participant zal, op verzoek van de Beheerder, alle benodigde (fiscale) documenten verstrekken en/of alle (rechts)handelingen verrichten die in verband met het voorgaande nodig zijn met betrekking tot de periode dat de Participant Participaties in het AEGON Fund houdt of heeft gehouden (rekening houdend met eventuele terugvorderingen van belasting die ingediend kunnen worden over voorgaande jaren).

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

De AEGON Funds beleggen in Basisfondsen of Pools. Bij toe- en uittreding wordt door het Basisfonds of de Pool aan het AEGON Fund een op- en afslag berekend. De hoogte van deze op- en afslag staat vermeld in de Nadere Beschrijvingen van de Basisfondsen of Pools. Deze op- en afslag komt ten goede aan het Basisfonds of de Pool en dient ter dekking van transactiekosten als gevolg van het aan- en verkopen van financiële instrumenten in de Basisfondsen of Pools. De overige kosten in de Basisfondsen of Pools zijn opgenomen in de service fee. In het Basisfonds of de Pool wordt geen beheervergoeding ten laste van het Fondsvermogen van het Basisfonds gebracht.

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

8.4 Vergoedingen in verband met securities lending en Total Return Swaps

Van de opbrengst van securities lending komt 18% toe aan de Custodian die securities lending voor de Beheerder operationeel uitvoert. Van de opbrengst komt 72% toe aan het AEGON Funds en/of Basisfonds of de Pool en 10% aan de Beheerder. De opbrengst is vermeld in het jaarverslag van de AEGON Funds en/of Basisfondsen of Pools.

Het resultaat van een Total Return Swap komt geheel ten gunste van het betreffende AEGON Fund.

8.5 Totale kosten

In de Fundspecificaties staan de totale kosten die ten laste van het AEGON Fund worden gebracht zoals in paragrafen 8.1 t/m 8.3 vermeld. Deze kosten zijn inclusief de kosten van de Basisfondsen en Pools.

8.6 Lopende kosten AEGON Funds (Lopende Kosten Factor)

In de Fundspecificaties worden de lopende kosten (Lopende Kosten Factor, hierna: LKF) vermeld. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het Fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittredende Participanten, eventuele prestatievergoedingen, transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen.

Een AEGON Fund kan ook beleggen in andere onderliggende Aegon Basisfondsen of Pools of Subfondsen van Aegon Asset Management Europe ICAV of in fondsen van niet aan Aegon Ltd. gelieerde managers. In de berekening van de LKF zijn ook de doorlopende kosten voor deze onderliggende beleggingsinstellingen meegenomen.

8.7 Kosten van AEGON Funds, Basisfondsen en Pools per boekjaar

In de jaarrekening van de AEGON Funds zijn de kosten van de AEGON Funds, Basisfondsen en Pools opgenomen overeenkomstig de geldende wet- en regelgeving.

9. Verslaggeving

Het boekjaar van de AEGON Funds is gelijk aan het kalenderjaar.

Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van de AEGON Funds maakt de Beheerder een jaarrekening op, bestaande uit een balans en een winst- en verliesrekening met een toelichting, overeenkomstig de op dat moment geldende wettelijke vereisten. In de toelichting zal tevens worden opgenomen of de door de Beheerder vastgestelde risicolimieten zijn overschreden, onder welke omstandigheden dat is gebeurd en welke corrigerende maatregelen zijn genomen. In de jaarrekening worden de gegevens per AEGON Fund uitgesplitst.

Jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Beheerder voor de AEGON Funds halfjaarcijfers op over de eerste helft van het desbetreffende boekjaar, bestaande uit, tenminste, een balans en een winst- en verliesrekening, overeenkomstig de op dat moment geldende wettelijke vereisten. In de halfjaarcijfers worden de gegevens per AEGON Fund uitgesplitst.

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

De meest recente exemplaren van de jaarrekening en halfjaarcijfers zijn op aanvraag verkrijgbaar bij Aegon Bank en beschikbaar op de Website. Voor een vergelijkend overzicht van de ontwikkeling van het vermogen van een AEGON Fund alsmede van de baten en lasten van een AEGON Fund over de laatste drie jaar wordt verwezen naar de jaarrekeningen van de AEGON Funds en de op die jaarrekeningen betrekking hebbende verklaringen van de accountant. Deze maken deel uit van het Prospectus en een link naar de website waar deze zijn te vinden is opgenomen in Bijlage VII.

De waarde van de Participaties in de AEGON Funds wordt elke Handelsdag vastgesteld zoals beschreven in hoofdstuk 7. Vergaderingen van Participanten worden gehouden zo dikwijls de Beheerder dit in het belang van de Participanten acht. Het recht om vergaderingen van Participanten bijeen te roepen komt niet toe aan individuele of groepen Participanten.

10. Gelieerde partijen

De Beheerder is namens AEGON Funds een overeenkomst aangegaan met bepaalde Gelieerde Partijen. Een beschrijving van de hoofdlijnen van deze overeenkomsten is opgenomen in Bijlage V.

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

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

11. Dividendbeleid

De AEGON Funds die als fbi kwalificeren zullen binnen acht maanden na afloop van het boekjaar de voor uitdeling beschikbare winst in de vorm van dividend uitkeren aan de Participanten teneinde te voldoen aan de eisen gesteld aan fiscale beleggingsinstellingen in de zin van artikel 28 Vpb.

De dividenduitkering door de AEGON Funds zal (eventueel onder aftrek van dividendbelasting) in beginsel plaatsvinden in contanten.

De betaalbaarstelling van uitkeringen aan Participanten in de AEGON Funds, de samenstelling van de uitkeringen aan Participanten in de AEGON Funds alsmede de wijze van betaalbaarstelling worden bekendgemaakt op de Website.

12. Verantwoord beleggen

De Beheerder heeft in 2011 de Beginselen voor Verantwoord Beleggen ondertekend en heeft zich gecommitteerd om financieel relevante factoren op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (Environmental, Social and Governance, ESG) te integreren in zijn beleggingsanalyses en besluitvormingsprocessen, zodat risico's worden beperkt en nieuwe mogelijkheden worden ontdekt. Wij geloven dat dit op lange termijn waardecreatie bevordert. De benadering van de Beheerder van ESG integratie is verder uitgewerkt in het Responsible Investment Framework van de Beheerder.

Op de door de Beheerder beheerde portefeuilles van deze fondsen is de Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts Policy van toepassing die te vinden is op de pagina Responsible Investing van de website van de Beheerder www.aegonam.com.

Deze Policy bevat specifieke vereisten die voortvloeien uit regelgeving en algemeen aanvaarde internationale normen, verdragen en richtlijnen. De Policy bevat ook informatie over de wijze waarop duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen van de Beheerder, zoals samengevat in de onderstaande paragraaf SFDR Regelgeving, alsmede hoe en in welke mate de Beheerder de belangrijkste ongunstige effecten ('Principal Adverse Impacts') in aanmerking neemt voor het betreffende fonds, zoals weergegeven in de precontractuele informatie van een fonds. Deze Policy wordt periodiek aangepast.

De Beheerder past waar mogelijk en van belang 'active ownership' toe, afhankelijk van het Fondsvermogen. Een belangrijk middel voor het uitvoeren van active ownership is het aangaan van de dialoog met uitgevende instellingen. De Beheerder kan besluiten om als aandeelhouder, obligatiehouder en/of als verstrekker van andere financiering met een onderneming in gesprek te gaan.

De Active Ownership Policy gaat nader in op de wijze waarop de Beheerder active ownership toepast.

Voor genoteerde aandelenportefeuilles zorgt de Beheerder ervoor dat het stemrecht wordt uitgeoefend. Bij de uitoefening van het stemrecht overweegt de Beheerder de voorstellen op een zodanige wijze dat de belangen van de Participanten zo goed mogelijk worden behartigd. De door de Beheerder gemanagede beleggingen zijn onderworpen aan de Aegon Responsible Investment Policy en de Active Ownership Policy. Dit beleid wordt door de Beheerder op verschillende manieren uitgevoerd.

Om mogelijke belangenconflicten te vermijden kunnen geen stemmen uitgebracht worden op de aandelen in Aegon Ltd. in overeenstemming met de Active Ownership Policy van de Beheerder.

SFDR regelgeving

In deze paragraaf wordt uiteengezet hoe duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen en wat de waarschijnlijke gevolgen zijn van duurzaamheidsrisico's voor het rendement, overeenkomstig artikel 6 van de Europese verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR). Details over de producten die ESG kenmerken promoten en de producten die een duurzame belegging als doelstelling hebben, overeenkomstig respectievelijk de artikelen 8 en 9 van de SFDR, zijn te vinden in Bijlage VII SFDR Disclosure.

Actieve aandelenportefeuilles

Bij actieve aandelenportefeuilles worden de milieu- (waaronder de klimaatverandering), sociale en governance factoren specifiek opgenomen in het fundamentele onderzoek van de Beheerder, omdat elke factor een materiële invloed kan hebben op het financieel rendement en op de waardering van de ondernemingen waarin wordt belegd. De beoordeling van de Beheerder geeft aan in hoeverre de ESG factoren, naar de mening van de Beheerder, een positieve of negatieve impact hebben op de beleggingen.

De Beheerder past een fundamenteel onderzoeksproces toe bij de beoordeling van de “E”, “S” en “G” factoren vanuit het oogpunt van risico's en kansen en de Beheerder stemt dit proces af op de specifieke situatie van een onderneming. Voorbeelden van onderwerpen die in aanmerking worden genomen zijn het productassortiment en de implicaties voor de ESG uitkomsten; het klimaatveranderingsbeleid en de impact; belasting transparantie; koolstofemissies, de governance structuur; bestuursstructuur en beloningen; sociaal beleid; de wijze waarop een onderneming gepositioneerd is voor de transitie naar een groenere economie; en in hoeverre de onderneming in staat is de gebruikte grondstoffen te hergebruiken (resource efficiency).

De Beheerder past een drie-fasen ESG raamwerk toe op zijn actieve aandelenportefeuilles om de materialiteit van de geïdentificeerde ESG factoren te bepalen vanuit een risico en rendement perspectief. Bij fase 1 identificeert de Beheerder de impact van de belangrijkste ESG factor op een onderneming. Fase 2 betreft het bepalen van de mate van significantie van een ESG factor in verhouding tot andere overwegingen. Bij fase 3 kijkt de Beheerder naar de richting van de ESG verandering (ESG momentum) en het algemene ESG profiel van een onderneming.

Actieve bedrijfsobligatieportefeuilles

Bij actieve bedrijfsobligatieportefeuilles identificeert en analyseert de Beheerder de relevante en materiële ESG factoren. De Beheerder hanteert een eigen gestandaardiseerd proces om ESG gerelateerde kansen en risico's voor bedrijfsobligaties te categoriseren. In dat proces wordt externe ESG informatie gecombineerd met de interne ESG analyses van de Beheerder, naast de traditionele financiële parameters. De externe ESG informatie dient als uitgangspunt, maar wordt uitgebreid met het eigen onderzoek van de Beheerder, inclusief sector-gerelateerde ESG onderwerpen, het historisch perspectief op bestuurlijke factoren met betrekking tot ondernemingen en landen alsmede context omtrent de historische impact op de waardering en de kredietkwaliteit in relatie tot ESG factoren. Speciale aandacht wordt besteed aan de potentiële economische invloed van ESG aspecten op de capaciteit en de bereidheid van een uitgevende instelling om zijn verplichtingen na te komen.

Hoewel de ESG factoren individueel worden geïdentificeerd en beoordeeld, kiest de Beheerder een holistische benadering voor het integreren van ESG factoren naast de traditionelere krediet analyse voor het bepalen van het algemene krediet profiel en hoe dat de beleggingskansen als geheel beïnvloedt. Het ESG integratieproces van de Beheerder heeft drie kerndoelstellingen:

1. Het beoordelen van de economische gevolgen en de impact van ESG factoren op de kredietwaardigheid: wat is de potentiële economische impact en wat zijn de gerelateerde effecten op de kredietwaardigheid van een emittent;
2. De analyse van het effect op de waardering: worden ESG risico's en kansen correct weergegeven in de krediet spreads?
3. Het identificeren van kansen van 'engagement': kan engagement bijdragen aan het genereren van economische waarde op de lange termijn?

Actieve staatobligatie portefeuilles

Bij actieve staatobligatie portefeuilles identificeert en analyseert de Beheerder de relevante en materiële ESG factoren. De Beheerder heeft een eigen ESG rating methodologie ontwikkeld ter ondersteuning van zijn kwalitatieve onderzoeksproces. In dat proces worden verschillende databronnen verzameld om materiële ESG factoren te identificeren en om de mate van risico te bepalen waar een land mee te maken heeft, rekening houdend met het ontwikkelingsprofiel van dat land. Het resultaat is een eigen ESG score voor elk land. De ESG score kan bijdragen aan het in perspectief plaatsen van actuele ESG zaken en de materialiteit daarvan. Deze informatie wordt vervolgens gebruikt in ons kwalitatieve ESG onderzoekintegratie proces als onderbouwing voor de ESG beoordeling van een land.

In het ESG-beoordelingsproces kan de Beheerder alle beschikbare kwantitatieve informatie, kwalitatieve beoordelingen en historische ervaring en kennis combineren om ieder land te begrijpen en te analyseren. Dit is ook belangrijk bij het tegen elkaar afwegen van twee landen om tot een relevante score te komen. Er moet bijvoorbeeld rekening worden gehouden met de economische beperkingen van ontwikkelingslanden en het is cruciaal dat ESG factoren worden geanalyseerd aan de hand van de relatieve schaal die past bij het ontwikkelingsniveau van het land. Omgekeerd kan een ontwikkeld land in hogere mate blootgesteld zijn aan ESG risico's, tot uiting komend in overvloedige voorraden en hogere consumptiepatronen, waardoor verwachtingen ontstaan ten aanzien van de ESG risicobeheersing. Het uitgangspunt zal dus zeker afwijken en standpunten over relatieve beleidsimplementatie en de trends daarin zullen moeten worden verwerkt.

De beoordeling bevat de verwachte mogelijke effecten die ESG factoren zouden kunnen hebben op de capaciteit en de bereidheid van een land om haar schulden te betalen, wat cruciaal is voor de beoordeling van een land. De resulterende krediet impact waarde is gebaseerd op vijf stijgende niveaus.

'Structured credit' portefeuilles

Het integreren van ESG-factoren vergt het vinden van de juiste balans tussen kwantitatieve en kwalitatieve inzichten. De eigen beoordeling van milieu-, sociale en corporate governance-overwegingen is een essentieel onderdeel van het 'structured credit' onderzoekskader en het beleggingsbeslissingsproces van de Beheerder. In tegenstelling tot aandelen of bedrijfsobligaties staat de formele ESG-integratie binnen structured credit nog relatief in de kinderschoenen. Er is beperkt ESG-onderzoek beschikbaar van derden partijen en er zijn weinig sectornormen voor private gesecuritiseerde emittenten.

Om de specifieke overwegingen voor structured credit weer te kunnen geven, heeft de Beheerder een eigen raamwerk ontwikkeld. Na het bepalen van de potentiële financiële impact van relevante ESG-factoren, neemt de Beheerder verschillende uitkomsten in overweging om de potentiële impact op de economie, kredietwaardigheid en waarderingen te tonen. In het proces worden kwantitatieve en kwalitatieve factoren meegenomen.

Het effect van duurzaamheidsrisico's op het rendement

Een aanzienlijk en groeiend aantal academische onderzoeken, zoals de studie "ESG and Financial Performance: Aggregated Evidence from More than 2000 Empirical Studies" (Friede et al), toont aan dat goede ESG praktijken de financiële prestaties van bedrijven op lange termijn kunnen verbeteren. Deze meerwaarde kan tot uiting komen in lagere kosten van en toegang tot kapitaal, betere operationele prestaties, minder reputatierisico's en daardoor potentieel superieure rendementen op de lange termijn. De Beheerder is van mening dat milieu en sociale risico's beleggingsrisico's zijn. Externe risico's, zoals natuurrampen en pandemieën, kunnen bedrijfstakken ontwrichten en bedrijfsmodellen bedreigen. Als de uitgevende instelling er niet in slaagt dergelijke risico's effectief te beheersen, kan dat allerlei financiële, juridische en reputatieschade tot gevolg hebben. Het vermogen van een onderneming om dergelijke risico's te beperken, kan een diepgaand effect hebben op haar vermogen om op lange termijn waarde te creëren en te behouden. Bovendien kan het rekening houden met ESG factoren nieuwe kansen zichtbaar maken. Wij zijn van mening dat het integreren van ESG factoren in beleggingsbeslissingen kan leiden tot betere beleggingsresultaten, aangezien wij streven naar maximale prestaties op lange termijn. We vinden het onmogelijk om de toekomstige winstgevendheid te analyseren zonder rekening te houden met ESG factoren. Door alleen naar financiële gegevens te kijken, kunnen we onbedoeld kansen over het hoofd zien om waarde te creëren.

Actieve aandelen, bedrijfsobligaties en private debt fondsen

Alhoewel ESG-integratie doorgaans wordt gezien als een instrument voor risicomitigatie, kan het ook nieuwe kansen bieden voor beleggers. Ondernemingen uit diverse sectoren laten verschillende ESG gerelateerde

kansen en risico's zien, die variëren naargelang de activiteiten van de onderneming. Voorbeelden hiervan zijn:

- Ecologisch risico: een onafhankelijk energiebedrijf met een verleden van het affakkelen/ontluchten van een relatief grote hoeveelheid geassocieerd gas in zijn Permian Basin-activiteiten.
- Ecologische kans: een technologiebedrijf dat duurzame energie gebruikt voor haar datacenters.
- Sociaal risico: Een mijnbouwbedrijf dat betrokken is bij controverses rondom mensenrechtenschendingen van lokale inheemse volken.
- Sociale kansen: een financiële dienstverlener met een hoog percentage leningen verstrekt aan gemeenschappen waar de toegang tot banken beperkt is en aan kleine en middelgrote ondernemingen.
- Bestuur-risico: een eiwitproducent met leidinggevend en/of uiteindelijk belanghebbenden die betrokken zijn bij tal van omkopings- en corruptieschandalen.
- Bestuur-kans: Een metaalbedrijf met een raad van bestuur met een onafhankelijke meerderheid, heeft de rollen van CEO en voorzitter gesplitst en heeft een volledig onafhankelijke voorzitter.

Actieve staatobligaties fondsen

Bij de actieve staatobligaties fondsen kan de Beheerder ESG integratie gebruiken als een instrument voor het beheersen van risico's en het identificeren van potentiële kansen.

Wij zijn van mening dat de beoordeling van ESG-factoren kan bijdragen aan de beleggingsresultaten op lange termijn.

De Beheerder neemt de ESG analyse op in zijn fundamenteel onderzoek, wat leidt tot een diepgaande beoordeling. Zoals uit onderstaande blijkt, kunnen overheden blootgesteld zijn aan verschillende ESG gerelateerde risico's en kansen. Voorbeelden hiervan zijn:

- Ecologisch risico: Een land met aanzienlijke steenkoolvoorraden blijft zijn capaciteit verder uitbreiden om steenkool te produceren en over de hele wereld te exporteren; of een land met een aanzienlijke mijnbouwindustrie heeft een coulant milieubeleid, waardoor 'strip mining' wordt toegelaten, ondeugdelijke damconstructies en het plaatsen van dammen stroomopwaarts van steden worden toegestaan, enz.
- Ecologische kans: Een land met overvloedige zonuren ontwikkelt grote zonenergie-installaties om elektriciteit te produceren, waardoor het land uiteindelijk zelfvoorzienend wordt en vervolgens schone energie kan exporteren. Een land met een aanzienlijke mijnbouwindustrie heeft strikte regelgeving voor de industrie, waaronder het beschermen van mensen en diersoorten en natuurgebieden, de ontsluiting en het beschermen van mijngebieden en strenge veiligheidseisen voor werknemers.
- Sociaal risico: Een land beperkt de rechten van zijn burgers door personen of partijen uit te sluiten van verkiezingen of door in te grijpen in de uitslag van nationale verkiezingen. Of een land heeft slechte arbeidswetten, die niet voorzien in de bescherming van de gezondheid en veiligheid van werknemers of beschermen tegen werkloosheid, en die toestaan toe dat mensenrechten worden geschonden.
- Sociale kans: Een land werkt aan beleid dat gelijke beloning biedt voor mannen en vrouwen en stimuleert en handhaaft dat beleid. Of een land stelt strenge arbeidswetgeving op voor het beschermen van werknemers, het bieden van veiligheid en werkloosheidsuitkeringen, het vermijden van misbruik en het bieden van een podium voor het adresseren van overtredingen.
- Bestuur risico: Een land heeft een cultuur en een regering die corruptie negeert, waardoor die kan groeien. Een land dat de boekhouding- en informatienormen voor bedrijven niet handhaaft waardoor kwalijke praktijken kunnen ontstaan.
Dit maakt fraude mogelijk en kan leiden tot een verminderd vertrouwen in bedrijven.
- Bestuur kans: De grondwet van een land voorziet in een sterke scheiding van de macht en maakt rechtsvervolgning voor corruptie van overheidsfunctionarissen mogelijk. Of een land zet handhavingsinstanties voor de controle van ondernemingen op, waardoor ongepast gedrag wordt voorkomen en een systeem wordt opgezet om problemen aan te pakken en om eerlijkheid, transparantie en de rechtsstaat te bevorderen.

‘Structured credit’ fondsen

De Beheerder streeft ernaar risico's en potentiële risicobeperkende factoren te identificeren die van invloed kunnen zijn op het onderpand, de structuur en/of de prestaties van de emittent. ESG-integratie kan ook kansen geven. Het proces identificeert financieel materiële ESG-factoren in combinatie met de traditionele financiële criteria.

De Beheerder zoekt naar potentiële ESG-zorgen of kansen van het bedrijfsmodel van de sponsor en/of de specifieke onderpandpool voor de specifieke ‘asset backed security’ (ABS) die van invloed kunnen zijn op de prestatie en beoordeelt ook of er mitigerende maatregelen zijn getroffen om de geïdentificeerde ESG-risico's te adresseren. De Beheerder onderzoekt manieren om waarde te halen uit ESG-gerelateerde kansen. Dit proces heeft tot doel drie belangrijke vragen te beantwoorden:

1. Milieu: Zijn er specifieke aspecten op het gebied van milieu en klimaatverandering waarmee rekening moet worden gehouden?
2. Sociaal: Creëert de emittent nut en lange termijn waarde voor klanten, obligatiehouders en zichzelf?
3. Governance: Is de deal zo gestructureerd dat er een passende economische splitsing en aanmoediging van de partijen bij de transactie ontstaat?

Taxonomie verordening

De Taxonomie Verordening vereist openbaarmaking van hoe en in welke mate elk fonds belegt in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam worden aangemerkt (beleggingen in lijn met de Taxonomie Verordening). Deze informatie is hieronder opgenomen.

In het beleggingsbeleid van elk fonds dat valt onder artikel 8 van de SFDR (zoals uiteengezet in de betreffende Fundspecificatie), wordt beschreven hoe het betreffende fonds ESG-kenmerken bevordert door onder meer rekening te houden met een breed scala aan ecologische indicatoren.

Voor het kwalificeren van een belegging als ecologisch duurzaam per de datum van dit prospectus, moet die aan een aantal verschillende criteria voldoen. De belegging moet onder meer substantieel bijdragen aan een Doelstelling vastgesteld in de Taxonomieverordening (gemeten volgens de technische screeningcriteria die zijn vastgelegd in de Taxonomie Verordening) en de belegging mag geen ernstige afbreuk doen aan de overige Milieudoelstellingen zoals opgenomen in de Taxonomie Verordening.

De betreffende fondsen streven ernaar om ecologische kenmerken te promoten, maar beoordelen zelf niet of hun beleggingen in lijn zijn met de Taxonomie Verordening. Daarom wordt 0% van de activa van de betreffende fondsen belegd in ecologisch duurzame economische activiteiten zoals genoemd in de Taxonomie Verordening, tenzij anders aangegeven in de relevante Fundspecificaties.

Het hierboven vermelde principe van “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op die beleggingen van het betreffende fonds die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De onderliggende beleggingen van het resterende deel van het betreffende fonds houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggers dienen zich er bewust van te zijn dat de onderliggende beleggingen van de fondsen – anders dan de fondsen die kwalificeren voor artikel 8 van de SFDR (zoals is vermeld in de betreffende Fundspecificatie) geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De belangrijkste ongunstige effecten (PAI)

SFDR vereist dat informatie wordt verschaft over of, en zo ja, hoe de belangrijkste ongunstige effecten (‘principal adverse impacts’ ofwel “PAI”) in aanmerking worden genomen door een fonds.

Verdere details over of en hoe de Beheerder PAIs in aanmerking neemt, worden gegeven voor de fondsen die zijn gecategoriseerd als artikel 8 van de SFDR in de SFDR-Disclosures van de fondsen. In actieve portefeuilles neemt de Beheerder de PAIs in aanmerking zoals bedoeld in artikel 7 van de SFDR. Onder 'in aanmerking nemen' verstaat de Beheerder het bewust zijn van de PAI-indicatoren, voor zover gegevens daarover beschikbaar zijn. Voor bepaalde effecten of beleggingscategorieën zijn beperkte of geen gegevens beschikbaar met betrekking tot de PAI.

De PAIs worden in aanmerking genomen in het kader van de beleggingsdoelstelling van het Fonds.

De Beheerder neemt bij zijn beleggingsbeslissingen de PAIs in aanmerking, voor zover data daarover beschikbaar zijn, naast andere factoren. PAI-factoren worden in de relevante rapporten opgenomen naast de duurzaamheidsrisicobeoordeling (ESG-integratie), ter overweging in ons beleggingsproces. Echter, PAIs zijn niet belangrijker dan andere factoren in het beleggingsselectieproces, waardoor PAIs niet doorslaggevend zijn bij de beslissing om een bepaalde belegging in de portefeuille op te nemen of uit te sluiten.

Naast het in aanmerking nemen van de PAI-indicatoren, worden bepaalde emittenten uitgesloten op basis van hun activiteiten en de daarmee samenhangende ongunstige effecten. Nadere details worden uiteengezet in het beleid inzake duurzaamheidsrisico's en -effecten van de Beheerder dat van toepassing is op het Fonds (het "Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts Policy"), dat te vinden is op de website van de Beheerder (www.aegonam.com) onder "documents".

Als data over de PAI niet beschikbaar zijn, houden de Fondsen geen rekening met de ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren van hun beleggingen in de zin van artikel 7 SFDR. Voor sommige Fondsen is – gezien de aard van hun beleggingen, PAI data beperkt. De Beheerder streeft ernaar om data op te vragen, te ontvangen en te overwegen, maar beschouwt dat als onvoldoende om te stellen dat dergelijke factoren in aanmerking worden genomen.

Bij passieve Fondsen neemt de Beheerder de PAI van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren niet in aanmerking. Gezien de aard van zulke fondsen, die de brede marktindex volgen, kunnen de PAI niet mee gewogen worden.

In sommige gevallen beleggen Fondsen de gehele of het grootste deel van hun portefeuille in effecten die zich niet lenen voor het beoordelen van de PAI. Voorbeelden hiervan zijn 'liability driven derivatives' en 'commodities'. In die gevallen wordt geen rekening gehouden met de PAI op duurzaamheidsfactoren in verband met de aard van de beleggingen.

13. Beloningsbeleid

De Beheerder, Aegon Investment Management B.V., is voor het beloningsbeleid, als onderdeel van Aegon Ltd (voorheen bekend als Aegon N.V.), gebonden aan het Aegon Group Global Remuneration Framework. Dit “Framework” is ontworpen in overeenstemming met relevante wet- en regelgeving, zoals de Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen en Solvency II.

Het Framework bevat principes en richtlijnen voor het voeren van een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid, dat aansluit bij de strategische doelen, HRM aspiraties en kernwaarden van Aegon Ltd. Hiermee voldoet het Framework tevens aan de vereisten voor beloningsbeleid uit de AIFMD, zoals dat het bijdraagt aan een degelijke en doeltreffende risicobeheersing en het niet aanmoedigt tot het nemen van meer risico's dan passend binnen het beleggingsbeleid en de Fondsvoorwaarden. Ingeval van delegatie van vermogensbeheer ziet de Beheerder erop toe dat de AIFMD beloningseisen of vergelijkbare vereisten voor beloningsbeleid in acht worden genomen. Jaarlijks wordt het Framework getoetst aan wet en regelgeving, waar nodig hierop aangepast en vervolgens ter goedkeuring voorgelegd aan de Remuneration Committee van Aegon Ltd. Dit orgaan houdt tevens toezicht op de beloning van alle medewerkers van de Beheerder die zijn aangemerkt als Identified Staff (zie 13.3 hieronder).

Het actuele beloningsbeleid is te vinden in het jaarverslag van de AEGON Funds dat te vinden is op de Website en tevens op verzoek kosteloos verkrijgbaar is bij de Beheerder.

13.1 Vast inkomen

Het vaste inkomen van medewerkers bij de Beheerder bestaat uit het maandsalaris, een flexbudget (o.a. vakantiegeld en 13e maand), pensioenopbouw en overige secundaire arbeidsvoorwaarden die gebruikelijk zijn in de Nederlandse markt. De Beheerder kent verschillende salarissystemen voor respectievelijk cao-gebonden posities, portfoliomanagers en seniormanagementposities. Alle drie de systemen worden jaarlijks gecontroleerd op marktconformiteit aan de hand van verschillende externe beloningsonderzoeken.

13.2 Variabele beloning

Een deel van de medewerkers binnen de Beheerder komt in aanmerking voor een variabele beloning. Dit vormt een integraal onderdeel van het totale arbeidsvoorwaardenpakket. Voor de berekening van het jaarlijkse budget voor variabele beloning wordt gebruik gemaakt van de zogenaamde bonuspoolmethodiek. Hierbij wordt de hoogte van de pool (met andere woorden het budget) berekend door de behaalde bedrijfsresultaten af te zetten tegen vooraf gestelde doelen. Gekeken wordt naar een mix van lange en korte termijn fondsprestaties, klanttevredenheid, winstgevendheid, verkoopcijfers, risicomanagement en Aegon Ltd. bedrijfsprestaties. De toekenning van de variabele beloning, binnen dit budget, vindt plaats op basis van individuele prestaties. Zowel in de bonuspool als voor de toekenning van variabele beloning op individueel niveau bestaan de prestatie-indicatoren maximaal voor 50% uit niet voor risico gecorrigeerde financiële prestatie-indicatoren en voor ten minste de helft uit niet-financiële indicatoren.

Verder kunnen medewerkers, die niet in aanmerking komen voor variabele beloning, onder strikte voorwaarden een gratificatie toegekend krijgen.

13.3 Identified Staff

Op basis van de AIFMD-selectiecriteria zijn een aantal interne posities aangemerkt als Identified Staff of “material risk takers”. Het betreft medewerkers van wie de beroepsmatige activiteiten een wezenlijke invloed hebben op het risicoprofiel van de Beheerder en/of de door haar beheerde beleggingsinstellingen.

Wat betreft het in aanmerking komen voor een bepaald vast inkomen en variabele beloning wordt geen onderscheid gemaakt tussen Identified Staff en overige medewerkers. Op het gebied van persoonlijke doelstellingen en uitbetaling van variabele beloning gelden wel andere regels. De persoonlijke doelstellingen van Identified Staff worden vooraf beoordeeld op de mate van risicobeheersing en, indien nodig, hierop

aangepast. Daarnaast wordt bij Identified Staff variabele beloning niet in één keer in contanten uitbetaald. De eerste 50% wordt direct na het prestatiejaar uitbetaald in contanten. De overige 50% wordt geconverteerd naar uitgestelde instrumenten, de zogenoemde phantom shares, die na drie jaar uitbetalen. Deze phantom shares zijn gekoppeld aan de fondsprestaties van de belangrijkste fondsen van de Beheerder. . Voordat ieder van deze delen wordt uitbetaald, wordt vastgesteld of er nog feiten zijn op basis waarvan de variabele beloning naar beneden moet worden bijgesteld.

13.4 Beloningsoverzicht

De toelichting hieronder heeft betrekking op het vaste salaris (12 keer maandsalaris, loonheffingen, sociale lasten, pensioenpremies en flexbudget) en toegekende variabele beloning aan alle medewerkers en tijdelijke externe medewerkers bij de Beheerder in 2023. De bedragen zijn uitgesplitst naar de directie, Identified Staff (Material Risk Takers) en overige medewerkers.

Beloningsoverzicht

	Vast salaris (x € 1.000,-)	Posities	FTE	Toegekend variabele beloning (x € 1.000,-)
Directie	1.127	4	3	474
Material Risk Taker	2.132	7	6	1.114
Overige medewerkers	45.245	425	385	5.415
Totaal AIM B.V. medewerkers	48.504	436	394	7.003

14. Overige gegevens

14.1 Gegevens Beheerder en Juridisch eigenaar

De volgende informatie met betrekking tot de Beheerder en de Juridisch eigenaar is op de Website (www.aegonam.com) beschikbaar:

- De vergunning van de Beheerder (zie paragraaf 5.2 van dit Prospectus);
- Statuten van de Beheerder en de Juridisch eigenaar;
- (indien van toepassing) een afschrift van een besluit van de toezichthoudende autoriteit dat de Beheerder, de AEGON Funds of de Bewaarder niet aan alle gestelde regels hoeft te voldoen met betrekking tot de AEGON Funds (een besluit tot ontheffing);
- Een beschrijving van het actuele beloningsbeleid; en
- De jaarrekening, het bestuursverslag en de halfjaarcijfers van de Beheerder en de Juridisch eigenaar (binnen zes maanden na afloop van het boekjaar respectievelijk binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar).

Bovenstaande informatie is ook kosteloos bij de Beheerder in te zien en op verzoek is tevens een afschrift kosteloos te verkrijgen.

14.2 Fondsinformatie, wijzigingen en opheffing

Fondsinformatie

Indien van toepassing wordt op de Website vermeld:

- Het Prospectus met de Fondsvoorwaarden;
- Een bijgewerkte versie van de Essentiële Beleggers Informatie;
- Een voorstel tot wijziging van de Fondsvoorwaarden met toelichting, alsmede een wijziging die afwijkt van het eerdere voorstel, met toelichting;
- De betaalbaarstelling van uitkeringen aan Participanten, de samenstelling van de uitkeringen alsmede de wijze van betaalbaarstelling;
- Wanneer een beleggingsinstelling rechten van deelneming aanbiedt, verkoopt, inkoopt of daarop terugbetaalt, publiceert de Beheerder de intrinsieke waarde van de rechten van deelneming onverwijld op de Website, onder vermelding van het moment waarop de bepaling van de intrinsieke waarde plaatsvond;
- Een oproeping voor een vergadering van Participanten ten minste veertien dagen voor de aanvang van die vergadering; en
- De jaarrekening en de halfjaarcijfers van het Fonds (binnen zes maanden na afloop van het boekjaar respectievelijk binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar).

Periodieke informatieverstrekking

De volgende informatie met betrekking tot de AEGON Funds wordt door de Beheerder periodiek (in een maandelijks opgabe) en/of in dit Prospectus (waaronder de Fondsvoorwaarden en Fundspecificaties) beschikbaar gesteld op de Website:

- de totale waarde van de beleggingen,
- een overzicht van de samenstelling van de beleggingen,
- het huidige risicoprofiel,
- de Lopende Kosten Factor,
- de maximaal toegestane leverage,
- de totaal gehanteerde leverage,
- het aantal uitstaande Participaties,
- de meest recent bepaalde intrinsieke waarde van de Participaties,
- rechten op hergebruik van zekerheden of garanties die in het kader van een hefboomfinancieringsregeling zijn verleend (indien van toepassing),
- (nieuwe) regelingen voor het beheer van de liquiditeit van het Fonds (indien van toepassing), en

- percentage activa waarvoor bijzondere regelingen gelden vanwege de illiquide aard ervan(indien van toepassing).

Informatie over de door de Beheerder gehanteerde risicobeheersystemen is te vinden in het jaarverslag van de verschillende AEGON Funds.

Tevens is op verzoek en tegen ten hoogste de kostprijs een afschrift van de bewaarovereenkomst beschikbaar.

Wijziging van het Prospectus

Mocht de Beheerder besluiten tot wijziging van het Prospectus, waaronder de Fondsvoorwaarden en de Fundspecificaties, dan zal de Beheerder de wijziging bekend maken aan het adres van iedere Participant. De Beheerder zal de wijziging toelichten.

Gelijktijdig met de bekendmaking van de wijzigingen zal de Beheerder de wijzigingen melden aan de AFM.

Indien door de wijziging van het Prospectus, waaronder de Fondsvoorwaarden en de Fundspecificaties:

- rechten of zekerheden van de Participanten worden verminderd of lasten aan de Participanten worden opgelegd; of
- het beleggingsbeleid of de beleggingsstrategie van de Beheerder inzake de AEGON Funds wordt gewijzigd,

zal de Beheerder de wijziging tegenover de Participanten niet inroepen respectievelijk deze wijziging niet invoeren, voordat een maand is verstreken na de bekendmaking op haar Website. De Participanten kunnen binnen deze periode onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden.

Opheffing

De Beheerder besluit tot opheffing van een Aegon Fund. Van het besluit tot opheffing wordt mededeling gedaan aan de Participanten.

De Beheerder draagt zorg voor de vereffening van een Aegon Fund en informeert de Participanten hierover, alvorens tot enige uitkering aan de Participanten over te gaan.

14.3 Gegevensbescherming

Sinds 25 mei 2018 is de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG, ook wel bekend onder de Engelse naam, de General Data Protection Regulation (GDPR)) van toepassing. De Beheerder onderschrijft het belang van deze wetgeving en beschermt persoonlijke gegevens en verwerkt deze conform de nieuwe normen.

De Beheerder verwerkt client informatie, waaronder persoonsgegevens, en als onderdeel van een internationale organisatie kan deze informatie ook gedeeld worden binnen de wereldwijde Aegon Asset Management groep (AAM Groep). De Beheerder zal alleen persoonsgegevens verwerken voor de doeleinden zoals omschreven in het privacy statement (beschikbaar op www.aegonam.com onder "privacy statement"). Het delen van persoonsgegevens zal plaatsvinden in lijn met alle toepasselijke wet- en regelgeving onder strikte operationele controles en een robuust data beveiligingsbeleid die toegepast wordt door de Beheerder. Indien persoonsgegevens worden gedeeld binnen de AAM Groep naar een land waar de lokale wet- en regelgeving niet een vergelijkbaar niveau van data bescherming biedt, zal de Beheerder maatregelen nemen zodat de persoonsgegevens adequaat beschermd zijn, bijvoorbeeld door zgn. EU Standard Contractual Clauses met deze partijen aan te gaan.

Voor meer informatie over hoe de Beheerder persoonsgegevens verwerkt verwijzen wij u naar onze 'privacy statement' gepubliceerd op onze website: www.aegonam.com (zie onderin "**privacy statement**"). Deze zal van tijd tot tijd gewijzigd worden.

14.4 Assurancerapporten

AEAM Global High Yield Fund (EUR):

Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant (ex artikel 115x lid 1e BGfo Wft)

Aan: de directie van Aegon Investment Management B.V. (de beheerder)

Ons oordeel

Wij hebben, ingevolge artikel 115x lid 1e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo Wft), het prospectus van AEAM Global High Yield Fund (EUR) te 's-Gravenhage onderzocht.

Naar ons oordeel bevat het prospectus d.d. 1 april 2025 van AEAM Global High Yield Fund (EUR) (het fonds), in alle van materieel belang zijnde aspecten, ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A, "Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)". Deze opdracht is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus.

Wij zijn onafhankelijk van AEAM Global High Yield Fund (EUR) zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek

Ons onderzoek omvat het vaststellen of het prospectus de vereiste gegevens bevat. Dat betekent dat wij geen onderzoek hebben verricht ten aanzien van de juistheid van de in het prospectus opgenomen gegevens.

Artikel 115x lid 1c BGfo Wft vereist dat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's.

Op basis van onze kennis en begrip, verkregen bij het uitvoeren van de assurance-werkzaamheden of anderszins, hebben wij overwogen of het prospectus omissies van materieel belang kent. Wij hebben geen additionele assurance-werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid 1c BGfo Wft.

Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheden.

Verantwoordelijkheden van de beheerder voor het prospectus

De beheerder is verantwoordelijk voor het opstellen van het prospectus dat ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een prospectus van een beleggingsinstelling bevat. De beheerder is ook verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als hij noodzakelijk acht om het opstellen van het prospectus mogelijk te maken zonder omissies van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van ons onderzoek dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons onderzoek is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus als gevolg van fouten en fraude ontdekken.

Wij passen de Nadere voorschriften kwaliteitssystemen (NVKS) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, professionele standaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Ons onderzoek bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het prospectus ten aanzien van de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens, omissies van materieel belang kent als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van assurance-werkzaamheden en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een omissie van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk achterwege laten van informatie, het opzettelijk verkeerd of onvolledig voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor het onderzoek met als doel assurance-werkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden;
Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de beheerder van de beleggingsinstelling.

Amsterdam, 1 april 2025

EY Accountants B.V.

w.g. Q. Tsar RA

AEGON Diversified Bond Fund:

Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant (ex artikel 115x lid 1e BGfo Wft)

Aan: de directie van Aegon Investment Management B.V. (de beheerder)

Ons oordeel

Wij hebben, ingevolge artikel 115x lid 1e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo Wft), het prospectus van AEGON Diversified Bond Fund te 's-Gravenhage onderzocht.

Naar ons oordeel bevat het prospectus d.d. 1 april 2025 van AEGON Diversified Bond Fund (het fonds), in alle van materieel belang zijnde aspecten, ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A, "Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)". Deze opdracht is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus.

Wij zijn onafhankelijk van AEGON Diversified Bond Fund zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek

Ons onderzoek omvat het vaststellen of het prospectus de vereiste gegevens bevat. Dat betekent dat wij geen onderzoek hebben verricht ten aanzien van de juistheid van de in het prospectus opgenomen gegevens.

Artikel 115x lid1c BGfo Wft vereist dat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's.

Op basis van onze kennis en begrip, verkregen bij het uitvoeren van de assurance-werkzaamheden of anderszins, hebben wij overwogen of het prospectus omissies van materieel belang kent. Wij hebben geen additionele assurance-werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid1c BGfo Wft.

Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheden.

Verantwoordelijkheden van de beheerder voor het prospectus

De beheerder is verantwoordelijk voor het opstellen van het prospectus dat ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een prospectus van een beleggingsinstelling bevat. De beheerder is ook verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als hij noodzakelijk acht om het opstellen van het prospectus mogelijk te maken zonder omissies van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van ons onderzoek dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons onderzoek is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus als gevolg van fouten en fraude ontdekken.

Wij passen de Nadere voorschriften kwaliteitssystemen (NVKS) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, professionele standaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Ons onderzoek bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het prospectus ten aanzien van de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens, omissies van materieel belang kent als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van assurance-werkzaamheden en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een omissie van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk achterwege laten van informatie, het opzettelijk verkeerd of onvolledig voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor het onderzoek met als doel assurance-werkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden;
Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de beheerder van de beleggingsinstelling.

Amsterdam, 1 april 2025

EY Accountants B.V.

w.g. Q. Tsar RA

AEGON Diversified Bond Fund II:

Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant (ex artikel 115x lid 1e BGfo Wft)

Aan: de directie van Aegon Investment Management B.V. (de beheerder)

Ons oordeel

Wij hebben, ingevolge artikel 115x lid 1e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo Wft), het prospectus van AEGON Diversified Bond Fund II te 's-Gravenhage onderzocht.

Naar ons oordeel bevat het prospectus d.d. 1 april 2025 van AEGON Diversified Bond Fund II (het fonds), in alle van materieel belang zijnde aspecten, ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A, "Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)". Deze opdracht is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus.

Wij zijn onafhankelijk van AEGON Diversified Bond Fund II zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek

Ons onderzoek omvat het vaststellen of het prospectus de vereiste gegevens bevat. Dat betekent dat wij geen onderzoek hebben verricht ten aanzien van de juistheid van de in het prospectus opgenomen gegevens.

Artikel 115x lid1c BGfo Wft vereist dat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's.

Op basis van onze kennis en begrip, verkregen bij het uitvoeren van de assurance-werkzaamheden of anderszins, hebben wij overwogen of het prospectus omissies van materieel belang kent. Wij hebben geen additionele assurance-werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid1c BGfo Wft.

Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheden.

Verantwoordelijkheden van de beheerder voor het prospectus

De beheerder is verantwoordelijk voor het opstellen van het prospectus dat ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een prospectus van een beleggingsinstelling bevat. De beheerder is ook verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als hij noodzakelijk acht om het opstellen van het prospectus mogelijk te maken zonder omissies van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van ons onderzoek dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons onderzoek is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus als gevolg van fouten en fraude ontdekken.

Wij passen de Nadere voorschriften kwaliteitssystemen (NVKS) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, professionele standaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Ons onderzoek bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het prospectus ten aanzien van de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens, omissies van materieel belang kent als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van assurance-werkzaamheden en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een omissie van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk achterwege laten van informatie, het opzettelijk verkeerd of onvolledig voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor het onderzoek met als doel assurance-werkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden;
Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de beheerder van de beleggingsinstelling.

Amsterdam, 1 april 2025

EY Accountants B.V.

w.g. Q. Tsar RA

AEGON Diversified Equity Fund II:

Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant (ex artikel 115x lid 1e BGfo Wft)

Aan: de directie van Aegon Investment Management B.V. (de beheerder)

Ons oordeel

Wij hebben, ingevolge artikel 115x lid 1e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo Wft), het prospectus van AEGON Diversified Equity Fund II te 's-Gravenhage onderzocht.

Naar ons oordeel bevat het prospectus d.d. 1 april 2025 van AEGON Diversified Equity Fund II (het fonds), in alle van materieel belang zijnde aspecten, ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A, "Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)". Deze opdracht is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus.

Wij zijn onafhankelijk van AEGON Diversified Equity Fund II zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek

Ons onderzoek omvat het vaststellen of het prospectus de vereiste gegevens bevat. Dat betekent dat wij geen onderzoek hebben verricht ten aanzien van de juistheid van de in het prospectus opgenomen gegevens.

Artikel 115x lid1c BGfo Wft vereist dat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's.

Op basis van onze kennis en begrip, verkregen bij het uitvoeren van de assurance-werkzaamheden of anderszins, hebben wij overwogen of het prospectus omissies van materieel belang kent. Wij hebben geen additionele assurance-werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid1c BGfo Wft.

Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheden.

Verantwoordelijkheden van de beheerder voor het prospectus

De beheerder is verantwoordelijk voor het opstellen van het prospectus dat ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een prospectus van een beleggingsinstelling bevat. De beheerder is ook verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als hij noodzakelijk acht om het opstellen van het prospectus mogelijk te maken zonder omissies van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van ons onderzoek dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons onderzoek is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus als gevolg van fouten en fraude ontdekken.

Wij passen de Nadere voorschriften kwaliteitssystemen (NVKS) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, professionele standaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Ons onderzoek bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het prospectus ten aanzien van de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens, omissies van materieel belang kent als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van assurance-werkzaamheden en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een omissie van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk achterwege laten van informatie, het opzettelijk verkeerd of onvolledig voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor het onderzoek met als doel assurance-werkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden;
Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de beheerder van de beleggingsinstelling.

Amsterdam, 1 april 2025

EY Accountants B.V.

w.g. Q. Tsar RA

AEGON Fixed Income Spread Fund:

Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant (ex artikel 115x lid 1e BGfo Wft)

Aan: de directie van Aegon Investment Management B.V. (de beheerder)

Ons oordeel

Wij hebben, ingevolge artikel 115x lid 1e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo Wft), het prospectus van AEGON Fixed Income Spread Fund te 's-Gravenhage onderzocht.

Naar ons oordeel bevat het prospectus d.d. 1 april 2025 van AEGON Fixed Income Spread Fund (het fonds), in alle van materieel belang zijnde aspecten, ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A, "Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)". Deze opdracht is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus.

Wij zijn onafhankelijk van AEGON Fixed Income Spread Fund zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek

Ons onderzoek omvat het vaststellen of het prospectus de vereiste gegevens bevat. Dat betekent dat wij geen onderzoek hebben verricht ten aanzien van de juistheid van de in het prospectus opgenomen gegevens.

Artikel 115x lid1c BGfo Wft vereist dat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's.

Op basis van onze kennis en begrip, verkregen bij het uitvoeren van de assurance-werkzaamheden of anderszins, hebben wij overwogen of het prospectus omissies van materieel belang kent. Wij hebben geen additionele assurance-werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid1c BGfo Wft.

Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheden.

Verantwoordelijkheden van de beheerder voor het prospectus

De beheerder is verantwoordelijk voor het opstellen van het prospectus dat ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een prospectus van een beleggingsinstelling bevat. De beheerder is ook verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als hij noodzakelijk acht om het opstellen van het prospectus mogelijk te maken zonder omissies van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van ons onderzoek dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons onderzoek is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus als gevolg van fouten en fraude ontdekken.

Wij passen de Nadere voorschriften kwaliteitssystemen (NVKS) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, professionele standaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Ons onderzoek bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het prospectus ten aanzien van de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens, omissies van materieel belang kent als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van assurance-werkzaamheden en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een omissie van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk achterwege laten van informatie, het opzettelijk verkeerd of onvolledig voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor het onderzoek met als doel assurance-werkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden;
Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de beheerder van de beleggingsinstelling.

Amsterdam, 1 april 2025

EY Accountants B.V.

w.g. Q. Tsar RA

AEGON Fixed Income Stability Fund:

Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant (ex artikel 115x lid 1e BGfo Wft)

Aan: de directie van Aegon Investment Management B.V. (de beheerder)

Ons oordeel

Wij hebben, ingevolge artikel 115x lid 1e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo Wft), het prospectus van AEGON Fixed Income Stability Fund te 's-Gravenhage onderzocht.

Naar ons oordeel bevat het prospectus d.d. 1 april 2025 van AEGON Fixed Income Stability Fund (het fonds), in alle van materieel belang zijnde aspecten, ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A, "Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)". Deze opdracht is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus.

Wij zijn onafhankelijk van AEGON Fixed Income Stability Fund zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek

Ons onderzoek omvat het vaststellen of het prospectus de vereiste gegevens bevat. Dat betekent dat wij geen onderzoek hebben verricht ten aanzien van de juistheid van de in het prospectus opgenomen gegevens.

Artikel 115x lid1c BGfo Wft vereist dat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's.

Op basis van onze kennis en begrip, verkregen bij het uitvoeren van de assurance-werkzaamheden of anderszins, hebben wij overwogen of het prospectus omissies van materieel belang kent. Wij hebben geen additionele assurance-werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid1c BGfo Wft.

Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheden.

Verantwoordelijkheden van de beheerder voor het prospectus

De beheerder is verantwoordelijk voor het opstellen van het prospectus dat ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een prospectus van een beleggingsinstelling bevat. De beheerder is ook verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als hij noodzakelijk acht om het opstellen van het prospectus mogelijk te maken zonder omissies van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van ons onderzoek dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons onderzoek is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus als gevolg van fouten en fraude ontdekken.

Wij passen de Nadere voorschriften kwaliteitssystemen (NVKS) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, professionele standaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Ons onderzoek bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het prospectus ten aanzien van de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens, omissies van materieel belang kent als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van assurance-werkzaamheden en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een omissie van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk achterwege laten van informatie, het opzettelijk verkeerd of onvolledig voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor het onderzoek met als doel assurance-werkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden;
Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de beheerder van de beleggingsinstelling.

Amsterdam, 1 april 2025

EY Accountants B.V.

w.g. Q. Tsar RA

14.5 Verklaring Beheerder

Dit Prospectus is tot stand gekomen onder verantwoordelijkheid van de Beheerder. De in dit Prospectus opgenomen gegevens zijn, voor zover aan de directie van de Beheerder redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid en er zijn geen gegevens weggelaten waarvan vermelding de strekking van het Prospectus zou wijzigen. De Beheerder en de Juridisch eigenaar van de AEGON Funds voldoen aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels. De Beheerder staat er voor in dat het Prospectus voldoet aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels. De Beheerder heeft dit Prospectus opgesteld op grond van artikel 4:37l Wft zoals geldend op 1 april 2025 en de daarop gebaseerde besluiten en regelingen.

's-Gravenhage, 1 april 2025

Aegon Investment Management B.V.

15. Namen en adressen van betrokken partijen en adviseurs

Beheerder:

Aegon Investment Management B.V.
Aegonplein 50
2591 TV 's-Gravenhage

Per 1 juni 2025

World Trade Center Schiphol
Schiphol Boulevard 223
1118 BG Schiphol
Nederland

Bewaarder:

Citibank Europe Plc
Nederlandse Branch
Schiphol Boulevard 257
1118 BH Schiphol

Juridisch eigenaar:

Aegon Custody B.V.
Aegonplein 50
2591 TV 's-Gravenhage

Per 1 juni 2025

World Trade Center Schiphol
Schiphol Boulevard 223
1118 BG Schiphol
Nederland

Custodian:

Citibank NA, London Branch
25 Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB
Verenigd Koninkrijk

Accountant:

EY Accountants B.V.
Antonio Vivaldistraat 150
1083 HP Amsterdam

ENL Agent:

Kempen & Co N.V.
Beethovenstraat 300
1077 WZ Amsterdam

Voor informatie:

Aegon Bank N.V.
Thomas R. Malthusstraat 11-3
1066 JR Amsterdam

Bijlage I: Definitielijst

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

Aegon: Aegon Ltd. (voorheen bekend als Aegon N.V.) en al haar dochtermaatschappijen;

Aegon Bank: Aegon Bank N.V.;

AFM: Autoriteit Financiële Markten;

AIFMD: Alternative Investment Fund Managers Directive EU/2011/61;

AIFMD Verordening: Gedelegeerde Verordening EU/231/2013;

Basisfondsen: AEGON Basisfondsen;

Beheerder: de beheerder van de AEGON Funds, zijnde Aegon Investment Management B.V.;

Bewaarder: de bewaarder van de AEGON Funds, zijnde Citibank Europe Plc.;

Bewaarovereenkomst: de overeenkomst tussen de Beheerder, de Juridisch eigenaar en de Bewaarder d.d. 25 juni 2014, zoals toegelicht in paragraaf 5.3 van het Prospectus;

Commodity Futures Trading Commission Rule: een voorschrift afgevaardigd door de U.S. Commodity Futures Trading Commission;

Custodian: Citibank N.A.;

Dodd Frank: de Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act zoals van toepassing in de Verenigde Staten van Amerika;

Euronext Fund Services: de NAV Trading Facility van Euronext Amsterdam;

FATCA: Foreign Account Tax Compliance Act, zoals van toepassing in de Verenigde Staten van Amerika;

Fbi: fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969;

Fondsvermogen: het vermogen van een AEGON Fund;

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

Fondsspecificaties: de fondsspecificaties van een AEGON Fund die voorafgaand aan de introductie van het AEGON Fund door de Beheerder en de Bewaarder in overleg met Aegon Bank zijn vastgesteld voor het betreffende AEGON Fund;

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

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

Juridisch eigenaar: Aegon Custody B.V.;

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

Non-United States Person: een rechtspersoon of entiteit als bedoeld in Commodity Futures Trading Commission Rule 4.7 (A)(I) (iv), danwel enige bepaling die daarvoor in de plaats komt;

Participant: iedere rechthebbende van één of meer Participaties;

Participatie: een evenredig aandeel in een AEGON Fund gehouden door een Participant;

Pools: Aegon Pools;

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

Repo: de transactie waarbij de ene partij (de “Seller”) effecten verkoopt aan de andere partij (de “Buyer”), met de afspraak dat de Seller de effecten tegen de afgesproken prijs van de Buyer terugkoopt, na een vastgestelde periode dan wel op verzoek van de Buyer. Er geldt een onderpand verplichting voor partijen.

Reverse Repo: de transactie waarbij de ene partij (de “Buyer”) effecten koopt van de andere partij (de “Seller”), met de afspraak dat de Buyer de effecten tegen de afgesproken prijs aan de Seller terug verkoopt, na een vastgestelde periode dan wel op verzoek van de Seller. Er geldt een onderpand verplichting voor partijen;

Securities Financing Transaction: Securities lending en (Reverse) Repo transacties;

Securities lending: de transactie waarbij de ene partij (de “Lender”) effecten uitleent aan de andere partij (de ‘Borrower’) voor een vastgestelde periode, of onbepaald en op verzoek opzegbaar, tegen betaling van een vergoeding. De Borrower dient ook onderpand aan de Lender te verstrekken;

Total Return Swap (TRS): Een TRS is een contract voor de omwisseling van het totale rendement over een obligatie of een ander onderliggend actief (aandeel, index, etc.) in een referentierente plus een spread. Het totaalrendement omvat de rentecoupons, de dividenden en de winsten of verliezen van het onderliggende actief gedurende de looptijd van het contract, in overeenstemming met het betrokken type onderliggend actief.

vbi: vrijgestelde beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 6a Wet op de Vennootschapsbelasting;

Website: de website www.aegonam.com;

Wet Vpb: Wet op de vennootschapsbelasting 1969;

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

Bijlage II: Rendementen van de AEGON Funds

Netto rendement per jaar

Fonds	2023	2022	2021	2020	2019
AEAM Global High Yield Fund (EUR)	10.74%	-12.11%	4.86%	3.09%	10.99%
Aegon Diversified Bond Fund	8.62%	-13.16%	-0.32%	2,97%	5,92%
Aegon Diversified Bond Fund II*	8.46%	-13.21%	-0.41%	2.39%**	--
Aegon Diversified Equity Fund II*	17.26%	-16.04%	23.95%	6,70%	25,46%
Aegon Fixed Income Spread Fund	10,28%	--	--	--	--
Aegon Fixed Income Stability Fund	6,61%	--	--	--	--

* Deze fondsen worden ook onder de naam Knab Diversified Bond Fund II en Knab Diversified Equity Fund II aangeboden.

** Looptijd 16-9-2019 tot en met 31-12-2019.

Bijlage III: Voorwaarden van Beheer en Bewaring AEGON Funds

Dit zijn de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Funds, oorspronkelijk vastgesteld op 19 april 2000, zoals deze luiden na wijziging per 1 september 2023 door Aegon Investment Management B.V. gevestigd te 's-Gravenhage.

Artikel 1 – Definities

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

Aegon Bank:	Aegon Bank N.V.
Beheerder:	Aegon Investment Management B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, of de partij die overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden is belast met het beheer van de Fondsen.
Bewaarder:	Citibank Europe Plc. of de partij die overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden is belast met de bewaring van het Fondsvermogen van de Fondsen.
Custodian:	Citibank N.A.
Dagwaarde:	de waarde berekend tegen de slotkoers van de daaraan voorafgaande Handelsdag of, bij gebreke daarvan, tegen de door de Beheerder getaxeerde waarde.
Deelnemer:	iedere rechthebbende van één of meer Deelnemingsrechten.
Deelnemingsrechten:	vorderingen van een Deelnemer op de effectengiro die als Participant optreedt.
Euronext Fund Services:	de NAV Trading Facility van Euronext Amsterdam.
Effectenrekening:	rekening die wordt aangehouden bij een bank of andere intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.
FATCA:	Foreign Account Tax Compliance Act, zoals van toepassing in de Verenigde Staten van Amerika.
Financieel instrument:	financieel instrument overeenkomstig artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht.
Fonds:	een AEGON Fund; een bepaald beleggingsfonds waarop, krachtens overeenkomst tussen de Beheerder en de Bewaarder, deze Fondsvoorwaarden van toepassing zijn en dat als zodanig door de Beheerder en de Bewaarder is aangewezen.
Fundspecificatie:	een fundspecificatie van een Fonds als bedoeld in artikel 6.2 van deze Fondsvoorwaarden.

Fondsvermogen:	het vermogen van het Fonds.
Fondsvoorwaarden:	de onderhavige voorwaarden van beheer en bewaring van de AEGON Funds, met inachtneming van alle wijzigingen die hierin te eniger tijd mochten worden aangebracht.
Handelsdag:	elke dag waarop de banken in Nederland en/of de voor één of meer Fondsen relevante beurs of beurzen en/ of de voor één of meer Fondsen relevante banken in het buitenland geopend zijn voor het verrichten of doen verrichten van transacties, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder; het begrip 'Handelsdag' kan, van tijd tot tijd, Fonds verschillend worden vastgesteld.
Juridisch eigenaar:	Aegon Custody B.V., gevestigd te 's-Gravenhage.
Non-United States Person:	een rechtspersoon of entiteit als bedoeld in Commodity Futures Trading Commission Rule 4.7 (A)(I) (iv), dan wel enige bepaling die daarvoor in de plaats komt.
Participant:	iedere rechthebbende van één of meer Participaties.
Participatie:	een evenredig aandeel in het Fondsvermogen gehouden door een Participant.
Participatieklasse:	een specifieke en aparte categorie Participaties in een Fonds, die zich onderscheidt door zijn eigen specifieke kenmerken.
Professionele belegger:	professionele belegger in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht.
Prospectus:	het prospectus van de AEGON Funds, inclusief de bijlagen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of aangevuld.
Specified U.S. Person:	een (rechts)persoon of entiteit als bedoeld in artikel 1473 (3) van de Internal Revenue Code van 1986, dan wel enige bepaling die daarvoor in de plaats komt.
Website:	de website www.aegonam.com .
Wft:	Wet op het financieel toezicht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

Artikel 2 – Naam, zetel en duur.

1. De naam van het Fonds wordt vastgesteld door de Beheerder.
2. Het Fonds is gevestigd ten kantore van de Beheerder.
3. Het Fonds duurt voor onbepaalde tijd voort.

Artikel 3 – Aard en fiscale status

1. Deze Fondsvoorwaarden vormen geen vennootschap onder firma, commanditaire vennootschap of maatschap.
2. Het Fonds is een fonds voor gemene rekening en kwalificeert fiscaal gezien als:
 - a. besloten fonds voor gemene rekening en niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en dividendbelasting (fiscaal transparant). Alle inkomsten behaald door het Fonds (reguliere inkomsten alsmede vermogenswinsten) met de activa van het Fonds worden voor fiscale doeleinden rechtstreeks toegerekend aan de Participanten in het

- Fonds naar rato van diens Participatie. Inkomsten of vermogenswinsten behaald door een Participant met een Participatie worden beschouwd als inkomsten dan wel vermogenswinsten behaald op de activa van het Fonds.
- b. open fonds voor gemene rekening met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling, zoals bedoeld in artikel 6a Wet op de Vennootschapsbelasting verkregen, waardoor het Fonds is vrijgesteld van de heffing van vennootschapsbelasting en dividendbelasting.
 - c. open fonds voor gemene rekening met de status van fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969.
3. De Beheerder kan maatregelen treffen indien indien door toe- of uittreding van Participanten de fiscale status van het Fonds in gevaar zou kunnen komen. Een dergelijke maatregel kan zijn opschorting van uitgifte van Participaties zoals bedoeld in artikel 8.8 van de Fondsvoorwaarden of opschorting van inkoop van Participaties zoals bedoeld in artikel 9.6 van de Fondsvoorwaarden.

Artikel 4 – Doel en beleggingsbeleid

1. Het Fonds heeft tot doel het , voor rekening en risico van de Participanten, collectief beleggen van vermogen in (i) Financiële instrumenten (ii) van Financiële instrumenten afgeleide producten en (iii) andere vermogenswaarden, alsmede het doen bewaren en administreren van het belegde vermogen, zomede al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.
2. Elk Fonds heeft een eigen beleggingsbeleid. Het beleggingsbeleid en de aard van de vermogenswaarden waarin belegd wordt, worden per Fonds, voorafgaand aan de introductie daarvan, nader bepaald in de Fundspecificaties.

Artikel 5 – Vorming en Participaties

1. Onder Participaties worden mede begrepen fracties van Participaties, die kunnen worden uitgegeven tot op vier decimalen nauwkeurig.
2. Alle Participaties luiden op naam. Er worden geen participatiebewijzen uitgegeven.
3. Participaties die worden verkregen via verhandeling op Euronext Fund Services, worden geadministreerd op de Effectenrekening van de Participant.
4. Participaties die rechtstreeks van de Beheerder worden verkregen worden ingeschreven in het door de Beheerder te houden register van Participanten. Elke inschrijving zal inhouden:
 - a. de naam en het adres waarop de Participant correspondentie wenst te ontvangen;
 - b. de zetel, de fiscale vestigingsplaats (conform de Common Reporting Standard) en de feitelijke vestigingsplaats van de Participant;
 - c. het bedrag van de storting, het aantal van zijn Participaties evenals de datum van verkrijging van de Participaties;
 - d. de fiscale status voor de vennootschapsbelasting van de Participant.
 - e. Een Participant zal iedere adreswijziging, wijziging van de zetel, wijziging van de vestigingsplaats en (potentiële) wijziging van zijn fiscale status onmiddellijk per aangetekend schrijven aan de Beheerder opgeven.
5. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Het register kan bestaan uit een geautomatiseerd bestand.
6. De Beheerder verstrekt desgevraagd aan een Participant een door de Beheerder getekend niet verhandelbaar uittreksel uit het register van Participanten, vermeldende ten minste het aantal Participaties en de waarde per Participatie.
7. Het register ligt niet ter inzage van de Participanten.
8. Het Fonds wordt gevormd door al hetgeen op de Participaties in het desbetreffende Fonds is gestort, al hetgeen met die stortingen wordt verkregen, alle vruchten daarvan en door vorming en toeneming van schulden, voorzieningen en reserveringen, zulks ter beoordeling van de Beheerder.
9. Een Participatie in een bepaald Fonds geeft recht op een evenredig deel van het Fondsvermogen. De beleggingen van een Fonds komen uitsluitend voor rekening en risico van de Participanten in het desbetreffende Fonds.

10. Alle voor- en nadelen aan het Fonds verbonden zijn ten gunste, onderscheidenlijk ten laste van de Participanten in de verhouding omschreven in het vorige lid.
11. Het Fonds kan verschillende Participatieklassen uitgeven. Binnen een Participatieklasse heeft de houder van een Participatie het recht op een evenredig deel in het Fondsvermogen. Een Participatieklasse wordt veelal aangeduid via een of meerdere specifieke letters waarbij ieder Participatieklasse andere eigenschappen kan hebben. Een voorbeeld van de verschillende eigenschappen zijn verschillen in vergoedingen, verschillende valuta en valuta afdekking, dividend uitkerend of niet, minimale aankoopbedragen, de nationaliteit van de belegger en/of fiscale aspecten. De hiervoor genoemde opsomming is niet limitatief.
12. Op basis van de door een potentiële belegger verstrekte informatie kan de Beheerder besluiten of, en zo ja, welke Participatieklasse van toepassing is. De Beheerder heeft daarnaast de discretionaire bevoegdheid om in het kader van efficiënt beheer van een Fonds bij onder andere een rationalisatie of reorganisatie van de Participatieklassen of als een Participatieklasse zo klein wordt dat het niet langer mogelijk is de Participatieklasse efficiënt te beheren of in bijzondere omstandigheden een participant om te zetten van de ene Participatieklasse naar een andere Participatieklasse. Voorafgaand aan de overzetting van een Participatieklasse zal de Beheerder de desbetreffende Participanten ervan in kennis stellen.
13. De verschillende Participatieklassen, indien van toepassing, en hun specifieke eigenschappen staan vermeld in de Fundspecificatie van het Fonds.

Artikel 6 – Introductie van een Fonds; Fundspecificaties

1. Introductie van een Fonds geschiedt krachtens een daartoe strekkend besluit van de Beheerder. Onder introductie van een Fonds wordt verstaan de eerste aanbieding, of de in het vooruitzicht stelling daarvan, van een uitgifte van Participaties in het desbetreffende Fonds.
2. Voorafgaand aan de introductie van een Fonds stelt de Beheerder voor dat Fonds de Fundspecificaties vast. In de Fundspecificaties van een Fonds worden onder meer vastgelegd:
 - (i) de naam van het Fonds,
 - (ii) de voor het Fonds geldende aanvangsdatum,
 - (iii) de initiële uitgifteprijs van de Participaties in het Fonds,
 - (iv) Financiële instrumenten en andere vermogenswaarden waarin hoofdzakelijk wordt belegd,
 - (v) het beleggingsbeleid ten aanzien van het Fonds,
 - (vi) de kosten en vergoedingen, en
 - (vii) de ter zake van uitgifte en inkoop van Participaties in het Fonds in rekening te brengen kosten alsmede alle overige op grond van de Wft of andere op het Fonds toepasselijke wet- en regelgeving vereiste informatie,
 - (viii) de wijze van verhandeling.
3. In geval van tegenstrijdigheid tussen enerzijds de voor een Fonds en de daarmee corresponderende soort Participaties geldende Fundspecificaties en anderzijds deze Fondsvoorwaarden prevaleren de desbetreffende Fundspecificaties.

Artikel 7 – Vaststelling van de Dagwaarde van de Participaties

1. De waarde van een Participatie in een bepaald Fonds is gelijk aan de waarde van dat Fonds, gedeeld door het aantal Participaties in dat Fonds dat op het moment van vaststelling van de waarde uitstaat. De waarde van de Participaties in een Fonds wordt ten minste eenmaal per Handelsdag vastgesteld en bekend gemaakt op de Website; de Beheerder kan besluiten de waarde vaker dan eenmaal per Handelsdag vast te stellen.
2. De waarde van een Fonds wordt vastgesteld in euro's. Vaststelling van de waarde vindt plaats tot op vier decimalen nauwkeurig. Daarbij wordt het Fondsvermogen dat tot het desbetreffende Fonds behoort door de Beheerder op consistente wijze gewaardeerd naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd. Bij de bepaling van de waarde van een Fonds zijn de volgende waarderingsgrondslagen van toepassing. Beleggingen genoteerd aan een gereglementeerde markt worden gewaardeerd tegen de meest recente openings- of slotkoers,

of, bij gebreke daarvan, op de door de Beheerder getaxeerde waarde. Indien Financiële instrumenten genoteerd zijn aan verschillende gereguleerde markten bepaalt de Beheerder van welke markt de koers in aanmerking wordt genomen. In geval van bijzondere omstandigheden (zoals bijvoorbeeld grote volatiliteit op financiële markten) waardoor naar de mening van de Beheerder de waardering op de hierboven beschreven wijze leidt tot een waardering die niet de werkelijke waarde weerspiegelt, kan de Beheerder bij de vaststelling van de waarde van beursgenoteerde Financiële instrumenten rekening houden met verwachte noteringen aan de hand van relevante indices op financiële markten.

3. Bij de vaststelling van de waardering van Financiële instrumenten die genoteerd zijn op Aziatische beurzen moet de Beheerder in beginsel gebruik maken van de meest recente slotkoers van deze instrumenten. Aangezien het tijdstip van de vaststelling van de intrinsieke waarde van het desbetreffende Fonds na 16.00 uur CET moet liggen (om de zgn. cut off time, voor welk tijdstip alle orders van een bepaalde dag moeten zijn ingelegd) en op dat moment de beurzen in Azië al dicht zijn, is de slotkoers van die dag al bekend. Om 'market timing' tegen te gaan, wordt de slotkoers van de Financiële instrumenten die aan de beurs in Azië zijn genoteerd, gecorrigeerd met een omrekeningsfactor. Deze factor wordt bepaald door de verandering van de relevante future prijs te nemen van de Financiële instrumenten die in Azië zijn genoteerd vanaf de slotkoers van die dag tot aan een tijdstip na de officiële sluittijd van 16.00 uur CET van die dag (zgn. snapshot).
4. In de vaststelling van de intrinsieke waarde worden activa en passiva gewaardeerd naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd.
 - Eventuele tot het desbetreffende Fonds behorende liquide middelen en leningen met een kortlopend karakter worden beide gewaardeerd tegen de nominale waarde.
 - Eventuele tot een Fonds behorende incurante en/of niet aan een gereguleerde marktgenoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van de voor deze beleggingen meest recente beschikbare informatie waarover de Beheerder beschikt.
 - De waarde van niet genoteerde beleggingen kan worden bepaald middels waarderingsmodellen, welke zijn gebaseerd op industrie standaarden en, waar beschikbaar, op markt observeerbare input.
 - OTC derivaten worden dagelijks gewaardeerd middels modellen welke, onder andere, gebruik maken van curves gebaseerd op marktdata en instrument specifieke kenmerken, zoals gespecificeerd in het contract.

De waarderingsmodellen zijn gemodelleerd in Aladdin/Calypso, een industrie standaard systeem om OTC instrumenten te waarderen. Indien er geen waarde middels een waarderingsmodel kan worden berekend, dan zal de laatst bekende prijs of de kostprijs worden gebruikt om de waarde te bepalen van het instrument. De Beheerder zal zich inspannen om te beschikken over de meest recente informatie. Dit impliceert dat in tegenstelling tot beursgenoteerde beleggingen voor incurante en/of niet aan een gereguleerde marktgenoteerde beleggingen een mate van datering kan gelden.

 - De kosten en vergoedingen als bedoeld in artikel 16 zullen op het vermogen van het Fonds in mindering worden gebracht, daarbij zoveel mogelijk rekening houdend met gemaakte, nog niet betaalde kosten.
5. De introductiekosten worden op een termijn van vijf jaar afgeschreven.

Artikel 8 – Uitgifte van Participaties

1. Uitgifte van Participaties geschiedt op verzoek van een Participant zo snel als redelijkerwijs mogelijk maar uiterlijk tegen de eerst vastgestelde waarde op de Handelsdag volgend op de dag waarop het verzoek door de Beheerder wordt ontvangen, met dien verstande dat Participaties niet eerder worden uitgegeven dan nadat de netto-uitgifteprijs in het Fondsvermogen van een Fonds is gestort. Voor uitgifte van Participaties die worden verhandeld via Euronext Fund Services gelden de procedures zoals die zijn vastgesteld door Euronext Amsterdam.
2. De Beheerder is te allen tijde gerechtigd uitgifte van Participaties te weigeren of daartoe nadere voorwaarden te stellen. Hierbij zal de Beheerder zich laten leiden door de toepasselijke regelgeving, het belang van het Fonds dan wel het belang van de meerderheid van de bestaande Participanten.

3. Aanvragen tot deelname of uitbreiding van deelname dienen schriftelijk bij de Beheerder te worden ingediend door inzending van een daartoe door de Beheerder beschikbaar gesteld volledig in te vullen formulier.
4. De uitgifteprijs van een Participatie in een bepaald Fonds is gelijk aan de waarde van de Participatie, verhoogd met een opslag of swingfactor ter dekking van kosten. De maximum opslag of swingfactor is in de desbetreffende Fundspecificaties opgenomen. De Beheerder kan besluiten dat in bijzondere omstandigheden, met inachtneming van het belang van de Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, de kostenopslag geheel of gedeeltelijk achterwege kan blijven. De Beheerder kan tevens besluiten, in bijzondere (markt)omstandigheden, met inachtneming van het belang van de zittende Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, de kostenopslag of swingfactor te verhogen. Daarbij zal de termijn van artikel 20, derde lid, van de Fondsvoorwaarden, niet in acht hoeven te worden genomen. De actuele opslag of swingfactor voor een Fonds is beschikbaar gesteld op de Website van de Beheerder.
5. Betaling van de uitgifteprijs en de opslag of swingfactor geschiedt door overboeking ten name van het Fonds op een door de Beheerder aan te wijzen rekening. De Beheerder kan besluiten dat betaling van de uitgifteprijs niet plaatsvindt op de wijze in de eerste zin van dit lid genoemd, maar dat, indien de toetredende Participant hierom verzoekt, betaling van de uitgifteprijs geschiedt middels overdracht van andere door de Beheerder als storting geaccepteerde vermogenswaarden. Indien betaling in andere vermogenswaarden heeft plaatsgevonden, kan de Beheerder vaststellen dat kostenopslag voor toetreding achterwege kan blijven, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder.
6. Een Handelsdag na uitgifte dient de uitgifteprijs door de Beheerder te zijn ontvangen. De Beheerder kent zoveel Participaties toe als met de uitgifteprijs verkregen kunnen worden, onder terugbetaling van het eventuele overschot, voor zover dat overschot hoger is dan Euro 25,-.
7. De Participant ontvangt na de uitgifte een opgave van het aantal Participaties, dat ten gunste van hem wordt geadministreerd.
8. In het belang van de Participanten kan de uitgifte van Participaties in een Fonds door de Beheerder worden opgeschort indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn, een situatie waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de uitgifte van Participaties in dat Subfonds tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten, of van één of meer groepen Participanten, onevenredig geschaad worden. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, belegging door het Fonds van het voor uitgifte van Participaties te ontvangen bedrag, gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is. Ook de AFM kan de Beheerder door middel van een aanwijzing verplichten om in het algemeen belang of in het belang van de Participanten de uitgifte van Participaties op te schorten.
9. In het geval bedoeld in het vorige lid zal de Beheerder de Participanten in het desbetreffende Fonds informeren over de opschorting.

Artikel 9 – Inkoop van Participaties

1. Inkoop van Participaties geschiedt op verzoek van een Participant, schriftelijk – daaronder mede begrepen per email of een ander door de Beheerder goedgekeurd medium - zo snel als redelijkerwijs mogelijk, maar uiterlijk tegen de eerst vastgestelde waarde op de eerste Handelsdag volgend op de dag waarop het verzoek door de Beheerder wordt ontvangen. De Beheerder, die daarbij optreedt namens het Fonds, zal onverwijld overgaan tot inkoop en verkrijging van de betreffende Participaties, onder de verplichting voor het Fonds tot uitbetaling aan de desbetreffende Participant.
2. De inkoopprijs van een Participatie in een bepaald Fonds is gelijk aan de waarde van de Participatie, verlaagd met een afslag of swingfactor ter dekking van kosten. De maximum opslag of swingfactor is in de desbetreffende Fundspecificaties opgenomen. De inkoopprijs wordt per de dag van inkoop uitbetaald. Ingekochte Participaties gaan per de dag van inkoop teniet. De Beheerder kan besluiten dat in bijzondere omstandigheden, met inachtneming van het belang van de Participanten, dit ter

uitsluitende beoordeling van de Beheerder, kostenafslag geheel of gedeeltelijk achterwege kan blijven. De Beheerder kan tevens besluiten, in bijzondere (markt) omstandigheden, met inachtneming van het belang van de zittende Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, de kostenafslag of swingfactor te verhogen. Daarbij zal de termijn om de wijziging door te voeren zoals bedoeld in artikel 20, derde lid, van de Fondsvoorwaarden, niet in acht hoeven te worden genomen. De actuele afslag of swingfactor voor een Fonds is beschikbaar gesteld op de Website van de Beheerder.

3. In geval van inkoop van Participaties in een Fonds gaat de Beheerder, voor zover nodig, over tot verkoop van het Fondsvermogen behorende tot het desbetreffende Fonds, teneinde de prijs van inkoop te kunnen uitbetalen. De prijs van inkoop komt ten laste van het Fonds waarvan de Participaties worden ingekocht.
4. De Beheerder is te allen tijde gerechtigd inkoop van Participaties te weigeren dan wel daaraan nadere voorwaarden te stellen. Hierbij zal de Beheerder zich laten leiden door het belang van het Fonds dan wel de belangen van de meerderheid van de Participanten.
5. De Beheerder kan op verzoek besluiten om in plaats van het in lid 2 bedoelde bedrag, onder door de Beheerder nader te stellen voorwaarden, een gedeelte van de tot het Fondsvermogen behorende Financiële instrumenten aan de desbetreffende Participant te doen overdragen. De waarde van deze Financiële instrumenten per de dag van overdracht dient ten minste gelijk te zijn aan het overeenkomstig lid 2 vastgestelde bedrag. Iedere Participant verleent bij een dergelijk verzoek onherroepelijke volmacht aan de Beheerder om alle rechtshandelingen te verrichten tot verkrijging door de Participant van de in dit lid bedoelde Financiële instrumenten. Indien uitbetaling in de vorm van vermogenswaarden heeft plaatsgevonden, kan de Beheerder vaststellen dat kostenopslag voor uittrekking geheel of ten dele achterwege kan blijven, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder.
6. In het belang van de Participanten kan de inkoop van Participaties in een Fonds door de Beheerder worden opgeschort indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn een situatie waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de inkoop van Participaties in dat Fonds tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten, of van één of van meer groepen Participanten, onevenredig geschaad worden. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, de liquiditeitspositie van het desbetreffende Fonds als geheel zulke inkoop niet toestaat en bovendien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een voor inkoop benodigde verkoop van tot het desbetreffende Fonds behorende Fondsvermogen, gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, daaronder begrepen de mogelijk te realiseren verkoopopbrengst(en), onverantwoord of onmogelijk is. Ook de AFM kan de Beheerder door middel van een aanwijzing verplichten om in het algemeen belang of in het belang van de Participanten de inkoop van Participaties op te schorten.
7. De Beheerder informeert de Participanten in geval van opschorting.
8. Conform paragraaf 4 van het Prospectus is de Participant verplicht aan de Beheerder alle informatie te verstrekken voor het (opnieuw) vaststellen en verifiëren van zijn status (en die van enige eventuele uiteindelijke belanghebbende(n)) als Non- United States Person en/of Specified U.S. Person. Tevens is de Deelnemer gehouden eventuele wijzigingen in zijn status (en die van eventuele uiteindelijke belanghebbende(n)) schriftelijk aan de Beheerder te melden. De Beheerder is bevoegd de Participaties zonder diens instemming ter inkoop aan te bieden aan het Fonds indien de Beheerder aanleiding heeft om te aan te nemen dat een Participant/of uiteindelijk belanghebbende:
 - (i) geen Non-United States Person (meer) is; of
 - (ii) als Specified U.S. Person is aan te merken, danwel
 - (iii) indien de Beheerder van mening is dat een Participant geen of onvoldoende informatie heeft verstrekt om hem in staat te stellen zijn status (of die van zijn eventuele uiteindelijke belanghebbende(n)) vast te stellen.

Indien de Beheerder van deze bevoegdheid gebruik maakt zijn de artikelen 9.1 t/m 9.3 van de Fondsvoorwaarden van overeenkomstige toepassing. Over het besluit van de Beheerder om voornoemde bevoegdheid in te roepen wordt de Participant geïnformeerd conform artikel 19.1 van de Fondsvoorwaarden. De Participant is aansprakelijk voor enige door de Beheerder geleden schade indien het gedrag of nalaten van de Participant leidt tot additionele rapportage- of andere verplichtingen van de Beheerder onder Amerikaanse wet- en regelgeving.

Artikel 10 – Overdracht van Participaties

1. De overdraagbaarheid van Participaties is afhankelijk van de fiscale status van het betreffende Fonds:
 - a. Van een besloten fonds voor gemene rekening als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder a, van deze Fondsvoorwaarden, zijn Participaties niet overdraagbaar behoudens inkoop door het Fonds zelf overeenkomstig het bepaalde in artikel 9 van deze Fondsvoorwaarden.
 - b. Van een open fonds voor gemene rekening
 - met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling (als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder b,) of
 - met de status van fiscale beleggingsinstelling (als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder c) kan overdracht van Participaties (aan derden) door bemiddeling van de Beheerder of, indien het Fonds is genoteerd aan Euronext Fund Services, zonder bemiddeling van de Beheerder plaatsvinden.
2. Door de verkrijging van Participaties onderwerpt een Participant zich aan de bepalingen van deze Fondsvoorwaarden. De Beheerder kan van tijd tot tijd bepalen dat belegging in bepaalde Participaties door uitsluitend mogelijk is via één of meer door de Beheerder aan te wijzen bewaarinstantie, waarbij de desbetreffende Participaties op naam van de bewaarinstantie worden gesteld en voor rekening en risico van de desbetreffende Participanten door die bewaarinstantie worden gehouden. De bewaarinstantie oefent het stemrecht uit op de Participaties.
3. Participanten die de vergadering van participanten willen bijwonen, dienen zich uiterlijk drie werkdagen voor de vergadering van participanten bij de Beheerder aan te melden. Participanten dienen een schriftelijke verklaring te overleggen van de aangesloten instelling of intermediair waarbij de desbetreffende Participant zijn Effectenrekening aanhoudt. De verklaring dient te bevestigen dat de betrokken Participant op de vijfde dag voor de vergadering de desbetreffende Participaties hield.
4. De Participaties kunnen niet worden verpand of bezwaard. Indien Participaties toch worden verpand of bezwaard, is dat nietig.

Artikel 11 – Beheerder en Bewaarder

1. Het beheer over de Fondsen wordt gevoerd door de Beheerder. De Beheerder is bevoegd om onder zijn verantwoordelijkheid een deel van het beheer en de daaruit voortvloeiende taken te doen uitoefenen door één of meer door hem te benoemen derden, met inachtneming van het bij of krachtens de wet bepaalde.
2. De van de Beheerder onafhankelijke Bewaarder is belast met de bewaring van het Fondsvermogen. De Bewaarder is bevoegd om onder zijn verantwoordelijkheid een deel van de bewaring en de daaruit voortvloeiende taken te doen uitoefenen door één of meer door hem te benoemen derden, met inachtneming van het bij of krachtens de wet bepaalde. De Beheerder en de Bewaarder treden uitsluitend op in het belang van de Participanten.
3. Bestuurders van de Beheerder zullen nimmer enige functie vervullen bij de Bewaarder en bestuurders van de Bewaarder zullen nimmer enige functie vervullen bij de Beheerder.

Artikel 12 – Beheer

1. De Beheerder beheert het Fondsvermogen. Tot het beheer wordt gerekend het beleggingsbeleid alsmede het verrichten van beleggingen en hetgeen daarmee in de ruimste zin van het woord samenhangt. De Beheerder is uitsluitend bevoegd om samen met de Juridisch eigenaar over het

- Fondsvermogen te beschikken. De Beheerder is te allen tijde bevoegd in het Fondsvermogen die wijzigingen aan te brengen die hij in het belang van de gezamenlijke Participanten acht.
2. De Beheerder mag leningen aangaan ten laste van een Fonds, met dien verstande dat het totale bedrag van de leningen nimmer hoger mag zijn dan vijf procent (5%) van de waarde van het desbetreffende Fonds.

Artikel 13 – Bewaring

1. Het Fondsvermogen wordt ten name van de Juridisch eigenaar, maar voor rekening en risico van de Participanten van het Fonds aan de Bewaarder in bewaring gegeven.
2. Voor zover nodig wordt het gehele Fondsvermogen ten name van de Juridisch eigenaar in bewaring gegeven bij de conform de wet- en regelgeving toegestane financiële instellingen.
3. De Beheerder is verplicht aan de Bewaarder al die informatie te verstrekken die de Bewaarder, naar diens uitsluitend oordeel, voor een goede uitoefening van zijn functie nodig heeft.
4. De Bewaarder dient het Fondsvermogen op zodanige wijze te bewaren dat met betrekking tot het in bewaring gegeven Fondsvermogen slechts kan worden beschikt door de Beheerder en de Juridisch eigenaar tezamen.

Artikel 14 – Vervanging van de Beheerder respectievelijk de Bewaarder

1. De Beheerder zal als beheerder van het Fonds defungeren:
 - (i) door zijn vrijwillig aftreden;
 - (ii) op het moment van zijn ontbinding;
 - (iii) doordat hij failliet wordt verklaard of surséance van betaling aanvraagt.Indien de Beheerder om welke reden dan ook zijn functie niet langer uitoefent is de aandeelhouder van de Beheerder gerechtigd een nieuwe Beheerder aan te wijzen en te benoemen.
2. De Bewaarder is gehouden nadat zich de hiervoor bedoelde omstandigheid heeft voorgedaan, of de Beheerder anderszins zijn voornemen te kennen heeft gegeven zijn functie neer te leggen, de Participanten hierover te informeren.
3. De Bewaarder zal als bewaarder van het Fonds defungeren:
 - (i) door zijn vrijwillig aftreden;
 - (ii) op het moment van zijn ontbinding;
 - (iii) doordat hij failliet wordt verklaard of surséance van betaling aanvraagt.Indien de Bewaarder om welke reden dan ook zijn functie niet langer uitoefent, wordt een opvolgend Bewaarder door de Beheerder aangewezen en benoemd.
4. Zolang een opvolgend Beheerder onderscheidenlijk een opvolgend Bewaarder nog niet is benoemd, blijft de huidige Beheerder of de huidige Bewaarder in functie.

Artikel 15 – Aansprakelijkheid

1. Elke aansprakelijkheid voor het gevoerde beheer en de gevolgen daarvan wordt door de Beheerder uitdrukkelijk uitgesloten, tenzij er sprake is van opzet, grove schuld of enig handelen in strijd met deze Fondsvoorwaarden.
2. De Bewaarder is jegens het Fonds en de Participanten aansprakelijk voor het verlies van een in bewaarneming genomen financieel instrument door de Bewaarder of door een derde aan wie de bewaarneming is overgedragen. De Bewaarder is niet aansprakelijk indien hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om ze te verhinderen. De Bewaarder is jegens het Fonds en de Participanten eveneens aansprakelijk voor alle andere verliezen die zij ondervinden doordat de Bewaarder zijn verplichtingen uit hoofde van de Bewaarovereenkomst met opzet of door nalatigheid niet naar behoren nakomt. Participanten kunnen de aansprakelijkheid van de Bewaarder indirect inroepen door middel van de Beheerder. Indien de Beheerder niet aan een dergelijk verzoek wil mee werken zijn de Participanten bevoegd om de schadeclaim rechtstreeks bij de Bewaarder in te dienen.

Artikel 16 – Kosten en vergoedingen

De kosten en vergoedingen gerelateerd aan het Fonds worden nader beschreven in het Prospectus en/of de Fundspecificaties. De Beheerder is bevoegd om een Participant in een of meerdere Fondsen een korting te verlenen op genoemde kosten. Een dergelijke korting komt ten laste van de Beheervergoeding (zoals vermeld in het Prospectus en/of de betreffende Fundspecificaties) die door de Beheerder aan de individuele Participant ter zake van de door hem gehouden Participaties in rekening is gebracht en wordt achteraf op regelmatige basis gecrediteerd. Kortingen zullen nimmer ten laste komen van het Fondsvermogen en de Beheerder zal waarborgen dat verleende kortingen aan bepaalde Participanten niet anderszins ten nadele zijn van andere Participanten. De mogelijkheid een dergelijke korting te ontvangen en de hoogte daarvan zijn afhankelijk van:

- (i) de omvang van de (totale) investering van de Participant in een Fonds (en/of andere door de Beheerder beheerde beleggingsinstellingen);
- (ii) het bestaan van een individuele vermogensbeheerrelatie tussen de Beheerder en de Participant; en
- (iii) eventuele vennootschappelijke banden tussen de (beheerder van de) Participant en de Beheerder.

Artikel 17 – Verslaglegging

1. Het boekjaar van het Fonds is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van het Fonds maakt de Beheerder een jaarrekening op, bestaande uit een balans en een winst- en verliesrekening met een toelichting, overeenkomstig de op dat moment geldende wettelijke vereisten. In de jaarrekening worden de gegevens per Fonds uitgesplitst.
3. [Jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Beheerder voor het AEGON Funds halfjaarcijfers op over de eerste helft van het desbetreffende boekjaar, bestaande uit, ten minste, een balans en een winst- en verliesrekening, overeenkomstig de op dat moment geldende wettelijke vereisten. In de halfjaarcijfers worden de gegevens per AEGON Fund uitgesplitst.]
4. De jaarrekening van het AEGON Funds wordt gecontroleerd door een door de Beheerder aan te wijzen registeraccountant, die van dit onderzoek verslag uitbrengt aan de Beheerder. De over dit onderzoek afgelegde controleverklaring wordt bij de jaarrekening gevoegd.
5. De jaarrekening en de halfjaarcijfers van het AEGON Funds worden vastgesteld door de Beheerder.
6. Binnen acht dagen na vaststelling van de jaarrekening dan wel de halfjaarcijfers van de AEGON Funds en, voor zover het de jaarrekening betreft, binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, en, voor zover het de halfjaarcijfers betreft, binnen negen weken na de eerste helft van het boekjaar, wordt aan de Participanten opgave gedaan van de plaats waar de jaarrekening en de daarop betrekking hebbende verklaring van een registeraccountant dan wel de halfjaarcijfers voor de Participanten kosteloos verkrijgbaar zijn.
7. Gedurende de looptijd van de Fondsen zullen, per Fonds, alle inkomsten, na aftrek van de in artikel 16 genoemde kosten, volledig worden uitgekeerd aan de desbetreffende Participanten na vaststelling van de jaarrekening of tussentijds, op door de Beheerder te bepalen wijze, behoudens toevoeging aan een herbeleggingreserve als door de Beheerder te bepalen. In geval van een uitkering in de vorm van participaties blijft het bepaalde in artikel 8.1 vierde volzin, van deze Fondsvoorwaarden buiten toepassing. De betaalbaarstelling van uitkeringen, de samenstelling van de uitkeringen en de wijze van betaalbaarstelling worden overeenkomstig artikel 19 van deze Fondsvoorwaarden bekendgemaakt aan de Participanten.

Artikel 18 – Vergadering van Participanten

1. Zo dikwijls als de Beheerder dit in het belang van de Participanten acht, roept de Beheerder een vergadering van Participanten bijeen.
2. De oproeping voor de vergadering van Participanten wordt gericht aan de Participanten en wordt gedaan ten minste veertien dagen vóór de dag van de vergadering, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend.

3. In de oproeping zullen de plaats waar en het tijdstip waarop de vergadering zal worden gehouden, zijn aangegeven. In de oproeping wordt melding gemaakt van het hierna in het lid 5 gestelde vereiste. Tevens zal daarin worden opgenomen de inhoud van de agenda en van alle stukken waarvan kennisneming voor de Participanten van belang is, dan wel de plaats of de plaatsen waar de agenda en bedoelde stukken, vanaf de dag van de oproeping kosteloos voor de Participanten verkrijgbaar zijn.
4. Toegang tot de vergadering van Participanten hebben de Participanten, de Beheerder, Juridisch eigenaar, alsmede degenen die door de voorzitter tot de vergadering worden toegelaten.
5. Oproepingen van Participanten zullen voor alle vergaderingen moeten geschieden op een termijn van ten minste veertien dagen, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend. De oproeping geschiedt overeenkomstig het bepaalde in artikel 19.
6. De vergadering wordt voorgezeten door een daartoe door de Beheerder aangewezen persoon.
7. De Participanten, de Beheerder, de Juridisch eigenaar, alsmede degenen ten aanzien van wie de voorzitter van de vergadering dat toestaat, hebben het recht tijdens de vergadering het woord te voeren. Onderwerpen die niet op de agenda voorkomen kunnen tijdens de vergadering niet in behandeling worden genomen.
8. Voor elke Participatie, ongeacht het Fonds, kan één stem worden uitgebracht. Besluiten van de vergadering van Participanten worden genomen met volstreekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen.
Besluiten van Participanten kunnen ook buiten vergadering worden genomen indien geen enkele Participant binnen de gestelde termijn het voornemen tot bijwonen van de vergadering heeft kenbaar gemaakt. Besluitvorming dient dan schriftelijk – daar ook onder mede begrepen email - te geschieden, alle Participanten dienen in staat te zijn gesteld hun stem uit te brengen en geen van hen dient zicht tegen deze wijze van besluitvorming te verzetten.
9. De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijk waarvan hij deze met de secretaris ondertekent. Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces- verbaal wordt opgemaakt, behoeven geen notulen te worden gehouden en is ondertekening van het proces-verbaal door de notaris voldoende.

Artikel 19 – Mededelingen

1. Alle mededelingen, oproepingen en opgaven aan Participanten geschieden schriftelijk dan wel op de Website. Indien een Participant geen bij de Beheerder bekend adres heeft, wordt hij geacht adres te hebben gekozen ten kantore van de Beheerder.
2. Mededelingen, oproepingen en opgaven aan Participanten kunnen, indien de Beheerder dat wenst, in afwijking van het hiervoor in lid 1 bepaalde, ook geschieden op de Website. Oproepingen voor een Vergadering van Participanten zullen zowel aan het adres van de Participant als op de Website geschieden.

Artikel 20 – Wijziging van de Fondsvoorwaarden

1. Wijzigingen in de Fondsvoorwaarden en/of Fundspecificaties, al dan niet bij wijze van aanvullend reglement, kunnen uitsluitend worden aangebracht krachtens besluit van de Beheerder. Participanten worden over wijzigingen geïnformeerd. Een wijziging wordt van kracht op de door de Beheerder vast te stellen datum, onverminderd het bepaalde in lid 3 hierna.
2. Een wijziging van de Fondsvoorwaarden wordt onverwijld medegedeeld aan de Participanten overeenkomstig het bepaalde in artikel 19 en wordt toegelicht op de Website.
3. Wijzigingen in de Fondsvoorwaarden en/of Fundspecificaties waardoor:
 - (i) rechten of zekerheden van de Participanten worden verminderd; of
 - (ii) lasten aan hen worden opgelegd; of
 - (iii) het beleggingsbeleid wordt gewijzigd,worden niet ingeroepen respectievelijk ingevoerd dan na verloop van een maand na bekendmaking van die wijzigingen overeenkomstig het bepaalde in lid 2. Gedurende deze periode zijn de Participanten gerechtigd hun Participaties in het desbetreffende Fonds tegen de gebruikelijke voorwaarden ter inkoop aan te bieden.

Artikel 21 – Opheffing en Vereffening

1. Een besluit tot opheffing van een Fonds kan uitsluitend worden genomen door de Beheerder.
2. Van het besluit tot opheffing wordt overeenkomstig artikel 19 mededeling gedaan aan de Participanten.
3. De Beheerder draagt zorg voor de vereffening van het Fonds en informeert Participanten hierover, alvorens tot enige uitkering aan de Participanten over te gaan.
4. Op of rond de opheffingsdatum van het Fonds wordt al tot het desbetreffende Fonds behorend Fondsvermogen verkocht (of anderszins afgewikkeld). De opbrengst, verminderd met eventueel nog resterende schulden die ten laste van het desbetreffende Fonds komen, wordt binnen twee weken na de opheffingsdatum in gelijke delen uitgekeerd op alle Participaties in het desbetreffende Fonds die op het moment van beëindiging uitstonden.
5. Gedurende de opheffing en vereffening blijven de Fondsvoorwaarden alsmede de voor de desbetreffende Fondsen geldende Fundspecificaties zoveel mogelijk van toepassing.

Artikel 22 – Intrekking vergunning

Doorhaling van een van de Fondsen uit het register als bedoeld in artikel 1:107 Wft zal worden bekend gemaakt aan de Participanten.

Artikel 23 – Toepasselijk recht en geschillen

Op deze Fondsvoorwaarden is Nederlands recht van toepassing. Geschillen terzake van deze Fondsvoorwaarden zullen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te 's-Gravenhage.

Artikel 24 – Diversen

Op verzoek van de Beheerder en de Bewaarder heeft Aegon Bank zich akkoord verklaard met hetgeen in deze Fondsvoorwaarden ten aanzien van haar is bepaald.

Overzicht fiscale status AEGON Funds

AEAM Global High Yield Fund (EUR)	vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi)
AEGON Diversified Bond Fund	fiscaal transparante FGR (fonds voor gemene rekening)
AEGON Diversified Bond Fund II*	fiscaal transparante FGR (fonds voor gemene rekening)
AEGON Diversified Equity Fund II*	fiscale beleggingsinstelling (fbi)
AEGON Fixed Income Spread Fund	fiscaal transparante FGR (fonds voor gemene rekening)
AEGON Fixed Income Stability Fund	fiscaal transparante FGR (fonds voor gemene rekening)

* Deze fondsen worden ook onder de naam Knab Diversified Bond Fund II en Knab Diversified Equity Fund II aangeboden

Bijlage IV: Voorwaarden van Beheer en Bewaring Aegon Basisfondsen en Aegon Pools

Dit zijn de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van elk Aegon Basisfonds en elke Aegon Pool, vastgesteld door Aegon Investment Management B.V. en Aegon Custody B.V., beide gevestigd te 's-Gravenhage. Deze voorwaarden zijn laatst gewijzigd op 1 september 2023 door Aegon Investment Management B.V.

Aegon Investment Management B.V.

Artikel 1 – Definities

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

Basisfonds:	een bepaalde beleggingsinstelling waarop deze Fondsvoorwaarden van toepassing zijn en dat als zodanig door de Beheerder is aangewezen.
Beheerder:	Aegon Investment Management B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, of de overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden benoemde opvolger daarvan.
Custodian:	Citibank N.A. of de partij die is belast met de bewaring van het Fondsvermogen.
Dagwaarde:	de waarde berekend tegen de slotkoers van de daaraan voorafgaande Handelsdag of, bij gebreke daarvan, tegen de door de Beheerder getaxeerde waarde.
Financieel instrument:	financieel instrument overeenkomstig artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht.
Fondsvermogen:	het vermogen van het Basisfonds of de Pool.
Fondsvoorwaarden:	de onderhavige Voorwaarden van Beheer en Bewaring zoals van toepassing op het Basisfonds en/of de Pool, met inachtneming van alle wijzigingen die hierin te eniger tijd mochten worden aangebracht.
Handelsdag:	elke dag waarop de banken in Nederland en/of de voor één of meer Fondsen relevante beurs of beurzen en/of de voor één of meer Fondsen relevante banken in het buitenland geopend zijn voor het verrichten of doen verrichten van transacties, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder; het begrip 'Handelsdag' kan, van tijd tot tijd, voor de Basisfondsen en/of de Pools verschillend worden vastgesteld, dit ter beoordeling van de Beheerder.
Juridisch eigenaar:	Aegon Custody B.V., gevestigd te 's-Gravenhage.
Nadere Beschrijving:	een nadere beschrijving als bedoeld in artikel 6 van deze Fondsvoorwaarden.
Participant:	Een rechthebbende van één of meer Participaties in het Basisfonds of de Pool.
Participatie:	een evenredig aandeel in het Fondsvermogen, gehouden door een Participant.

Pool: een bepaalde beleggingsinstelling waarop deze Fondsvoorwaarden van toepassing zijn en dat als zodanig door de Beheerder is aangewezen.

Website: www.aegonam.com.

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

Artikel 2 – Naam, zetel en duur

1. De naam van het Basisfonds of de Pool wordt vastgesteld door de Beheerder.
2. Het Basisfonds en de Pool zijn beide gevestigd ten kantore van de Beheerder.
3. Het Basisfonds en de Pool worden voor onbepaalde tijd opgericht.

Artikel 3 – Aard en Fiscale Status

1. Deze Fondsvoorwaarden vormen geen vennootschap onder firma, commanditaire vennootschap of maatschap.
2. Het Basisfonds en de Pool zijn besloten fonds voor gemene rekening en niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en dividendbelasting (fiscaal transparant). Alle inkomsten behaald door het Basisfonds en de Pool (reguliere inkomsten alsmede vermogenswinsten) met de activa van het Basisfonds en de Pool worden voor fiscale doeleinden rechtstreeks toegerekend aan de Participanten in het Basisfonds en de Pool naar rato van hun Participatie. Inkomsten of vermogenswinsten behaald door een Participant worden beschouwd als inkomsten dan wel vermogenswinsten behaald op de activa van het Basisfonds en de Pool.

Artikel 4 – Doel en beleggingsbeleid

1. Het Basisfonds en de Pool heeft ten doel het collectief beleggen van het Fondsvermogen in Financiële instrumenten, in afgeleide producten hiervan en andere vermogenswaarden voor rekening en risico van de Participanten, alsmede het doen bewaren en het administreren van het belegde vermogen, zomede al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.
2. Elk Basisfonds en elke Pool heeft een eigen beleggingsbeleid. Het beleggingsbeleid en de aard van de vermogenswaarden waarin belegd wordt, worden voorafgaand aan de introductie daarvan nader bepaald in de Nadere Beschrijving.

Artikel 5 – Vorming

Het Basisfonds en de Pool wordt gevormd door stortingen al dan niet in contanten, al hetgeen door het Aegon Basisfonds met die stortingen wordt verkregen, alle vruchten daarvan en door vorming en toeneming van schulden, voorzieningen en reserveringen, zulks ter beoordeling van de Beheerder.

Artikel 6 – Introductie van een Basisfonds of een Pool

Introductie van een Basisfonds of een Pool geschiedt krachtens een daartoe strekkend besluit van de Beheerder. Onder introductie van een Basisfonds of een Pool wordt verstaan de eerste aanbieding, of de in het vooruitzicht stelling daarvan, van een uitgifte van Participaties in het betreffende Basisfonds of de Pool. Voorafgaand aan de introductie van een Basisfonds of een Pool stelt de Beheerder een Nadere Beschrijving vast. In de Nadere Beschrijving wordt onder meer vastgelegd:

- (i) de naam van het Basisfonds of de Pool,
- (ii) de voor het Basisfonds of de Pool geldende aanvangsdatum,
- (iii) de initiële uitgifteprijs van de Participaties in het Basisfonds of de Pool,
- (iv) Financiële instrumenten en andere vermogenswaarden waarin hoofdzakelijk wordt belegd,
- (v) het beleggingsbeleid ten aanzien van het Basisfonds of de Pool,
- (vi) de kosten en vergoedingen,
- (vii) de ter zake van uitgifte en inkoop van Participaties in rekening te brengen kosten alsmede alle overige vereiste informatie.

In geval van tegenstrijdigheid tussen enerzijds de voor een Basisfonds of een Pool geldende Nadere Beschrijving en anderzijds deze Fondsvoorwaarden prevaleert de desbetreffende Nadere Beschrijving .

Artikel 7 – Participaties

1. De Participaties luiden op naam.
2. Elke Participatie heeft een nominale waarde van vijf euro.
3. Er worden geen participatiebewijzen uitgegeven.
4. De Beheerder houdt een register, waarin de namen en adressen van alle Participanten zijn opgenomen, onder vermelding van het bedrag van hun Participaties in het Basisfonds of de Pool en de datum van verkrijging van de Participaties. Een Participant zal iedere adreswijziging onmiddellijk aan de Beheerder opgeven.
5. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Iedere wijziging daarin, zoals een adreswijziging of een overgang, van één of meer Participaties, wordt getekend door de Beheerder. Iedere Participant ontvangt terstond na de inschrijving of een wijziging daarin, een door de Beheerder getekend niet verhandelbaar uittreksel uit het register van Participanten, voor zover het zijn Participatie(s) betreft.
6. Het register ligt niet ter inzage van de Participanten.

Artikel 8 - Vaststelling van de Dagwaarde van de Participaties

1. De Dagwaarde van een Participatie in een Basisfonds of een Pool is gelijk aan de Dagwaarde van het betreffende Basisfonds of de betreffende Pool op de dag van uitgifte onderscheidenlijk inkoop, gedeeld door het aantal Participaties in dat Basisfonds of die Pool dat aan het begin van de dag van uitgifte onderscheidenlijk inkoop uitstaat. De Dagwaarde van de Participaties in een Basisfonds of een Pool wordt elke Handelsdag vastgesteld.
2. De Dagwaarde van een Basisfonds of een Pool wordt vastgesteld in euro's. Vaststelling van de Dagwaarde vindt plaats tot op vier decimalen nauwkeurig. Daarbij wordt het Fondsvermogen dat tot het desbetreffende fonds behoort gewaardeerd tegen de slotkoers van de voorafgaande Handelsdag, of, bij gebreke daarvan, op de door de Beheerder getaxeerde waarde. In de vaststelling van de Dagwaarde worden eventuele, tot het desbetreffende Basisfonds of de desbetreffende Pool behorende liquide middelen inclusief daarop ontvangen rente, alsmede de opgelopen nog niet ontvangen rente en vastgestelde nog niet ontvangen dividenden en opgenomen leningen gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien Financiële instrumenten op verschillende beurzen genoteerd staan, bepaalt de Beheerder van welke beurs de koers wordt aangehouden. In geval van bijzondere omstandigheden, (zoals bijvoorbeeld grote volatiliteit op financiële markten) waardoor naar de mening van de Beheerder de waardering op de hierboven beschreven wijze leidt tot een waardering die niet de werkelijke waarde weerspiegelt, kan de Beheerder bij de vaststelling van de waarde van beursgenoteerde Financiële instrumenten rekening houden met verwachte noteringen aan de hand van relevante indices op financiële markten.
3. Bij de vaststelling van de waardering van Financiële instrumenten die genoteerd zijn op Aziatische beurzen moet de Beheerder in beginsel gebruik maken van de meest recente slotkoers van deze instrumenten. Aangezien het tijdstip van de vaststelling van de intrinsieke waarde van het desbetreffende fonds na 16.00 uur CET moet liggen (om de zgn. cut off time, voor welk tijdstip alle orders van een bepaalde dag moeten zijn ingelegd) en op dat moment de beurzen in Azië al dicht zijn, is de slotkoers van die dag al bekend. Om 'market timing' tegen te gaan, wordt de slotkoers van de Financiële instrumenten die aan de beurs in Azië zijn genoteerd, gecorrigeerd met een omrekeningsfactor. Deze factor wordt bepaald door de verandering van de relevante future prijs te nemen van de Financiële instrumenten die in Azië zijn genoteerd vanaf de slotkoers van die dag tot aan een tijdstip na de officiële sluittijd van 16.00 uur van die dag (zgn. snapshot).
4. De accountant controleert de door de Beheerder vastgestelde Dagwaarde naar de stand van 31 december van het betreffende boekjaar. Van elke vaststelling overeenkomstig dit lid stelt de Beheerder alle Participanten in kennis.
5. Op schriftelijk aan de Beheerder gericht verzoek van één of meer Participanten zal de berekende Dagwaarde worden vastgesteld per de bij het verzoek gemelde dag.

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

Artikel 9 – Uitgifte van Participaties

1. Uitgifte vindt plaats bij afzonderlijke overeenkomst tussen de Beheerder en de toetredende Participant, waarin de Fondsvoorwaarden van toepassing worden verklaard. Onverminderd het bepaalde in de vorige zin besluit de Beheerder tot uitgifte van Participaties en kan hij daarbij nadere voorwaarden voor uitgifte vaststellen.
2. De uitgifteprijs per Participatie is gelijk aan de berekende Dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van artikel 8 lid 1 van deze Fondsvoorwaarden per de dag van uitgifte. De Beheerder kan besluiten dat in bijzondere omstandigheden, met inachtneming van het belang van de Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, kostenopslag geheel of gedeeltelijk achterwege kan blijven. De Beheerder kan tevens besluiten, in bijzondere (markt) omstandigheden, met inachtneming van het belang van de zittende Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, de kostenopslag te verhogen. De aldus vastgestelde uitgifteprijs wordt verhoogd met een ten gunste van het Fondsvermogen komende opslag ter compensatie voor met de uitgifte verband houdende kosten. In de Nadere Beschrijving wordt deze opslag nader bepaald.
3. Betaling van de uitgifteprijs en de opslag geschiedt door overboeking op de door de Beheerder aan te wijzen rekening van het Basisfonds of de Pool.
4. De Beheerder kan besluiten dat betaling van de uitgifteprijs niet plaatsvindt op de wijze zoals genoemd in lid 3, maar, indien de toetredende Participant hierom verzoekt, middels overdracht aan het Basisfonds of de Pool van andere door de Beheerder als storting geaccepteerde vermogenswaarden. De waarde van deze vermogenswaarden dient per de dag van overdracht gelijk te zijn aan de vastgestelde uitgifteprijs als berekend overeenkomstig lid 2.
5. Indien betaling als in lid 4 omschreven heeft plaatsgevonden, kan de Beheerder vaststellen dat kostenopslag voor toetreding als bedoeld in lid 2 geheel of ten dele achterwege kan blijven, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder.
6. De dag waarop de betaling conform lid 3 respectievelijk lid 4 wordt geboekt op de door de Beheerder aangewezen rekening, geldt als dag van uitgifte.
7. De Participant ontvangt na de uitgifte een opgave van het aantal Participaties, dat ten gunste van hem wordt geadministreerd.
8. Het bepaalde in de leden 2 tot en met 7 is van overeenkomstige toepassing bij additionele stortingen door de Participant ter verkrijging van nieuwe Participaties.
9. In het belang van de Participanten kan de uitgifte van Participaties in het Basisfonds of de Pool door de Beheerder worden opgeschort indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn een situatie waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de uitgifte van Participaties in het Basisfonds of de Pool tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de zittende Participanten, of van één of meer groepen Participanten, onevenredig geschaad worden. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, belegging door het Basisfonds of de Pool van het voor uitgifte van Participaties te ontvangen bedrag, gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is.
10. In het geval bedoeld in lid 9 zal de Beheerder de Participanten in het desbetreffende Basisfonds of de desbetreffende Pool over de opschorting informeren.

Artikel 10 – Overdracht van Participaties

1. In het geval het Basisfonds of de Pool een besloten fonds voor gemene rekening is als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder a, van deze Voorwaarden, zijn Participaties niet overdraagbaar behoudens inkoop door het Basisfonds of de Pool zelf overeenkomstig het bepaalde in artikel 11 van deze Fondsvoorwaarden.
2. Overdracht van Participaties aan het Basisfonds of de Pool, waarbij de Beheerder optreedt namens het Basisfonds of de Pool, geschiedt op de wijze als beschreven in artikel 11.
3. Een Participant die niet langer beleggingsinstelling is als bedoeld in het eerste lid, is verplicht zijn Participaties onverwijld over te dragen aan het Basisfonds of de Pool, waarbij de Beheerder optreedt namens het Basisfonds of de Pool.
4. Overdracht van Participaties aan andere Participanten of aan derden als bedoeld in het eerste lid kan slechts plaatsvinden na voorafgaande goedkeuring van de Beheerder.
5. Verzoeken tot voorafgaande goedkeuring van een overdracht dienen door de overdragende Participant schriftelijk (of ander door de Beheerder goedgekeurd medium) aan de Beheerder te worden gericht onder vermelding van de koper en het aantal Participaties. Bij verkoop aan derden dienen tevens de in artikel 7 lid 4 bedoelde gegevens te worden verstrekt.
6. Levering van Participaties geschiedt, behalve indien het gaat om overdracht van Participaties aan het Basisfonds of de Pool als bedoeld in dit artikel en artikel 11, door een daartoe bestemde akte en mededeling daarvan aan het Basisfonds of de Pool waarbij de Beheerder optreedt namens het Basisfonds of de Pool.
7. In een bijlage bij deze Voorwaarden zal per Basisfonds en per Pool worden aangegeven van welk Basisfonds of welke Pool de participaties alleen overdraagbaar zijn door middel van inkoop en daarmee een besloten fonds voor gemene rekening als bedoeld in artikel 3, tweede lid..
8. De Participaties kunnen niet worden verpand of bezwaard. Indien Participaties toch worden verpand of bezwaard, is dat nietig.

Artikel 11 – Inkoop van Participaties door het Basisfonds of de Pool

1. Onverminderd het bepaalde in artikel 8 lid 1 van deze Fondsvoorwaarden, zal de Beheerder, indien een Participant hem dit tevoren schriftelijk, waaronder mede begrepen per telecopier of email , opgeeft, onder opgave van het aantal Participaties waarom het gaat, onverwijld het verlangde aantal Participaties door het Basisfonds of de Pool doen inkopen. Deze mededeling is onherroepelijk. In het belang van de Participanten kan de inkoop van Participaties door de Beheerder worden opgeschort indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn een situatie waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de inkoop van Participaties tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten, of van één of van meer groepen Participanten, onevenredig geschaad worden. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, de liquiditeitspositie van het Basisfonds of de Pool zulke inkoop niet toestaat en bovendien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een voor inkoop benodigde verkoop van tot het Basisfonds of de Pool behorend Fondsvermogen, gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, daaronder begrepen de mogelijk te realiseren verkoopopbrengst(en), onverantwoord of onmogelijk is.
2. Bij inkoop van Participaties door het Basisfonds of de Pool wordt de Beheerder verplicht tot uitbetaling aan de desbetreffende Participant van het in de volgende zin te omschrijven bedrag, ten gevolge van welke verplichting die Participaties zijn vervallen. Het bedrag, waarvoor het Basisfonds of de Pool de desbetreffende Participaties inkoopt, is gelijk aan het product van (i) de berekende Dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van artikel 18 van deze Fondsvoorwaarden, per de dag van inkoop en (ii) het aantal desbetreffende Participaties.
3. Op het aldus vastgestelde bedrag komt ten laste van de Participant een ten gunste van het Fondsvermogen komende kostenafslag ter compensatie voor met de verkrijging verband houdende kosten. Een nadere bepaling van het voor het Basisfonds of de Pool geldende percentage van de vergoeding wordt van tijd tot tijd vastgesteld door de Beheerder en maakt onderdeel uit van de

Fondsvoorwaarden. De Beheerder kan besluiten dat in bijzondere omstandigheden, met inachtneming van het belang van de Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, kostenopslag geheel of gedeeltelijk achterwege kan blijven. De Beheerder kan tevens besluiten, in bijzondere (markt) omstandigheden, met inachtneming van het belang van de zittende Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, de kostenafslag te verhogen.

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

Artikel 12 – Beheerder en Custodian

1. De Beheerder beheert het Fondsvermogen. Tot het beheer wordt gerekend het beleggingsbeleid, alsmede het verrichten van beleggingen en hetgeen daarmee in de ruimste zin van het woord samenhangt. De Beheerder is uitsluitend bevoegd samen met de Juridisch eigenaar over het Fondsvermogen te beschikken. De Beheerder is bevoegd om, onder zijn verantwoordelijkheid, een deel van het beheer en de daaruit voortvloeiende taken te doen uitoefenen door een of meer door haar te benoemen derden, met inachtneming van het bij of krachtens de wet bepaalde.
2. Het Fondsvermogen wordt ten name van de Juridisch eigenaar, maar voor rekening en risico van de Participanten van het Fonds aan de Custodian in Bewaring gegeven. De Custodian is bevoegd om onder zijn verantwoordelijkheid een deel van de bewaring en de daaruit voortvloeiende taken te doen uitoefenen door een of meer door hem te benoemen derden, met inachtneming van het bij of krachtens de wet bepaalde.
3. De middelen van het Basisfonds en de Pool worden belegd in Financiële instrumenten en andere naar het oordeel van de Beheerder in aanmerking komende beleggingsvormen, met inachtneming van het bepaalde in artikel 4 van deze Fondsvoorwaarden.

Artikel 13 – Vervanging van de Beheerder respectievelijk de Custodian

1. De Beheerder, respectievelijk de Custodian kan te allen tijde zijn functie als Beheerder, respectievelijk Custodian neerleggen.
2. De Beheerder is gerechtigd een nieuwe Custodian aan te wijzen en te benoemen. De aandeelhouder van de Beheerder is gerechtigd een nieuwe Beheerder aan te wijzen en te benoemen,
3. Zolang een opvolgend Beheerder respectievelijk een opvolgend Custodian nog niet is benoemd, blijft de huidige Beheerder, respectievelijk de huidige Custodian in functie.

Artikel 14 – Aansprakelijkheid

1. Elke aansprakelijkheid voor het gevoerde beheer en de gevolgen daarvan wordt door de Beheerder uitdrukkelijk uitgesloten, tenzij er sprake is van opzet, grove schuld of enig handelen in strijd met deze Fondsvoorwaarden.
2. De Custodian is jegens het Fonds en de Participanten aansprakelijk voor het verlies van een in bewaarneming genomen Financieel instrument door de Custodian of door een derde aan wie de bewaarneming is overgedragen. De Custodian is niet aansprakelijk indien hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om ze te verhinderen.

De Custodian is jegens het Fonds en de Participanten eveneens aansprakelijk voor alle andere verliezen die zij ondervinden doordat de Custodian zijn verplichtingen uit hoofde van de Bewaarovereenkomst met opzet of door nalatigheid niet naar behoren nakomt. Participanten kunnen de aansprakelijkheid van de Custodian indirect inroepen door middel van de Beheerder. Indien de Beheerder niet aan een dergelijk verzoek wil mee werken zijn de Participanten bevoegd om de schadeclaim rechtstreeks bij de Custodian in te dienen.

Artikel 15 – Kosten en Vergoedingen

Kosten en vergoedingen worden gespecificeerd in de Nadere Beschrijving, zoals eerder genoemd in artikel 6.

Artikel 16 – Verslaggeving

1. Het boekjaar van het Basisfonds en de Pool is gelijk aan het kalenderjaar. Indien zich bijzondere omstandigheden voordoen kan de Beheerder besluiten het boekjaar te verkorten of verlengen, dit ter beoordeling van de Beheerder en in overeenstemming met de geldende wet – en regelgeving.
2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt de Beheerder een jaarrekening op, bestaande uit een balans en een winst- en verliesrekening met een toelichting, welke in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar wordt beschouwd, tenzij in de Nadere Beschrijving een andere termijn is bepaald. De Beheerder kan besluiten om voor één of meer beleggingsinstellingen die deelnemen in de Basisfondsen of de Pools en die worden beheerd door de Beheerder en/ of één of meer Basisfondsen of Pools één jaarrekening op te maken.
3. De jaarrekening van het Basisfonds en van de Pool wordt vastgesteld door de Beheerder.
4. Binnen acht dagen na vaststelling van de jaarrekening van het Basisfonds of de Pool en binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, wordt aan de Participanten opgave gedaan van de plaats waar de jaarrekening, voor de Participanten kosteloos verkrijgbaar zijn.

Artikel 17 – Mededelingen

Alle kennisgevingen, mededelingen en oproepingen aan Participanten geschieden door de Beheerder schriftelijk (hieronder ook te verstaan per email) aan de in het register van Participanten vermelde adressen. Indien het adres van de Participant niet bij de Beheerder bekend is, wordt verondersteld dat de Participant adres ten kantore van de Beheerder heeft gekozen.

Artikel 18 – Wijziging van de Fondsvoorwaarden

1. De Fondsvoorwaarden of de Nadere Beschrijvingen kunnen worden gewijzigd door de Beheerder.
2. Van de wijziging wordt mededeling gedaan op de wijze als bedoeld in artikel 17 van deze Fondsvoorwaarden.

Artikel 19 – Opheffing en Vereffening

1. Het besluit tot opheffing van het Basisfonds of de Pool wordt genomen door de Beheerder.
2. Van het besluit tot opheffing wordt overeenkomstig artikel 17 van deze Fondsvoorwaarden mededeling gedaan aan de Participanten.
3. De waarde per Participatie bij opheffing is gelijk aan de berekende Dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van artikel 8 lid 1 van deze Fondsvoorwaarden, per de dag van opheffing. Inkoop van Participaties, als bedoeld in artikel 11 van deze Fondsvoorwaarden, is, nadat een besluit tot opheffing is genomen niet meer mogelijk. Op de aldus vastgestelde waarde komen ten laste van de Participant alleen de nog lopende vergoedingen en kosten als bedoeld in artikel 15 van deze Fondsvoorwaarden.
4. Het batig liquidatiesaldo wordt aan de Participanten uitgekeerd in de verhouding van het aantal van ieders Participaties, waarmee de Participaties zijn vervallen.
5. Gedurende de opheffing en vereffening blijven deze Fondsvoorwaarden zoveel mogelijk van toepassing.

Artikel 20 – Toepasselijk recht en geschillen

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

Overzicht fiscale status Basisfondsen
AEGON Basisfonds Government Related
Investments

Fiscaal transparante FGR (Fonds voorgemene rekening)

Overzicht fiscale status Aegon Pools

AEGON AAA Overlay Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
Aegon ABS Hedging Pool 2	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Absolute Return Pool (EUR)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
Aegon Emerging Markets Debt Hedging Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Equity Europe Alpha Beta Pool (C)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Equity Europe Alpha Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Equity Europe Beta Pool (C)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
Aegon Euro Credits Hedging Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
Aegon European High Yield Bond Hedging Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Global Real Estate Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Global TAA+ Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
Aegon GMAC Hedging Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Hypotheken Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Private Equity Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
Aegon Real Estate Hedging Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
Aegon US High Yield Bond Hedging Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Alpha Beta Pool (C)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Alpha Beta Pool (EUR) (C)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Alpha Beta Pool (P)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Alpha Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Alpha Pool (ex US)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Beta Pool (C)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (C)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (N)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (P)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Beta Pool (N)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Beta Pool (P)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Regional Allocation Alpha Overlay	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Equity Europe Alpha Strategy Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)

Bijlage V: Het Gebruik van Diensten van Derden en Delegatie van Functies

A. Samenvatting van overeenkomsten met Gelieerde Partijen

Aegon EDC Limited

Aegon EDC Limited verleent ten behoeve van het fonds, dat vertegenwoordigd wordt door de Beheerder, diensten op het gebied van IT infrastructuur.

Aegon Asset Management UK plc

Met Aegon Asset Management UK plc zijn in een Investment Management Agreement afspraken gemaakt over risicobeheersingsactiviteiten die Aegon Asset Management UK verricht voor AEGON Funds.

Aegon USA Investment Management LLC

Met Aegon USA Investment Management LLC zijn in een Investment Management Agreement afspraken gemaakt over het managen van de Amerikaanse aandelenportefeuille.

B. Delegatie van functies

De Beheerder heeft in het kader van het beheer van det AEGON Funds aan de volgende partijen taken gedelegeerd:

1. Aegon Asset Management Hungary B.V.: shared service center voor operationele ondersteuning (waaronder transaction processing en het reconciliëren van het fondsvermogen) en performance measurement;
2. Aegon EDC Limited: dienstverlening op het gebied van IT infrastructuur;
3. Aegon USA Investment Management LLC: externe vermogensbeheerder voor bepaalde portefeuilles;
4. BlackRock (Netherlands) B.V.: externe vermogensbeheerder voor bepaalde aandelenfondsen;
5. Citibank N.A. (London Branch): operationele uitvoering van 'securities lending' transacties en fund accounting alsmede corporate actions; en
6. Aegon Asset Management UK Plc: periodieke review van het risicoprofiel van de AEGON Funds.

Bijlage VI: Jaarrekeningen

Zie hiervoor de Website: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com)

Bijlage VII: Bijlage VII SFDR Disclosures

Deze bijlage is onderdeel van het Prospectus, maar wordt separaat gepubliceerd op <https://www.aegonam.com/documents>.

Bijlage VIII: Fundspecificaties

AEAM Global High Yield Fund (EUR)

Dit zijn de Funds specificaties (de “Specificaties”) van het AEAM Global High Yield Fund (EUR) (het “Fonds”). De Beheerder van dit Fonds is Aegon Investment Management B.V. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEGON Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 12-12-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 01/04/2005

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het fonds staat open voor niet-professionele beleggers en professionele beleggers. Het Fonds is op 28 juni 2017 toegelaten tot notering aan Euronext Fund Services Amsterdam.

Fiscale status

Het Fonds is een open fonds voor gemene rekening en in beginsel belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en dividendbelasting. Het Fonds heeft de status van vrijgestelde beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 6a Wet op de Vennootschapsbelasting verkregen, waardoor het Fonds is vrijgesteld van de heffing van vennootschapsbelasting en dividendbelasting.

Doelstelling en benchmark

Het beleggingsbeleid is erop gericht een hoger totaal rendement te behalen dan de benchmark.

De benchmark van het Fonds is: 70% Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Customized, hedged to Euro) en 30% Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Euro) 3% Issuer Cap Index ex Financials (Customized).

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangsperiode tot 31 december 2025 van kracht, waarna zij verplicht zijn hun benchmarks bij ESMA te laten registreren. EURIBOR benchmarks worden verstrekt door een benchmark beheerder die is opgenomen in ESMA-registers. De Beheerder hanteert een Benchmark Regulation Policy en neemt maatregelen om te waarborgen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan de Benchmark Verordening.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt, direct of indirect, in hoogrenderende obligaties, gedemineerd in Europese valuta en USD, uitgegeven door bedrijven en financiële instellingen over de hele wereld. Het beleggingsproces is gericht op waarde toevoeging door middel van een actief selectiebeleid van sectoren en individuele obligaties.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: Aegon European High Yield Bond Fund Euro Class Z Acc en Aegon US High Yield Fund Euro Class Z Hedged acc

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is niet toegestaan voor dit Fonds.

Valutabeleid

Er wordt (deels) belegd in andere valuta dan de euro. Hierdoor bestaat een valutarisico. Het valutarisico wordt naar euro's afgedekt, waarbij een hedge ratio tussen de 95% en 105% wordt gehanteerd.

Dividendbeleid

Het Fonds keert geen dividend uit. De ontvangen inkomsten worden herbelegd.

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in high yield en investment grade bedrijfsobligaties, inclusief achtergestelde leningen en CoCo's, staatsobligaties uit opkomende markten, bank leningen die kwalificeren als money market instrumenten en liquide middelen. De vrij beschikbare kaspositie van het Fonds moet liggen tussen -5% en 5% van het Fondsvermogen. Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): warrants, credit default swaps en valutatermijncontracten. Verkregen warrants en aandelen mogen voor een onbeperkte periode aangehouden worden teneinde het juiste moment te bepalen om die aandelen of warrants in het beste belang van het Fonds te verkopen.

Beleggingsstrategieën

- Er wordt tussen de 60% en 80% belegd in USD gedenomineerde obligaties en tussen de 20% en 40% in Europese valuta gedenomineerde obligaties.
- Per sector mag er maximaal 25% worden belegd van het Fondsvermogen.
- Per issuer mag er maximaal 5% worden belegd van het Fondsvermogen.
- Off-benchmark beleggingen zijn toegestaan. De maximale toegestane off-benchmark positie bedraagt op totaal niveau 25% van het Fondsvermogen. Rating maximaal 10% boven het gewicht van de Benchmark mag worden belegd in bedrijfsobligaties met een CCC rating.
- Maximaal 5% van het Fondsvermogen mag, en alleen door een afwaardering van bedrijfsobligaties met een rating CCC of hoger, worden belegd in bedrijfsobligaties met een ratingcategorie lager dan CCC.

Tegenpartij

Voor swaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 50% van het Fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 500% van het Fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

Korte termijn afwijkingen ten opzichte van bovengenoemde restricties zijn mogelijk als gevolg van grote toetredingen tot het Fonds of uittredingen uit het Fonds. Dergelijke afwijkingen worden binnen een periode van 10 werkdagen weer binnen de vastgestelde limieten gebracht.

Risicoprofiel

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

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

De waarde van de beleggingen van het Fonds kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

In het onderstaande overzicht staan de risico's opgenomen die zich bij het Fonds voor kunnen doen. Voor het Fonds is ieder risico ingedeeld in de categorie hoog, midden of laag. De onderstaande risico's zijn geen limitatieve opsomming. Er kunnen zich additionele risico's voordoen in het Fonds. Een beschrijving van de risico's is opgenomen in het AEGON Funds Prospectus. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende sub risico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	kredietrisico
Midden	leveragerisico, liquiditeitsrisico
Laag	concentratierisico, operationeel risico, renterisico, securities lending risico, tegenpartijrisico, valutarisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,47 % per jaar in rekening over het Fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij het Fonds. Bij een Fondsvermogen tot € 500 miljoen geldt een service fee van 0,08% per jaar. Bij een Fondsvermogen tussen € 500 miljoen en € 1,5 miljard geldt een service fee van 0,06% per jaar over het hele Fondsvermogen. Bij een Fondsvermogen boven € 1,5 miljard geldt een service fee van 0,04% per jaar over het hele Fondsvermogen.

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (LKF) is beschikbaar op de website van de Beheerder. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het Fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht. Daarnaast kunnen iedere handelsdag participaties in het Fonds worden gekocht en verkocht via Euronext Fund Services Amsterdam.

SFDR

Meer informatie over de wijze waarop duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen en de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement, zijn te vinden in de sectie Verantwoord beleggen van het Prospectus.

Dit Fonds streeft naar het bevorderen van ESG-criteria, zoals beschreven in artikel 8 van de SFDR-verordening.

Het Fonds vermijdt actief de investering in geïdentificeerde instellingen die aanzienlijke ongunstige effecten hebben op duurzaamheidsfactoren waaronder klimaatverandering, biodiversiteit, mensenrechten en goede gezondheid. Het Fonds doet dit door de uitsluitingscriteria uit de Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts policy toe te passen. Bij het beheren van het Fonds wordt worden de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen in de zin van artikel 7 van SFDR. Meer informatie over hoe het Fonds de ongunstige effecten in aanmerking neemt in de besluitvorming, is te vinden in de bijlage SFDR Disclosure van het Fonds.

Meer informatie over hoe dit Fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het Prospectus onder Bijlage VII (SFDR Disclosures). Zie de website: Documents | Aegon Asset Management (www.aegonam.com/documents/).

AEGON Diversified Bond Fund

Dit zijn de Fundspecificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Diversified Bond Fund (het “Fonds”). De Beheerder van dit Fonds is Aegon Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEGON Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 12-12-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 15/12/2015

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het fonds staat open voor niet-professionele beleggers en professionele beleggers.

Fiscale status

Het Fonds is een besloten fonds voor gemene rekening en fiscaal transparant. Het Fonds is niet belastingplichtig voor de Wet op de vennootschaps- belasting en de Wet op de dividendbelasting. Bezittingen, schulden, baten en lasten van het Fonds worden rechtstreeks toegerekend aan participanten.

Doelstelling en benchmark

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

De benchmark van het Fonds is: Voor dit Fonds wordt een samengestelde benchmark gehanteerd, die is opgebouwd uit een gewogen samenstelling van de benchmarks van de onderliggende beleggingspools..

De samengestelde benchmark is opgebouwd uit de volgende indices met bijbehorende weging:

- categorie staatsobligaties: ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (customized) (30%)
- categorie bedrijfsobligaties: Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate Index (40%)
- categorie Europese high yield bonds: Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Hegded to Euro) ex Fin 3% issuer Cap Index (3%)
- categorie Amerikaanse high yield bonds: Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Hegded to Euro) (7%)
- categorie emerging market debt: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (Hegded) (8%)
- categorie asset backed securities: Bloomberg Barclays Capital Euro ABS Fixed and Floating Index (12%)

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangsperiode tot 31 december 2025 van kracht, waarna zij verplicht zijn hun benchmarks bij ESMA te laten registreren. EURIBOR benchmarks worden verstrekt door een benchmarkbeheerder die is opgenomen in ESMA-registers. De Beheerder hanteert een Benchmark Regulation Policy en neemt maatregelen om te waarborgen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan de Benchmark Verordening.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt, direct of indirect, in vastrentende waarden. Onder vastrentende waarden vallen onder andere de volgende beleggingscategorieën: staatsobligaties, bedrijfsobligaties, high yield obligaties, emerging market debt, asset backed securities en liquiditeiten. De Beheerder kan andere beleggingscategorieën toewijzen, waarbij de belangen van de participant (onder andere risico en rendement) gewaarborgd zullen blijven. Het Fonds kan zodoende beleggen in nieuwe beleggingscategorieën, instrumenten, technieken of structuren, die door de Beheerder geschikt worden geacht voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het Fonds.

Het Fonds maakt gebruik van actief asset allocatie beleid. Dit houdt in dat de allocatie over de beleggingscategorieën niet vast staat. De Beheerder zal bij de allocatie het risicoprofiel afwegen ten opzichte van het verwachte rendement. Zo kan het dus voorkomen dat bijvoorbeeld het percentage staatsobligaties waarin wordt belegd het ene jaar flink hoger of lager is dan in andere jaren. Dit kan, omdat de marktomstandigheden, en zodoende ook het verwachte rendement en risico, voor deze beleggingscategorie wijzigt. Actief asset allocatie beleid kan alleen goed worden uitgevoerd indien er voldoende ruimte is om de allocatie van beleggingscategorieën te bepalen en er bovendien ruimte is om nieuwe beleggingscategorieën toe te voegen.

Een deel van de beleggingen is uitbesteed aan Aegon USA Investment Management LLC. Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund, AEGON Euro Credits Fund Z EUR Acc, AEGON European ABS Fund Z EUR Acc, AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR), Aegon US High Yield Fund Euro Class Z Hedged acc, Aegon European High Yield Bond Fund Euro Class Z Acc

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is niet toegestaan voor dit Fonds.

Valutabeleid

In het Fonds wordt het valutabeleid van de onderliggende fondsen gevolgd. In de onderliggende fondsen bestaat mogelijk een valutarisico. Afhankelijk van het beleid van het onderliggende fonds wordt het valutarisico wel of niet afgedekt in het onderliggende fonds.

Dividendbeleid

Het Fonds keert geen dividend uit. De ontvangen inkomsten worden herbelegd.

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds belegt in vastrentende waarden en liquide middelen. Tevens mag het Fonds beleggen in bank leningen die kwalificeren als money market instrumenten. Verkregen aandelen of warrants mogen aangehouden worden voor een onbeperkte periode teneinde het juiste moment te bepalen om die aandelen of warrants in het beste belang van het Fonds te verkopen.

De volgende restricties gelden voor het asset allocatie beleid:

- Minimaal 10% en maximaal 100% van het Fondsvermogen in staatsobligaties
- Minimaal 0% en maximaal 80% van het Fondsvermogen in bedrijfsobligaties
- Minimaal 0% en maximaal 30% van het Fondsvermogen in asset back securities
- Minimaal 0% en maximaal 25% van het Fondsvermogen in high yield obligaties
- Minimaal 0% en maximaal 25% van het Fondsvermogen in emerging market debt

De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het Fondsvermogen.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 60% van het Fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 600% van het Fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

Korte termijn afwijkingen zijn mogelijk als gevolg van toetredingen tot het Fonds of uittredingen uit het Fonds. Dergelijke afwijkingen worden binnen een periode van 10 werkdagen weer binnen vastgestelde limieten gebracht (tenzij anders aangegeven).

Risicoprofiel

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

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

De waarde van de beleggingen van het Fonds kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

In het onderstaande overzicht staan de risico's opgenomen die zich bij het Fonds voor kunnen doen. Voor het Fonds is ieder risico ingedeeld in de categorie hoog, midden of laag. De onderstaande risico's zijn geen limitatieve opsomming. Er kunnen zich additionele risico's voordoen in het Fonds. Een beschrijving van de risico's is opgenomen in het Prospectus AEGON Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende sub risico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	kredietrisico
Midden	renterisico
Laag	concentratierisico, inflatierisico, leveragerisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico, securities lending risico, tegenpartijrisico, valutarisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,17 % per jaar in rekening over het Fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij het Fonds. Over de eerste € 500 miljoen van het Fondsvermogen geldt een service fee van 0,03% per jaar. Over het Fondsvermogen tussen € 500 miljoen en € 1,5 miljard geldt een service fee van 0,025% per jaar. Over het Fondsvermogen boven € 1,5 miljard geldt een service fee 0,02% per jaar.

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder. De maximale opslag bedraagt 0,50%. De maximale afslag bedraagt 0,50%. Bij een aanpassing van de strategische wegingen worden de opslag en de afslag herzien. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (LKF) is beschikbaar op de website van de Beheerder. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het Fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittredende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht. De initiële uitgifteprijs van de participaties van het Fonds is Eur 10,-.

SFDR

Meer informatie over de wijze waarop duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen en de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement, zijn te vinden in de sectie Verantwoord beleggen van het Prospectus. Dit Fonds streeft naar het bevorderen van ESG-criteria, zoals beschreven in artikel 8 van de SFDR-verordening.

Het Fonds vermijdt actief de investering in geïdentificeerde instellingen die aanzienlijke ongunstige effecten hebben op duurzaamheidsfactoren waaronder klimaatverandering, biodiversiteit, mensenrechten en goede gezondheid. Het Fonds doet dit door de uitsluitingscriteria uit de Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts policy toe te passen. Bij het beheren van het Fonds wordt worden de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen in de zin van artikel 7 van SFDR. Meer informatie over hoe het Fonds de ongunstige effecten in aanmerking neemt in de besluitvorming, is te vinden in de bijlage SFDR Disclosures van het Fonds. Meer informatie over hoe dit Fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het Prospectus onder Bijlage VII (SFDR Disclosures). Zie de website: Documents | Aegon Asset Management (www.aegonam.com/documents/).

AEGON Diversified Bond Fund II

Dit zijn de Funds specificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Diversified Bond Fund II (het “Fonds”). De Beheerder van dit Fonds is Aegon Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEGON Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 12-12-2024. Het Fonds wordt ook verkocht onder de naam KNAB Diversified Bond Fund II.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 16/09/2019

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat open voor niet-professionele beleggers en professionele beleggers.

Fiscale status

Het Fonds is een besloten fonds voor gemene rekening en fiscaal transparant. Het Fonds is niet belastingplichtig voor de Wet op de vennootschapsbelasting en de Wet op de dividendbelasting. Bezittingen, schulden, baten en lasten van het Fonds worden rechtstreeks toegerekend aan participanten.

Doelstelling en benchmark

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

De benchmark van het Fonds is: Voor dit Fonds wordt een samengestelde benchmark gehanteerd, die is opgebouwd uit een gewogen samenstelling van de benchmarks van de onderliggende beleggingspools.

De samengestelde benchmark is opgebouwd uit de volgende indices met bijbehorende gewicht:

- categorie staatsobligaties: ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (customized) (30%)
- categorie bedrijfsobligaties: Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate Index (40%)
- categorie Europese high yield bonds: Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Hegded to Euro) ex Fin 3% issuer Cap Index (3%)
- categorie Amerikaanse high yield bonds: Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Hegded to Euro) (7%)
- categorie emerging market debt: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (Hegded) (8%)
- categorie asset backed securities: Bloomberg Barclays Capital Euro ABS Fixed and Floating Index (12%)

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 2025 van kracht, waarna zij verplicht zijn hun benchmarks bij ESMA te laten registreren. EURIBOR benchmarks worden verstrekt door een benchmarkbeheerder die is opgenomen in ESMA-registers. De Beheerder hanteert een Benchmark Regulation Policy en neemt maatregelen om te waarborgen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan de Benchmark Verordening.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt, direct of indirect, in vastrentende waarden. Onder vastrentende waarden vallen onder andere de volgende beleggingscategorieën: staatsobligaties, bedrijfsobligaties, high yield obligaties, emerging market debt, asset backed securities en liquiditeiten. De Beheerder kan andere beleggingscategorieën toewijzen, waarbij de belangen van de participant (onder andere risico en rendement) gewaarborgd zullen blijven. Het Fonds kan zodoende beleggen in nieuwe beleggingscategorieën, instrumenten, technieken of

structuren, die door de Beheerder geschikt worden geacht voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het Fonds.

Het Fonds maakt gebruik van actief asset allocatie beleid. Dit houdt in dat de allocatie over de beleggingscategorieën niet vast staat. De Beheerder zal bij de allocatie het risicoprofiel afwegen ten opzichte van het verwachte rendement. Zo kan het dus voorkomen dat bijvoorbeeld het percentage staatsobligaties waarin wordt belegd het ene jaar flink hoger of lager is dan in andere jaren. Dit kan, omdat de marktomstandigheden, en zodoende ook het verwachte rendement en risico, voor deze beleggingscategorie wijzigt. Actief asset allocatie beleid kan alleen goed worden uitgevoerd indien er voldoende ruimte is om de allocatie van beleggingscategorieën te bepalen en er bovendien ruimte is om nieuwe beleggingscategorieën toe te voegen.

Een deel van de beleggingen is uitbesteed aan Aegon USA Investment Management LLC.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEAM Core Eurozone Government Bond Index, AEGON Euro Credits Fund Z EUR Acc, AEGON European ABS Fund Z EUR Acc, AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR), Aegon US High Yield Fund Euro Class Z Hedged acc, Aegon European High Yield Bond Fund Euro Class Z Acc

[Securities lending & Repo trading](#)

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is niet toegestaan voor dit Fonds.

[Valutabeleid](#)

In het Fonds wordt het valutabeleid van de onderliggende fondsen gevolgd. In de onderliggende fondsen bestaat mogelijk een valutarisico. Afhankelijk van het beleid van het onderliggende fonds wordt het valutarisico wel of niet afgedekt in het onderliggende fonds.

[Dividendbeleid](#)

Het Fonds keert geen dividend uit. De ontvangen inkomsten worden herbelegd.

[Restricties](#)

Beleggingsuniversum

Het Fonds belegt in vastrentende waarden en liquide middelen. Tevens mag het Fonds beleggen in bank leningen die kwalificeren als money market instrumenten. Verkregen aandelen of warrants mogen aangehouden worden voor een onbepaalde periode teneinde het juiste moment te bepalen om die aandelen of warrants in het beste belang van het Fonds te verkopen.

. De volgende restricties gelden voor het asset allocatie beleid:

- Minimaal 10% en maximaal 100% van het Fondsvermogen in staatsobligaties
- Minimaal 0% en maximaal 80% van het Fondsvermogen in bedrijfsobligaties
- Minimaal 0% en maximaal 30% van het Fondsvermogen in asset back securities
- Minimaal 0% en maximaal 25% van het Fondsvermogen in high yield obligaties
- Minimaal 0% en maximaal 25% van het Fondsvermogen in emerging market debt

De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het Fondsvermogen.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 60% van het Fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 600% van het Fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

Korte termijn afwijkingen zijn mogelijk als gevolg van toetredingen tot het Fonds of uittredingen uit het Fonds. Dergelijke afwijkingen worden binnen een periode van 10 werkdagen weer binnen vastgestelde limieten gebracht (tenzij anders aangegeven).

Risicoprofiel

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

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

De waarde van de beleggingen van het Fonds kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

In het onderstaande overzicht staan de risico's opgenomen die zich bij het Fonds voor kunnen doen. Voor het Fonds is ieder risico ingedeeld in de categorie hoog, midden of laag. De onderstaande risico's zijn geen limitatieve opsomming. Er kunnen zich additionele risico's voordoen in het Fonds. Een beschrijving van de risico's is opgenomen in het AEGON Funds Prospectus. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende sub risico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	kredietrisico
Midden	reenterisico
Laag	concentratierisico, inflatierisico, leveragerisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico, securities lending risico, tegenpartijrisico, valutarisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,17 % per jaar in rekening over het Fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij het Fonds. Over de eerste € 500 miljoen van het Fondsvermogen geldt een service fee van 0,03% per jaar. Over het Fondsvermogen tussen € 500 miljoen en € 1,5 miljard geldt een service fee van 0,025% per jaar. Over het Fondsvermogen boven € 1,5 miljard geldt een service fee 0,02% per jaar.

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder. De maximale afslag bedraagt 0,50%. Bij een aanpassing van de strategische wegingen worden de opslag en de afslag herzien. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (LKF) is beschikbaar op de website van de Beheerder. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het Fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittredende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds plus een “swing factor” gebaseerd op respectievelijk de op- of afslag van het Fonds. De initiële uitgifteprijs van de participaties van het Fonds is Eur 11,5232.

SFDR

Meer informatie over de wijze waarop duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen en de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement, zijn te vinden in de sectie Verantwoord beleggen van het Prospectus. Dit fonds streeft naar het bevorderen van ESG-criteria, zoals beschreven in artikel 8 van de SFDR-verordening. Het Fonds vermijdt actief de investering in geïdentificeerde instellingen die aanzienlijke ongunstige effecten hebben op duurzaamheidsfactoren waaronder klimaatverandering, biodiversiteit, mensenrechten en goede gezondheid. Het Fonds doet dit door de uitsluitingscriteria uit de Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts policy toe te passen. Bij het beheren van het Fonds wordt worden de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen in de zin van artikel 7 van SFDR. Meer informatie over hoe het fonds de ongunstige effecten in aanmerking neemt in de besluitvorming is te vinden in de bijlage SFDR Disclosures van het Fonds. Meer informatie over hoe dit Fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het Prospectus onder Bijlage VII (SFDR Disclosures). Zie de website: Documents | Aegon Asset Management (www.aegonam.com/documents/).

AEGON Diversified Equity Fund II

Dit zijn de Fundspecificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Diversified Equity Fund II (het “Fonds”). De Beheerder van dit Fonds is Aegon Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het AEGON Funds Prospectus. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 12-12-2024. Het Fonds wordt ook verkocht onder de naam KNAB Diversified Equity Fund II.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 03/10/2016

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat open voor niet-professionele beleggers en professionele beleggers.

Fiscale status

Het Fonds is een open fonds voor gemene rekening en belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en dividendbelasting. Het Fonds opteert voor de status van fiscale beleggingsinstelling in de zin van art. 28 Wet op de vennootschapsbelasting.

Doelstelling en benchmark

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

De benchmark van het Fonds is: Voor dit Fonds wordt een samengestelde benchmark gehanteerd, die is opgebouwd uit een gewogen samenstelling van de benchmarks van de onderliggende beleggingspools..

De samengestelde benchmark is opgebouwd uit de volgende indices met bijbehorende geweging:

- categorie aandelen: MSCI All Country World Net Index (GBP, JPY, USD Hedged) (Customized) (80%)
- categorie vastgoed: FTSE EPRA/NAREIT Global Index Net TRI EUR (12%)
- categorie grondstoffen: S&P GSCI Total Return Index EUR Hedged (8%)

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 2025 van kracht, waarna zij verplicht zijn hun benchmarks bij ESMA te laten registreren. EURIBOR benchmarks worden verstrekt door een benchmarkbeheerder die is opgenomen in ESMA-registers. De Beheerder hanteert een Benchmark Regulation Policy en neemt maatregelen om te waarborgen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan de Benchmark Verordening.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt, direct of indirect, in zakelijke waarden. Onder zakelijke waarden vallen onder andere de volgende beleggingscategorieën: aandelen, (indirect) vastgoed, grondstoffen. De Beheerder kan andere beleggingscategorieën toewijzen, waarbij de belangen van de participant (onder andere risico en rendement) gewaarborgd zullen blijven. Het Fonds kan zodoende beleggen in nieuwe beleggingscategorieën, instrumenten, technieken of structuren, die door de Beheerder geschikt worden geacht voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het Fonds.

Het Fonds maakt gebruik van actief asset allocatie beleid. Dit houdt in dat de allocatie van de beleggingscategorieën die vallen onder zakelijke waarden niet vast staat. De Beheerder zal bij de allocatie het risicoprofiel afwegen ten opzichte van het verwachte rendement. Zo kan het dus voorkomen dat bijvoorbeeld het percentage aandelen of vastgoed waarin wordt belegd het ene jaar flink hoger of lager is dan in andere jaren. Dit kan, omdat de marktomstandigheden, en zodoende ook het verwachte rendement en risico, voor

deze beleggingscategorieën wijzigen. Actief asset allocatie beleid kan alleen goed worden uitgevoerd indien er voldoende ruimte is om de allocatie van beleggingscategorieën te bepalen en er bovendien ruimte is om nieuwe beleggingscategorieën toe te voegen..

Een deel van de beleggingen in AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (P) is uitbesteed aan Blackrock Advisors (UK) Ltd.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON Global Commodity Fund (EUR), AEAM Global Sustainable Real Estate Fund, AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (P), AEGON World Equity Index Fund II.

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is niet toegestaan voor dit Fonds.

Valutabeleid

In het Fonds wordt het valutabeleid van de onderliggende fondsen gevolgd. In de onderliggende fondsen bestaat mogelijk een valutarisico. Afhankelijk van het beleid van het onderliggende fonds wordt het valutarisico wel of niet afgedekt in het onderliggende fonds.

Dividendbeleid

Inkomsten uit beleggingen zullen jaarlijks door het Fonds aan haar participanten worden uitgekeerd.

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds belegt in zakelijke waarden en liquide middelen. Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): aandelen (index) futures, aandelen opties, aandelen warrants, rights, contracts for difference, cross currency swaps, ETFs, total return swaps, valuta futures, valuta opties, nondeliverable forwards en valutatermijncontracten. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties. Het Fonds kan op deze manier ook beschikken over vastrentende waarden om daarmee te voldoen aan onderpandsvereisten (initiële marge) bij bilaterale OTC derivatentransacties. De volgende restricties gelden voor het asset allocatie beleid:

- Minimaal 25% en maximaal 100% van het Fondsvermogen in aandelen
- Minimaal 0% en maximaal 40% van het Fondsvermogen in vastgoed
- Minimaal 0% en maximaal 25% van het Fondsvermogen in grondstoffen

De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het Fondsvermogen.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 20% van het Fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 900% van het Fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

Korte termijn afwijkingen zijn mogelijk als gevolg van toetredingen tot het Fonds of uittredingen uit het Fonds. Dergelijke afwijkingen worden binnen een periode van 10 werkdagen weer binnen vastgestelde limieten gebracht (tenzij anders aangegeven).

Risicoprofiel

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

- dit Fonds weinig of geen inkomsten zal opleveren;

- bij een ongunstig koersverloop de waarde geheel of ten dele verloren kan gaan.
- De waarde van de beleggingen van het Fonds kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

In het onderstaande overzicht staan de risico's opgenomen die zich bij het Fonds voor kunnen doen. Voor het Fonds is ieder risico ingedeeld in de categorie hoog, midden of laag. De onderstaande risico's zijn geen limitatieve opsomming. Er kunnen zich additionele risico's voordoen in het Fonds. Een beschrijving van de risico's is opgenomen in het AEGON Funds Prospectus. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende sub risico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	aandelenrisico
Midden	grondstoffenrisico, valutarisico
Laag	concentratierisico, inflatierisico, kredietrisico, leveragerisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico, renterisico, securities lending risico, tegenpartijrisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,15 % per jaar in rekening over het Fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij het Fonds. Over de eerste € 500 miljoen van het Fondsvermogen geldt een service fee van 0,03% per jaar. Over het Fondsvermogen tussen € 500 miljoen en € 1,5 miljard geldt een service fee van 0,025% per jaar. Over het Fondsvermogen boven € 1,5 miljard geldt een service fee 0,02% per jaar.

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder. De maximale opslag bedraagt 0,50%. De maximale afslag bedraagt 0,50%. Bij een aanpassing van de strategische wegingen worden de opslag en de afslag herzien. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (LKF) is beschikbaar op de website van de Beheerder. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het Fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittrekking

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds plus een "swing factor" gebaseerd op respectievelijk de op- of afslag van het Fonds.

De initiële uitgifteprijs van de participaties van het Fonds is Eur 10,-.

SFDR

Meer informatie over de wijze waarop duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen en de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement, zijn te vinden in de sectie Verantwoord beleggen van het Prospectus. Dit Fonds streeft naar het bevorderen van ESG-criteria, zoals

beschreven in artikel 8 van de SFDR-verordening. Het Fonds vermijdt actief de investering in geïdentificeerde instellingen die aanzienlijke ongunstige effecten hebben op duurzaamheidsfactoren waaronder klimaat verandering, biodiversiteit, mensenrechten en goede gezondheid. Het Fonds doet dit door de uitsluitingscriteria uit de Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts policy toe te passen. Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking. In de Bijlage SFDR Disclosures wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt. Meer informatie over hoe dit Fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het Prospectus onder Bijlage VII (SFDR Disclosures). Zie de website: Documents | Aegon Asset Management (www.aegonam.com/documents/).

AEGON Fixed Income Spread Fund

Dit zijn de Funds specificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Fixed Income Spread Fund (het “Fonds”). De Beheerder van dit Fonds is Aegon Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEGON Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 12-12-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 22-9-2022

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat open voor niet-professionele beleggers en professionele beleggers.

Fiscale status

Het Fonds is een besloten fonds voor gemene rekening en fiscaal transparant. Het Fonds is niet belastingplichtig voor de Wet op de vennootschapsbelasting en de Wet op de dividendbelasting. Bezittingen, schulden, baten en lasten van het Fonds worden rechtstreeks toegerekend aan participanten.

Doelstelling en benchmark

Het beleggingsbeleid is erop gericht een hoger totaal rendement te behalen dan de benchmark. De benchmark van het Fonds is: Voor dit Fonds wordt een samengestelde benchmark gehanteerd, die is opgebouwd uit een gewogen samenstelling van de benchmarks van de onderliggende beleggingspools.

De samengestelde benchmark is opgebouwd uit de volgende indices met bijbehorende weging:

- categorie staatsobligaties: ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (customized) (6%);
- categorie bedrijfsobligaties: Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate Index (4%);
- categorie Europese high yield bonds: Bloomberg Barclays PanEuropean High Yield (Hegded to Euro) ex Fin 3% issuer Cap Index (9%);
- categorie Amerikaanse high yield bonds: Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Hegded to Euro) (21%);
- categorie emerging market debt: JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (Hegded) (24%);
- categorie asset backed securities: Bloomberg Barclays Capital Euro ABS Fixed and Floating Index (36%).

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangsperiode tot 31 december 2025 van kracht, waarna zij verplicht zijn hun benchmarks bij ESMA te laten registreren. EURIBOR benchmarks worden verstrekt door een benchmarkbeheerder die is opgenomen in ESMA-registers. De Beheerder hanteert een Benchmark Regulation Policy en neemt maatregelen om te waarborgen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan de Benchmark Verordening.

Beleggingsbeleid

Het Fonds maakt samen met andere fondsen deel uit van een lifecycle propositie met als voornaamste doelstelling het behalen van lange termijn vermogensopbouw. Het fonds belegt, direct of indirect, in vastrentende waarden van de volgende beleggingscategorieën: staatsobligaties, bedrijfsobligaties, high yield obligaties, emerging market debt en asset backed securities. De Beheerder kan andere beleggingscategorieën toewijzen, waarbij de belangen van de participant (onder andere risico en rendement) gewaarborgd zullen blijven. Het Fonds kan zodoende beleggen in nieuwe beleggingscategorieën, instrumenten, technieken of

structuren, die door de Beheerder geschikt worden geacht voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het Fonds. De Beheerder kan gebruik maken van actief asset allocatie beleid. Dit houdt in dat de allocatie van de beleggingscategorieën niet vast staat. De Beheerder zal bij de allocatie het risicoprofiel afwegen ten opzichte van het verwachte rendement.

Een deel van de beleggingen is uitbesteed aan Aegon USA Investment Management LLC.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund; AEGON Euro Credits Fund Z EUR Acc; AEGON European ABS Fund Z EUR Acc; AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR); Aegon US High Yield Fund Euro Class Z Hedged acc; Aegon European High Yield Bond Fund Euro Class Z Acc

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is niet toegestaan voor dit Fonds.

Valutabeleid

In het Fonds wordt het valutabeleid van de onderliggende fondsen gevolgd. In de onderliggende fondsen bestaat mogelijk een valutarisico. Afhankelijk van het beleid van het onderliggende fonds wordt het valutarisico wel of niet afgedekt in het onderliggende fonds.

Dividendbeleid

Het Fonds keert geen dividend uit. De ontvangen inkomsten worden herbelegd.

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds belegt in vastrentende waarden en liquide middelen. Tevens mag het Fonds beleggen in bank leningen die kwalificeren als money market instrumenten. Verkregen aandelen mogen aangehouden worden voor een onbepaalde periode teneinde het juiste moment te bepalen om die aandelen of warrants in het beste belang van het Fonds te verkopen.

De volgende restricties gelden voor het asset allocatie beleid:

- Minimaal 0% en maximaal 25% van het Fondsvermogen in staatsobligaties
- Minimaal 0% en maximaal 25% van het Fondsvermogen in bedrijfsobligaties
- Minimaal 0% en maximaal 75% van het Fondsvermogen in asset back securities
- Minimaal 0% en maximaal 75% van het Fondsvermogen in high yield obligaties
- Minimaal 0% en maximaal 75% van het Fondsvermogen in emerging market debt

De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het Fondsvermogen.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 50% van het Fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 500% van het Fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

Afwijkingen op korte termijn van de bovengenoemde beperkingen zijn toegestaan als gevolg van een benchmark-reset en een aanzienlijke inkomende of uitgaande stroom van het Fond. Dergelijke afwijkingen moeten binnen een periode van 10 werkdagen weer binnen de vastgestelde limieten worden gebracht (tenzij anders aangegeven in deze Specificaties).

Risicoprofiel

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

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

De waarde van de beleggingen van het Fonds kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

In het onderstaande overzicht staan de risico's opgenomen die zich bij het Fonds voor kunnen doen. Voor het Fonds is ieder risico ingedeeld in de categorie hoog, midden of laag. De onderstaande risico's zijn geen limitatieve opsomming. Er kunnen zich additionele risico's voordoen in het Fonds. Een beschrijving van de risico's is opgenomen in het Prospectus AEGON Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	kredietrisico
Midden	renterisico
Laag	tegenpartijrisico, concentratierisico, inflatierisico, operationeel risico, securities lending risico, liquiditeitsrisico, leveragerisico, valutarisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,17 % per jaar in rekening over het Fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij het Fonds. Over de eerste € 500 miljoen van het Fondsvermogen geldt een service fee van 0,03% per jaar. Over het Fondsvermogen tussen € 500 miljoen en € 1,5 miljard geldt een service fee van 0,025% per jaar. Over het Fondsvermogen boven € 1,5 miljard geldt een service fee 0,02% per jaar.

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (LKF) is beschikbaar op de website van de Beheerder. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het Fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele restatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittrekking

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds plus een "swing factor" gebaseerd op respectievelijk de op- of afslag van het Fonds.

De initiële uitgifteprijs van de participaties van het Fonds is Eur 10,-.

SFDR

Meer informatie over de wijze waarop duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen en de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement, zijn te vinden in de sectie Verantwoord beleggen van het Prospectus. Dit Fonds streeft naar het bevorderen van ESG-criteria, zoals beschreven in artikel 8 van de SFDR-verordening. Het Fonds vermijdt actief de investering in geïdentificeerde instellingen die aanzienlijke ongunstige effecten hebben op duurzaamheidsfactoren waaronder klimaatverandering, biodiversiteit, mensenrechten en goede gezondheid. Het Fonds doet dit door de uitsluitingscriteria uit de Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts policy toe te passen. Bij het beheren van het Fonds worden de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen in de zin van artikel 7 van SFDR. Meer informatie over hoe het Fonds de ongunstige effecten in aanmerking neemt in de besluitvorming is te vinden in de bijlage SFDR Disclosures van het Fonds. Meer informatie over hoe dit Fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het Prospectus onder Bijlage VII (SFDR Disclosures). Zie de website: Documents | Aegon Asset Management (www.aegonam.com/documents/).

AEGON Fixed Income Stability Fund

Dit zijn de Fundspecificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Fixed Income Stability Fund (het “Fonds”). De Beheerder van dit Fonds is Aegon Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEGON Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 18-10-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 22-9-2022

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het fonds staat open voor niet-professionele beleggers en professionele beleggers.

Fiscale status

Het Fonds is een besloten fonds voor gemene rekening en fiscaal transparant. Het Fonds is niet belastingplichtig voor de Wet op de vennootschapsbelasting en de Wet op de dividendbelasting. Bezittingen, schulden, baten en lasten van het Fonds worden rechtstreeks toegerekend aan participanten.

Doelstelling en benchmark

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

De benchmark van het Fonds is: Voor dit Fonds wordt een samengestelde benchmark gehanteerd, die is opgebouwd uit een gewogen samenstelling van de benchmarks van de onderliggende beleggingspools. De samengestelde benchmark is opgebouwd uit de volgende indices met bijbehorende gewing:

- categorie staatsobligaties: ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (customized) (42%)
- categorie bedrijfsobligaties: Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate Index (58%).

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 2025 van kracht, waarna zij verplicht zijn hun benchmarks bij ESMA te laten registreren. EURIBOR benchmarks worden verstrekt door een benchmarkbeheerder die is opgenomen in ESMA-registers. De Beheerder hanteert een Benchmark Regulation Policy en neemt maatregelen om te waarborgen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan de Benchmark Verordening.

Beleggingsbeleid

Het Fonds maakt samen met andere fondsen deel uit van een lifecycle propositie met als voornaamste doelstelling het behalen van lange termijn vermogensopbouw. Het fonds belegt, direct of indirect, in vastrentende waarden van de volgende beleggingscategorieën: staatsobligaties en bedrijfsobligaties.

De Beheerder kan andere beleggingscategorieën toewijzen, waarbij de belangen van de participant (onder andere risico en rendement) gewaarborgd zullen blijven. Het Fonds kan zodoende beleggen in nieuwe beleggingscategorieën, instrumenten, technieken of structuren, die door de Beheerder geschikt worden geacht voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het fonds. De Beheerder kan gebruik maken van actief asset allocatie beleid. Dit houdt in dat de allocatie van de beleggingscategorieën niet vast staat. De Beheerder zal bij de allocatie het risicoprofiel afwegen ten opzichte van het verwachte rendement.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund; AEGON Euro Credits Fund Z EUR Acc

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is niet toegestaan voor dit Fonds.

Valutabeleid

In het Fonds wordt het valutabeleid van de onderliggende fondsen gevolgd. In de onderliggende fondsen bestaat mogelijk een valutarisico. Afhankelijk van het beleid van het onderliggende fonds wordt het valutarisico wel of niet afgedekt in het onderliggend.

Dividendbeleid

Het Fonds keert geen dividend uit. De ontvangen inkomsten worden herbelegd.

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds belegt in vastrentende waarden en liquide middelen. De volgende restricties gelden voor het asset allocatie beleid:

- Minimaal 20% en maximaal 100% van het Fondsvermogen in staatsobligaties
- Minimaal 0% en maximaal 80% van het Fondsvermogen in bedrijfsobligaties

De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het Fondsvermogen.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 50% van het Fondsvermogen.

De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 300% van het Fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

Afwijkingen op korte termijn van de bovengenoemde beperkingen zijn toegestaan als gevolg van een benchmark-reset en een aanzienlijke inkomende of uitgaande stroom van het Fond. Dergelijke afwijkingen moeten binnen een periode van 10 werkdagen weer binnen de vastgestelde limieten worden gebracht (tenzij anders aangegeven in deze Specificaties).

Risicoprofiel

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

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

De waarde van de beleggingen van het Fonds kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

In het onderstaande overzicht staan de risico's opgenomen die zich bij het Fonds voor kunnen doen. Voor het Fonds is ieder risico ingedeeld in de categorie hoog, midden of laag. De onderstaande risico's zijn geen limitatieve opsomming. Er kunnen zich additionele risico's voordoen in het Fonds. Een beschrijving van de risico's is opgenomen in het Prospectus AEGON Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	renterisico
Midden	kredietrisico
Laag	tegenpartijrisico, concentratierisico, inflatierisico, operationeel risico, securities lending risico, liquiditeitsrisico, leveragerisico, valutarisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,17 % per jaar in rekening over het Fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij het Fonds. Over de eerste € 500 miljoen van het Fondsvermogen geldt een service fee van 0,03% per jaar. Over het Fondsvermogen tussen € 500 miljoen en € 1,5 miljard geldt een service fee van 0,025% per jaar. Over het Fondsvermogen boven € 1,5 miljard geldt een service fee 0,02% per jaar.

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (LKF) is beschikbaar op de website van de Beheerder. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het Fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele restatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen.

In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de (Sub)Fondsspecificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds plus een "swing factor" gebaseerd op respectievelijk de op- of afslag van het Fonds. De initiële uitgifteprijs van de participaties van het Fonds is Eur 10,-

SFDR

Meer informatie over de wijze waarop duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen en de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement, zijn te vinden in de sectie Verantwoord beleggen van het Prospectus. Dit Fonds streeft naar het bevorderen van ESG-criteria, zoals beschreven in artikel 8 van de SFDR-verordening.

Het Fonds vermijdt actief de investering in geïdentificeerde instellingen die aanzienlijke ongunstige effecten hebben op duurzaamheidsfactoren waaronder klimaatverandering, biodiversiteit, mensenrechten en goede gezondheid. Het Fonds doet dit door de uitsluitingscriteria uit de Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts policy toe te passen. Bij het beheren van het Fonds wordt worden de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen in de zin van artikel 7 van SFDR. Meer informatie over hoe het Fonds de ongunstige effecten in aanmerking neemt in de besluitvorming, is te vinden in de bijlage SFDR disclosures van het Fonds. Meer informatie over hoe dit Fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het Prospectus onder Bijlage VII

(SFDR Disclosures). Zie de website: Documents | Aegon Asset Management (www.aegonam.com/documents/).

Over Aegon Asset Management

Aegon Asset Management is een actieve wereldwijde belegger. Onze 385 beleggingsprofessionals managen en adviseren USD 341 miljard belegd vermogen voor een wereldwijd klantenbestand bestaande uit pensioenfondsen, publieke fondsen, verzekeraars, banken, wealth managers, family offices en stichtingen.

*per 30 juni 2024

Aegon Investment Management B.V. is statutair gevestigd te Den Haag, Handelsregister 27075825, en is geregistreerd als beleggingsonderneming en als beheerder bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam. Aan de verstrekte informatie kunnen geen rechten worden ontleend.