

AEAM Funds

Prospectus en Fundspecificaties

12 december 2024



Inhoud

Inhoud.....	2
Belangrijke informatie.....	5
1 Inleiding	6
2 Doel en beleggingsbeleid; Risicoprofiel	7
3. Deelname in AEAM Funds	13
4. Structuur	16
5. Fiscale aspecten	18
6. Waardering van de AEAM Funds	21
7. Kosten en vergoedingen.....	22
8. Verslaglegging	25
9. Gelieerde partijen	26
10. Dividendbeleid	27
11. Verantwoord beleggen.....	28
12. Overige gegevens	33
13. Namen en adressen van betrokken partijen en adviseurs	33
Bijlage I Definitielijst	34
Bijlage II Rendementen van de AEAM Funds	36
Bijlage III Voorwaarden van Beheer en Bewaring AEAM Funds	37
Bijlage IV Voorwaarden van beheer en bewaring Aegon Basisfondsen en Aegon Pools	47
Bijlage V Het gebruik van diensten van derden en delegatie van functies	54
Bijlage VI Jaarrekeningen	56
Bijlage VII SFDR Disclosures.....	57
Bijlage VIII Fundspecificaties	58
AEAM CORE EUROZONE GOVERNMENT BOND FUND	59
AEAM CORE EUROZONE GOVERNMENT BOND INDEX FUND	62
AEAM GLOBAL COMMODITY FUND (EUR)	64
AEAM GLOBAL SUSTAINABLE REAL ESTATE FUND	66
AEAM GOVERNMENT RELATED INVESTMENT FUND	69

AEAM LIABILITY MATCHING 10 YEAR RECEIVER FUND	72
AEAM LIABILITY MATCHING 20 YEAR RECEIVER FUND	75
AEAM LIABILITY MATCHING 30 YEAR RECEIVER FUND	78
AEAM LIABILITY MATCHING 40 YEAR RECEIVER FUND	81
AEAM LIABILITY MATCHING 50 YEAR RECEIVER FUND	84
AEAM MONEY MARKET EURO FUND	87
AEAM STRATEGIC LIABILITY MATCHING FUND	90
AEAM US CORPORATE CREDIT FUND	93
AEAM WORLD EQUITY INDEX FUND (EUR)	95
AEGON ABS FUND	97
AEGON CORE EUROZONE GOVERNMENT BOND FUND	99
AEGON CORE EUROZONE GOVERNMENT BOND INDEX FUND	102
AEGON DIVERSIFIED EQUITY FUND.....	104
AEGON DUTCH EQUITY INDEX FUND	107
AEGON EMERGING MARKET DEBT FUND (EUR).....	109
AEGON EQUITY EMERGING MARKETS INDEX FUND	111
AEGON EQUITY DIVERSIFICATION FUND.....	113
AEGON EQUITY RETURN FUND	115
AEGON EQUITY EUROPE FUND	117
AEGON EQUITY FUND.....	119
AEGON EQUITY FUND PENSIOEN	121
AEGON EUROPEAN BOND FUND.....	123
AEGON EUROPEAN CREDIT FUND	126
AEGON GLOBAL COMMODITY FUND (EUR)	128
AEGON GLOBAL COMMODITY FUND	130
AEGON GLOBAL HIGH YIELD FUND (EUR).....	132
AEGON GLOBAL TAA+ FUND	134
AEGON HYPOTHEKEN FONDS.....	136
AEGON LIABILITY MATCHING FUND.....	138
AEGON MIX FUND	140
AEGON MIX FUND PENSIOEN	142
AEGON RENTE FUND	144
AEGON RENTE FUND PENSIOEN.....	146
AEGON STRATEGIC ALLOCATION FUND EQUITY	148
AEGON STRATEGIC ALLOCATION FUND FIXED INCOME.....	150
AEGON TACTICAL INTEREST RATE OVERLAY	152
AEGON VASTGOED FUND INTERNATIONAAL	154
AEGON WORLD EQUITY FUND	156

AEGON WORLD EQUITY FUND (EUR)	158
AEGON WORLD EQUITY INDEX FUND (EUR)	160
AEGON WORLD EQUITY INDEX FUND II	162
MAATSCHAPPIJBELEGGING	164
Over Aegon Asset Management.....	166

Belangrijke informatie

De AEAM Funds zijn open fondsen voor gemene rekening met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling, zoals bedoeld in artikel 6a van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969 ("Wet Vpb"), of met de status van fiscale beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 lid 2 Wet Vpb, dan wel besloten fondsen voor gemene rekening, en fiscaal transparant, tenzij in de AEAM Fundspecificaties anders is bepaald.

(Potentiële) Participanten in AEAM Funds wordt er nadrukkelijk op gewezen dat zij zich bij hun beslissing om te investeren in AEAM Funds uitsluitend dienen te baseren op de informatie die in dit Prospectus, waarin tevens de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEAM Funds, de Fundspecificaties, de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Basisfondsen en de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEGON Pools zijn opgenomen.

(Potentiële) Participanten in AEAM 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 het AEAM Funds Prospectus en het laatste gepubliceerde jaarverslag.

De in het Prospectus opgenomen gegevens zijn, voor zover aan de Beheerder en haar directeuren 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. Uitsluitend de Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens zoals opgenomen in het Prospectus.

Het 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, 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 het Prospectus en de verkoop op basis hiervan houden onder geen enkele omstandigheid in dat de in het Prospectus vermelde informatie ook op een later tijdstip nog juist is, met dien verstande dat de gegevens in het Prospectus die van wezenlijk belang zijn, zullen worden geactualiseerd zodra daartoe aanleiding bestaat.

Het is de Beheerder toegestaan het AEAM Government Related Investment Fund op basis van de Europees paspoort procedure van de Alternative Investment Fund Manager Richtlijn aan te bieden aan professionele beleggers in:

- België,
- Duitsland en
- Frankrijk

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

Op het Prospectus is Nederlands recht van toepassing.

Klachtenprocedure

Klachten van Participanten die betrekking hebben op de AEAM Funds kunnen schriftelijk worden ingediend bij de Beheerder, AEGON Investment Management B.V., AEGONplein 50, 2591 TV Den Haag.

Belangrijke waarschuwing in verband met Amerikaanse regelgeving

De Beheerder noch enige aan hen 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) deelnemers 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 de Amerikaanse Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA").

Aan het (middellijk) houden van deelnemingsrechten in een AEAM Fund is de (doorlopende) voorwaarde verbonden dat elke deelnemer en eventuele uiteindelijk belanghebbende in het Fonds:

- een "Non-United States Persons" is, als bedoeld in de Commodity Futures Trading Commission Rules; en
- niet wordt aangemerkt als een "Specified U.S. Person" onder de Foreign Account Tax Compliance Act.

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

1. Inleiding

De AEAM Funds zijn beleggingsfondsen in de vorm van een fonds voor gemene rekening. De Participaties in AEAM Funds zijn slechts beschikbaar voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht ("Wft"). De AEAM Funds worden beheerd door AEGON Investment Management B.V. ("de Beheerder").

Het Prospectus is per de datum op de voorpagina van dit prospectus geactualiseerd.

Elk AEAM Fund heeft een eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel en kan beleggen in verschillende Basisfondsen, Pools, AEAM Funds en andere (interne of externe) beleggingsinstellingen. Deze informatie is vermeld in de AEAM Fundspecificaties.

Een volledig overzicht van de AEAM Funds, alsmede de AEAM Fundspecificaties zijn opvraagbaar bij de Beheerder en beschikbaar op de Website.

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

2 Doel en beleggingsbeleid; Risicoprofiel

2.1 Algemeen

Elk AEAM 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. Dit beleggingsbeleid en de aard van de vermogenswaarden waarin wordt belegd, worden per AEAM Fund, voorafgaand aan de introductie daarvan, nader bepaald in de AEAM Fundspecificaties.

De beleggingen van een AEAM Fund kunnen geheel of ten dele bestaan uit deelnemingen in Basisfondsen, Pools (zie onder 2.2 hierna) of andere beleggingsinstellingen. Elk AEAM Fund mag direct of indirect in andere Basisfondsen, Pools of andere door de Beheerder beheerde beleggingsinstellingen beleggen, dan wel in beleggingsinstellingen van aan de Beheerder of Juridisch eigenaar Gelieerde partijen.

De AEAM Funds kunnen 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/nl>.

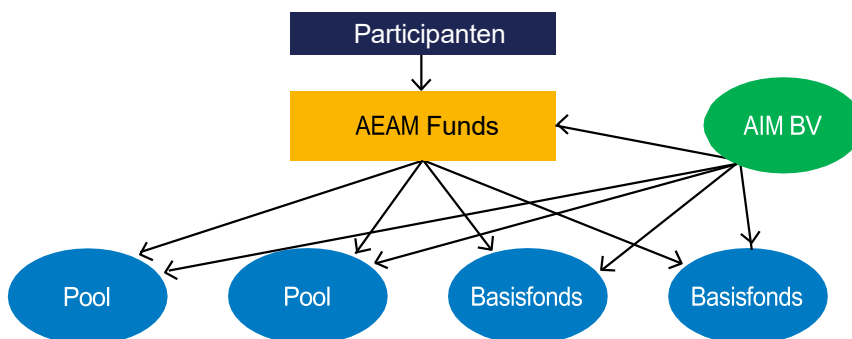
Het op een AEAM Fund te behalen rendement is onder meer afhankelijk van de fondswaarden waarin wordt belegd.

De Beheerder is ten aanzien van alle AEAM 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 AEAM Fundspecificaties. Tot het beheer van de AEAM 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 fonds, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, teneinde de Beheerder in staat te stellen in te spelen op de bijzondere (markt)omstandigheden.

2.2 Belegging in Basisfondsen en Pools

Een gedeelte van de beleggingen dat door de Beheerder wordt beheerd, is ondergebracht in Basisfondsen en/of Pools. Op deze manier kan allocatie van geld op een efficiënte en inzichtelijke manier plaatsvinden. Belangrijk uitgangspunt is dat de Beheerder enig beheerder is van zowel de AEAM Funds, de Basisfondsen en de Pools en daarmee aangrijpingspunt is van toezicht op basis van de Wft. Het onderstaande schema geeft de structuur weer.



De Basisfondsen en de Pools hebben ofwel de status van besloten fonds voor gemene rekening en fiscaal transparant ofwel van open fonds voor gemene rekening met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling. In de Basisfondsen en Pools vinden de feitelijke beleggingen plaats, door bijvoorbeeld aan- en verkopen van beursgenoteerde aandelen.

De Basisfondsen en de Pools zijn niet onderworpen aan het toezicht van de AFM en zijn derhalve niet opgenomen in het AFM register, de AEAM Funds wel.

In welke Basisfondsen, Pools, AEAM Funds en in welke andere beleggingsinstellingen wordt belegd zal per AEAM Fund afzonderlijk nader worden aangegeven in de desbetreffende AEAM Fundspecificaties. Elk Basisfonds en elke Pool heeft als beheerder AEGON Investment Management B.V.. De Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEAM Funds en van de AEGON Basisfondsen en AEGON Pools zijn als bijlage in dit Prospectus opgenomen (Bijlage 3 en 4).

Voorafgaand aan de introductie van een Basisfonds of Pool stelt de Beheerder voor dat Basisfonds of die Pool een Nadere Beschrijving op, onder meer inhoudende de voor dat Basisfonds of die Pool geldende aanvangsdatum, het beleggingsbeleid, de vermogenswaarden waarin hoofdzakelijk wordt belegd, risicoprofiel alsmede de kostenstructuur.

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 kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder.

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 waarvan het doel is om zeker te stellen dat de uitbestedingsrelaties die worden aangegaan geen risico inhouden voor de Beheerder en tevens voldoen aan passende due diligence beginselen, goedkeuring en monitoring e.e.a. in overeenstemming met de AEGON Ltd. Outsourcing Risk Policy.

De Beheerder is bevoegd om taken uit te besteden met inachtneming van het bij of krachtens de wet bepaalde. De belangrijkste beginselen van het uitbestedingsbeleid houden het volgende in:

- Due diligence beginselen waaronder belangenconflicten
- Verplichting om de uitbesteding schriftelijk vast te leggen
- Business continuity
- Vertrouwelijkheid van gegevens en compliance met regelgeving
- Beëindiging en exit strategy
- Toezicht
- Naleving van uitbesteding

Er doen zich geen belangenconflicten voor bij de partijen aan wie uitbesteed is. 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 bij Gelieerde Partijen, maar uitsluitend tegen marktconforme tarieven.

De Beheerder heeft in het kader van het beheer van de AEAM Funds (waaronder ook Basisfondsen of Pools) aan een aantal partijen taken gedelegeerd. Een overzicht van de belangrijkste partijen aan wie de Beheerder taken heeft uitbesteed is opgenomen in Bijlage V.

In de Fundspecificaties is, indien van toepassing, de naam van de partij vermeld aan wie het vermogensbeheer is uitbesteed. Indien er een wijziging optreedt in de uitbestedingsrelaties van bovengenoemde partijen, zullen de Participanten overeenkomstig artikel 19 van de Fondsvoorwaarden hiervan in kennis worden gesteld.

Benchmarks

In de Fundspecificaties, indien van toepassing, worden er benchmarks genoemd die gebruikt worden voor het desbetreffende fonds. 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 het desbetreffende AEAM Fund en/of het desbetreffende Basisfonds en of de desbetreffende Pool Financiële instrumenten in en uitlenen ("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 Fund (en zal dan ook de 'leverage capacity' van het Fund niet vergroten).

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

De Securities Financing Transactions en 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 Financing 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 Financing Transactions en TRS komen, na aftrek van de met securities lending samenhangende kosten (waaronder een vergoeding aan de Beheerder) ten goede aan het betreffende AEAM Fund en/of Basisfonds of Pool.

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

De Beheerder heeft de mogelijkheid alle typen Financiële instrumenten uit te lenen, tot een maximum van 100 procent van het Fondsvermogen.

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.

2.3 Risicofactoren en risicobeheersysteem

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

De restricties zijn opgenomen in de fondsmandaten waarbij de aard van de restricties afhankelijk is van de strategie van een fonds. De beleggingen van het fonds 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 AEAM 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 rente curve of een verandering in enige andere rente verhouding. 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 veranderingen in de wisselkoers tussen twee verschillende valuta. Valutarisico ontstaat wanneer een fonds 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

Inflatie risico 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 AEAM Funds die actief inspelen op inflatie door in inflatie-gerelateerde instrumenten te beleggen, kan er expliciet inflatie risico bestaan. De mate waarin dit van toepassing is, wordt weergegeven in de AEAM 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. Concentratie risico betreft het risico dat de investeerder (grote) verliezen kan leiden als gevolg van een slecht gediversifieerde portefeuille.

1g. Landen risico

Landen risico 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 landen risico 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 AEAM Fund moet het risicoprofiel in overeenstemming zijn met de onderliggende beleggingen en het toe- en uitredings beleid. Het merendeel van de fondsen beheerd door AIM 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 uitreding van elk AEAM Fund zijn op elkaar afgestemd, omdat deelnemers de mogelijkheid moeten hebben om hun investeringen op een wijze die in overeenstemming is met de eerlijke behandeling van alle deelnemers uit te treden en is in overeenstemming met het uitredingsbeleid en de verplichtingen van het AEAM Fund.

De Beheerder

- a. onderhoudt een niveau van liquiditeit in het AEAM Fund 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 van het AEAM Fund, 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 AEAM 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 AEAM 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 Fund te kunnen beoordelen.

Tevens wordt verwezen naar paragraaf 3.2 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 AEAM Fund, zulke inkoop niet toestaat.”

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 AEAM Fund vergroot door middel van het lenen van geld of effecten, derivatencontracten waarmee een hefboom wordt gevormd of op enige andere wijze. De AEAM Funds 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 portfeuillebeheer. 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 het gebruik van derivaten kan ook sprake zijn van hefboomwerking, waardoor de gevoeligheid van het AEAM Fund voor marktbevingen wordt vergroot. Hergebruik van de in verband met derivaten en securities lending verkregen zekerheden kan eveneens leiden tot hefboomwerking.

De leverage wordt berekend op basis van de AIFM richtlijn (Directive 2011/61/EU van het Europese Parlement).

Bij berekening van de mate van blootstelling van een AEAM Fund aan hefboomfinanciering moet onderscheid worden gemaakt tussen de berekening van blootstelling op basis van de bruto methode en de methode op basis van gedane toezeggingen overeenkomstig artikel 7 resp. artikel 8 van de Gedelegeerde Verordening van 19 december 2012 tot aanvulling van de AIFM richtlijn. Leverage op basis van gedane toezeggingen dient als volgt berekend te worden: optelling van alle exposure van

de individuele beleggingen waaronder ook derivaten in het fonds, waarbij tegengestelde exposures (voor sommige posities) met elkaar vereffend mogen worden, gedeeld door de intrinsieke waarde van het fonds. De gepresenteerde leverage in de fondspecificaties is deze leverage ratio berekend op basis van de AIFMD richtlijn minus 1, hetgeen een weergave geeft van de netto vergroting van de exposure van het fonds door gebruik te maken van leverage.

De brutomethode levert de totale blootstelling aan hefboomfinanciering van een AEAM Fund op terwijl de methode van gedane toezeggingen inzicht geeft in de door de Beheerder gebruikte hediging- en salderingstechnieken. Volgens de methode op basis van gedane toezeggingen moeten financiële derivaten in gelijkwaardige posities in het onderliggende activum worden omgezet. 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 AEAM Fund.

De mate waarin hefboomfinanciering op basis van deze methode per AEAM Fund is toegestaan, is opgenomen in de AEAM Fundspecificaties.

De hefboomfinanciering zal niet leiden tot een negatieve participatiewaarde of een bijstortingsverplichting, 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 wederpartij 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 wederpartij 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 9 en 11 van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEAM 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 AEAM 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.

Voor een nadere omschrijving van het risicoprofiel van een AEAM Fund en de mate waarin de genoemde risico's van toepassing zijn op de AEAM Funds wordt verwezen naar de desbetreffende AEAM Fundspecificaties. De AEAM 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 AEAM Fund kan zowel stijgen als dalen.

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

3. Deelname in AEAM Funds

3.1 Open end beleggingsfonds

De AEAM Funds zijn gevestigd in Den Haag, ten kantore van de Beheerder. Elk AEAM Fund heeft de structuur van een open end beleggingsfonds. Dit betekent dat – behoudens bijzondere omstandigheden – elk AEAM Fund bereid is Participaties in te kopen en uit te geven onder bepaalde voorwaarden zoals beschreven in het Prospectus. Participaties in een AEAM Fund dat kwalificeert als een besloten fonds voor gemene rekening kunnen niet worden overgedragen of vervreemd, behalve bij inkoop als bedoeld in paragraaf 3.2. Participaties in een AEAM Fund dat kwalificeert als een open fonds voor gemene rekening kunnen vrijelijk worden overgedragen of vervreemd.

3.2 Uitgifte en inkoop van Participaties en opschorting van uitgifte en inkoop

Participaties worden op verzoek van de Participanten door het AEAM Fund direct of indirect met inachtneming van de toe/ uittredingsfrequentie 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 Participaties van een AEAM Fund wordt beschreven in de desbetreffende AEAM Fundspecificaties.

De Beheerder behoudt zich het recht voor om in bijzondere gevallen hiervan af te wijken, mits de Participanten in het Fonds hiermee niet worden benadeeld.

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 Participatie 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 AEAM 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 AEAM Fund, zulke inkoop niet toestaat en bovendien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een voor inkoop benodigde verkoop van tot het desbetreffende AEAM Fund behorende fondswaarden, gelet op de daarbij van belang

zijnde marktomstandigheden, daaronder begrepen de mogelijk te realiseren verkoopopbrengst(en), onverantwoord of onmogelijk is. 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.

Specifieke bepalingen voor het AEAM Government Related Investment Fund

Het AEAM Government Related Investment Fund heeft de structuur van een fonds voor gemene rekening met een semi open- end karakter. De mate waarin Participanten toe of uit kunnen treden is te allen tijde afhankelijk van de beschikbaarheid van voor dit fonds geschikte leningen, respectievelijk van de liquide middelen die vrijkomen uit de kasstromen van de investeringen of door nieuwe uitgiftes van Participaties in het Fonds. Participanten komen bij toetreding tot dit fonds het totale bedrag overeen dat zij aan het fonds ter beschikking zullen stellen (het Toegezegde Bedrag). Het Toegezegde Bedrag wordt vervolgens door de Beheerder opgevraagd door middel van een of meerdere verzoek(en) tot storting.

Participanten treden toe tot dit fonds door ondertekening van een toetredingsformulier waarin zij zich verplichten om het door hen Toegezegde Bedrag over te maken aan het fonds op het moment dat een deel hiervan door de Beheerder wordt opgevraagd. Elk verzoek tot storting bevat een betaaltermijn van maximaal tien (10) werkdagen en een beschrijving van het doel waarvoor het opgevraagde bedrag gebruikt zal worden. Participanten kunnen het door hen Toegezegde bedrag verhogen gedurende de looptijd van het Fonds, na goedkeuring door de Beheerder.

Elke Participant verkrijgt in ruil voor de storting van het opgevraagde deel van het Toegezegde Bedrag een of meer participaties in het Fonds.

In beginsel vindt allocatie van de op enige Handelsdag uit te geven Participaties plaats op basis van alle uitstaande Toegezegde Bedragen, ongeacht

- (i) of de gegadigden reeds Participanten zijn en
- (ii) het tijdstip waarop de betreffende Toetredingsformulieren binnen de betreffende kalendermaand zijn ontvangen.

Bij het aldus toewijzen van Participaties zal de Beheerder zich inspannen om de Uitstaande Toegezegde Bedragen pro rata parte van de Participanten op te vragen. Vanaf de betreffende Handelsdag komt deelname aan het Fonds voor rekening en risico van de Participant en is de Participant aansprakelijk jegens het Fonds tot het maximum van zijn Toegezegde Bedrag.

Indien Participanten willen uittreden en hiervoor investeringen in het Fonds ter aankoop aan een derde moet worden aangeboden, dan zullen de daarmee verband houdende eventuele extra kosten boven de gepresenteerde afslag aan deze Participanten in rekening worden gebracht. Onder deze kosten vallen bijvoorbeeld de kosten voor een dergelijke

transactie en het eventuele verschil tussen de dan geldende waardering van de betreffende investeringen en de daadwerkelijk gerealiseerde verkoopprijs. Deze extra kosten worden in rekening gebracht om te voorkomen dat de Participanten in het AEAM Government Related Investment Fund worden benadeeld.

3.3 Uitgifte- en inkooprij Participaties

De uitgifteprijs van een Participatie in een bepaald AEAM Fund is gelijk aan de waarde van die Participatie, verhoogd met een in de desbetreffende AEAM Fundspecificaties genoemde opslag of, indien van toepassing, een swingfactor, ter dekking van kosten. De inkooprij van een Participatie in een bepaald AEAM Fund is gelijk aan de waarde van die Participatie, verlaagd met een in de desbetreffende AEAM Fundspecificaties genoemde afslag of, indien van toepassing, een swingfactor, ter dekking van kosten.

Welke methodiek van toepassing is wordt bepaald door de gewenste doelgroep en markt waar het beleggingsfonds wordt aangeboden. In de desbetreffende Fundspecificatie staat vermeld welke wijze wordt toegepast per AEAM Fund. De waarde van een Participatie in een bepaald AEAM Fund is gelijk aan de waarde van dat AEAM Fund, gedeeld door het aantal Participaties in dat AEAM Fund dat op het moment van vaststelling van de waarde uitstaat; zie voor de waardebepaling voorts paragraaf 6 van dit Prospectus.

3.4 Markt voor Participaties

De AEAM Funds zijn niet genoteerd op een gereguleerde markt of andere geregelde, regelmatig functionerende, erkende open markt..

3.5 Deelname

Een verzoek tot deelname in de AEAM Funds wordt gericht aan de Beheerder van de AEAM Funds, behoudens voor zover de Beheerder voor bepaalde Participanten en/of groepen Participanten anders bepaalt. In artikel 18 van de Fondsvoorwaarden is beschreven hoe mededelingen aan Participanten plaatsvinden.

3.6 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 zijn Participaties op naam waarvoor geen bewijzen worden uitgegeven en hebben de kenmerken als bedoeld in de Fondsvoorwaarden. Alle voor en nadelen aan het Fonds verbonden zijn ten gunste, onderscheidenlijk ten laste van de Participanten in de verhouding, omschreven in artikel 7 van de Fondsvoorwaarden. 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. 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 uitgebreide 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 14 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.

3.7 Toetreding Deelnemers en melding fiscale status

Indien het AEAM Fund de status van fiscale beleggingsinstelling heeft in de zin van artikel 28 van de Wet Vpb moeten Participaties in een AEAM Fund voor minimaal 75% in handen zijn van natuurlijke personen of lichamen die niet zijn onderworpen aan of vrijgesteld zijn van een belastingheffing naar de winst. In verband met de internationale regelgeving ter verbetering van de naleving van de belastingplicht (zgn. "Common Reporting Standard") en om de fiscale status van fiscale beleggingsinstelling te waarborgen moet voor toetreding tot een AEAM Fund iedere Participant aan de Beheerder opgave doen van zijn fiscale status, fiscale vestigingsplaats en feitelijke vestigingsplaats.

De Beheerder kan maatregelen treffen, indien door toe- of uittreding de status van fiscale beleggingsinstelling in gevaar zou kunnen komen. Een maatregel kan zijn opschorting van uitgifte en inkoop van Participaties zoals in paragraaf 3.2. van het Prospectus en zoals in de artikel 9.9 en 11.2 van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring AEAM Funds beschreven.

3.8 Billijke en gelijke behandeling van Participanten en Deelnemers

In de artikelen 5, 6.2, 7.5, 7.6, 8.1, 9.1, 10.1, 11.1, 12.2, 14.2, 17, 18, 19 en 20.3 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 en Deelnemers die zich in vergelijkbare omstandigheden bevinden, op gelijke wijze worden behandeld. Daarnaast is de Beheerder op grond van de Wft en de AIFMD Uitvoeringsverordening verplicht alle beleggers billijk te behandelen en mag de Beheerder op grond van de Wft en de AIFMD Uitvoeringsverordening beleggers alleen ongelijk behandelen indien de Beheerder dit bekendmaakt en de ongelijke behandeling niet ten nadele is van andere beleggers. De Beheerder zal zich te allen tijde aan deze verplichtingen houden. De in deze

paragraaf genoemde 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, waaronder de Code of Conduct.

3.9 FATCA-regelgeving

In verband met de eisen uit hoofde van de Amerikaanse Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") en de zgn. "Dodd Frank" regelgeving staan de AEAM Funds niet open voor Participanten (met inbegrip van enige 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 artikel 1 onder ff van het tussen Nederland en de Verenigde Staten gesloten verdrag ter uitvoering van de 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 en/of eventuele uiteindelijk belanghebbende(n) redelijkerwijs kan worden geacht niet (langer) aan (één der) voornoemde voorwaarden te voldoen is de Beheerder tot inkoop van de betreffende Deelnemingsrechten over te gaan conform paragraaf 3.3 van dit Prospectus. Hiervoor is de instemming van de Deelnemer niet vereist. Daarbij wordt de inkoopprijs verlaagd met een afslag, conform paragraaf 7.1 van het Prospectus.

3.10 Participatie klassen

• Participatie klassen

Het Fonds kan een of meer Participatieklassen uitgeven waaronder, maar niet gelimiteerd tot:

- Class A
- Class B
- Class C
- Class D
- Class K
- Class L
- Class P
- Class Z

Binnen een Participatieklasse heeft de houder van een Participatie het recht op een evenredig deel in het Fondsvermogen. Een Participatieklasse wordt veelal aangeduid met een of meerdere specifieke letters waarbij iedere participatieklasse andere eigenschappen kan hebben. Voorbeelden van de verschillende eigenschappen zijn verschillen in vergoedingen, verschillen in valuta en valuta afdekking, al dan niet dividend uitkerend en/of fiscale aspecten. Deze opsomming is niet limitatief. De verschillende Participatieklassen, indien van toepassing op een Fonds, en hun specifieke eigenschappen staan vermeld in de AEAM Fundspecificaties.

Op basis van de door een (potentiële) belegger verstrekte informatie kan de Beheerder besluiten of, en zo ja, welke Participatieklasse van toepassing is voor een (potentiële) belegger. Bij onder andere een rationalisatie of reorganisatie van de participatieklassen of als een participatieklasse zo klein wordt dat het niet langer mogelijk is deze efficiënt te beheren of in bijzondere omstandigheden heeft de Beheerder de discretionaire bevoegdheid een Participatieklasse te beëindigen of een participant om te zetten van de ene participatieklasse naar een andere participatieklasse. Voorafgaand aan de datum van de beëindiging van een Participatieklasse of de overzetting naar een Participatieklasse zal de Beheerder de desbetreffende Participanten daarvan in kennis stellen.

• Valuta en Valuta afdekking

De Basisvaluta van elk Fonds is EUR tenzij anders gespecificeerd in de Fund Specificatie van het Fonds. Elke Participatieklasse kan worden uitgegeven in een andere valuta dan de Basisvaluta van het Fonds, zoals (maar niet beperkt tot) GBP, CHF en USD.

Een Participatieklasse die genoteerd is in een andere valuta dan de Basisvaluta van een Fonds kan al dan niet worden afgedekt. Voor participatieklassen die worden afgedekt, geldt een hedgeratio tussen de 95% en 105% tenzij anders gespecificeerd in de Fund Specificaties.

• Dividenuitkering of accumulatie

Een Fonds mag een "Accumulation" of "Income" Participatieklasse uitgeven. Income Participatieklassen zijn participatieklassen waarop een dividend vastgesteld wordt en waarvan alle netto-opbrengsten uit het Fondsvermogen (waaronder rente en inkomsten) volledig uitgekeerd worden aan de Participant op periodieke basis, bijv. op maand, kwartaal- of jaarbasis, zoals vastgesteld in de Fund Specificaties.

Accumulation Participatieklassen worden ter discretie van de Beheerder uitgegeven en keren geen dividenden uit. De opbrengsten uit het Fondsvermogen van de betreffende Participatieklasse worden opnieuw geherinvesteerd in het kapitaal van de betreffende Participatieklasse.

4. Structuur

4.1 De Beheerder

De AEAM Funds worden beheerd door AEGON Investment Management B.V., een 100% dochtermaatschappij van AEGON Asset Management Holding B.V.. De Beheerder is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en is gevestigd in Den Haag en heeft haar hoofdkantoor op AEGONplein 50, 2591 TV, Den Haag. De Beheerder is opgericht op 6 november 1968. Zij is ingeschreven in het Handelsregister te Den Haag onder nummer 27075825.

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

- Damiaan Jacobovits de Szeged
- Wim van de Kraats
- Trudy Stassen

Genoemde personen vervullen diverse andere functies binnen de AEGON groep.

Aan de Beheerder is een vergunning verleend als beheerder zoals bedoeld in de Wft. Op grond van de vergunning mag de Beheerder het beheer voeren over verschillende beleggingsinstellingen waaronder de AEAM 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 AEAM Funds, ook andere fondsen waaronder:

- AeAM Dutch Mortgage Fund,
- AeAM Dutch Mortgage Fund 2,
- Aegon Paraplufonds 1,
- AEGON Achtergestelde Leningen Fonds, en
- MM Funds.

De AEAM 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 hetgeen blijkt uit de inschrijving in het register als bedoeld in artikel 1:107 van de Wft. Dit register is online beschikbaar op de website van de AFM. 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 beleggingsfondsen die onder de Wft vallen als bijkomend eigen vermogen aan ter dekking van aansprakelijkheidsrisico's.

De Beheerder heeft tevens een aansprakelijkheidsverzekering afgesloten voor aansprakelijkheid als gevolg van fouten en omissies met betrekking tot het beheer van de AEAM Funds. Algemene aansprakelijkheid en een aansprakelijkheid voor werknemers wordt gedekt door een separate Nederlandse verzekering. Bestuurders aansprakelijkheid is verzekerd onder het zgn. Aegon Global D&O Programme. De verzekeringen zijn overeengekomen met verzekeraars met een hoge rating.

Het boekjaar van AEGON Investment Management B.V. is gelijk aan het kalenderjaar. Volgens wet en statuten dient de directie van AEGON Investment Management B.V. binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar een jaarrekening op te maken, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering van aandeelhouders op grond van bijzondere omstandigheden.

4.2 De Bewaarder

Inleiding

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

Belangrijkste taken

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

- (i) het monitoren en controleren van de kasstromen van de AEAM Funds, waaronder de betalingen van en aan toe- en uittredende Participanten;
- (ii) het in bewaring houden van de activa van de AEAM Funds, waaronder begrepen het vaststellen dat de activa in eigendom zijn verkregen door de AEAM Funds en dat dit is vastgelegd in een administratie;

- (iii) het vaststellen dat de uitvoering van uitgifte, inkoop, terugbetaling en intrekking van de Participaties in de AEAM Funds in overeenstemming is met de Fondsvoorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving;
- (iv) het controleren of de (intrinsieke) waarde van de AEAM 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 de AEAM Funds tijdig aan de AEAM Funds wordt overgemaakt;
- (v) het controleren dat de opbrengsten van de AEAM 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 Fondsvoorwaarden of toepasselijke wet- en regelgeving. De bewaartaken heeft Citibank Europe Plc uitbesteed aan Citibank N.A.

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.

Aansprakelijkheid van de Bewaarder

De Bewaarder is jegens de AEAM 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 AEAM 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 64729206. De Bewaarder staat in het Verenigd Koninkrijk onder toezicht van de Prudential Regulation Authority en in Nederland onder toezicht van De Nederlandsche Bank in het kader van liquiditeit

De Juridisch eigenaar van de AEAM Funds is AEGON Custody B.V., eveneens een 100% dochtermaatschappij van AEGON Asset Management Holding B.V. De Juridisch Eigenaar is opgericht op 25 april 1991. De Juridisch eigenaar is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd op Aegonplein 50, 2591 TV, Den Haag. Zij is ingeschreven in het Handelsregister te Den Haag onder nummer 27134727.

Het Fondsvermogen van de AEAM Funds wordt enkel juridisch gehouden door de Juridisch eigenaar, op eigen naam, maar voor rekening en risico van de AEAM Funds. Citibank N.A. als Custodian is belast met de bewaring van het Fondsvermogen.

5. Fiscale aspecten

Hieronder volgt een overzicht van de belangrijkste fiscale aspecten van de AEAM Funds en de gevolgen van deelname de AEAM-Funds. 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. Het overzicht vormt geen advies over een specifieke situatie. Door haar algemene aard moet deze samenvatting 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 AEAM Funds.

Fiscale aspecten van de AEAM-Funds

Vanuit fiscaal oogpunt zijn er twee soorten AEAM Funds binnen het Prospectus van AEAM-Funds:

- (i) die als open fonds voor gemene rekening zijn onderworpen aan de heffing van vennootschapsbelasting; en
- (ii) AEAM-Funds die als besloten fonds voor gemene rekening fiscaal transparant zijn. In de Fundspecificaties wordt aangegeven wat de fiscale status van ieder AEAM Funds is.

5.1 AEAM Funds onderworpen aan vennootschapsbelasting

AEAM 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 beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 Wet Vpb, ofwel hebben de status van vrijgestelde beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 6a Wet Vpb. AEAM Funds met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling mogen slechts beleggen in banktegoeden en financiële instrumenten in de zin van artikel 1:1 van de Wft, met uitzondering van zaken en rechten als omschreven in artikel 17a, onderdelen a en b van Wet Vpb.

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

AEAM fund met de status van fiscale beleggingsinstelling

Vennootschapsbelasting

Wanneer een AEAM-Fund kwalificeert als fiscale beleggingsinstelling, is het onderworpen aan de Nederlandse vennootschapsbelasting tegen het bijzondere tarief van 0 %. Als het AEAM-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 AEAM Fund onderworpen aan het gebruikelijke vennootschapsbelastingtarief (in 2024 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 AEAM-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 AEAM-Fund, op jaareinde, mag aan de afrondingsreserve worden toegevoegd.

Om de status van fiscale beleggingsinstelling te behouden dient ieder AEAM-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 AEAM-Fund mogen hebben. Daarnaast moet voor Participanten die een lichaam zijn, dat is onderworpen aan een belastingheffing naar de winst, het belang in een AEAM-Fund onder de 45% in ieder AEAM-Fund blijven. Het belang dat eventuele verbonden personen (zoals bedoeld in de Wet Vpb) in een AEAM-Fund houden wordt hierbij meegerekend.

Dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting op inkomsten van het AEAM-Fund

Dividenden ontvangen door een AEAM-Fund op Nederlandse aandelen zijn onderworpen aan Nederlandse dividendbelasting tegen een tarief van 15%. Dividend en rente ontvangen door het AEAM-Fund op buitenlandse beleggingen kunnen onderworpen zijn aan een buitenlandse bronbelasting. In bepaalde gevallen kan het AEAM-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 winstuitkeringen door het AEAM-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% (2024). Onder bepaalde omstandigheden kan het AEAM-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 AEAM-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 AEAM-Fund is ingehouden en de buitenlandse bronbelasting die is ingehouden op het AEAM-Fund (tot een maximum van 15%) evenals de fiscale status van de Participanten in het AEAM-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 AEAM-Fund participeren, dan wel voor zover buitenlandse lichamen in het AEAM-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.

AEAM Fund met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling

Vennootschapsbelasting

Wanneer een AEAM 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 AEAM-Fund moet beleggen op basis van risicospreiding en moet beleggen voor rekening van meerdere Participanten.

Dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting op de inkomsten van het AEAM-Fund

Een AEAM 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 AEAM-Fund, zal dit over het algemeen niet terugvorderbaar zijn.

Dividendbelasting op winstuitkering door het AEAM-Fund

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

AEAM-Funds die niet onderworpen zijn aan vennootschapsbelasting (fiscaal transparant)

Vennootschapsbelasting

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

Dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting op het inkomen van het AEAM-Fund

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

Dividendbelasting bij uitkeringen van winst door het AEAM-Fund

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

5.2 Belastingheffing van Basisfondsen

Basisfondsen zijn ofwel fiscaal transparant (besloten fonds voor gemene rekening) en dus niet onderworpen aan de Nederlandse vennootschapsbelasting en Nederlandse dividendbelasting, ofwel zijn onderworpen aan belasting (open fonds voor gemene rekening) met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling, als bedoeld in artikel 6a van de Wet Vpb waardoor het Basisfonds is vrijgesteld van de heffing van Nederlandse vennootschapsbelasting en Nederlandse dividendbelasting.

Wanneer een fiscaal transparant AEAM-Fund belegt in een Basisfonds en dat Basisfonds 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 AEAM-Funds.

5.3 Belastingheffing over Pools

Pools zijn ofwel fiscaal transparant (besloten fonds voor gemene rekening) waardoor de Pool niet belastingplichtig is voor de Nederlandse vennootschapsbelasting en Nederlandse dividendbelasting of zijn belastingplichtig (open fonds voor gemene rekening) en hebben de status van vrijgestelde beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 6a Wet Vpb waardoor de Pool is vrijgesteld van de heffing van vennootschapsbelasting en dividendbelasting.

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

5.4 Fiscale aspecten voor de Participant

In Nederland woonachtige individuele Participanten, voor wie de Participaties en deelneming in een AEAM 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) en worden daarbij belast voor een fictief rendement.

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

6. Waardering van de AEAM Funds

Vaststelling van de intrinsieke waarde van een AEAM Fund geschiedt ten minste eenmaal per Handelsdag. De Beheerder kan besluiten de intrinsieke waarde vaker dan eenmaal per Handelsdag vast te stellen. Uitzondering hierop vormt het AeAM Government Related Investment Fund. De vaststelling van de Intrinsieke Waarde van dit fonds geschiedt ten minste eenmaal per maand op de laatste Handelsdag van de maand. De Beheerder kan besluiten de Intrinsieke Waarde vaker dan eenmaal per maand vast te stellen. De intrinsieke waarde van een AEAM Fund wordt vastgesteld in euro's tot op vier decimalen per Participatie. Daarbij worden de fondswaarden die tot het desbetreffende AEAM Fund behoren door de Beheerder op consistente wijze gewaardeerd. Bij de bepaling van de intrinsieke waarde van een AEAM Fund zijn de volgende waarderingsgrondslagen van toepassing.

- Beleggingen genoteerd aan een effectenbeurs 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 effectenbeurzen zijn genoteerd, bepaalt de Beheerder van welke effectenbeurs de koers in aanmerking wordt genomen.
- In geval van bijzondere omstandigheden (zoals bijvoorbeeld grote volatiliteit op financiële markten) waardoor naar de mening van de Beheerder de waardering op de hierboven beschreven wijze leidt tot een waardering die niet de werkelijke waarde weerspiegelt, kan de Beheerder bij de vaststelling van de waarde van beursgenoteerde financiële instrumenten rekening houden met verwachte noteringen aan de hand van relevante indices op financiële markten.
- Bij de vaststelling van de waardering van de 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 AEAM Fund na 16.00 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 AEAM Fund behorende liquide middelen en leningen met een kortlopend karakter worden beide gewaardeerd tegen de nominale waarde.
- Eventuele tot een AEAM Fund behorende incurante en/of niet aan een effectenbeurs genoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van de voor deze beleggingen meest recente beschikbare informatie waarover de Beheerder beschikt.
- De waarde van niet genoteerde beleggingen kan worden bepaald middels waarderingsmodellen. Afhankelijk van beschikbaarheid baseren wij deze modellen op industrie standaarden, op in de markt observeerbare input en/of op informatie afkomstig van professionele marktpartijen. Hypotheekvorderingen worden gewaardeerd gebruik makend van een verdisconteerde kasstroom methodiek.
- 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. Indien er geen waarde middels een waarderingmodel 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 effectenbeurs genoteerde beleggingen een mate van datering kan gelden.

Indien na vaststelling van de intrinsieke waarde maar voorafgaand aan publicatie van het jaarverslag informatie beschikbaar komt, die leidt tot een materieel ander inzicht ten aanzien van de te publiceren intrinsieke waarde, 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 AEAM Fund onjuist is vastgesteld, wordt onder de volgende voorwaarden overgegaan tot compensatie. De Beheerder compenseert het AEAM Fund indien de correcties van de intrinsieke waarde een impact heeft van meer dan 0,1 tot 0,5 % (deze minimum grens voor compensatie varieert per AEAM Fund, dit ter discretionaire beoordeling van de Beheerder) ten nadele of voordele van de intrinsieke waarde van een AEAM Fund.

De intrinsieke waarde in een AEAM Fund wordt in beginsel dagelijks bekendgemaakt op de Website.

7. Kosten en vergoedingen

7.1 Kosten bij aan- en verkoop van Participaties

Zoals in paragraaf 3 van dit Prospectus vermeld, kan voor een AEAM Fund de uitgifte- en inkoop prijs van Participaties in dat AEAM Fund, ten opzichte van de waarde, worden verhoogd met een opslag of swingfactor, respectievelijk verlaagd met een afslag of swingfactor. Deze op- en afslag of swingfactor komt ten goede aan de AEAM Funds en dient ter dekking van transactiekosten. Deze transactiekosten bestaan uit vergoedingen voor o.a. brokerkosten, settlementkosten en vergoedingen voor valutaverschillen. De op en afslagen en swingfactoren worden ieder kalenderjaar door de Beheerder vastgesteld op basis van de werkelijke transactiekosten. Het maximumbedrag 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 fonds. 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.

Uitgifte- en inkoop prijs op basis van op- en afslag

Als de uitgifte en inkoop prijs plaatsvindt op basis van een op- en afslag, dan is de uitgifte en inkoop prijs van een Participatie in een bepaald AEAM 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 kostenafslag te verhogen. De waarde van een Participatie in een bepaald AEAM Fund is gelijk aan de waarde van dat AEAM Fund, gedeeld door het aantal Participaties dat op het moment van vaststelling van de waarde uitstaat; zie voor de waardebepaling voorts paragraaf 6 van dit Prospectus.

Uitgifte- en inkoop prijs op basis van swing-pricing

In geval van swing-pricing wordt de uitgifte- en inkoop prijs van een Participatie afgewikkeld tegen de Intrinsieke Waarde per Participatie plus een 'swing factor': de zogenoemde transactie prijs.

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

Wanneer het AEAM Fund op een Handelsdag meer Participaties inkoopt dan dat er uitgegeven worden - dit resulteert in een netto uittreding - is de inkoop prijs 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 Fonds. De Beheerder kan in bijzondere (markt) omstandigheden besluiten de swingfactor te verhogen met inachtneming van het belang van de zittende Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder.

Voorbeelden swingfactor:

Swingfactor: 0,2%

Intrinsieke Waarde per Participatie: € 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 AEAM Fund, wordt de Intrinsieke Waarde omhoog bijgesteld: $€ 100 + € 100 \cdot 0,2\% = € 100,20$ (= de transactie prijs). 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 AEAM Fund, wordt de Intrinsieke Waarde omlaag bijgesteld:

$€ 100 - € 100 \cdot 0,2\% = € 99,80$ (= de transactie prijs). Alle toe- en uittredingen worden tegen deze prijs afgerekend.

7.2 Kosten ten laste van de AEAM Funds

Een specificatie van verschillende kostenposten is vermeld in de desbetreffende AEAM Fundspecificatie.

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een vaste beheervergoeding in rekening voor het beheer van het Fondsvermogen. De beheervergoeding wordt vastgesteld als een percentage op jaarbasis of een vast bedrag per participatie per jaar. De beheervergoeding wordt dagelijks bij het betreffende AEAM Fund in rekening gebracht op basis van de intrinsieke waarde van het betreffende AEAM Fund per ultimo van de voorgaande Handelsdag. De hoogte van de beheervergoeding kan per AEAM Fund verschillen en wordt in de AEAM Fundspecificaties vermeld. De Beheerder is bevoegd om Participanten een korting te verlenen. Voor een nadere beschrijving wordt verwezen naar artikel 15 van de Fondsvoorwaarden.

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij de AEAM Funds. De service fee is een vergoeding voor kosten zoals 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 de AEAM Funds beleggen; er worden derhalve geen overige kosten (dus geen dubbele kosten) bij de Basisfondsen en Pools in rekening gebracht.

De service fee wordt vastgesteld als een percentage op jaarbasis of een vast bedrag per participatie per jaar.

De service fee wordt dagelijks bij het betreffende AEAM Fund in rekening gebracht op basis van de intrinsieke waarde van het AEAM Fundvermogen per ultimo van de voorafgaande Handelsdag. De hoogte van de service fee kan per AEAM Fund verschillen en wordt in de AEAM Fundspecificaties vermeld.

Kosten die voortvloeien uit de terugvordering van belastingen

De Beheerder kan besluiten tot het instellen van vorderingen tot belastingteruggave waar een onzeker aspect aan kleeft (bijvoorbeeld terugvordering op basis van EU-wetgeving) of waarvoor de Custodian geen services tot het terugvorderen van belastingen levert in de markt. In dat geval zal de Beheerder tot het instellen van vorderingen tot belastingteruggave kunnen overgaan als de kans op succes aanwezig is volgens het uitsluitende oordeel van de Beheerder. Alle kosten die uit de terugvordering van belasting voortvloeien worden in mindering gebracht op de opbrengsten van een succesvolle terugvordering van belasting.

De Participant stelt de Beheerder in staat (door middel van een volmacht) om in naam van de Participant, ten behoeve van (de gezamenlijke Participanten in) het Fonds, belasting(en) terug te vorderen met betrekking tot het Fonds en alle (voorbereidende) handelingen te verrichten die daarmee verband houden die de Beheerder noodzakelijk of wenselijk acht. Op verzoek van de Beheerder zal de Participant alle benodigde (fiscale) documentatie 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 Fonds houdt of heeft gehouden (rekening houdend met eventuele terugvorderingen van belasting die ingediend kunnen worden over voorgaande jaren).

7.3 Kosten die voortvloeien uit externe vermogensbeheerders

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.

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

De AEAM Funds mogen beleggen in Basisfondsen en Pools. Bij toe- en uittreding wordt door het Basisfonds of Pool een op- en afslag berekend. De hoogte van deze op- en afslag staat vermeld in de Nadere Beschrijvingen van de Basisfondsen of Pools. De overige kosten in de Basisfondsen of Pools worden ten laste van het resultaat van het Basisfonds of de Pool gebracht en zijn opgenomen in de service fee.

Transactiekosten als gevolg van het aan- en verkopen van Financiële instrumenten in de Basisfondsen of Pools worden ten laste van het Fondsvermogen van het Basisfonds of de Pool gebracht. In het Basisfonds of de Pool wordt geen beheervergoeding ten laste van het Fondsvermogen van het Basisfonds of de Pool gebracht.

Een gedeelte van het vermogen van de AEAM Funds kan belegd worden in externe beleggingsinstellingen (Fund of Funds).

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.

De Beheerder kan in geval van toetreding als gevolg van herbelegging vaststellen dat geen opslagen en/of afslagen als bedoeld in artikel 9 respectievelijk 10 van de Fondsvoorwaarden verschuldigd zijn.

De Beheerder kan in geval van toe- en uittreding, waarbij betaling in de vorm van overdracht van vermogenswaarden heeft plaatsgevonden, zoals genoemd in artikel 9 lid 6 en artikel 11 lid 6 van de Fondsvoorwaarden, vaststellen dat geen op- en afslagen voor toetreding onderscheidenlijk uittreding verschuldigd zijn.

Een gedeelte van het vermogen kan worden belegd in andere beleggingsinstellingen. Kosten van deze beleggingsinstellingen worden ten laste van het vermogen van deze beleggingsinstellingen gebracht.

7.5 Vergoedingen in verband met securities lending

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 AEAM Fund en/of Basisfonds of de Pool en 10% aan de Beheerder. De opbrengst is vermeld in het jaarverslag.

7.6 Lopende kosten AEAM Funds (Lopende Kosten Factor)

In de AEAM Fund-Specificaties 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 beleggingsfonds kan ook beleggen in andere onderliggende AEGON Basisfondsen of Pools of in onderliggende fondsen van niet aan AEGON gelieerde managers. In de berekening van de LKF zijn ook de doorlopende kosten voor deze onderliggende beleggingsfondsen meegenomen.

De LKF van de AEAM Funds wordt beschikbaar gesteld op de website en zijn opvraagbaar bij de Beheerder. De LKF wordt berekend door de totale kosten te delen door de gemiddelde intrinsieke waarde van het AEAM Fund.

7.7 Kosten van AEAM Funds, Pools en Basisfondsen per boekjaar

In de jaarrekening van de AEAM Funds zijn de kosten van de AEAM Funds en Basisfondsen en Pools opgenomen.

8. Verslaglegging

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

Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van de AEAM 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 jaarrekening worden de gegevens per AEAM Fund uitgesplitst. Het huidige risicoprofiel van de AEAM Funds en de risicobeheersystemen waarmee de Beheerder deze risico's beheert worden ook opgenomen in de jaarrekening. In de toelichting zal worden opgenomen of de door de Beheerder vastgestelde risicolimieten zijn overschreden, en in geval deze risicolimieten zijn overschreden, onder welke omstandigheden dat is gebeurd en welke corrigerende maatregelen zijn genomen.

Binnen 14 dagen na vaststelling van de jaarrekening wordt aan de Participanten opgave gedaan van de plaats waar de jaarrekening, de accountantsverklaring en het jaarverslag voor de Participanten kosteloos verkrijgbaar zijn.

De meest recente exemplaren van de jaarrekeningen zijn op aanvraag verkrijgbaar bij de Beheerder en beschikbaar op de website.

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.

9. Gelieerde partijen

De Beheerder kan overeenkomsten sluiten met Gelieerde Partijen. Hieronder wordt mede verstaan het sluiten van transacties met 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.

10. Dividendbeleid

De AEAM Funds die kwalificeren als fiscale beleggingsinstelling zullen binnen acht maanden na afloop van het boekjaar de voor uitdeling beschikbare winst, indien deze toereikend is, in de vorm van dividend uitkeren aan de Participanten teneinde te voldoen aan de eisen gesteld in de zin van artikel 28 van de Wet Vpb. De dividenduitkering door de AEAM Funds zal (eventueel onder aftrek van dividendbelasting) in beginsel plaatsvinden in contanten.

Overigens zullen de betaalbaarstelling van uitkeringen aan Participanten in de AEAM Funds, de samenstelling van de uitkeringen aan Participanten in de AEAM Funds alsmede de wijze van betaalbaarstelling worden bekendgemaakt aan het adres van iedere Participant alsmede op de Website.

11. 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 informatieverschaffing 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 financiële 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 engagementbijdragen 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.

AeAM Government Related Investment Fund

Voor wat betreft het AeAM Government Related Investment Fund is de formele ESG-integratie binnen de beleggingscategorie "private debt" nog in een vroeg stadium vergeleken met aandelen of bedrijfsobligaties. Er bestaat geen extern ESG-onderzoek en er zijn beperkte industrie standaarden voor private emittenten. Het beoordelen van ESG-factoren voor private debt vraagt daarom om een creatievere benadering.

Portfolio managers identificeren en analyseren in het clientonderzoek relevante en materiële ESG-factoren, met een sterke nadruk op corporate governance en managementstructuur.

Uiteindelijk komt de portfolio manager tot een onafhankelijk beeld van het ESG-profiel van een onderneming. De nadruk ligt op het potentiële economische effect dat ESG-factoren kunnen hebben op de capaciteit en de bereidheid van de uitgevende instelling om aan zijn verplichtingen te voldoen. De resulterende kredietimpact waarde is gebaseerd op vijf stijgende niveaus.

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 Fondsspecificatie), 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 Fondsspecificaties.

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 Fondsspecificatie) 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 is, 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 worden genomen.

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.

12. Overige gegevens

12.1 Gegevens over de Beheerder en Juridisch eigenaar

Op de Website van de Beheerder is onder meer de volgende informatie te vinden met betrekking tot de Beheerder en de Juridisch Eigenaar:

- Vergunning van de Beheerder (zie paragraaf 4.1 van dit Prospectus)
- Statuten van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar
- Jaarrekeningen van de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de AEAM Funds

12.2 Fondsinformatie en wijzigingen

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

- (i) de totale waarde van de beleggingen;
- (ii) een overzicht van de samenstelling van de beleggingen;
- (iii) het huidige risicoprofiel;
- (iv) de Lopende Kosten Factor;
- (v) de maximaal toegestane leverage;
- (vi) de totaal gehanteerde leverage;
- (vii) rechten op hergebruik van zekerheden of garanties die in het kader van een hefboomfinancieringsregeling zijn verleend (indien van toepassing);
- (viii) (nieuwe) regelingen voor het beheer van de liquiditeit (indien van toepassing); en
- (ix) 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 AEAM Funds.

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. Indien door de wijziging:

- (i) rechten of zekerheden van de Participanten worden verminderd of lasten aan de Participanten worden opgelegd, of
- (ii) het beleggingsbeleid of de beleggingsstrategie van de Beheerder inzake de AEAM Funds zal veranderen, zal de Beheerder de wijziging tegenover de Participanten niet inroepen respectievelijk deze wijziging niet invoeren, voordat dertig dagen zijn verstreken na de bekendmaking overeenkomstig de Voorwaarden van Beheer en Bewaring AEAM Funds. De Participanten kunnen binnen deze periode onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden.

12.3 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 de website). Het delen van persoonsgegevens zal plaatsvinden in lijn met alle toepasselijke wet- en regelgeving onder strikte

operationele controles en een robuust data beveiligingsbeleid dat 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/en/tertiary-navigation/privacy-statement-aim/. Deze zal van tijd tot tijd gewijzigd worden.

12.4 Verklaring Beheerder

Het Prospectus is tot stand gekomen onder verantwoordelijkheid van Beheerder. De in het 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.

12 december 2024, Aegon Investment Management B.V.

13. Namen en adressen van betrokken partijen en adviseurs

Beheerder:

Aegon Investment Management B.V.
Aegonplein 50
2591 TV Den Haag

Juridisch eigenaar:

Aegon Custody B.V.
Aegonplein 50
2591 TV Den Haag

Bewaarder:

Citibank Europe Plc.
Schiphol Boulevard 257
1118 BH Schiphol

Voor informatie:

Aegon Asset Management
Aegonplein 50
2591 TV Den Haag
www.aegonam.com

Accountant:

Ernst & Young Accountants LLP
Antonio Vivaldistraat 150,
1083HP, Amsterdam

Bijlage I Definitielijst

Definitielijst

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

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

AFM: Stichting Autoriteit Financiële Markten;

AEAM Fund Specificatie: de specificaties die voorafgaand aan de introductie van het AEAM Fund door de Beheerder en de Bewaarder zijn vastgesteld voor het betreffende AEAM Fund;

Basisfondsen: Aegon Basisfondsen;

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

Bewaarder: Citibank Europe Plc.

BGfo: het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;

Bewaarovereenkomst: de overeenkomst tussen de Beheerder, de Juridisch eigenaar en de Bewaarder als bedoeld in artikel 4:37f lid 2 Wft d.d. 22 juli 2014, zoals gewijzigd van tijd tot tijd, welke ter inzage ligt ten kantore van de Beheerder

Custodian: Citibank N.A.;

Custodial dienstovereenkomst: the amended and restated global custodial services agreement tussen de Beheerder, de Juridisch eigenaar en de Custodian d.d. 24 juli 2019, zoals gewijzigd van tijd tot tijd;

FATCA: de Amerikaanse Foreign Account Tax Compliance Act;

Fondsvermogen: het vermogen van een AEAM Fund;

Fondsvoorwaarden: de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEAM Funds, met inachtneming van alle wijzigingen die hierin te eniger tijd mochten worden aangebracht;

Fondswaarden: de beleggingen van het AEAM Fund, met inbegrip van liquide middelen behorend tot het vermogen van het AEAM Fund; tenzij het tegendeel blijkt zijn daaronder begrepen alle Fondswaarden;

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

Handelsdag: elke dag waarop de banken in Nederland en/of de voor één of meer AEAM Funds relevante beurs of beurzen en/ of de voor één of meer AEAM Funds 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 AEAM Funds als geheel en per AEAM 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 (rechts)person of entiteit als bedoeld in Commodity Futures Trading Commission Rule 4.7(A)(1)(iv), danwel enige bepaling die daarvoor in de plaats komt.

Participant: iedere houder van één of meer Participaties;

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

Pools: Aegon Pools;

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

Repo: een overeenkomst waarbij twee partijen twee transacties tegelijkertijd aangaan tegen een overeengekomen prijs:

- (1) een verkoop van effecten door de Verkoper aan de Koper tegen onmiddellijke afrekening (of als het een 'forward-starting' transactie is voor afrekening op de 'forward start date') en,
- (2) een belofte van de Verkoper om de effecten van de Koper terug te kopen op een specifieke datum in de toekomst, of op verzoek; Reverse repo: een repo bekeken vanuit het perspectief van de Koper (en een repo vanuit het perspectief van de Verkoper);

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;

Securities lending en (reverse) repo worden samen gedefinieerd als Securities Financing Transactions;

SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation van 27 november 2019 (EU) 2019/2088;

Specified U.S. Person: een (rechts)person of entiteit als bedoeld in artikel 1 onder ff. van het tussen Nederland en de Verenigde Staten gesloten verdrag ter uitvoering van de FATCA, dan wel enige bepaling die daarvoor in de plaats komt;

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.

Website: de website www.aegonam.com;

Wet Vpb: de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969;

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

Bijlage II Rendementen van de AEAM Funds

Rendementen van de AEAM Funds

Netto rendement per jaar

Fonds	2023	2022	2021	2020	2019
AEAM Core Eurozone Government Bond Fund	6.48%	-19.26%	-3.54%	3.47%	3.86%
AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund*	5.50%	-18.62%	-3.52%	3.72%	4.14%
AEAM Global Commodity Fund (EUR)	-6.85%	22.94%	39.75%	-23.79%	13.94%
AEAM Global Sustainable Real Estate Fund	5.62%	-18.33%	30.66%	-15.03%	27.56%
AeAM Government Related Investment Fund	6.03%	-18.26%	-3.48%	3.87%	5.29%
AEAM Liability Matching 40 Year Receiver Fund	24.02%	--	--	--	--
AEAM Liability Matching 50 Year Receiver Fund	17.07%	--	--	--	--
AEAM Money Market Euro Fund	3.54%	-0.18%	-0.37%	-0.20%	-0.15%
AEAM Strategic Liability Matching Fund	-4.42%	-82.89%	-30.04%	58.65%	56.64%
AEAM US Corporate Credit Fund	3.75%	-7.93%	5.25%	0.53%	--
AEAM World Equity Index Fund (EUR)	20.46%	-18.72%	21.48%	12.74%	25.40%
AEGON ABS Fund	8.02%	-3.29%	1.40%	0.45%	1.53%
AEGON Core Eurozone Government Bond Fund	6.58%	-19.18%	-3.45%	3.57%	3.96%
AEGON Core Eurozone Government Bond Index Fund	5.52%	-18.60%	-3.47%	3.77%	4.18%
AEGON Diversified Equity Fund	17.22%	-16.25%	23.91%	6.35%	24.89%
AEGON Dutch Equity Index Fund	21.51%	-22.88%	37.16%	13.90%	34.97%
AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR)	8.94%	-20.85%	-1.98%	2.79%	11.56%
AEGON Equity Emerging Markets Index Fund	5.65%	-15.56%	4.16%	7.56%	20.48%
AEGON Equity Diversification Fund	3.34%	--	--	--	--
AEGON Equity Return Fund	20.49%	--	--	--	--
AEGON Equity Europe Fund	15.15%	-10.37%	25.35%	-7.05%	24.48%
AEGON Equity Fund	16.95%	-13.74%	26.81%	0.60%	27.22%
AEGON Equity Fund Pensioen	17.11%	-13.63%	27.02%	--	--
AEGON European Bond Fund	7.35%	-17.88%	-3.41%	5.32%	5.78%
AEGON European Credit Fund	8.85%	-13.70%	-0.81%	3.00%	6.75%
AEGON Global Commodity Fund (EUR)	-6.83%	23.11%	39.74%	-23.77%	13.94%
AEGON Global Commodity Fund	-7.69%	23.11%	52.16%	-27.63%	19.93%
AEGON Global High Yield Fund (EUR)	10.81%	-11.96%	5.00%	3.20%	11.15%
AEGON Global TAA+ Fund	-5.36%	-14.07%	1.80%	2.96%	-7.53%
AEGON Hypotheken Fonds	4.53%	-19.27%	-0.44%	2.83%	4.73%
AEGON Liability Matching Fund	3.68%	-80.62%	-29.18%	58.90%	--
AEGON Mix Fund	9.86%	-80.70%	-29.91%	58.93%	56.85%
AEGON Mix Fund Pensioen	10.21%	-14.42%	11.85%	2.03%	14.13%
AEGON Rente Fund	6.30%	-14.15%	11.85%	--	--
AEGON Rente Fund Pensioen	6.54%	-19.39%	-3.70%	3.30%	3.70%
AEGON Strategic Allocation Fund Equity	10.38%	-19.21%	-3.48%	--	--
AEGON Strategic Allocation Fund Fixed Income	7.06%	-12.09%	24.84%	3.50%	19.91%
AEGON Tactical Interest Rate Overlay	-1.93%	-15.39%	-0.94%	3.09%	5.32%
AEGON Vastgoed Fund Internationaal	5.99%	-28.85%	-11.05%	-7.96%	-10.74%
AEGON World Equity Fund	17.96%	-18.31%	30.84%	-15.07%	27.62%
AEGON World Equity Fund (EUR)	18.99%	-16.02%	27.67%	5.70%	28.90%
AEGON World Equity Index Fund (EUR)	20.29%	-20.69%	21.97%	11.63%	25.74%
Maatschappijbelegging	9.70%	-18.82%	21.29%	12.36%	25.06%

* AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund wordt ook aangeboden onder de naam MM Core Eurozone Government Bond Index Fund

Bijlage III Voorwaarden van Beheer en Bewaring AEAM Funds

Voorwaarden van Beheer en Bewaring AEAM Funds

Dit zijn de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEAM Funds, oorspronkelijk vastgesteld op 2 januari 1997 en laatstelijk gewijzigd op 1 juli 2023 door Aegon Investment Management B.V. als Beheerder:

Aegon Investment Management B.V.

Artikel 1 – Definities

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

Beheerder: Aegon Investment Management B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, of de overeenkomstig deze voorwaarden benoemde opvolger daarvan.

Bewaarder: Citibank Europe Plc., gevestigd te 's-Gravenhage, of de overeenkomstig deze voorwaarden benoemde opvolger daarvan.

Common Reporting Standard: de door de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) opgestelde regelgeving ter verbetering van de naleving van de belastingplicht, zoals geïmplementeerd in de Nederlandse wet- en regelgeving; **Dagwaarde:** de waarde berekend tegen de slotkoers van de daaraan voorafgaande Handelsdag of, bij gebreke daarvan, tegen de door de Beheerder getaxeerde waarde.

FATCA: de Amerikaanse Foreign Account Tax Compliance Act;

Financieel instrument: financieel instrument overeenkomstig artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht.

Fonds: een AEAM 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.

Fondsvermogen: het vermogen van het Fonds.

Fondsvoorwaarden: de onderhavige voorwaarden van beheer en bewaring zoals van toepassing op het Fonds, met inachtneming van alle wijzigingen die hierin te eniger tijd mochten worden aangebracht.

Gelieerde Partij: een gelieerde partij als bedoeld in de zin van het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen.

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.

Juridisch eigenaar: Aegon Custody B.V., gevestigd te 's-Gravenhage.

Non-United States Person: een (rechts)person of entiteit als bedoeld in Commodity Futures Trading Commission Rule 4.7(A)(1) (iv), danwel enige bepaling die daarvoor in de plaats komt.

Participant: een rechthebbende van één of meer Participaties in het Fonds; rechthebbenden van Participaties kunnen slechts zijn professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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 AEAM funds, inclusief de bijlagen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of aangevuld.

Specified U.S. Person: een (rechts)person of entiteit als bedoeld in artikel 1 onder ff. van het tussen Nederland en de Verenigde Staten gesloten verdrag ter uitvoering van FATCA, dan wel enige bepaling die daarvoor in de plaats komt.

Website: www.aegonam.com.

Wft: Wet op het financieel toezicht.

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 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 9.9 van de Fondsvoorwaarden of opschorting van inkoop van Participaties zoals bedoeld in artikel 11.2 van de Fondsvoorwaarden.

Artikel 4 – Doel en beleggingsbeleid

1. Het Fonds heeft ten doel het collectief beleggen van het Fondsvermogen in Financiële instrumenten, van Financiële instrumenten afgeleide producten 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 Fonds 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 Fundspecificaties.

Artikel 5 – Vorming

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.

Artikel 6 – Introductie van een Fonds

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 het in het vooruitzicht stellen van de uitgifte van Participaties in het betreffende Fonds.
2. Voorafgaand aan de introductie van elk Fonds stelt de Beheerder voor dat Fonds de AEAM Fundspecificaties vast. In de AEAM 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, alsmede
 - (vii) de terzake van uitgifte en inkoop van Participaties in het Fonds in rekening te brengen opslagen respectievelijk afslagen. In geval van tegenstrijdigheid tussen enerzijds de voor een Fonds en de daarmee corresponderende soort Participaties geldende AEAM Fundspecificaties en anderzijds deze Fondsvoorwaarden, prevaleren de desbetreffende AEAM Fundspecificaties.

Artikel 7 – Participaties

1. Onder Participaties worden mede begrepen fracties van Participaties, die kunnen worden uitgegeven tot op vier decimalen nauwkeurig. De Participaties luiden op naam. Er worden geen participatiebewijzen uitgegeven.

De tenaamstelling geschiedt door inschrijving 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.

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.

2. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Het register kan bestaan uit een geautomatiseerd bestand.
3. 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.
4. Het register ligt niet ter inzage van de Participanten.
5. De mate van economische gerechtigheid in het Fondsvermogen wordt uitgedrukt in Participaties. Elke Participatie geeft recht op een evenredig deel in het Fondsvermogen met inachtneming van het overig in deze voorwaarden bepaalde.
6. 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.
7. De Participanten worden geacht kennis te hebben genomen van en zich te onderwerpen aan de bepalingen van deze voorwaarden vanaf de datum van ontvangst door de Beheerder van een verzoek tot deelname in het Fonds.
8. 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. Voorbeelden van de verschillende eigenschappen zijn verschillen in vergoedingen, verschillen in valuta en valuta afdekking, al dan niet dividend uitkerend en/of fiscale aspecten. De hiervoor genoemde opsomming is niet limitatief.
9. Op basis van de door een (potentiële) belegger verstrekte informatie kan de Beheerder besluiten of, en zo ja, welke Participatieklasse van toepassing is voor de (potentiële) belegger. Bij onder andere een rationalisatie of reorganisatie van de participatieklassen of als een participatieklassen zo klein wordt dat het niet langer mogelijk is deze efficiënt te beheren of in bijzondere omstandigheden heeft de Beheerder de discretionaire bevoegdheid een Participatieklasse te beëindigen of een participant om te zetten van de ene participatieklasse naar een andere participatieklasse. Voorafgaand aan de datum van de beëindiging van een Participatieklasse of de overzetting van een participatieklasse zal de Beheerder de desbetreffende Participanten ervan in kennis stellen. De verschillende Participatieklassen, indien van toepassing, en hun specifieke eigenschappen staan vermeld in de AEAM Fundspecificaties.

Artikel 8 – Vaststelling van de Dagwaarde van de Participaties

1. De Dagwaarde van een Participatie in een bepaald Fonds is gelijk aan de Dagwaarde van dat Fonds op de dag van uitgifte dan wel inkoop, gedeeld door het aantal Participaties in dat Fonds dat aan het begin van de dag van uitgifte onderscheidenlijk inkoop uitstaat. De Dagwaarde van de Participaties in een Fonds wordt elke Handelsdag vastgesteld.
2. De Dagwaarde van een Fonds 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 Fonds behorende liquide middelen inclusief daarop ontvangen rente, alsmede de opgelopen nog niet ontvangen rente en vastgestelde nog niet ontvangen dividenden en opgenomen leningen beide 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. Bij 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 Fonds behorende liquide middelen en leningen met een kortlopend karakter worden beide gewaardeerd tegen de nominale waarde.
 - Eventuele tot het Fonds behorende incurante en/of niet aan een gereglementeerde 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 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. Indien er geen waarde middels een waarderingmodel 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 gereglementeerde markt genoteerde beleggingen een mate van datering kan gelden.
 - De kosten en vergoedingen als bedoeld in artikel 14 van de Fondsvoorwaarden zullen op het vermogen van het Fonds in mindering worden gebracht, daarbij zoveel mogelijk rekening houdend met gemaakte, nog niet betaalde kosten.
5. De in artikel 16 van deze Fondsvoorwaarden bedoelde accountant controleert de door de Beheerder vastgestelde waarde van de participaties naar de stand van 30 juni respectievelijk 31 december. Van elke vaststelling overeenkomstig dit lid stelt de Beheerder alle Participanten in kennis.

Artikel 9 – Uitgifte van Participaties

1. De bevoegdheid tot uitgifte van Participaties en het bepalen van het tijdstip van uitgifte berust uitsluitend bij de Beheerder. De bevoegdheid tot het instemmen met uitbreiding van deelname van bestaande Participanten en het bepalen van de datum van uitbreiding berust uitsluitend bij de Beheerder. 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.
2. 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.
3. De uitgifteprijs van een Participatie in een bepaald Fonds is gelijk aan de Dagwaarde van zodanige Participatie op de dag van uitgifte, verhoogd met een opslag of swingfactor. 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 of swingfactor 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 om de wijziging door te voeren zoals bedoeld in artikel 19, tweede lid, van de Voorwaarden, niet in acht hoeven te worden genomen. De actuele opslag of swingfactor voor een AEAM Fonds is beschikbaar gesteld op de Website van de Beheerder.
4. Bij de eerste uitgifte van Participaties door het Fonds bedraagt de uitgifteprijs per Participatie Euro 5,-.
5. Betaling van de uitgifteprijs en de opslag of swingfactor geschiedt door overboeking op de door de Beheerder aan te wijzen rekening ten name van het Fonds.
6. De Beheerder kan besluiten dat betaling van de uitgifteprijs niet plaatsvindt op de wijze als genoemd in lid 5, 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
7. Een Handelsdag na uitgifte dient de uitgifteprijs door de Beheerder te zijn ontvangen.
8. De Participant ontvangt na de uitgifte een opgave van het aantal Participaties, dat ten gunste van hem wordt geadministreerd.
9. 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 Fonds 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.

10. In het geval bedoeld in lid 9 zal de Beheerder de Participanten in het desbetreffende Fonds over de opschorting informeren.

Artikel 10 – Overdracht van Participaties

1. In het geval het Fonds:
 - a) 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 Fonds zelf overeenkomstig het bepaalde in artikel 11 van deze Fondsvoorwaarden.
 - b) een open fonds voor gemene rekening met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 3, tweede lid onder b, of de status van fiscale beleggingsinstelling, als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder c, kan overdracht van Participaties - door de bemiddeling van de Beheerder - uitsluitend plaatsvinden aan het Fonds, aan andere Participanten of aan derden die gekwalificeerde belegger in de zin van de Wet op het financieel toezicht zijn.
2. Overdracht van Participaties aan het Fonds, waarbij de Beheerder optreedt namens het Fonds, geschiedt op de wijze als beschreven in artikel 11.
3. Een Participant die niet langer een professionele belegger is in de zin van de Wet op het financieel toezicht, is verplicht zijn Participaties onverwijld over te dragen aan het Basisfonds, waarbij de Beheerder optreedt namens het Fonds.
4. Overdracht van Participaties aan een andere Participant en aan derden 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 1 onder a tot en met d bedoelde gegevens te worden verstrekt.
6. Levering van Participaties geschiedt, behalve indien het gaat om overdracht van Participaties aan het Fonds als bedoeld in dit artikel en artikel 11, door een daartoe bestemde akte en mededeling daarvan aan het Fonds waarbij de Beheerder optreedt namens het Fonds.
7. In een bijlage bij deze Voorwaarden zal per Fonds worden aangegeven van welk Fonds de participaties alleen overdraagbaar zijn door middel van inkoop en daarmee een besloten fonds voor gemene rekening als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder a, en van welk Fonds de Participaties vrij overdraagbaar zijn en daarmee een open fonds voor gemene rekening met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder b, dan wel fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder c.
8. De Participaties kunnen niet worden verpand of bezwaard. Indien Participaties toch worden verpand of bezwaard, is dat nietig.

Artikel 11 – Inkoop van Participaties

1. Indien een Participant één of meer Participaties aan het Fonds, waarbij de Beheerder optreedt namens het Fonds, wenst of dient over te dragen, geeft hij dit schriftelijk - daaronder mede begrepen: per telefax, email of ander door de Beheerder goedgekeurd medium- aan de Beheerder op, met vermelding van het aantal Participaties waarom het gaat. Deze opgave is onherroepelijk.
De Beheerder, die daarbij optreedt namens het Fonds, zal onverwijld op een Handelsdag overgaan tot inkoop en verkrijging van de betreffende Participaties, onder de verplichting voor het Fonds tot uitbetaling aan de desbetreffende Participant van het in lid 5 omschreven bedrag, behoudens het bepaalde in lid 2 van dit artikel en artikel 20 lid 3.

Door overdracht van een Participatie aan het Fonds gaat de Participatie door vermenging teniet.

2. 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.
3. In het geval bedoeld in artikel 11.2 zal de Beheerder de Participanten over de opschorting informeren.
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 inkoopprijs van een Participatie in een bepaald Fonds is gelijk aan de Dagwaarde van zodanige Participatie op de dag van inkoop, verlaagd met een afslag of swingfactor. De inkoopprijs wordt per de dag van inkoop uitbetaald. 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. In dat geval zal de termijn om de wijziging door te voeren zoals bedoeld in artikel 19, tweede lid, van de Voorwaarden, niet in acht hoeven te worden genomen. De actuele afslag of swingfactor voor een AEAM Fonds is beschikbaar gesteld op de Website van de Beheerder.
6. De Beheerder kan, indien een Participant hierom verzoekt, besluiten om in plaats van het in lid 1, tweede alinea 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 5 vastgestelde bedrag. Iedere Participant verleent hierbij 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 uittreding geheel of ten dele achterwege kan blijven, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder. 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 19, tweede lid, van de Voorwaarden, niet in acht hoeven te worden genomen.
7. De Participant is verplicht aan de Beheerder alle informatie te verstrekken voor het (opnieuw) vaststellen en verifiëren van: i) zijn fiscale vestigingsplaats conform de Common Reporting Standard, en, ii) zijn status (en die van enige eventuele uiteindelijke belanghebbende(n)) als Non-United States Person en/of Specified U.S. Person onder FATCA. Tevens is de Participant gehouden eventuele wijzigingen in zijn FATCA status (en die van eventuele uiteindelijke belanghebbende(n)) schriftelijk aan de Beheerder te melden. De Beheerder is bevoegd de Participaties van een Participant zonder diens instemming ter inkoop aan te bieden aan het betreffende Fonds indien de Beheerder aanleiding heeft om te aan te nemen dat een Deelnemer en/of uiteindelijk belanghebbende: (i) geen Non-United States Person (meer) is; of (ii) als Specified U.S. Person is aan te merken, dan wel 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 uiteindelijk belanghebbende(n)) vast te stellen. Indien de Beheerder van deze bevoegdheid gebruik maakt vindt artikel 11 van de Fondsvoorwaarden overeenkomstige toepassing, waarbij de Beheerder geacht wordt namens de Participant opgave te doen onder artikel 11.1. Over het besluit van de Beheerder om voornoemde bevoegdheid in te roepen wordt de Participant geïnformeerd conform artikel 18 van de Fondsvoorwaarden. Indien (een wijziging in) de status van de Participant onder Amerikaanse wet- en regelgeving tot additionele rapportage- of andere verplichtingen leidt voor de Beheerder is de Participant verplicht op verzoek van de Beheerder de daaruit voortvloeiende schade aan hem te vergoeden.

Artikel 12 – Beheer en Bewaring

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 Bewaarder 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 één of meer door haar te benoemen derden, met inachtneming van het bij of krachtens de wet bepaalde.
2. De Beheerder is te allen tijde bevoegd die wijzigingen in het Fondsvermogen aan te brengen die hij in het belang van de Participanten acht.
3. 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. De Bewaarder 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.
4. Voor zover nodig wordt het Fondsvermogen van het Fonds ten name van de Juridisch eigenaar in bewaring gegeven bij andere financiële instellingen, welke hiervoor in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd, met inachtneming van het bij of krachtens de wet bepaalde.
5. Het Fondsvermogen op naam wordt voor het Fonds ten name van de Juridisch eigenaar gesteld. Alle bankrekeningen van het Fonds worden eveneens ten name van de Juridisch eigenaar gesteld.
6. 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.
7. 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.

Artikel 13 – Vervanging van de Beheerder onderscheidenlijk de Bewaarder

1. De Beheerder onderscheidenlijk de Bewaarder kan te allen tijde zijn functie als Beheerder onderscheidenlijk

Bewaarder neerleggen. De Beheerder is gerechtigd een opvolgend Bewaarder aan te wijzen en te benoemen. De aandeelhouder van de Beheerder is gerechtigd een nieuwe Beheerder aan te wijzen en te benoemen.

2. Zolang een opvolgend Beheerder onderscheidenlijk een opvolgend Bewaarder nog niet is benoemd, blijft de huidige Beheerder onderscheidenlijk de huidige Bewaarder in functie.

Artikel 14 – Aansprakelijkheid

1. Iedere aansprakelijkheid voor het gevoerde beheer en de gevolgen daarvan, wordt door de Beheerder 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.
3. 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 15 – Kosten en Vergoedingen

1. De kosten gerelateerd aan een AEAM Fund 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.
2. Een dergelijke korting komt ten laste van de beheervergoeding (zoals vermeld in het Prospectus en/of de betreffende Fundspecificaties) die door de Beheerder aan het Fonds in rekening is gebracht en wordt aan de individuele Participant achteraf periodiek betaald. 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.
3. 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 AEAM Funds (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 16 – Verslaglegging

1. Het boekjaar van het Fonds is gelijk aan het kalenderjaar.
2. De Beheerder voert de administratie van het Fonds.
3. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar wordt door de Beheerder een jaarrekening opgemaakt, welke voldoet aan normen, welke in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd, tenzij in de Fundspecificaties een andere termijn is bepaald. De jaarrekening wordt door de Beheerder vastgesteld.
4. De Beheerder verleent aan een registeraccountant of een andere deskundige als bedoeld in artikel 393 lid 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, beiden hierna eveneens aan te duiden als: accountant, opdracht om de vastgestelde jaarrekening alsmede de boeken en bescheiden, welke op de administratie van het Fonds betrekking hebben, te onderzoeken. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Beheerder en de Bewaarder en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.

De Beheerder kan de aan de deskundige verleende opdracht te allen tijde intrekken.

5. Binnen de in lid 3 gestelde termijn stelt de Beheerder tevens een jaarverslag op.
6. Binnen veertien dagen na vaststelling van de jaarrekening zendt de Beheerder de jaarrekening, de controleverklaring en het jaarverslag toe aan de Participanten, overeenkomstig het bepaalde in artikel 18.
7. De Beheerder kan aan de in lid 4 bedoelde accountant of aan een andere deskundige opdrachten verstrekken.
8. Het resultaat over het boekjaar dient, voor zoveel nodig op grond van het bepaalde in artikel 28 lid 2 sub b van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969, zo nodig onder inhouding van dividendbelasting, na afloop van het boekjaar te worden uitgekeerd aan de Participanten, naar rato van ieders aantal Participaties. Onverminderd het bepaalde in de vorige volzin, kan het resultaat over het boekjaar, aangevuld met onverdeelde resultaten van vorige boekjaren, geheel of gedeeltelijk, zulks ter beoordeling van de Beheerder, zo nodig onder inhouding van

dividendbelasting, na afloop van het boekjaar en overigens op door de Beheerder vast te stellen tijdstippen, worden uitgekeerd aan de Participanten, naar rato van ieders aantal Participaties. Van uitkeringen als hiervoor bedoeld wordt overeenkomstig het bepaalde in artikel 18 aan de Participanten kennis gegeven, vermeldende in detail hoe de uitkering is samengesteld.

9. Uitkeringen als bedoeld in lid 8 worden gedaan in de vorm van nieuwe Participaties, tenzij de Beheerder besluit dat de uitkeringen in contanten worden gedaan. In afwijking van het in de vorige volzin bepaalde, wordt, indien de Beheerder niet besluit tot uitkering in contanten, uitkering aan de Participant die een daartoe strekkend verzoek doet aan de Beheerder, gedaan in contanten.
10. De Beheerder is voorts bevoegd tot het doen van uitkeringen aan Participanten, niet zijnde uitkeringen als bedoeld in lid 8, in de vorm van nieuwe Participaties.
11. De koers waartegen de in de leden 9 en 10 bedoelde nieuwe Participaties worden uitgekeerd is gelijk aan de berekende Dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van het bepaalde in artikel 7 lid 2, per de Handelsdag volgend op die waarop de uitkering wordt vastgesteld.

Artikel 17 – Vergadering van Participanten

1. In de gevallen voorzien in deze voorwaarden, alsmede indien de Beheerder dit in het belang van de Participanten gewenst acht, zal de Beheerder een vergadering van Participanten bijeenroepen, met inachtneming van het bepaalde in artikel 18.
De oproep vermeldt de plaats waar de vergadering wordt gehouden, alsmede de inhoud van de agenda. Tevens worden hetzij bij de oproeping gevoegd alle stukken waarvan de kennisneming voor de Participanten van belang is bij de behandeling van de agenda, dan wel wordt bij de oproeping vermeld waar deze bescheiden vanaf de dag van de oproep gratis voor de Participanten verkrijgbaar zijn.
2. Onderwerpen die niet op de agenda voorkomen, kunnen niet in behandeling worden genomen.
3. In de vergadering van Participanten worden besluiten genomen met volstrekte meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen; deze besluiten zullen alsdan voor alle Participanten verbindend zijn. Voor het nemen van besluiten geeft elke Participatie recht op het uitbrengen van één stem. Blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.
4. De oproepingen 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 18.
5. De vergadering wordt voorgezeten door een persoon aan te wijzen door de Beheerder.
6. Toegang tot de vergadering hebben de Beheerde, de Juridisch eigenaar en de Participanten, alsmede personen aan wie de Voorzitter toestemming tot het bijwonen van de vergadering heeft verleend.
7. Van het behandelde ter vergadering worden notulen opgemaakt.
8. Besluiten van Participanten kunnen ook buiten vergadering worden genomen, mits dit schriftelijk - daaronder mede begrepen: per telefax of email - geschiedt, alle Participanten in staat zijn gesteld hun stem uit te brengen en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.

Artikel 18 – Mededelingen

Alle kennisgevingen en mededelingen aan en oproepingen van Participanten geschieden door de Beheerder bij brief (of ander door de Beheerder goedgekeurd medium) aan de in het register van Participanten vermelde adressen, of op de website van de Beheerder. Indien het adres van de Participant niet bekend is bij de Beheerder, wordt verondersteld dat de Participant adres gekozen heeft ten kantore van de Beheerder.

Artikel 19 – Wijziging van de Fondsvoorwaarden, Prospectus en Fundspecificaties

1. Deze voorwaarden, het Prospectus of de Fundspecificaties kunnen worden gewijzigd krachtens besluit van de Beheerder. Een wijziging wordt van kracht op de door de Beheerder vast te stellen datum, onverminderd het bepaalde in lid 2. De Beheerder doet, onverwijld nadat een besluit tot wijziging is genomen, daarvan mededeling aan de Participanten, op de wijze als bedoeld in artikel 18.
2. Wijzigingen in de Voorwaarden, het Prospectus of de Fundspecificaties, waardoor rechten of zekerheden van de Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, treden niet eerder in werking dan na verloop van dertig dagen na de datum waarop die wijzigingen schriftelijk ter kennis van de Participanten zijn gebracht.

Artikel 20 – Opheffing en Vereffening

1. De Beheerder besluit over de opheffing van een Fonds. De Participanten worden over de opheffing van een Fonds geïnformeerd.

2. De waarde per Participatie bij opheffing is gelijk aan de berekende Dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van artikel 8 lid 2, per de dag van opheffing. Inkoop van Participaties als bedoeld in artikel 10 lid 2 en artikel 11 is, nadat een besluit tot opheffing is genomen, niet meer mogelijk. Op de aldus vastgestelde waarde komen ten laste van de Participanten alleen de nog lopende kosten en vergoedingen als bedoeld in artikel 15 en de eventueel nog verschuldigde belastingen.
3. Het batig liquidatiesaldo wordt aan de Participanten uitgekeerd in de verhouding van het aantal van ieders Participaties, waarmee de Participaties zijn vervallen.
4. Gedurende de opheffing en vereffening van het Fonds blijven de onderliggende Fondsvoorwaarden en de AEAM Fundspecificaties zoveel mogelijk van toepassing.

Artikel 21 – Toepasselijk recht en Geschillen

Op deze Fondsvoorwaarden is Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen die uit hoofde van deze voorwaarden ontstaan, zullen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te 's-Gravenhage.

Overzicht fiscale status AEAM Funds

AEAM Core Eurozone Government Bond Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund*	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM Global Commodity Fund (EUR)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM Global Sustainable Real Estate Fund	Fiscale Beleggingsinstelling (FBI)
AEAM Government Related Investment Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM Liability Matching 10 Year Receiver Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM Liability Matching 20 Year Receiver Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM Liability Matching 30 Year Receiver Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM Liability Matching 40 Year Receiver Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM Liability Matching 50 Year Receiver Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM Money Market Euro Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM Strategic Liability Matching Fund	Vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi)
AEAM US Corporate Credit Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM World Equity Index Fund (EUR)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON ABS Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Core Eurozone Government Bond Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Core Eurozone Government Bond Index Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Diversified Equity Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Dutch Equity Index Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Equity Emerging Markets Index Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Equity Return Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Equity Diversification Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Equity Europe Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Equity Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Equity Fund Pensioen	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON European Bond Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON European Credit Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Global Commodity Fund (EUR)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Global Commodity Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Global High Yield Fund (EUR)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Global TAA+ Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Hypotheken Fonds	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Liability Matching Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Mix Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Mix Fund Pensioen	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Rente Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Rente Fund Pensioen	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Strategic Allocation Fund Equity	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Strategic Allocation Fund Fixed Income	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Tactical Interest Rate Overlay	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Vastgoed Fund Internationaal	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Fund (EUR)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Index Fund (EUR)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Index Fund II	Fiscale Beleggingsinstelling (FBI)
Maatschappijbelegging	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)

* AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund wordt ook aangeboden onder de naam MM Core Eurozone Government Bond Index Fund

Bijlage IV Voorwaarden van beheer en bewaring Aegon Basisfondsen en Aegon Pools

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 juli 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 bepaald beleggingsfonds 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 Pools, 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 bepaald beleggingsfonds waarop deze Fondsvoorwaarden van toepassing zijn en dat als zodanig door de Beheerder en Juridisch eigenaar is aangewezen;

Website: www.aegonam.com;

Wft: Wet op het financieel toezicht.

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 Pools 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 hetzij:
 - a) 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; of

- b) open fonds voor gemene rekening en in beginsel belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en dividendbelasting.

Het Basisfonds of de Pool heeft de status van vrijgestelde beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 6a Wet op de Vennootschapsbelasting verkregen, waardoor het Basisfonds en de Pool is vrijgesteld van de heffing van vennootschapsbelasting en dividendbelasting.

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 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 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 de Pool dat aan het begin van de dag van uitgifte onderscheidenlijk inkoop uitstaat. De Dagwaarde van de Participaties wordt elke Handelsdag vastgesteld.
2. De Dagwaarde van een Basisfonds of 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 Basisfonds of de desbetreffende Pool 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:
 - a) 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; of
 - b) een vrijgestelde beleggingsinstelling is als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder b, van deze Voorwaarden, kan overdracht van Participaties - door de bemiddeling van de Beheerder - uitsluitend plaatsvinden aan het Basisfonds of de Pool, aan andere Participanten of aan derden die beleggingsfondsen zijn, die worden beheerd door een vennootschap behorende tot de groep Aegon Ltd..
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 beleggingsfonds 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, onder a, en van welk Basisfonds en welke Pool de Participaties vrij overdraagbaar zijn en daarmee een open fonds voor gemene rekening met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder b.
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, 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 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 uittreding 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 daarvoor 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.
3. 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 Custodial dienstovereenkomst 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 de Pool wordt vastgesteld door de Beheerder.
4. Binnen acht dagen na vaststelling van de jaarrekening van het Basisfonds en 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 Fonds voorwaarden

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 Basisfondsen Government Related Investments Fiscaal transparante FGR (Fonds voor Gemene 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 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 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 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) (P)	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

De Beheerder, het AEAM Fonds en/of de Juridisch eigenaar mogen contracten sluiten met derden, waaronder Gelieerde Partijen. Transacties van de Beheerder, het AEAM Fonds en/of de Juridisch eigenaar met een Gelieerde Partij moeten worden uitgevoerd op zakelijke voorwaarden. Het Fonds mag ook transacties aangaan met een Gelieerde Partij van de Beheerder en/of de Juridisch Eigenaar op basis van een zakelijke prijs en onder de voorwaarde dat deze transacties niet in strijd zijn met geldende regelgeving. Alle transacties die AIM heeft uitgevoerd met een Gelieerde Partij en die niet plaatsvinden op een gereguleerde markt dienen te worden gebaseerd op prijzen en voorwaarden die vergelijkbaar zijn met die tussen onafhankelijke partijen in vergelijkbare omstandigheden.

De Beheerder heeft een uitbestedingsbeleid opgesteld en geïmplementeerd met betrekking tot het uitbesteden van taken. Wanneer de Beheerder ten aanzien van het beheer van het AEAM Fonds een taak heeft uitbesteed aan een derde, dient de Beheerder zijn uitbestedingsbeleid na te leven.

A. Samenvatting van overeenkomsten met gelieerde partijen

Hieronder volgt een overzicht van de belangrijke overeenkomsten die de Beheerder heeft gesloten met Gelieerde Partijen.

Aegon EDC Limited

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

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.

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 een aantal AEAM Funds.

Aegon Asset Management Hungary B.V.

Aegon Asset Management Hungary B.V. biedt als 'shared services center' binnen Aegon Asset Management operationele ondersteuning zoals trade operations, het reconciliëren van het fondsvermogen en performance measurement van de fondsen beheerd door de Beheerder.

B. Delegatie van functies

De Beheerder heeft in het kader van het beheer van de AEAM Funds (waaronder ook Basisfondsen of Pools) 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 aandelenportefeuilles;
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 portefeuilles met beleggingen in bepaalde activacategorieën (bijv. credit, multi asset en vastgoed).

Bijlage VI Jaarrekeningen

Jaarrekeningen

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

Bijlage VII SFDR Disclosures

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

Bijlage VIII Fundspecificaties

AEAM Core Eurozone Government Bond Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEAM Core Eurozone Government 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 18-10-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 2-5-2000

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (Customized).

De weging van de landen in de benchmark wordt vastgesteld aan de hand van de gewichten in de Eurozone economie. Deze benchmark wordt periodiek aangepast op basis van de nieuwe gewichten.

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 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 staatspapier genoteerd in euro, van landen uit de Core Eurozone benchmark. Het beleggingsbeleid is gericht op waardetoevoeging, onder andere door het innemen van duration- en yieldcurve posities en door middel van een actief selectiebeleid van landen.

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is 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 hedgeratio 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 staatsobligaties uit ontwikkelde landen, inflatie-linked obligaties, private leningen 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): credit default swaps, fixed income futures, interest rate options, interest rate swaps, inflation swaps en valutatermijncontracten. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo- transacties.

Beleggingsstrategieën

De maximale off-benchmark positie bedraagt 20% van het fondsvermogen. De off-benchmark posities mogen belegd worden in staatsgegarandeerde leningen van de benchmark landen, agencies of supranationals.

Rating

Er wordt niet belegd in staatsobligaties met een rating lager dan AA. Bij een overschrijding van een rating limiet door afwaardering van de status van een obligatie zullen die obligaties, in het belang van de participanten, zo spoedig mogelijk maar binnen een termijn van maximaal 3 maanden worden verkocht. Het aankopen van deze obligaties is in deze periode niet toegestaan. Indien een obligatie opgewaardeerd wordt en te zijner tijd in de benchmark zal worden opgenomen, dan kan het Fonds hier, in het belang van de participanten, maximaal 3 maanden op vooruit lopen. De rating definitie van de benchmark provider wordt gezien als bepalend voor de rating van een obligatie.

Duratie

De duratie van het Fonds mag maximaal plus en min 2 jaar afwijken ten opzichte van de benchmark.

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 100% 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

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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

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. Bij een fondsvermogen tot € 250 miljoen geldt een service fee van 0,06% per jaar. Bij een fondsvermogen tussen € 250 miljoen en € 750 miljoen geldt een service fee van 0,05% per jaar over het hele fondsvermogen. Bij een fondsvermogen boven € 750 miljoen 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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 Responsible Investing 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 beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door de lokale overheden van landen waarvoor wapenembargo's gelden en/of van landen die systematisch mensenrechten schenden. Het Fonds doet dit door de uitsluitingscriteria uit de Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts policy toe te passen. 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 (aegonam.com).

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 disclosure van het Fonds.

AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEAM Core Eurozone Government Bond Index 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 18-10-2024. Het Fonds wordt ook aangeboden onder de naam MM Core Eurozone Government Bond Index Fund.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 15-12-2006

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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 het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark.

De benchmark van het Fonds is: ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (Customized).

De weging van de landen in de benchmark wordt vastgesteld aan de hand van de gewichten in de Eurozone economie. Deze benchmark wordt periodiek aangepast op basis van de nieuwe gewichten.

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 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 staatspapier genoteerd in euro, van landen uit de Core Eurozone benchmark. Het fonds volgt een passieve beleggingsstrategie.

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Het Fonds belegt enkel in euro gedenomineerde waarden. Hierdoor is er geen valutarisico.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in staatsobligaties uit ontwikkelde landen 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): fixed income futures.

Beleggingsstrategieën

De maximale off-benchmark positie bedraagt 0% van het fondsvermogen.

Rating

Er wordt niet belegd in staatsobligaties met een rating lager dan AA. Bij een overschrijding van een rating limiet door afwaardering van de status van een obligatie zullen die obligaties, in het belang van de participanten, zo spoedig mogelijk maar binnen een termijn van maximaal 3 maanden worden verkocht. Het aankopen van deze obligaties is in deze periode niet toegestaan. Indien een obligatie opgewaardeerd wordt en te zijner tijd in de benchmark zal worden opgenomen, dan kan het Fonds hier, in het belang van de participanten, maximaal 3 maanden op vooruit lopen. De rating definitie van de benchmark provider wordt gezien als bepalend voor de rating van een obligatie.

Duratie

De duratie van het Fonds mag maximaal plus en min 0,10 jaar afwijken ten opzichte van de benchmark.

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 10% van het fondsvermogen. De toegestane

leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 110% 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,07% 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 € 250 miljoen geldt een service fee van 0,06% per jaar. Bij een fondsvermogen tussen € 250 miljoen en € 750 miljoen geldt een service fee van 0,05% per jaar over het hele fondsvermogen. Bij een fondsvermogen boven € 750 miljoen 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

SFDR

Bij het beheren van het fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd in de zin van artikel 6 van SFDR. Vanwege de aard van het product, dat een brede marktindex volgt, kunnen duurzaamheidsrisico's niet worden overwogen door de fondsbeheerder.

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

Het Fonds vermijdt actief de beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door de lokale overheden van landen waarvoor wapenembargo's gelden en/of van landen die systematisch mensenrechten schenden. Het Fonds doet dit door de uitsluitingscriteria uit de Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts policy toe te passen. 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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEAM Global Commodity Fund (EUR)

Dit zijn de fundsificaties (de “Specificaties”) van het AEAM Global Commodity 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 18-10-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 9-12-2009

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: S&P GSCI Total Return Index EUR Hedged.

Het kenmerk van deze benchmark is de relatief hoge weging naar energie gerelateerde grondstoffen.

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 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 indirect wereldwijd in de markten voor grondstoffen. Daarnaast wordt gestreefd naar het behalen van extra rendement door actief kasgeld beheer. Tevens speelt het Fonds in op inefficiënties van de future-curve van de grondstoffen die onderdeel uitmaken van de benchmark door het variëren in de looptijd van future contracten. Onder- of overwegingen van individuele grondstoffen worden veroorzaakt door verwerking van in- of uitstromen in het Fonds of als gevolg van curve positionering, maar niet door implementatie van visie op toekomstige koersontwikkeling van een bepaalde grondstof.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON Global Commodity Fund (EUR)

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Er wordt (deels) belegd in andere valuta dan de euro. Hierdoor bestaat een valutarisico. Het valutarisico in US dollar wordt maandelijks afgedekt naar euro's, waarbij op het moment van valuta-afdekking een hedgeratio tussen de 95% en 105% wordt gehanteerd.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan via financiële instrumenten zoals grondstoffen opties, grondstoffen futures en grondstoffen swaps beleggen in grondstoffen. De vrij beschikbare kaspositie van dit Fonds moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen. Tevens zijn toegestaan de afgeleide financiële instrumenten (derivaten): cross currency swaps, currency options, non-deliverable 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.

Beleggingsstrategieën

Een maximale afwijking van de grondstoffenexposure ten opzichte van de benchmark is toegestaan tot 5% van het fondsvermogen. Het is niet toegestaan grondstoffen te handelen die niet aanwezig zijn in de benchmark.

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 130% 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

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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	concentratierisico, grondstoffenrisico
Midden	leveragerisico, valutarisico
Laag	liquiditeitsrisico, operationeel risico, renterisico, tegenpartijrisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,30% 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 0,03% per jaar. Bij een fondsvermogen tussen € 500 miljoen en € 1,5 miljard geldt een service fee van 0,025% per jaar over het hele fondsvermogen. Bij een fondsvermogen boven € 1,5 miljard geldt een service fee van 0,02% per jaar over het hele fondsvermogen.

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

SFDR

Bij het beheren van het fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd bij het maken beleggingsbeslissingen in de zin van artikel 6 van SFDR, aangezien duurzaamheidsrisico's niet relevant zijn voor dit Fonds gegeven de aard van de beleggingen.

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking, aangezien deze effecten niet relevant zijn voor het Fonds, gegeven de aard van de beleggingen.

AEAM Global Sustainable Real Estate Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de “Specificaties”) van het AEAM Global Sustainable Real Estate 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 12-12-2024. De naam van het Fonds is aangepast van AEAM Global Real Estate Fund naar AEAM Global Sustainable Real Estate Fund op 30-6-2021.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 2-1-1997

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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 erop gericht op langere termijn een hoger totaal rendement te behalen dan de benchmark en te investeren in bedrijven die bijdragen aan of die een verbetering mogelijk maken van duurzaamheidsdoelstellingen zoals gedefinieerd in het duurzame beleggingsproces van het Fonds. De benchmark van het Fonds is: FTSE EPRA/NAREIT Global Net Index.

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 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 aandelen van beursgenoteerde vastgoedondernemingen of vastgoed gerelateerde ondernemingen over de hele wereld. De Beheerder streeft ernaar waarde toe te voegen door te beleggen in bedrijven die bijdragen aan:

1. de duurzaamheidsdoelstellingen zoals gedefinieerd door de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties,
2. duurzaamheidspijlers van de fondsmanager op het gebied van milieu en sociale thema's (klimaat verandering, eco-oplossingen, efficiënt grondstoffengebruik, duurzame groei, inclusiviteit, gezondheid en welzijn en bestuur),
3. de financiële prestaties van het Fonds.

Het beleggingsproces is gericht op de selectie van vastgoed en vastgoed gerelateerde bedrijven op basis van een combinatie van duurzaamheid, ESG en financiële analyse van de bedrijven ondersteund door het onderzoek van de fondsbeheerder. Het beleggingsuniversum wordt gescreend op de bijdrage die bedrijven leveren aan duurzaamheid (productscore) en de manier waarop ze hun activiteiten uitoefenen (praktijkscore) aangepast per regio, voor elk aspect. Deze analyse resulteert in een drieledig duurzaamheid-classificatiesysteem voor het investeringsuniversum zijnde Leider, Verbeteraar en Achterblijver. Doelstelling is dat ten minste 95% van de portefeuille bestaat uit beleggingen in de bovenste 2 duurzaamheid-categorieën: Leiders en Verbeteraars. Het Fonds mag niet beleggen in Achterblijvers. Bij een verandering in de duurzaamheid categorie van een bestaande positie naar Achterblijver zal de positie op ordelijke wijze worden verkocht.

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. De beheerder kan ervoor kiezen het valutarisico (deels) af te dekken en op deze manier risico te mitigeren.

Dividendbeleid

Inkomsten uit beleggingen zullen jaarlijks door het Fonds aan haar participanten worden uitgekeerd onder inhouding van verschuldigde belasting.

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in aandelen van beursgenoteerde vastgoedondernemingen of vastgoed gerelateerde ondernemingen 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): aandelen index futures, aandelen opties, aandelen warrants, rights, total return swaps en valutatermijncontracten.

Beleggingsstrategieën

De volgende maximale afwijkingen ten opzichte van de benchmark zijn toegestaan:

- 10% op landenniveau;
- 6% op ondernemingsniveau.

Off-benchmark beleggingen zijn toegestaan. De maximale toegestane off-benchmark positie bedraagt op totaal niveau 15% en op ondernemingsniveau 6% 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 10% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 150% 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 portfeuillebeheer.

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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,48% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

SFDR

Meer informatie over de wijze waarop duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen en de waarschijnlijke effecten van ESG op het rendement overeenkomstig artikel 6 van de SFDR, is te vinden in de sectie Responsible Investing van het Prospectus.

Dit fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling, zoals beschreven in artikel 9 van de SFDR-verordening.

Het Fonds vermijdt actief de investering in geïdentificeerde instellingen die aanzienlijke ongunstige effecten hebben op duurzaamheidsfactoren waaronder, maar niet beperkt tot, klimaatverandering, biodiversiteit, mensenrechten en goede gezondheid. Het Fonds doet dit door de uitsluitingscriteria uit de Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts policy te volgen.

Het beleggingsproces is tevens gericht op de selectie van vastgoed en vastgoed gerelateerde bedrijven op basis van een combinatie van duurzaamheid, ESG en financiële analyse van de bedrijven ondersteund door het onderzoek van de fondsbeheerder.

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 SFDR disclosure van het Fonds.

Meer informatie over de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het prospectus onder Bijlage VII SFDR Disclosures. Zie de Website: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com).

AeAM Government Related Investment Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de “Specificaties”) van het AeAM Government Related Investment 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 1-10-2023.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 19-4-2016

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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

De doelstelling van het Fonds is het behalen van langere termijn outperformance voor beheerkosten van 80 basispunten boven de benchmark met daarbij een laag kapitaalbeslag als bedoeld onder het Financieel Toetsingskader en Solvency.

De benchmark van het Fonds is: ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (Customized).

Door het illiquide karakter van het Fonds kan het rendement van het Fonds afwijken van de benchmark.

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 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 minder liquide leningen welke gegarandeerd worden door of gelieerd zijn aan nationale of lagere overheden uit EU en/of OECD landen, alsmede internationale instellingen zoals supranationale organisaties en agentschappen. Het Fonds heeft eveneens de mogelijkheid om te investeren in liquide overheidsgegarandeerde obligaties en (staats)gegarandeerde leningen aan Export Credit Agencies. Het beleid is gericht op waardetoevoeging door een actief selectiebeleid van individuele leningen en te beleggen in minder liquide instrumenten met een liquiditeitspremie en een laag kapitaalbeslag. Voor de leningen met een illiquide karakter volgt het Fonds een buy-and-hold strategie.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: Aegon Basisfondsen Government Related Investments

Securities lending & Repo trading

Securities lending is niet 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 hedgeratio 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 staatsobligaties uit EU en/of OECD landen, inflatie-linked obligaties, private leningen en liquide middelen. Voor alle leningen in de portefeuille geldt dat deze gegarandeerd worden door of gelieerd zijn aan nationale of lagere overheden uit EU en/of OECD landen, alsmede internationale instellingen zoals supranationale organisaties en agentschappen. Voor het reduceren van valuta-, rente- en/of landenrisico en het sturen op duratie kan tevens belegd worden in afgeleide financiële instrumenten (derivaten): credit default swaps, fixed income futures, interest rate swaps en valutatermijncontracten. De vrij beschikbare kaspositie van het Fonds moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

Beleggingsstrategieën

- Minimaal 60% wordt belegd in Euro gedenomineerd papier
- Exposure per individuele lening bedraagt maximaal 10% van het fondsvermogen
- Leningen aan Export Credit Agencies dienen tenminste voor 95% gedekt te zijn door overheidsgarantie(s)

Rating

Het Fonds heeft een minimale gewogen kredietrating van AA. Voor beleggingen in individuele leningen geldt een minimale kredietrating van BBB. Bij een overschrijding van een rating limiet door afwaardering van de status van de lening mag deze gedurende de resterende looptijd van de lening worden aangehouden, mits de gewogen kredietrating van het Fonds minimaal AA is. Het aankopen van deze obligaties is in deze periode niet toegestaan. Voor het bepalen van de kredietrating volstaat de rating van een rating agency. Indien voor een instrument geen kredietrating bestaat, wordt deze door AAM bepaald op basis van een interne rating methodologie.

Duratie

De duratie van het Fonds mag maximaal plus en minimaal min 0,5 jaar afwijken ten opzichte van de benchmark duratie.

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 200% 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 1 maand weer binnen de vastgestelde limieten gebracht.

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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	liquiditeitsrisico
Midden	renerisico, concentratierisico, leveragerisico
Laag	kredietrisico, operationeel risico, valutarisico, inflatierisico, tegenpartijrisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,25% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). Indien Participanten willen uittreden en hiervoor investeringen in het Fonds ter aankoop aan een derde moet worden aangeboden, dan zullen de daarmee verband houdende eventuele extra kosten boven de gepresenteerde afslag aan deze Participanten in rekening worden gebracht. Onder deze kosten vallen bijvoorbeeld de kosten voor een dergelijke transactie en het eventuele verschil tussen de dan geldende waardering van de betreffende investeringen en de daadwerkelijk gerealiseerde verkoopprijs. 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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

Maandelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht. Het toe- en uittreden van Participanten is afhankelijk van het aanbod van leningen, respectievelijk van de beschikbaarheid van liquide middelen die vrijkomen uit de kasstromen van de investeringen of door het netto saldo van nieuwe uitgifte en inkoop van Participaties in het Fonds. Het toe- en uittredingsproces is nader beschreven in het AEAM Funds prospectus op www.aegonam.com. Het verzoek tot deelname aan het Fonds verloopt via het Toetredingsformulier.

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

SFDR

SFDR Meer informatie over de manier waarop ESG-risico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen en wat de mogelijke gevolgen van ESG zijn voor het rendement, overeenkomstig artikel 6 van de Europese verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR), kan geraadpleegd worden in de rubriek Verantwoord beleggen en engagement (actief eigenaarschap) van het prospectus.

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

De Beheerder vermijdt beleggingen in effecten waarvan is vastgesteld dat ze een aanzienlijke negatieve impact hebben op duurzaamheidsfactoren zoals, maar niet beperkt tot, klimaatverandering, biodiversiteit, mensenrechten en goede gezondheid. Het fonds doet dit door de uitsluitingscriteria van het Aegon AM NL Sustainability Risks and Impact Policy in Bijlage III toe te passen, zoals deze van tijd tot tijd kunnen worden gewijzigd.

Bij de selectie van beleggingen houdt de Beheerder rekening met 'goed bestuur' door het hanteren van verschillende benaderingen voor het beoordelen hiervan, afhankelijk van de soort belegging. Er wordt bijvoorbeeld voor leningen van sociale woningcorporaties (WSW leningen) door de beheerder gebruikgemaakt van informatie verstrekt door toezichthoudende instanties, zoals de Nederlandse autoriteit woningcorporaties. Deze informatie is gegenereerd op basis van de bestuursstructuur van de ondernemingen waarin wordt belegd, waaronder de kwaliteit van het management, intern toezicht, gedrag van bestuurders, interne controle, integriteit, etc. Wanneer informatie van derden niet beschikbaar is, voert de beheerder zelf een kwalitatieve analyse uit van de ondernemingen waarin wordt belegd (d.w.z. projectondernemingen) door hun bestuursstructuur en -processen te beoordelen.

In de Bijlage SFDR Disclosure 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 ([aegonam.com](https://www.aegonam.com)).

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking.

AEAM Liability Matching 10 Year Receiver Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEAM Liability Matching 10 Year Receiver 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn vastgesteld op 22-10-2024. De Beheerder zal voor het eerste boekjaar van het Fonds, in afwijking van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring, een verlengd boekjaar hanteren. Het eerste boekjaar van het Fonds zal eindigen op 31 december 2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 15-11-2023

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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

De doelstelling van het Fonds is het afdekken van het effect van schommelingen van de marktrente op 10 jaar. De waarde van het Fonds stijgt wanneer de marktrente op 10 jaar daalt en omgekeerd, hetgeen impliceert dat het Fonds voornamelijk receiver renteswaps aanhoudt. Het Fonds biedt blootstelling aan renterisico's op 10 jaar die door een belegger kunnen worden gebruikt voor het afdekken van renterisico's met een looptijd van ongeveer 10 jaar. Verdere informatie is verkrijgbaar bij de Beheerder. Er is eveneens een brochure beschikbaar.

De benchmark van het Fonds is: ICE AG10R Custom Index.

Het Fonds gebruikt een benchmark voor het beheersen van zijn rentegevoeligheid

De verstrekker van de benchmark is buiten de EU gevestigd, en de benchmark kwalificeert derhalve als benchmark van een derde land. Voor deze benchmark geldt een overgangperiode tot 31 december 2025, waarna de verstrekker van de benchmark verplicht is deze bij ESMA te laten registreren. De Beheerder hanteert een benchmarkbeleid om te zorgen dat er actie wordt ondernomen mocht een benchmark wezenlijk veranderen of niet langer worden verstrekt. De Beheerder treft maatregelen om te garanderen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan EU-regelgeving. Verdere informatie over de samenstelling van de benchmark is op verzoek verkrijgbaar.

Beleggingsbeleid

Het doel van het Fonds is het renterisico op 10 jaar te beheersen, zodat dat gebruikt kan worden om het renterisico dat toe te schrijven is aan de rentevoet op 10 jaar op efficiënte wijze af te dekken als onderdeel van de vastrentende portefeuille. Het Fonds gebruikt bijv. renteswaps om de looptijd te verhogen. Als gevolg van de verhoogde looptijd heeft het Fonds een positie met een hefboomeffect zodat de volatiliteit van de waarde van de participatie hoger is dan die van een gemiddeld vastrentend fonds. Het Fonds gebruikt een buffer om te voldoen aan onderpandvereisten die door de centrale clearinginstanties worden opgelegd. Om te allen tijde aan de onderpandvereisten te kunnen voldoen, worden er bij sterke marktschommelingen extra betalingen (capital calls) of uitbetalingen (capital redemptions) gedaan vanuit of naar andere componenten van de beleggingsportefeuille van de deelnemer.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: Niet van toepassing.

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Het Fonds belegt in effecten en renteswaps die uitsluitend in euro luiden. Bijgevolg is er geen valutarisico.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds mag beleggen in afgeleide financiële instrumenten (derivaten), staatsobligaties van ontwikkelde landen en aanvullende liquide middelen zoals contanten, schatkistpapier en deposito's. De volgende derivaten zijn toegestaan: renteswaps, vastrentende futures en rentefutures. Bovendien kan het Fonds repo- en reverse repotransacties aangaan. De aanvullende liquide middelen worden beheerd conform het beleid inzake cashmanagement van de Beheerder. De vrije liquide middelen van het Fonds moeten tussen -50% en 100% van de activa liggen. Eventuele cashverschillen worden binnen een termijn van 3 werkdagen gecorrigeerd.

Looptijdbeheer

Het Fonds heeft een benchmark voor het beheersen van de rentegevoeligheid. De rentegevoeligheid wordt gemeten aan de hand van de waardeverandering van het Fonds als gevolg van een verandering van de marktrentecurve. De totale rentegevoeligheid van het Fonds mag tot 2,5% afwijken van de benchmark. Ten minste 80% van de rentegevoeligheid moet afkomstig zijn van instrumenten met een looptijd van 10 jaar met een marge

van +/- 1 jaar. Wanneer er een limiet wordt overschreden, bijvoorbeeld als gevolg van aanzienlijke inkomende en uitgaande stromen van het Fonds, moet deze limiet binnen 5 werkdagen worden nageleefd.

Buffer

Het Fonds houdt voor de derivatenposities een buffer aan als onderpand. De buffer wordt belegd in aanvullende liquide activa of in staatsobligaties van ontwikkelde landen.

Extra betalingen (capital calls) en uitbetalingen (capital redemptions)

De waarde van een participatie hangt sterk af van de marktrente. Als gevolg daarvan kan de waarde van een participatie aanzienlijk schommelen. De waarde van een participatie heeft aan het einde van de maand een boven- en ondergrens en gedurende de maand een bijkomende ondergrens. Als de waarde van een participatie deze boven- of ondergrens overschrijdt, zal dit naar gelang het geval leiden tot uitbetalingen (aan de deelnemers) of extra betalingen (van de deelnemers) conform de referentiewaarde. De referentiewaarde ligt tussen de boven- en de ondergrens. De waarde van een participatie wordt vervolgens binnen 2 werkdagen verlaagd of verhoogd tot de nieuwe referentiewaarde. De Beheerder behoudt zich het recht voor om een bepaalde participatie klasse leidend te laten zijn bij het bepalen of er een (uit)betaling plaatsvindt en de exacte hoogte van de (uit)betaling. De Beheerder behoudt zich het recht voor, om in bijzondere (markt)omstandigheden, zoals een lage liquiditeit in de markt, geen uitbetalingen (capital redemptions) te laten plaatsvinden. Er vinden in ieder geval geen uitbetalingen (capital redemptions) plaats rond jaareinde wegens de verwachte lage liquiditeit in de markt.

Verdere informatie is verkrijgbaar bij de Beheerder. Er is eveneens een brochure beschikbaar.

Rating

Er wordt niet belegd in obligaties met een rating lager dan AA. Als er een ratinglimiet wordt overschreden doordat de status van een obligatie is verlaagd, zullen die obligaties - in het belang van de deelnemers - zo snel mogelijk doch binnen een periode van 3 maanden worden verkocht. Het aankopen van deze obligaties is in deze periode niet toegestaan.

Tegenpartij

Onder normale omstandigheden worden alle renteswaps geclareed via een clearing member van een geregistreerde clearinginstantie. Onder bijzondere omstandigheden kan het Fonds echter ook bilaterale over-the-counter (OTC) renteswapcontracten afsluiten. Voor bilaterale OTC-renteswaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB-. Als er een ratinglimiet wordt overschreden als gevolg van een verlaging van de rating van de tegenpartij, moeten de bilaterale OTC-renteswaps binnen 6 maanden worden afgesloten. Maximaal 25% van de totale rentegevoeligheid van het Fonds mag bij één bilaterale tegenpartij worden belegd.

Leverage

De toegestane leverage, hetzij het risico dat voortvloeit uit het toegestane debetsaldo op een bankrekening, hetzij het risico dat voortvloeit uit het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (berekend op basis van de methode die betrekking heeft op de aangevane verplichtingen) is vastgesteld op maximaal 2500% van de activa van het Fonds. Deze instrumenten (derivaten) worden alleen gebruikt wanneer ze de verwezenlijking van de doelstelling van het Fonds, de dekking van de risico's en/of een efficiënt portefeuillebeheer ondersteunen.

Afwijkingen op korte termijn

Op korte termijn zijn afwijkingen van de bovengenoemde beperkingen toegestaan als gevolg van een benchmark-reset en een aanzienlijke inkomende of uitgaande stroom van het Fonds. Dergelijke afwijkingen moeten binnen een periode van 1 maand weer binnen de vastgestelde limieten worden gebracht (tenzij anders aangegeven in deze Specificaties).

Risicoprofiel

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

- het Fonds geen of slechts weinig inkomsten kan genereren
- bij ongunstige marktbevingen de waarde van het Fonds geheel of gedeeltelijk verloren kan gaan.

De waarde van de beleggingen van het Fonds kan schommelen. 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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	concentratierisico, hefboomrisico, renterisico
Midden	liquiditeitsrisico
Laag	rephandelrisico, kredietrisico, operationeel risico, tegenpartijrisico

Participatieklassen, Kosten en vergoedingen

De Beheerder brengt een Beheervergoeding en een Service fee in rekening over het vermogen in de participatieklasse.

Participatieklasse	Valuata	Valutabeleid	Dividendbeleid	Beheervergoeding (per jaar)	Service fee (per jaar)
K	EUR	N/A	Accumulatie	0.11%*	0.03%
I	EUR	N/A	Accumulatie	0.17%	0.03%

*0.13% vanaf 01/01/2025.

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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

Aangezien het Fonds per 15-11-2023 is gelanceerd, is voor dit Fonds over het voorgaande jaar geen lopende kosten factor beschikbaar. De op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges) getoonde lopende kosten factor is een schatting op basis van de huidige kosten. 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 uitredende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Deelnemers kunnen dagelijks toetreden of uittreden tot het Fonds tegen de intrinsieke waarde van de participatie in het Fonds plus een “swing factor” gebaseerd op respectievelijk de op- of afslag van het Fonds. Mits van toepassing zal het Fonds een opslag berekenen voor toetredingen of een afslag voor uittredingen. Tijdens de laatste 4 werkdagen vóór de laatste werkdag van de maand kunnen deelnemers niet in of uit het Fonds stappen. De Beheerder is bevoegd om hiervan af te wijken mits de deelnemers van het Fonds niet worden benadeeld. Er gelden verdere beperkingen ten aanzien van de maximale toewijzing aan het Fonds. Dit is afhankelijk van de omvang van de portefeuille van de cliënt die door de Beheerder wordt beheerd.

SFDR

Bij het beheren van het fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd bij het maken beleggingsbeslissingen in de zin van artikel 6 van SFDR, aangezien duurzaamheidsrisico's niet relevant zijn voor dit Fonds gegeven de aard van de beleggingen.

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking, aangezien deze effecten niet relevant zijn voor het Fonds, gegeven de aard van de beleggingen.

AEAM Liability Matching 20 Year Receiver Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEAM Liability Matching 20 Year Receiver 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn vastgesteld op 22-10-2024. De Beheerder zal voor het eerste boekjaar van het Fonds, in afwijking van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring, een verlengd boekjaar hanteren. Het eerste boekjaar van het Fonds zal eindigen op 31 december 2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 12-10-2023

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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

De doelstelling van het Fonds is het afdekken van het effect van schommelingen van de marktrente op 20 jaar. De waarde van het Fonds stijgt wanneer de marktrente op 20 jaar daalt en omgekeerd, hetgeen impliceert dat het Fonds voornamelijk receiver renteswaps aanhoudt. Het Fonds biedt blootstelling aan renterisico's op 20 jaar die door een belegger kunnen worden gebruikt voor het afdekken van renterisico's met een looptijd van ongeveer 20 jaar. Verdere informatie is verkrijgbaar bij de Beheerder. Er is eveneens een brochure beschikbaar.

De benchmark van het Fonds is: ICE AG20R Custom Index.

Het Fonds gebruikt een benchmark voor het beheersen van zijn rentegevoeligheid

De verstrekker van de benchmark is buiten de EU gevestigd, en de benchmark kwalificeert derhalve als benchmark van een derde land. Voor deze benchmark geldt een overgangperiode tot 31 december 2025, waarna de verstrekker van de benchmark verplicht is deze bij ESMA te laten registreren. De Beheerder hanteert een benchmarkbeleid om te zorgen dat er actie wordt ondernomen mocht een benchmark wezenlijk veranderen of niet langer worden verstrekt. De Beheerder treft maatregelen om te garanderen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan EU-regelgeving. Verdere informatie over de samenstelling van de benchmark is op verzoek verkrijgbaar.

Beleggingsbeleid

Het doel van het Fonds is het renterisico op 20 jaar te beheersen, zodat dat gebruikt kan worden om het renterisico dat toe te schrijven is aan de rentevoet op 20 jaar op efficiënte wijze af te dekken als onderdeel van de vastrentende portefeuille. Het Fonds gebruikt bijv. renteswaps om de looptijd te verhogen. Als gevolg van de verhoogde looptijd heeft het Fonds een positie met een hefboomeffect zodat de volatiliteit van de waarde van de participatie hoger is dan die van een gemiddeld vastrentend fonds. Het Fonds gebruikt een buffer om te voldoen aan onderpandvereisten die door de centrale clearinginstanties worden opgelegd. Om te allen tijde aan de onderpandvereisten te kunnen voldoen, worden er bij sterke marktschommelingen extra betalingen (capital calls) of uitbetalingen (capital redemptions) gedaan vanuit of naar andere componenten van de beleggingsportefeuille van de deelnemer.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: Niet van toepassing.

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Het Fonds belegt in effecten en renteswaps die uitsluitend in euro luiden. Bijgevolg is er geen valutarisico.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds mag beleggen in afgeleide financiële instrumenten (derivaten), staatsobligaties van ontwikkelde landen en aanvullende liquide middelen zoals contanten, schatkistpapier en deposito's. De volgende derivaten zijn toegestaan: renteswaps, vastrentende futures en rentefutures. Bovendien kan het Fonds repo- en reverse repotransacties aangaan. De aanvullende liquide middelen worden beheerd conform het beleid inzake cashmanagement van de Beheerder. De vrije liquide middelen van het Fonds moeten tussen -50% en 100% van de activa liggen. Eventuele cashverschillen worden binnen een termijn van 3 werkdagen gecorrigeerd.

Looptijdbeheer

Het Fonds heeft een benchmark voor het beheersen van de rentegevoeligheid. De rentegevoeligheid wordt gemeten aan de hand van de waardeverandering van het Fonds als gevolg van een verandering van de marktrentecurve. De totale rentegevoeligheid van het Fonds mag tot 2,5% afwijken van de benchmark. Ten minste 80% van de rentegevoeligheid moet afkomstig zijn van instrumenten met een looptijd van 20 jaar met een marge

van +/- 1 jaar. Wanneer er een limiet wordt overschreden, bijvoorbeeld als gevolg van aanzienlijke inkomende en uitgaande stromen van het Fonds, moet deze limiet binnen 5 werkdagen worden nageleefd.

Buffer

Het Fonds houdt voor de derivatenposities een buffer aan als onderpand. De buffer wordt belegd in aanvullende liquide activa of in staatsobligaties van ontwikkelde landen.

Extra betalingen (capital calls) en uitbetalingen (capital redemptions)

De waarde van een participatie hangt sterk af van de marktrente. Als gevolg daarvan kan de waarde van een participatie aanzienlijk schommelen. De waarde van een participatie heeft aan het einde van de maand een boven- en ondergrens en gedurende de maand een bijkomende ondergrens. Als de waarde van een participatie deze boven- of ondergrens overschrijdt, zal dit naar gelang het geval leiden tot uitbetalingen (aan de deelnemers) of extra betalingen (van de deelnemers) conform de referentiewaarde. De referentiewaarde ligt tussen de boven- en de ondergrens. De waarde van een participatie wordt vervolgens binnen 2 werkdagen verlaagd of verhoogd tot de nieuwe referentiewaarde. De Beheerder behoudt zich het recht voor om een bepaalde participatie klasse leidend te laten zijn bij het bepalen of er een (uit)betaling plaatsvindt en de exacte hoogte van de (uit)betaling. De Beheerder behoudt zich het recht voor, om in bijzondere (markt)omstandigheden, zoals een lage liquiditeit in de markt, geen uitbetalingen (capital redemptions) te laten plaatsvinden. Er vinden in ieder geval geen uitbetalingen (capital redemptions) plaats rond jaareinde wegens de verwachte lage liquiditeit in de markt.

Verdere informatie is verkrijgbaar bij de Beheerder. Er is eveneens een brochure beschikbaar.

Rating

Er wordt niet belegd in obligaties met een rating lager dan AA. Als er een ratinglimiet wordt overschreden doordat de status van een obligatie is verlaagd, zullen die obligaties - in het belang van de deelnemers - zo snel mogelijk doch binnen een periode van 3 maanden worden verkocht. Het aankopen van deze obligaties is in deze periode niet toegestaan.

Tegenpartij

Onder normale omstandigheden worden alle renteswaps gecleard via een clearinglid van een geregistreerde clearinginstantie. Onder bijzondere omstandigheden kan het Fonds echter ook bilaterale over-the-counter (OTC) renteswapcontracten afsluiten. Voor bilaterale OTC-renteswaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB-. Als er een ratinglimiet wordt overschreden als gevolg van een verlaging van de rating van de tegenpartij, moeten de bilaterale OTC-renteswaps binnen 6 maanden worden afgesloten. Maximaal 25% van de totale rentegevoeligheid van het Fonds mag bij één bilaterale tegenpartij worden belegd.

Leverage

De toegestane leverage, hetzij het risico dat voortvloeit uit het toegestane debetsaldo op een bankrekening, hetzij het risico dat voortvloeit uit het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (berekend op basis van de methode die betrekking heeft op de aangevane verplichtingen) is vastgesteld op maximaal 1500% van de activa van het Fonds. Deze instrumenten (derivaten) worden alleen gebruikt wanneer ze de verwezenlijking van de doelstelling van het Fonds, de dekking van de risico's en/of een efficiënt portefeuillebeheer ondersteunen.

Afwijkingen op korte termijn

Op korte termijn zijn afwijkingen van de bovengenoemde beperkingen toegestaan als gevolg van een benchmark-reset en een aanzienlijke inkomende of uitgaande stroom van het Fonds. Dergelijke afwijkingen moeten binnen een periode van 1 maand weer binnen de vastgestelde limieten worden gebracht (tenzij anders aangegeven in deze Specificaties).

Risicoprofiel

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

- het Fonds geen of slechts weinig inkomsten kan genereren
- bij ongunstige marktbevingen de waarde van het Fonds geheel of gedeeltelijk verloren kan gaan.

De waarde van de beleggingen van het Fonds kan schommelen. 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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	concentratierisico, hefboomrisico, renterisico
Midden	liquiditeitsrisico
Laag	rephandelrisico, kredietrisico, operationeel risico, tegenpartijrisico

Participatieklassen, Kosten en vergoedingen

De Beheerder brengt een Beheervergoeding en een Service fee in rekening over het vermogen in de participatieklasse.

Participatieklasse	Valuata	Valutabeleid	Dividendbeleid	Beheervergoeding (per jaar)	Service fee (per jaar)
K	EUR	N/A	Accumulatie	0.11%*	0.03%

I	EUR	N/A	Accumulatie	0.17%	0.03%
---	-----	-----	-------------	-------	-------

*0.13% vanaf 01/01/2025.

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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

Aangezien het Fonds per 12-10-2023 is gelanceerd, is voor dit Fonds over het voorgaande jaar geen lopende kosten factor beschikbaar. De op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges) getoonde lopende kosten factor is een schatting op basis van de huidige kosten. 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. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Deelnemers kunnen dagelijks toetreden of uittreden tot het Fonds tegen de intrinsieke waarde van de participatie in het Fonds plus een "swing factor" gebaseerd op respectievelijk de op- of afslag van het Fonds. Mits van toepassing zal het Fonds een opslag berekenen voor toetredingen of een afslag voor uittredingen. Tijdens de laatste 4 werkdagen vóór de laatste werkdag van de maand kunnen deelnemers niet in of uit het Fonds stappen. De Beheerder is bevoegd om hiervan af te wijken mits de deelnemers van het Fonds niet worden benadeeld. Er gelden verdere beperkingen ten aanzien van de maximale toewijzing aan het Fonds. Dit is afhankelijk van de omvang van de portefeuille van de cliënt die door de Beheerder wordt beheerd.

SFDR

Bij het beheren van het Fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd bij het maken beleggingsbeslissingen in de zin van artikel 6 van SFDR, aangezien duurzaamheidsrisico's niet relevant zijn voor dit Fonds gegeven de aard van de beleggingen.

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking, aangezien deze effecten niet relevant zijn voor het Fonds, gegeven de aard van de beleggingen.

AEAM Liability Matching 30 Year Receiver Fund

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEAM Liability Matching 30 Year Receiver 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn vastgesteld op 22-10-2024. De Beheerder zal voor het eerste boekjaar van het Fonds, in afwijking van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring, een verlengd boekjaar hanteren. Het eerste boekjaar van het Fonds zal eindigen op 31 december 2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 12-10-2023

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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

De doelstelling van het Fonds is het afdekken van het effect van schommelingen van de marktrente op 30 jaar. De waarde van het Fonds stijgt wanneer de marktrente op 30 jaar daalt en omgekeerd, hetgeen impliceert dat het Fonds voornamelijk receiver renteswaps aanhoudt. Het Fonds biedt blootstelling aan renterisico's op 30 jaar die door een belegger kunnen worden gebruikt voor het afdekken van renterisico's met een looptijd van ongeveer 30 jaar. Verdere informatie is verkrijgbaar bij de Beheerder. Er is eveneens een brochure beschikbaar.

De benchmark van het Fonds is: ICE AG30R Custom Index.

Het Fonds gebruikt een benchmark voor het beheersen van zijn rentegevoeligheid

De verstrekker van de benchmark is buiten de EU gevestigd, en de benchmark kwalificeert derhalve als benchmark van een derde land. Voor deze benchmark geldt een overgangperiode tot 31 december 2025, waarna de verstrekker van de benchmark verplicht is deze bij ESMA te laten registreren. De Beheerder hanteert een benchmarkbeleid om te zorgen dat er actie wordt ondernomen mocht een benchmark wezenlijk veranderen of niet langer worden verstrekt. De Beheerder treft maatregelen om te garanderen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan EU-regelgeving. Verdere informatie over de samenstelling van de benchmark is op verzoek verkrijgbaar.

Beleggingsbeleid

Het doel van het Fonds is het renterisico op 30 jaar te beheersen, zodat dat gebruikt kan worden om het renterisico dat toe te schrijven is aan de rentevoet op 30 jaar op efficiënte wijze af te dekken als onderdeel van de vastrentende portefeuille. Het Fonds gebruikt bijv. renteswaps om de looptijd te verhogen. Als gevolg van de verhoogde looptijd heeft het Fonds een positie met een hefboomeffect zodat de volatiliteit van de waarde van de participatie hoger is dan die van een gemiddeld vastrentend fonds. Het Fonds gebruikt een buffer om te voldoen aan onderpandvereisten die door de centrale clearinginstanties worden opgelegd. Om te allen tijde aan de onderpandvereisten te kunnen voldoen, worden er bij sterke marktschommelingen extra betalingen (capital calls) of uitbetalingen (capital redemptions) gedaan vanuit of naar andere componenten van de beleggingsportefeuille van de deelnemer.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: Niet van toepassing.

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Het Fonds belegt in effecten en renteswaps die uitsluitend in euro luiden. Bijgevolg is er geen valutarisico.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds mag beleggen in afgeleide financiële instrumenten (derivaten), staatsobligaties van ontwikkelde landen en aanvullende liquide middelen zoals contanten, schatkistpapier en deposito's. De volgende derivaten zijn toegestaan: renteswaps, vastrentende futures en rentefutures. Bovendien kan het Fonds repo- en reverse repotransacties aangaan. De aanvullende liquide middelen worden beheerd conform het beleid inzake cashmanagement van de Beheerder. De vrije liquide middelen van het Fonds moeten tussen -50% en 100% van de activa liggen. Eventuele cashverschillen worden binnen een termijn van 3 werkdagen gecorrigeerd.

Looptijdbeheer

Het Fonds heeft een benchmark voor het beheersen van de rentegevoeligheid. De rentegevoeligheid wordt gemeten aan de hand van de waardeverandering van het Fonds als gevolg van een verandering van de marktrentecurve. De totale rentegevoeligheid van het Fonds mag tot 2,5% afwijken van de benchmark. Ten minste 80% van de rentegevoeligheid moet afkomstig zijn van instrumenten met een looptijd van 30 jaar met een marge van +/- 1 jaar. Wanneer er een limiet wordt overschreden, bijvoorbeeld als gevolg van aanzienlijke inkomende en uitgaande stromen van het Fonds,

moet deze limiet binnen 5 werkdagen worden nageleefd.

Buffer

Het Fonds houdt voor de derivatenposities een buffer aan als onderpand. De buffer wordt belegd in aanvullende liquide activa of in staatsobligaties van ontwikkelde landen.

Extra betalingen (capital calls) en uitbetalingen (capital redemptions)

De waarde van een participatie hangt sterk af van de marktrente. Als gevolg daarvan kan de waarde van een participatie aanzienlijk schommelen. De waarde van een participatie heeft aan het einde van de maand een boven- en ondergrens en gedurende de maand een bijkomende ondergrens. Als de waarde van een participatie deze boven- of ondergrens overschrijdt, zal dit naar gelang het geval leiden tot uitbetalingen (aan de deelnemers) of extra betalingen (van de deelnemers) conform de referentiewaarde. De referentiewaarde ligt tussen de boven- en de ondergrens. De waarde van een participatie wordt vervolgens binnen 2 werkdagen verlaagd of verhoogd tot de nieuwe referentiewaarde. De Beheerder behoudt zich het recht voor om een bepaalde participatie klasse leidend te laten zijn bij het bepalen of er een (uit)betaling plaatsvindt en de exacte hoogte van de (uit)betaling. De Beheerder behoudt zich het recht voor, om in bijzondere (markt)omstandigheden, zoals een lage liquiditeit in de markt, geen uitbetalingen (capital redemptions) te laten plaatsvinden. Er vinden in ieder geval geen uitbetalingen (capital redemptions) plaats rond jaareinde wegens de verwachte lage liquiditeit in de markt.

Verdere informatie is verkrijgbaar bij de Beheerder. Er is eveneens een brochure beschikbaar.

Rating

Er wordt niet belegd in obligaties met een rating lager dan AA. Als er een ratinglimiet wordt overschreden doordat de status van een obligatie is verlaagd, zullen die obligaties - in het belang van de deelnemers - zo snel mogelijk doch binnen een periode van 3 maanden worden verkocht. Het aankopen van deze obligaties is in deze periode niet toegestaan.

Tegenpartij

Onder normale omstandigheden worden alle renteswaps geclarend via een clearinglid van een geregistreerde clearinginstantie. Onder bijzondere omstandigheden kan het Fonds echter ook bilaterale over-the-counter (OTC) renteswapcontracten afsluiten. Voor bilaterale OTC-renteswaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB-. Als er een ratinglimiet wordt overschreden als gevolg van een verlaging van de rating van de tegenpartij, moeten de bilaterale OTC-renteswaps binnen 6 maanden worden afgesloten. Maximaal 25% van de totale rentegevoeligheid van het Fonds mag bij één bilaterale tegenpartij worden belegd.

Leverage

De toegestane leverage, hetzij het risico dat voortvloeit uit het toegestane debetsaldo op een bankrekening, hetzij het risico dat voortvloeit uit het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (berekend op basis van de methode die betrekking heeft op de aangegeven verplichtingen) is vastgesteld op maximaal 1000% van de activa van het Fonds. Deze instrumenten (derivaten) worden alleen gebruikt wanneer ze de verwezenlijking van de doelstelling van het Fonds, de dekking van de risico's en/of een efficiënt portefeuillebeheer ondersteunen.

Afwijkingen op korte termijn

Op korte termijn zijn afwijkingen van de bovengenoemde beperkingen toegestaan als gevolg van een benchmark-reset en een aanzienlijke inkomende of uitgaande stroom van het Fonds. Dergelijke afwijkingen moeten binnen een periode van 1 maand weer binnen de vastgestelde limieten worden gebracht (tenzij anders aangegeven in deze Specificaties).

Risicoprofiel

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

- het Fonds geen of slechts weinig inkomsten kan genereren
- bij ongunstige marktbevingen de waarde van het Fonds geheel of gedeeltelijk verloren kan gaan.

De waarde van de beleggingen van het Fonds kan schommelen. 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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	concentratierisico, hefboomrisico, renterisico
Midden	liquiditeitsrisico
Laag	rephandelrisico, kredietrisico, operationeel risico, tegenpartijrisico

Participatieklassen, Kosten en vergoedingen

De Beheerder brengt een Beheervergoeding en een Service fee in rekening over het vermogen in de participatieklasse.

Participatieklasse	Valuata	Valutabeleid	Dividendbeleid	Beheervergoeding (per jaar)	Service fee (per jaar)
K	EUR	N/A	Accumulatie	0.11%*	0.03%
I	EUR	N/A	Accumulatie	0.17%	0.03%

*0.13% vanaf 01/01/2025.

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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

Aangezien het Fonds per 12-10-2023 is gelanceerd, is voor dit Fonds over het voorgaande jaar geen lopende kosten factor beschikbaar. De op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges) getoonde lopende kosten factor is een schatting op basis van de huidige kosten. 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 uitredende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Deelnemers kunnen dagelijks toetreden of uittreden tot het Fonds tegen de intrinsieke waarde van de participatie in het Fonds plus een “swing factor” gebaseerd op respectievelijk de op- of afslag van het Fonds. Mits van toepassing zal het Fonds een opslag berekenen voor toetredingen of een afslag voor uittredingen. Tijdens de laatste 4 werkdagen vóór de laatste werkdag van de maand kunnen deelnemers niet in of uit het Fonds stappen. De Beheerder is bevoegd om hiervan af te wijken mits de deelnemers van het Fonds niet worden benadeeld. Er gelden verdere beperkingen ten aanzien van de maximale toewijzing aan het Fonds. Dit is afhankelijk van de omvang van de portefeuille van de cliënt die door de Beheerder wordt beheerd.

SFDR

Bij het beheren van het Fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd bij het maken beleggingsbeslissingen in de zin van artikel 6 van SFDR, aangezien duurzaamheidsrisico's niet relevant zijn voor dit Fonds gegeven de aard van de beleggingen.

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking, aangezien deze effecten niet relevant zijn voor het Fonds, gegeven de aard van de beleggingen.

AEAM Liability Matching 40 Year Receiver Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEAM Liability Matching 40 Year Receiver 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 22-10-2024. De Beheerder zal voor het eerste boekjaar van het Fonds, in afwijking van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring, een verlengd boekjaar hanteren. Het eerste boekjaar van het Fonds zal eindigen op 31 december 2023.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 10-11-2022

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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

De doelstelling van het Fonds is het afdekken van het effect van schommelingen van de marktrente op 40 jaar. De waarde van het Fonds stijgt wanneer de marktrente op 40 jaar daalt en omgekeerd, hetgeen impliceert dat het Fonds voornamelijk receiver renteswaps aanhoudt. Het Fonds biedt blootstelling aan renterisico's op 40 jaar die door een belegger kunnen worden gebruikt voor het afdekken van renterisico's met een looptijd van ongeveer 40 jaar. Verdere informatie is verkrijgbaar bij de Beheerder. Er is eveneens een brochure beschikbaar.

De benchmark van het Fonds is: ICE AG40R Custom Index.

Het Fonds gebruikt een benchmark voor het beheersen van zijn rentegevoeligheid

De verstrekker van de benchmark is buiten de EU gevestigd, en de benchmark kwalificeert derhalve als benchmark van een derde land. Voor deze benchmark geldt een overgangperiode tot 31 december 2025, waarna de verstrekker van de benchmark verplicht is deze bij ESMA te laten registreren.

De Beheerder hanteert een benchmarkbeleid om te zorgen dat er actie wordt ondernomen mocht een benchmark wezenlijk veranderen of niet langer worden verstrekt. De Beheerder treft maatregelen om te garanderen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan EU-regelgeving. Verdere informatie over de samenstelling van de benchmark is op verzoek verkrijgbaar.

Beleggingsbeleid

Het doel van het Fonds is het renterisico op 40 jaar te beheersen, zodat dat gebruikt kan worden om het renterisico dat toe te schrijven is aan de rentevoet op 40 jaar op efficiënte wijze af te dekken als onderdeel van de vastrentende portefeuille. Het Fonds gebruikt bijv. renteswaps om de looptijd te verhogen. Als gevolg van de verhoogde looptijd heeft het Fonds een positie met een hefboomeffect zodat de volatiliteit van de waarde van de participatie hoger is dan die van een gemiddeld vastrentend fonds. Het Fonds gebruikt een buffer om te voldoen aan onderpandvereisten die door de centrale clearinginstanties worden opgelegd. Om te allen tijde aan de onderpandvereisten te kunnen voldoen, worden er bij sterke marktschommelingen extra betalingen (capital calls) of uitbetalingen (capital redemptions) gedaan vanuit of naar andere componenten van de beleggingsportefeuille van de deelnemer.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: Niet van toepassing.

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Het Fonds belegt in effecten en renteswaps die uitsluitend in euro luiden. Bijgevolg is er geen valutarisico.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds mag beleggen in afgeleide financiële instrumenten (derivaten), staatsobligaties van ontwikkelde landen en aanvullende liquide middelen zoals contanten, schatkistpapier en deposito's. De volgende derivaten zijn toegestaan: renteswaps, vastrentende futures en rentefutures. Bovendien kan het Fonds repo- en reverse repotransacties aangaan. De aanvullende liquide middelen worden beheerd conform het beleid inzake cashmanagement van de Beheerder. De vrije liquide middelen van het Fonds moeten tussen -50% en 100% van de activa liggen. Eventuele cashverschillen worden binnen een termijn van 3 werkdagen gecorrigeerd.

Looptijdbeheer

Het Fonds heeft een benchmark voor het beheersen van de rentegevoeligheid. De rentegevoeligheid wordt gemeten aan de hand van de waardeverandering van het Fonds als gevolg van een verandering van de marktrentecurve. De totale rentegevoeligheid van het Fonds mag tot 2,5% afwijken van de benchmark. Ten minste 80% van de rentegevoeligheid moet afkomstig zijn van instrumenten met een looptijd van 40 jaar met een marge

van +/- 1 jaar. Wanneer er een limiet wordt overschreden, bijvoorbeeld als gevolg van aanzienlijke inkomende en uitgaande stromen van het Fonds, moet deze limiet binnen 5 werkdagen worden nageleefd.

Buffer

Het Fonds houdt voor de derivatenposities een buffer aan als onderpand. De buffer wordt belegd in aanvullende liquide activa of in staatsobligaties van ontwikkelde landen.

Extra betalingen (capital calls) en uitbetalingen (capital redemptions)

De waarde van een participatie hangt sterk af van de marktrente. Als gevolg daarvan kan de waarde van een participatie aanzienlijk schommelen. De waarde van een participatie heeft aan het einde van de maand een boven- en ondergrens en gedurende de maand een bijkomende ondergrens. Als de waarde van een participatie deze boven- of ondergrens overschrijdt, zal dit naar gelang het geval leiden tot uitbetalingen (aan de deelnemers) of extra betalingen (van de deelnemers) conform de referentiewaarde. De referentiewaarde ligt tussen de boven- en de ondergrens. De waarde van een participatie wordt vervolgens binnen 2 werkdagen verlaagd of verhoogd tot de nieuwe referentiewaarde. De Beheerder behoudt zich het recht voor om een bepaalde participatie klasse leidend te laten zijn bij het bepalen of er een (uit)betaling plaatsvindt en de exacte hoogte van de (uit)betaling. De Beheerder behoudt zich het recht voor, om in bijzondere (markt)omstandigheden, zoals een lage liquiditeit in de markt, geen uitbetalingen (capital redemptions) te laten plaatsvinden. Er vinden in ieder geval geen uitbetalingen (capital redemptions) plaats rond jaareinde wegens de verwachte lage liquiditeit in de markt.

Verdere informatie is verkrijgbaar bij de Beheerder. Er is eveneens een brochure beschikbaar.

Rating

Er wordt niet belegd in obligaties met een rating lager dan AA. Als er een ratinglimiet wordt overschreden doordat de status van een obligatie is verlaagd, zullen die obligaties - in het belang van de deelnemers - zo snel mogelijk doch binnen een periode van 3 maanden worden verkocht. Het aankopen van deze obligaties is in deze periode niet toegestaan.

Tegenpartij

Onder normale omstandigheden worden alle renteswaps gecleard via een clearinglid van een geregistreerde clearinginstantie. Onder bijzondere omstandigheden kan het Fonds echter ook bilaterale over-the-counter (OTC) renteswapcontracten afsluiten. Voor bilaterale OTC-renteswaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB-. Als er een ratinglimiet wordt overschreden als gevolg van een verlaging van de rating van de tegenpartij, moeten de bilaterale OTC-renteswaps binnen 6 maanden worden afgesloten. Maximaal 25% van de totale rentegevoeligheid van het Fonds mag bij één bilaterale tegenpartij worden belegd.

Leverage

De toegestane leverage, hetzij het risico dat voortvloeit uit het toegestane debetsaldo op een bankrekening, hetzij het risico dat voortvloeit uit het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (berekend op basis van de methode die betrekking heeft op de aangegane verplichtingen) is vastgesteld op maximaal 1000% van de activa van het Fonds. Deze instrumenten (derivaten) worden alleen gebruikt wanneer ze de verwezenlijking van de doelstelling van het Fonds, de dekking van de risico's en/of een efficiënt portefeuillebeheer ondersteunen.

Afwijkingen op korte termijn

Op korte termijn zijn afwijkingen van de bovengenoemde beperkingen toegestaan als gevolg van een benchmark-reset en een aanzienlijke inkomende of uitgaande stroom van het Fonds. Dergelijke afwijkingen moeten binnen een periode van 1 maand weer binnen de vastgestelde limieten worden gebracht (tenzij anders aangegeven in deze Specificaties).

Risicoprofiel

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

- het Fonds geen of slechts weinig inkomsten kan genereren
- bij ongunstige marktbevingen de waarde van het Fonds geheel of gedeeltelijk verloren kan gaan.

De waarde van de beleggingen van het Fonds kan schommelen. 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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	concentratierisico, hefboomrisico, renterisico
Midden	liquiditeitsrisico
Laag	repohandelrisico, kredietrisico, operationeel risico, tegenpartijrisico

Participatieklassen, Kosten en vergoedingen

De Beheerder brengt een Beheervergoeding en een Service fee in rekening over het vermogen in de participatieklasse.

Participatieklasse	Valuata	Valutabeleid	Dividendbeleid	Beheervergoeding (per jaar)	Service fee (per jaar)
K	EUR	N/A	Accumulatie	0.11%*	0.03%
I	EUR	N/A	Accumulatie	0.17%	0.03%

*0.13% vanaf 01/01/2025.

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges) getoonde lopende kosten factor is een schatting op basis van de huidige kosten. 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. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Deelnemers kunnen dagelijks toetreden of uittreden tot het Fonds tegen de intrinsieke waarde van de participatie in het Fonds plus een "swing factor" gebaseerd op respectievelijk de op- of afslag van het Fonds. Mits van toepassing zal het Fonds een opslag berekenen voor toetredingen of een afslag voor uittredingen. Tijdens de laatste 4 werkdagen vóór de laatste werkdag van de maand kunnen deelnemers niet in of uit het Fonds stappen. De Beheerder is bevoegd om hiervan af te wijken mits de deelnemers van het Fonds niet worden benadeeld. Er gelden verdere beperkingen ten aanzien van de maximale toewijzing aan het Fonds. Dit is afhankelijk van de omvang van de portefeuille van de cliënt die door de Beheerder wordt beheerd.

SFDR

Bij het beheren van het Fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd bij het maken beleggingsbeslissingen in de zin van artikel 6 van SFDR, aangezien duurzaamheidsrisico's niet relevant zijn voor dit Fonds gegeven de aard van de beleggingen.

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking, aangezien deze effecten niet relevant zijn voor het Fonds, gegeven de aard van de beleggingen.

AEAM Liability Matching 50 Year Receiver Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEAM Liability Matching 50 Year Receiver 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 22-10-2024. De Beheerder zal voor het eerste boekjaar van het Fonds, in afwijking van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring, een verlengd boekjaar hanteren. Het eerste boekjaar van het Fonds zal eindigen op 31 december 2023.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 10-11-2022

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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

De doelstelling van het Fonds is het afdekken van het effect van schommelingen van de marktrente op 50 jaar. De waarde van het Fonds stijgt wanneer de marktrente op 50 jaar daalt en omgekeerd, hetgeen impliceert dat het Fonds voornamelijk receiver renteswaps aanhoudt. Het Fonds biedt blootstelling aan renterisico's op 50 jaar die door een belegger kunnen worden gebruikt voor het afdekken van renterisico's met een looptijd van ongeveer 50 jaar. Verdere informatie is verkrijgbaar bij de Beheerder. Er is eveneens een brochure beschikbaar.

De benchmark van het Fonds is: ICE AG50R Custom Index.

Het Fonds gebruikt een benchmark voor het beheersen van zijn rentegevoeligheid

De verstrekker van de benchmark is buiten de EU gevestigd, en de benchmark kwalificeert derhalve als benchmark van een derde land. Voor deze benchmark geldt een overgangperiode tot 31 december 2025, waarna de verstrekker van de benchmark verplicht is deze bij ESMA te laten registreren. De Beheerder hanteert een benchmarkbeleid om te zorgen dat er actie wordt ondernomen mocht een benchmark wezenlijk veranderen of niet langer worden verstrekt. De Beheerder treft maatregelen om te garanderen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan EU-regelgeving. Verdere informatie over de samenstelling van de benchmark is op verzoek verkrijgbaar.

Beleggingsbeleid

Het doel van het Fonds is het renterisico op 50 jaar te beheersen, zodat dat gebruikt kan worden om het renterisico dat toe te schrijven is aan de rentevoet op 50 jaar op efficiënte wijze af te dekken als onderdeel van de vastrentende portefeuille. Het Fonds gebruikt bijv. renteswaps om de looptijd te verhogen. Als gevolg van de verhoogde looptijd heeft het Fonds een positie met een hefboomeffect zodat de volatiliteit van de waarde van de participatie hoger is dan die van een gemiddeld vastrentend fonds. Het Fonds gebruikt een buffer om te voldoen aan onderpandvereisten die door de centrale clearinginstanties worden opgelegd. Om te allen tijde aan de onderpandvereisten te kunnen voldoen, worden er bij sterke marktschommelingen extra betalingen (capital calls) of uitbetalingen (capital redemptions) gedaan vanuit of naar andere componenten van de beleggingsportefeuille van de deelnemer.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: Niet van toepassing.

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Het Fonds belegt in effecten en renteswaps die uitsluitend in euro luiden. Bijgevolg is er geen valutarisico.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds mag beleggen in afgeleide financiële instrumenten (derivaten), staatsobligaties van ontwikkelde landen en aanvullende liquide middelen zoals contanten, schatkistpapier en deposito's. De volgende derivaten zijn toegestaan: renteswaps, vastrentende futures en rentefutures. Bovendien kan het Fonds repo- en reverse repotransacties aangaan. De aanvullende liquide middelen worden beheerd conform het beleid inzake cashmanagement van de Beheerder. De vrije liquide middelen van het Fonds moeten tussen -50% en 100% van de activa liggen. Eventuele cashverschillen worden binnen een termijn van 3 werkdagen gecorrigeerd.

Looptijdbeheer

Het Fonds heeft een benchmark voor het beheersen van de rentegevoeligheid. De rentegevoeligheid wordt gemeten aan de hand van de waardeverandering van het Fonds als gevolg van een verandering van de marktrentecurve. De totale rentegevoeligheid van het Fonds mag tot 2,5% afwijken van de benchmark. Ten minste 80% van de rentegevoeligheid moet afkomstig zijn van instrumenten met een looptijd van 50 jaar met een marge

van +/- 1 jaar. Wanneer er een limiet wordt overschreden, bijvoorbeeld als gevolg van aanzienlijke inkomende en uitgaande stromen van het Fonds, moet deze limiet binnen 5 werkdagen worden nageleefd.

Buffer

Het Fonds houdt voor de derivatenposities een buffer aan als onderpand. De buffer wordt belegd in aanvullende liquide activa of in staatsobligaties van ontwikkelde landen.

Extra betalingen (capital calls) en uitbetalingen (capital redemptions)

De waarde van een participatie hangt sterk af van de marktrente. Als gevolg daarvan kan de waarde van een participatie aanzienlijk schommelen. De waarde van een participatie heeft aan het einde van de maand een boven- en ondergrens en gedurende de maand een bijkomende ondergrens. Als de waarde van een participatie deze boven- of ondergrens overschrijdt, zal dit naar gelang het geval leiden tot uitbetalingen (aan de deelnemers) of extra betalingen (van de deelnemers) conform de referentiewaarde. De referentiewaarde ligt tussen de boven- en de ondergrens. De waarde van een participatie wordt vervolgens binnen 2 werkdagen verlaagd of verhoogd tot de nieuwe referentiewaarde. De Beheerder behoudt zich het recht voor om een bepaalde participatie klasse leidend te laten zijn bij het bepalen of er een (uit)betaling plaatsvindt en de exacte hoogte van de (uit)betaling. De Beheerder behoudt zich het recht voor, om in bijzondere (markt)omstandigheden, zoals een lage liquiditeit in de markt, geen uitbetalingen (capital redemptions) te laten plaatsvinden. Er vinden in ieder geval geen uitbetalingen (capital redemptions) plaats rond jaareinde wegens de verwachte lage liquiditeit in de markt.

Verdere informatie is verkrijgbaar bij de Beheerder. Er is eveneens een brochure beschikbaar.

Rating

Er wordt niet belegd in obligaties met een rating lager dan AA. Als er een ratinglimiet wordt overschreden doordat de status van een obligatie is verlaagd, zullen die obligaties - in het belang van de deelnemers - zo snel mogelijk doch binnen een periode van 3 maanden worden verkocht. Het aankopen van deze obligaties is in deze periode niet toegestaan.

Tegenpartij

Onder normale omstandigheden worden alle renteswaps geclarend via een clearinglid van een geregistreerde clearinginstantie. Onder bijzondere omstandigheden kan het Fonds echter ook bilaterale over-the-counter (OTC) renteswapcontracten afsluiten. Voor bilaterale OTC-renteswaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB-. Als er een ratinglimiet wordt overschreden als gevolg van een verlaging van de rating van de tegenpartij, moeten de bilaterale OTC-renteswaps binnen 6 maanden worden afgesloten. Maximaal 25% van de totale rentegevoeligheid van het Fonds mag bij één bilaterale tegenpartij worden belegd.

Leverage

De toegestane leverage, hetzij het risico dat voortvloeit uit het toegestane debetsaldo op een bankrekening, hetzij het risico dat voortvloeit uit het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (berekend op basis van de methode die betrekking heeft op de aangevane verplichtingen) is vastgesteld op maximaal 1000% van de activa van het Fonds. Deze instrumenten (derivaten) worden alleen gebruikt wanneer ze de verwezenlijking van de doelstelling van het Fonds, de dekking van de risico's en/of een efficiënt portefeuillebeheer ondersteunen.

Afwijkingen op korte termijn

Op korte termijn zijn afwijkingen van de bovengenoemde beperkingen toegestaan als gevolg van een benchmark-reset en een aanzienlijke inkomende of uitgaande stroom van het Fonds. Dergelijke afwijkingen moeten binnen een periode van 1 maand weer binnen de vastgestelde limieten worden gebracht (tenzij anders aangegeven in deze Specificaties).

Risicoprofiel

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

- het Fonds geen of slechts weinig inkomsten kan genereren
- bij ongunstige marktbevingen de waarde van het Fonds geheel of gedeeltelijk verloren kan gaan.

De waarde van de beleggingen van het Fonds kan schommelen. 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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	concentratierisico, hefboomrisico, renterisico
Midden	liquiditeitsrisico
Laag	repohandelrisico, kredietrisico, operationeel risico, tegenpartijrisico

Participatieklassen, Kosten en vergoedingen

De Beheerder brengt een Beheervergoeding en een Service fee in rekening over het vermogen in de participatieklasse.

Participatieklasse	Valuata	Valutabeleid	Dividendbeleid	Beheervergoeding (per jaar)	Service fee (per jaar)
I	EUR	N/A	Accumulatie	0.17%	0.03%

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges) getoonde lopende kosten factor is een schatting op basis van de huidige kosten. 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. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Deelnemers kunnen dagelijks toetreden of uittreden tot het Fonds tegen de intrinsieke waarde van de participatie in het Fonds plus een “swing factor” gebaseerd op respectievelijk de op- of afslag van het Fonds. Mits van toepassing zal het Fonds een opslag berekenen voor toetredingen of een afslag voor uittredingen. Tijdens de laatste 4 werkdagen vóór de laatste werkdag van de maand kunnen deelnemers niet in of uit het Fonds stappen. De Beheerder is bevoegd om hiervan af te wijken mits de deelnemers van het Fonds niet worden benadeeld. Er gelden verdere beperkingen ten aanzien van de maximale toewijzing aan het Fonds. Dit is afhankelijk van de omvang van de portefeuille van de cliënt die door de Beheerder wordt beheerd.

SFDR

Bij het beheren van het Fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd bij het maken beleggingsbeslissingen in de zin van artikel 6 van SFDR, aangezien duurzaamheidsrisico's niet relevant zijn voor dit Fonds gegeven de aard van de beleggingen.

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking, aangezien deze effecten niet relevant zijn voor het Fonds, gegeven de aard van de beleggingen.

AEAM Money Market Euro Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de “Specificaties”) van het AEAM Money Market Euro 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 05-12-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 13-1-2012

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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 eerst gericht op bescherming van het vermogen en daarnaast op het behalen van een hoger totaal rendement dan de benchmark.

De benchmark van het Fonds is: Het Fonds gebruikt een benchmark voor het beheersen van zijn rentegevoeligheid. De benchmark van het Fonds is: 3-month Euribor.

De verstrekker van de benchmark is buiten de EU gevestigd, en de benchmark kwalificeert derhalve als benchmark van een derde land. Voor deze benchmark geldt een overgangperiode tot 31 december 2025, waarna de verstrekker van de benchmark verplicht is deze bij ESMA te laten registreren. De Beheerder hanteert een benchmarkbeleid om te zorgen dat er actie wordt ondernomen mocht een benchmark wezenlijk veranderen of niet langer worden verstrekt. De Beheerder treft maatregelen om te garanderen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan EU-regelgeving. Verdere informatie over de samenstelling van de benchmark is op verzoek verkrijgbaar.

Beleggingsbeleid

Het Fonds is een standaard geldmarktfonds met een variabele intrinsieke waarde en kan beleggen, direct of indirect, in geldmarktinstrumenten gedemineerd in euro en met een gewogen gemiddelde resterende looptijd van maximaal één jaar. Het beleggingsproces is gericht op bescherming van het vermogen in de eerste plaats en waardetoevoeging door middel van het door de Beheerder te voeren actief beleid. Enkele voorbeelden hiervan zijn: looptijdenbeleid, selectiebeleid van landen, sectoren en individuele geldmarktinstrumenten. Het Fonds voldoet aan de eisen zoals gesteld in de Verordening Geldmarktfondsen. Het Fonds is geen gewaarborgde belegging en rekent niet op externe steun om de liquiditeit van het Fonds te waarborgen.

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Het Fonds belegt enkel in euro gedenomineerde waarden. Hierdoor is er geen valutarisico.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds belegt in geldmarktinstrumenten. Hieronder vallen staatsobligaties, investment grade bedrijfsobligaties, inflation-linked obligaties, covered bonds en commercial paper, mits alle geldmarktinstrumenten zijn uitgegeven in landen die deel uitmaken van de Europese Unie en/of OESO-lidstaten en zijn toegelaten tot of worden verhandeld op een gereguleerde markt of op een andere wijze voldoende liquide zijn en waar beleggersbescherming is geborgd. Daarnaast houdt het Fonds liquide middelen aan. De vrij beschikbare kaspositie van het Fonds moet liggen tussen 0% en 100% van het fondsvermogen. Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): fixed income futures en FX Forwards. Short selling is niet toegestaan, tenzij voor gebruik van derivaten om renterisico bij te sturen. Het Fonds belegt enkel in geldmarktinstrumenten die voldoen aan de criteria zoals vastgesteld in de Credit Quality Assessment Procedure. (Voor meer informatie over deze procedure kunt u contact opnemen met de Beheerder.)

Rating

De Beheerder stelt vooraf criteria vast op basis waarvan een belegging wordt gedaan. In aanvulling op zijn eigen beoordeling hanteert de Beheerder de volgende vuistregels ten aanzien van ratings.

- De minimale kredietrating voor de beleggingen, met een looptijd van meer dan 99 dagen, bedraagt A+ (S&P of Fitch) óf A1 (Moody's).
- De minimale kredietrating voor de beleggingen, met een looptijd van minder dan of gelijk aan 99 dagen, bedraagt A2 (S&P) óf P-2 (Moody's) óf F2 (Fitch).

Voor het bepalen van de minimale kredietrating volstaat de rating van één rating agency. Bij een overschrijding van een ratinglimiet door afwaardering van de status van een belegging mag deze gedurende de resterende looptijd worden aangehouden. Het aankopen van deze beleggingen is in deze periode niet toegestaan.

Issuer

- De maximale exposure per issuer bedraagt 10% van het fondsvermogen.
- Alle issuers met een weging van meer dan 5% bedragen tezamen maximaal 40% van het fondsvermogen.

Duratie

- De resterende looptijd van een belegging bedraagt maximaal 397 dagen tenzij er sprake is van een aanpassing van de rentevoet binnen 397 dagen. In dat geval is een maximale looptijd van twee jaar toegestaan.
- De gewogen gemiddelde resterende looptijd van de beleggingen is kleiner dan of gelijk aan 1 jaar ('weighted average life').
- De gewogen gemiddelde duur van de beleggingen ligt tussen de 30 en 150 dagen ('weighted average maturity').
- Ten minste 7,5% van de activa bestaat uit dagelijks vervallende activa, en ten minste 15% van de activa bestaat uit wekelijks vervallende activa.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen en gegeven de beperkte looptijd van derivaten), bedraagt maximaal 400% 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 3 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	concentratierisico, leveragerisico
Midden	-
Laag	inflatierisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico, renterisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,09% 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 0,03% per jaar. Bij een fondsvermogen tussen € 500 miljoen en € 1,5 miljard geldt een service fee van 0,025% per jaar over het hele fondsvermogen. Bij een fondsvermogen boven € 1,5 miljard geldt een service fee van 0,02% per jaar over het hele fondsvermogen.

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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.

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.

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).

Bij het beheren van het fonds worden de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen in de zin van artikel 7 van de SFDR. Meer informatie over hoe het fonds de ongunstige effecten in aanmerking neemt in de besluitvorming, is te vinden in Bijlage VII (SFDR disclosures) van het Prospectus.

AeAM Strategic Liability Matching Fund

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AeAM Strategic Liability Matching 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 1-10-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-8-2005

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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

De doelstelling van het Fonds is het in beoogde mate afdekken van het marktrenterisico van de verplichtingen van een gemiddeld Nederlands pensioenfonds. Met het afdekken van het renterisico wordt ernaar gestreefd om de waardeverandering van de totale vastrentende portefeuille in de gewenste mate in lijn te brengen met de waardeverandering van de pensioenverplichtingen. De gemiddelde pensioenverplichtingen en beleggingen zijn gebaseerd op gegevens van DNB. Meer informatie is opvraagbaar bij de Beheerder. Tevens is een brochure beschikbaar

De verstreker van de benchmark is buiten de EU gevestigd, en de benchmark kwalificeert derhalve als benchmark van een derde land. Voor deze benchmark geldt een overgangperiode tot 31 december 2025, waarna de verstreker van de benchmark verplicht is deze bij ESMA te laten registreren. De Beheerder hanteert een benchmarkbeleid om te zorgen dat er actie wordt ondernomen mocht een benchmark wezenlijk veranderen of niet langer worden verstrekt. De Beheerder treft maatregelen om te garanderen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan EU-regelgeving. Verdere informatie over de samenstelling van de benchmark is op verzoek verkrijgbaar.

De benchmark van het Fonds is: Het Fonds hanteert een benchmark voor de aansturing van de rentegevoeligheid van het Fonds, maar gebruikt deze benchmark niet voor performance doeleinden.

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 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 doel van het Fonds is om het marktrenterisico voor een pensioenfonds op een efficiënte wijze af te dekken als onderdeel van de vastrentende portefeuille. Het Fonds gebruikt onder andere interest rate swaps om de rentegevoeligheid te verhogen en heeft hierdoor een 'hefboom' waardoor de beweeglijkheid van de participatiewaarde groter is dan bij een gemiddeld vastrentend fonds. Het Fonds maakt gebruik van een buffer om door middel van onderpand het tegenpartij risico te managen. Bij sterke bewegingen van de participatiewaarde kunnen er extra betalingen of uitbetalingen plaatsvinden vanuit de overige bestanddelen van de beleggingsportefeuille van de participant naar de buffer.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: Niet van toepassing

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Het Fonds belegt enkel in euro gedomineerde waarden. Hierdoor is er geen valutarisico.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in afgeleide financiële instrumenten (derivaten), staatsobligaties uit ontwikkelde landen en liquide middelen. Toegestane afgeleide financiële instrumenten (derivaten) zijn: interest rate swaps en fixed income futures. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties. De cashpositie van het Fonds moet liggen tussen -50% en 100% van het fondsvermogen. Een eventuele afwijking wordt binnen een periode van 3 werkdagen gecorrigeerd.

Aansturing rentegevoeligheid

Het Fonds heeft een benchmark voor de aansturing van de rentegevoeligheid. Deze benchmark is gebaseerd op gegevens van het gemiddelde profiel

van participanten in het Fonds. Met deze benchmark kan de gewenste rentegevoeligheid per participatie worden bepaald. Dit geldt zowel voor de totale rentegevoeligheid als voor de rentegevoeligheid van verschillende segmenten van de rentecurve. De totale rentegevoeligheid van het Fonds mag maximaal 2,5% afwijken van de benchmark. Bij een overschrijding van deze limiet, door bijvoorbeeld grote toe- of uitstroom in of uit het Fonds, dient binnen 3 werkdagen weer aan deze limiet te worden voldaan. Voor de looptijden tot en met 5 jaar is een maximale afwijking van 1,5% toegestaan ten opzichte van de totale rentegevoeligheid van de benchmark. Voor looptijden groter of gelijk aan 10 jaar is de maximale toegestane afwijking 5%. Bij een overschrijding van één of meerdere van deze limieten voor de verschillende looptijden, bijvoorbeeld door grote toe- of uitstroom in of uit het Fonds, dient binnen 1 maand weer aan deze limieten te worden voldaan.

Buffer

Het Fonds houdt een buffer aan als onderpand voor de derivatenposities. De buffer wordt belegd conform het beleid van het AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund.

Bijstorten en afroemen

De waarde van een participatie is sterk afhankelijk van de marktrente. Hierdoor kan de waarde van de participatie sterk fluctueren. De waarde van de participatie kent een boven- en ondergrens op maandultimo en een extra ondergrens intra maand. Indien de waarde van een participatie boven of onder deze grenzen komt, vindt er respectievelijk een uitbetaling of extra betaling plaats naar de referentiewaarde. De referentiewaarde ligt tussen de onder- en bovengrens. De participatiewaarde wordt dan binnen twee werkdagen verlaagd of verhoogd tot de nieuwe referentiewaarde. De Beheerder behoudt zich het recht voor, om in bijzondere (markt)omstandigheden, zoals een lage liquiditeit in de markt, geen uitbetalingen (capital redemptions) te laten plaatsvinden. Er vinden in ieder geval geen uitbetalingen (capital redemptions) plaats rond jaareinde wegens de verwachte lage liquiditeit in de markt.

Rating

Er wordt niet belegd in obligaties met een rating lager dan AA. Bij een overschrijding van een rating limiet door afwaardering van de status van een obligatie zullen die obligaties, in het belang van de participanten, zo spoedig mogelijk maar binnen een termijn van maximaal 3 maanden worden verkocht. Het aankopen van deze obligaties is in deze periode niet toegestaan. Indien een obligatie opgewaardeerd wordt en te zijner tijd in de benchmark zal worden opgenomen, dan kan het Fonds hier, in het belang van de participanten, maximaal 3 maanden op vooruit lopen. De rating definitie van de benchmark provider wordt gezien als bepalend voor de rating van een obligatie.

Tegenpartij

Voor swaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB. Bij een overschrijding van een rating limiet door een downgrade van een tegenpartij, dienen de swaps binnen 6 maanden te worden verkocht. Maximaal 25% van de totale rentegevoeligheid van de swaps mag worden belegd bij één tegenpartij.

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 2000% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 4500% 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 1 maand weer binnen de 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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	concentratierisico, leveragerisico, renterisico
Midden	liquiditeitsrisico, repo trading risico
Laag	kredietrisico, operationeel risico, tegenpartijrisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 98,00 euro per participatie per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds. De bijsturing van de renteafdekking en de bijbehorende rapportage zijn integraal onderdeel van dit product. De beheervergoeding wordt jaarlijks verhoogd met de Nederlandse prijsinflatie (CPI).

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij het Fonds. De service fee bedraagt 1,50 euro per participatie per jaar.

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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.. 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. Uitzondering hierop is de periode drie werkdagen voor maandeinde. Gedurende deze periode kan niet worden toe- of uitgetreden.

De Beheerder behoudt zich het recht voor om in bijzondere gevallen hiervan af te wijken, mits de participanten in het Fonds hiermee niet worden benadeeld. Tevens gelden restricties ten aanzien van de maximale allocatie naar dit Fonds. Dit is afhankelijk van de totale portefeuille die wordt belegd bij Aegon.

SFDR

Bij het beheren van het fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd bij het maken beleggingsbeslissingen in de zin van artikel 6 van SFDR, aangezien duurzaamheidsrisico's niet relevant zijn voor dit Fonds gegeven de aard van de beleggingen.

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking, aangezien deze effecten niet relevant zijn voor het Fonds, gegeven de aard van de beleggingen.

AEAM US Corporate Credit Fund

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEAM US Corporate Credit 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 16-11-2023.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 17-9-2019

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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

De doelstelling van het Fonds is te streven naar vermogensgroei. De benchmark van het Fonds is: .

Het fonds heeft geen benchmark.

Beleggingsbeleid

Het Fonds streeft naar vermogensgroei door primair te beleggen in investment grade bedrijfsobligaties die zijn uitgedrukt in USD. Het Fonds participeert, of kan participeren, in: Niet van toepassing.

Securities lending & Repo trading

Securities lending is niet 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.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in verhandelbare obligaties in USD uitgegeven door bedrijven en instellingen uit OECD landen. De vrij beschikbare kaspositie van het Fonds moet liggen tussen -10% en 10% van het Fondsvermogen. Voor het Fonds zijn beleggingen in emerging markets, securitized assets, covered bonds, AT1 Capital/ contingent convertibles en andere beleggingsfondsen uitgesloten. Het fonds kan tot 10% van het fondsvermogen beleggen in niet beursgenoteerde effecten.

Deze 10% restrictie is niet toepasselijk op:

- (1) Effecten die volgens Regulation S of Rule 144a, zoals gedefinieerd in de US Securities Act van 1993, worden aangeboden, indien deze effecten genoteerd zijn aan een effectenbeurs buiten de Verenigde Staten, en
- (2) Andere effecten, waaronder effecten die onder Rule 144A vallen, die "TRACE-eligible" zijn: Trade Reporting and Compliance Engine, een trade-reporting systeem voor fixed income securities.

Beleggingsstrategieën

Op het moment van aankoop mag niet meer dan 5% van de intrinsieke waarde van het Fonds worden belegd in één uitgevende instelling, gemeten op het niveau van de moedervernootschap.

Duratie

De "modified" en "credit" duraties van het fonds liggen tussen de 3 en 9 jaar.

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 10% 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.

Rating

Minimaal 70% van de portefeuille moet belegd zijn in credits met een rating van A- of hoger (bij aankoop). Er mag niet geïnvesteerd worden in obligaties met een rating van BBB of lager.

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 1 maand 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	
Midden	Kredietrisico, renterisico
Laag	Concentratierisico, operationeel risico, tegenpartijrisico, leverage risk

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,18% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds. Bij een fondsvermogen vanaf 50 miljoen euro wordt 0,15% in rekening gebracht over het fondsvermogen boven de 50 miljoen euro.

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij het Fonds. 0,04 %

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd. De LKF kan hoger uitvallen, omdat BTW van toepassing kan zijn op (een gedeelte) van de kosten.

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.

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 (aegonam.com).

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 disclosure van het Fonds.

AeAM World Equity Index Fund (EUR)

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AeAM World Equity Index 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 02-01-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 9-10-2014

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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 het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark, waarbij rekening wordt gehouden met eventuele afwijkingen voortvloeiend uit de toepassing van de Aegon AM Sustainability Risks and Impacts Policy.

De benchmark van het Fonds is: MSCI All Country World Net Index (GBP, JPY, USD Hedged) (Customized).

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 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 volgens een passieve beleggingsstrategie, direct of indirect, in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde en opkomende aandelenmarkten over de hele wereld die onderdeel zijn van de MSCI All Country World Net Index.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON World Equity Beta Pool (P)

Securities lending & Repo trading

Securities lending is niet 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 in US dollar, Britse pond en Japanse yen wordt naar euro's afgedekt, waarbij een hedgeratio 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 aandelen, aandelenfondsen, beursgenoteerd vastgoed en liquide middelen. De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

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, valutaopties en valutatermijncontracten.

Beleggingsstrategieën

In het geval van een wijziging van de benchmark samenstelling mogen bovenstaande restricties tijdelijk worden overschreden, waarbij geldt dat deze grenzen voor maximaal 1 maand mogen worden overschreden.

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 10% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 550% 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	aandelenrisico
Midden	-
Laag	concentratierisico, leveragerisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico, securities lending risico, tegenpartijrisico, valutarisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,23% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

SFDR

Bij het beheren van het fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd in de zin van artikel 6 van SFDR. Vanwege de aard van het product, dat een brede marktindex volgt, kunnen duurzaamheidsrisico's niet worden overwogen door de fondsbeheerder.

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.

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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON ABS Fund

Dit zijn de fundsificaties (de “Specificaties”) van het AEGON ABS 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 1-10-2023.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-11-2004

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: Bloomberg Barclays Capital Euro Asset Backed Securities Floating Rate Note Composite Index and the Bloomberg Barclays Capital Euro Asset Backed Securities Fixed Coupon Composite Index.

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 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 asset backed securities (inclusief structured credits) genoteerd in euro, gespreid over verschillende issuers, onderpanden, sectoren en landen. Het beleggingsproces is gericht op waardetoevoeging door middel van een actief selectiebeleid van issuers, onderpanden, sectoren en landen. Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON European ABS Fund Z EUR 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 hedgeratio tussen de 95% en 105% wordt gehanteerd.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in asset backed securities (inclusief structured credits) en liquide middelen. Het fonds belegt niet in asset backed securities met hoofdzakelijk Nederlandse hypotheken als onderpand. De vrij beschikbare kaspositie van het Fonds moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen. Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): valutatermijncontracten en fixed income futures. Derivaten worden alleen gebruikt ter afdekking van risico's naar de benchmark.

Beleggingsstrategieën

Om spreiding van het belegde fondsvermogen te waarborgen, zijn de onderstaande limieten van toepassing:

- per land geldt een minimum van 0%
- per land geldt een maximum van 30% boven het benchmarkgewicht
- per sector (conform definitie benchmark) geldt een minimum van 0%
- per sector (conform definitie benchmark) geldt een maximum van 25% boven het benchmarkgewicht.

Off-benchmark beleggingen zijn toegestaan. De maximaal toegestane off-benchmark weging bedraagt 12,5% per land en per sector, met uitzondering van CLO's waarvoor een maximaal toegestane off-benchmark weging van 25% geldt.

Duratie

De duratie van het Fonds mag maximaal plus en min 0,25 jaar afwijken ten opzichte van de benchmark.

Rating en issuer

Het fondsvermogen mag worden belegd in ABS met een rating van:

- BB of lager, met een maximum van 7,5% van het fondsvermogen en een limiet per issuer van 2%;
- BBB, met een maximum van 25% van het fondsvermogen en een limiet per issuer van 5%;
- A, met een maximum van 50% van het fondsvermogen en een limiet per issuer van 7,5%;
- AA en AAA, waar geen maximum van het fondsvermogen voor geldt, maar wel een limiet per issuer van respectievelijk 10% en 12,5%.

Bij een overschrijding van een rating limiet door afwaarderingen van bestaande stukken in het Fonds, of door een toename van de marktwaarde van beleggingen in een rating categorie, hoeven er geen posities afgebouwd te worden om aan de limiet te voldoen. Het aankopen van deze beleggingen is in deze periode niet toegestaan.

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 250% 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 2 maanden 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,12% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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 streeft ernaar om te beleggen in asset backed instrumenten ("ABS", waarvan de onderpanden, de initiator, of de landen van het onderpand positief worden beïnvloed door effectieve ESG praktijken).

De ecologische- en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot hebben betrekking op het beleggen in ABS die voldoen aan de ESG criteria van de Beheerder. De ABS dienen te kwalificeren als een van de drie laagste ESG risico categorieën zoals vastgesteld door de Beheerder. Het fonds streeft naar een maximale blootstelling aan activa pools die positieve ecologische, sociale of governance kenmerken hebben, door middel van de beoordeling van bijvoorbeeld activa pools met percentages elektrische, hybride en oude voertuigen.

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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON Core Eurozone Government Bond Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Core Eurozone Government 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 18-10-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 2-5-2000

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (customized).

De weging van de landen in de benchmark wordt vastgesteld aan de hand van de gewichten in de Eurozone economie. Deze benchmark wordt periodiek aangepast op basis van de nieuwe gewichten.

De gebruikte benchmark(s) wordt(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 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 staatspapier genoteerd in euro, van landen uit de Core Eurozone benchmark. Het beleggingsbeleid is gericht op waardetoevoeging, onder andere door het innemen van duration- en yieldcurve posities en door middel van een actief selectiebeleid van landen.

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is 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 hedgeratio tussen de 95% en 105% wordt gehanteerd.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in staatsobligaties uit ontwikkelde landen, inflatie-linked obligaties, private leningen 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): credit default swaps, fixed income futures, interest rate options, interest rate swaps, inflation swaps en valutatermijncontracten. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo- transacties.

Beleggingsstrategieën

- De maximale off-benchmark positie bedraagt 20% van het fondsvermogen. De off-benchmark posities mogen belegd worden in staatsgegarandeerde leningen van de benchmark landen, agencies of supranationals.

Rating

Er wordt niet belegd in staatsobligaties met een rating lager dan AA. Bij een overschrijding van een rating limiet door afwaardering van de status van een obligatie zullen die obligaties, in het belang van de participanten, zo spoedig mogelijk maar binnen een termijn van maximaal 3 maanden worden verkocht. Het aankopen van deze obligaties is in deze periode niet toegestaan. Indien een obligatie opgewaardeerd wordt en te zijner tijd in de benchmark zal worden opgenomen, dan kan het Fonds hier, in het belang van de participanten, maximaal 3 maanden op vooruit lopen. De rating definitie van de benchmark provider wordt gezien als bepalend voor de rating van een obligatie.

Duratie

De duratie van het Fonds mag maximaal plus en min 2 jaar afwijken ten opzichte van de benchmark.

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 100% 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

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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,10% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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 beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door de lokale overheden van landen waarvoor wapenembargo's gelden en/of van landen die systematisch mensenrechten schenden. Het Fonds doet dit door de uitsluitingscriteria uit de Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts policy toe te passen. 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 (aegonam.com).

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.

AEGON Core Eurozone Government Bond Index Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Core Eurozone Government Bond Index 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 18-10-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 15-12-2006

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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 het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark.

De benchmark van het Fonds is: ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (customized).

De weging van de landen in de benchmark wordt vastgesteld aan de hand van de gewichten in de Eurozone economie. Deze benchmark wordt periodiek aangepast op basis van de nieuwe gewichten.

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 staatspapier genoteerd in euro, van landen uit de Core Eurozone benchmark. Het fonds volgt een passieve beleggingsstrategie.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Het Fonds belegt enkel in euro gedenomineerde waarden. Hierdoor is er geen valutarisico.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in staatsobligaties uit ontwikkelde landen 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): fixed income futures.

Beleggingsstrategieën

- De maximale off-benchmark positie bedraagt 0% van het fondsvermogen.

Rating

Er wordt niet belegd in staatsobligaties met een rating lager dan AA. Bij een overschrijding van een rating limiet door afwaardering van de status van een obligatie zullen die obligaties, in het belang van de participanten, zo spoedig mogelijk maar binnen een termijn van maximaal 3 maanden worden verkocht. Het aankopen van deze obligaties is in deze periode niet toegestaan. Indien een obligatie opgewaardeerd wordt en te zijner tijd in de benchmark zal worden opgenomen, dan kan het Fonds hier, in het belang van de participanten, maximaal 3 maanden op vooruit lopen. De rating definitie van de benchmark provider wordt gezien als bepalend voor de rating van een obligatie.

Duratie

De duratie van het Fonds mag maximaal plus en min 0,10 jaar afwijken ten opzichte van de benchmark.

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 10% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 110% 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,04% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

SFDR

Bij het beheren van het fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd in de zin van artikel 6 van SFDR. Vanwege de aard van het product, dat een brede marktindex volgt, kunnen duurzaamheidsrisico's niet worden overwogen door de fondsbeheerder.

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

Het Fonds vermijdt actief de beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door de lokale overheden van landen waarvoor wapenembargo's gelden en/of van landen die systematisch mensenrechten schenden. Het Fonds doet dit door de uitsluitingscriteria uit de Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts policy toe te passen. 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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON Diversified Equity Fund

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON Diversified Equity 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 18-10-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 15-12-2015

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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 geweging:

- categorie aandelen: MSCI All Country World Net Index (GBP, JPY, USD Hedged) (Customized) (80%)
- categorie vastgoed: FTSE EPRA/NAREIT Global Net Index (12%)
- categorie grondstoffen: S&P GSCI Total Return 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 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 zakelijke waarden. Onder zakelijke waarden vallen onder andere de volgende beleggingscategorieën: aandelen, en financiële instrumenten gerelateerd aan vastgoed of 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) (C) is uitbesteed aan Blackrock Advisors (UK) Ltd.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (C), AEGON Global Real Estate Pool, AEGON Global Commodity Fund (EUR)

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is 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 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, non-deliverable 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON Dutch Equity Index Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Dutch Equity Index 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 02-01-2024. De naam van het Fonds is aangepast van AEGON Index Plus Fund naar AEGON Dutch Equity Index Fund op 9-10-2014.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 2-1-1997

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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 het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark, waarbij rekening wordt gehouden met eventuele afwijkingen voortvloeiend uit de toepassing van de Aegon AM Sustainability Risks and Impacts Policy. De benchmark van het Fonds is: MSCI Netherlands Gross Index. De gebruikte benchmark(s) wordt(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 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 volgens een passieve beleggingsstrategie, direct of indirect, in aandelen van in Nederland beursgenoteerde ondernemingen of Nederlandse ondernemingen met een buitenlandse notering die onderdeel zijn van de benchmark.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: Niet van toepassing

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Het fonds belegt hoofdzakelijk in euro gedenomineerde waarden. Deels wordt belegd in andere valuta dan de euro. Hierdoor bestaat een valutarisico. Het valutarisico wordt niet afgedekt.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in aandelen, aandelenfondsen, beursgenoteerd vastgoed en liquide middelen. De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

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, valutaopties en valutatermijncontracten.

Beleggingsstrategieën

In het geval van een wijziging van de benchmark samenstelling mogen bovenstaande restricties tijdelijk worden overschreden, waarbij geldt dat deze grenzen voor maximaal 1 maand mogen worden overschreden.

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 10% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 150% 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	aandelenrisico
Midden	-
Laag	concentratierisico, leveragerisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico, securities lending risico, tegenpartijrisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,24% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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.. 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.

SFDR

Bij het beheren van het fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd in de zin van artikel 6 van SFDR. Vanwege de aard van het product, dat een brede marktindex volgt, kunnen duurzaamheidsrisico's niet worden overwogen door de fondsbeheerder.

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.

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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR)

Dit zijn de fundspecificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Emerging Market Debt 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 1-07-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 27-3-2006

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (Hedged).

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 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 vastrentende waarden voornamelijk uitgegeven in US Dollars uitgegeven door overheden, instellingen of bedrijven uit opkomende landen. Het beleggingsproces is gericht op waardetoevoeging door middel van het door de Beheerder te voeren beleid. Enkele voorbeelden van het te voeren beleid kunnen zijn: selectiebeleid van landen, sectoren en individuele obligaties.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: niet van toepassing.

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 valuta risico van de in US Dollar gedemineerde portefeuille gehedged naar euro's. Hierbij wordt een hedgeratio tussen de 95% en 105% gehanteerd.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in staatsobligaties zowel uitgegeven door overheden in ontwikkelde markten als door overheden in opkomende markten, high yield en investment grade bedrijfsobligaties 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, valutatermijncontracten, exchange traded derivatives zoals fixed income futures en credit default swaps. Verkregen warrants en aandelen mogen voor een maximale periode van 6 maanden aangehouden worden.

Beleggingsstrategieën

De toegestane exposure van de portefeuille voor een specifiek land is lager dan 10% van de netto absolute portefeuillewaarde. Off-benchmark beleggingen zijn toegestaan. De maximale toegestane off-benchmark positie bedraagt op totaal niveau 30% en op ondernemingsniveau 5% van het fondsvermogen. Beleggingen worden geclassificeerd als off-benchmark als de uitgevende instelling niet in de benchmark voorkomt.

Rating

Maximaal 15% van het fondsvermogen heeft geen credit rating of een credit rating van CCC of lager. Indien door afwaardering posities met een rating lager dan CCC in de portefeuille komen, dan behoren deze binnen 6 maanden verkocht te worden. Het aankopen van deze posities is in deze periode niet toegestaan. Het niet mogen aankopen respectievelijk het verplicht verkopen van posities met een rating lager dan CCC, geldt niet voor posities die onderdeel uitmaken van de benchmark.

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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,60% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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.

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 (aegonam.com).

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 disclosure van het Fonds.

AEGON Equity Emerging Markets Index Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEGON Equity Emerging Markets Index 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 12-12-2024. De naam van het Fonds is aangepast van AEGON Emerging Markets Fund naar AEGON Equity Emerging Markets Index Fund op 9-10-2014.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-8-1993

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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 het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark, waarbij rekening wordt gehouden met eventuele afwijkingen voortvloeiend uit de toepassing van de Aegon AM Sustainability Risks and Impacts Policy. De benchmark van het Fonds is: MSCI Emerging Markets Net Index.

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 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 volgens een passieve beleggingsstrategie, direct of indirect, in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in opkomende aandelenmarkten over de hele wereld die onderdeel zijn van de MSCI Emerging Markets Net Index.

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 niet afgedekt.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in aandelen, aandelenfondsen, beursgenoteerd vastgoed en liquide middelen.

De vrij beschikbare kaspositie, zonder het deel van de kaspositie dat is verbonden aan de futureposities van het fonds, moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

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, valutaopties en valutatermijncontracten.

Beleggingsstrategieën

In het geval van een wijziging van de benchmark samenstelling mogen bovenstaande restricties tijdelijk worden overschreden, waarbij geldt dat deze grenzen voor maximaal 1 maand mogen worden overschreden.

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 35% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 150% 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	aandelenrisico, valutarisico
Midden	-
Laag	concentratierisico, leveragerisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico, securities lending risico, tegenpartijrisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,60% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

SFDR

Bij het beheren van het fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd in de zin van artikel 6 van SFDR. Vanwege de aard van het product, dat een brede marktindex volgt, kunnen duurzaamheidsrisico's niet worden overwogen door de fondsbeheerder.

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.

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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON Equity Diversification Fund

Dit zijn de fundsificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Equity Diversification 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 12-12-2024. De Beheerder zal voor het eerste boekjaar van het Fonds, in afwijking van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring, een verlengd boekjaar hanteren. Het eerste boekjaar van het Fonds zal eindigen op 31 december 2023.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 22-9-2022

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht (Wft).

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. De activa, passiva, inkomsten en uitgaven van het Fonds worden rechtstreeks toegewezen aan zijn deelnemers.

Doelstelling en benchmark

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

De benchmark van het Fonds is: 60%: FTSE EPRA/NAREIT Global Net Index; 40%: S&P GSCI Total Return Index EUR Hedged..

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 zakelijke waarden van de volgende beleggingscategorieën: wereldwijd beursgenoteerd vastgoed en financiële instrumenten gerelateerd aan 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. 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 Global Sustainable Real Estate Fund, AEGON Global Commodity Fund (EUR)

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. (Reversed) Repo trading is 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 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, non-deliverable 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 0% en maximaal 100% van het fondsvermogen in vastgoed.
- Minimaal 0% en maximaal 100% 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 130% 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 portfeuillebeheer.

Afwijkingen op korte termijn

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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	aandelenrisico, grondstoffenrisico
Midden	Valutarisico, leveragerisico
Laag	renterisico, kredietrisico, tegenpartijrisico, concentratierisico, inflatierisico,

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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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

Aangezien het Fonds per 22-9-2022 is gelanceerd, is voor dit Fonds over het voorgaande jaar geen lopende kosten factor beschikbaar. De op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges) getoonde lopende kosten factor is een schatting op basis van de huidige kosten. 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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 (aegonam.com).

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 disclosure van het Fonds.

AEGON Equity Return Fund

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON Equity Return 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 12-12-2024. De Beheerder zal voor het eerste boekjaar van het Fonds, in afwijking van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring, een verlengd boekjaar hanteren. Het eerste boekjaar van het Fonds zal eindigen op 31 december 2023.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 22-9-2022

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht (Wft).

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. De activa, passiva, inkomsten en uitgaven van het Fonds worden rechtstreeks toegewezen aan zijn deelnemers.

Doelstelling en benchmark

Het beleggingsbeleid is gericht op het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark.

De benchmark van het Fonds is: MSCI All Country World Net Index (GBP, JPY, USD Hedged) (Customized).

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 zakelijke waarden van de volgende beleggingscategorieën: wereldwijde aandelen uit ontwikkelde en opkomende landen. 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 in AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (P) is uitbesteed aan Blackrock Advisors (UK) Ltd. Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (P), AEGON World Equity Index Fund II.

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. (Reversed) Repo trading is 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 zakelijke waarden en liquide middelen. De volgende restricties gelden voor het asset allocatie beleid:

- Minimaal 95% en maximaal 105% van het fondsvermogen in aandelen

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, non-deliverable 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 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 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.

Afwijkingen op korte termijn

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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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

Aangezien het Fonds per 22-9-2022 is gelanceerd, is voor dit Fonds over het voorgaande jaar geen lopende kosten factor beschikbaar. De op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges) getoonde lopende kosten factor is een schatting op basis van de huidige kosten. 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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 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.

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 (aegonam.com).

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.

AEGON Equity Europe Fund

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON Equity Europe 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 02-01-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-4-1995

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: MSCI Europe Net Index. 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 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 aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in Europa. Het beleggingsproces is erop gericht om vermogensgroei te behalen door middel van een actief beleid. Hierbij kan gebruik gemaakt worden van hedgefonds-strategieën en kan ook worden belegd in hedgefondsen die verschillende beleggingsstrategieën kunnen toepassen.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON Equity Europe Alpha Beta Pool (C)

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Er wordt (deels) belegd in andere valuta dan de euro. Hierdoor bestaat een valutarisico. Het valutarisico kan (gedeeltelijk) worden afgedekt.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in aandelen, aandelenfondsen, beursgenoteerd vastgoed, hedgefondsen en liquide middelen. De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

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, non-deliverable 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.

Beleggingsstrategieën

Voor het gedeelte van de portefeuille dat volgens een actieve beleggingsstrategie wordt belegd, zijn de restricties van de onderliggende fondsen van toepassing.

In het geval van een wijziging van de benchmark samenstelling mogen bovenstaande restricties tijdelijk worden overschreden, waarbij geldt dat deze grenzen voor maximaal 1 maand mogen worden overschreden.

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 260% 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 2 maanden 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,36% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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.

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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON Equity Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Equity 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 02-01-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-1-1987

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: 50% MSCI Europe Net Index en 50% MSCI AC World ex Europe Net Index.

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 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 aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde en opkomende aandelenmarkten over de hele wereld waarvan 50% in Europa en 50% in de rest van de wereld (Noord-Amerika, Japan, Azië en opkomende aandelenmarkten). Het beleggingsproces is erop gericht om vermogensgroei te behalen door middel van een actief beleid. Hierbij wordt belegd in hedgefondsen die gebruik kunnen maken van verschillende beleggingsstrategieën.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON Equity Europe Alpha Beta Pool (C), AEGON World Equity Alpha Beta Pool (C)

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Er wordt (deels) belegd in andere valuta dan de euro. Hierdoor bestaat een valutarisico. Het valutarisico kan (gedeeltelijk) worden afgedekt.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in aandelen, aandelenfondsen, beursgenoteerd vastgoed, hedgefondsen en liquide middelen. De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

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, non-deliverable 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.

Beleggingsstrategieën

Voor het gedeelte van de portefeuille dat volgens een actieve beleggingsstrategie wordt belegd, zijn de restricties van de onderliggende fondsen van toepassing.

In het geval van een wijziging van de benchmark samenstelling mogen bovenstaande restricties tijdelijk worden overschreden, waarbij geldt dat deze grenzen voor

maximaal 1 maand mogen worden overschreden.

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 180% 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 2 maanden 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,36% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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.

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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON Equity Fund Pensioen

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON Equity Fund Pensioen (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 02-01-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 17-12-2020

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: 50% MSCI Europe Net Index en 50% MSCI AC World ex Europe Net Index.

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 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 aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde en opkomende aandelenmarkten over de hele wereld waarvan 50% in Europa en 50% in de rest van de wereld (Noord-Amerika, Japan, Azië en opkomende aandelenmarkten). Het beleggingsproces is erop gericht om vermogensgroei te behalen door middel van een actief beleid. Hierbij wordt belegd in hedgefondsen die gebruik kunnen maken van verschillende beleggingsstrategieën.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON Equity Europe Alpha Beta Pool (C), AEGON World Equity Alpha Beta Pool (C)

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Er wordt (deels) belegd in andere valuta dan de euro. Hierdoor bestaat een valutarisico. Het valutarisico kan (gedeeltelijk) worden afgedekt.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in aandelen, aandelenfondsen, beursgenoteerd vastgoed, hedgefondsen en liquide middelen. De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

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, non-deliverable 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.

Beleggingsstrategieën

Voor het gedeelte van de portefeuille dat volgens een actieve beleggingsstrategie wordt belegd, zijn de restricties van de onderliggende fondsen van toepassing.

In het geval van een wijziging van de benchmark samenstelling mogen bovenstaande restricties tijdelijk worden overschreden, waarbij geldt dat deze grenzen voor maximaal 1 maand mogen worden overschreden.

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 180% 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 2 maanden 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,19% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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. De weergegeven LKF is een inschatting op basis van huidige kosten en niet gebaseerd op informatie over het voorgaande jaar. Daarnaast kan de LKF hoger uitvallen omdat BTW van toepassing kan zijn op (een gedeelte) van de kosten.

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.

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.

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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON European Bond Fund

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON European 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 16-11-2023.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 2-5-2000

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: ICE BAML European Union Government Bond Index (hedged to Euro).

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 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 obligaties van landen die deel uit maken van de Europese Unie en in landen die in onderhandeling zijn met de Europese Commissie over toetreding tot de Europese Unie. Het beleggingsproces is gericht op waardetoevoeging door het innemen van duration- en yieldcurve posities en door middel van een actief selectiebeleid van landen.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: Aegon European Government Bond Fund Euro Class Z Acc

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is 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 hedgeratio tussen de 95% en 105% wordt gehanteerd.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in staatsobligaties uit ontwikkelde landen en opkomende markten, inflatie-linked obligaties, private leningen, covered bonds 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): credit default swaps, interest rate options, interest rate swaps, fixed income futures, inflation swaps en valutatermijncontracten.

Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties.

Beleggingsstrategieën

Het Fonds belegt in staatsobligaties die deel uitmaken van de Europese Unie. De volgende afwijkingen hiervan zijn toegestaan:

- Maximaal 10% van het fondsvermogen kan worden belegd in aspirant EU lidstaten;
- Maximaal 20% van het fondsvermogen kan worden belegd in niet-staatsleningen van EU lidstaten, in agencies of supranationals.
- De maximale off-benchmark positie bedraagt 20% van het fondsvermogen.

Rating

- Voor beleggingen in obligaties van aspirant EU lidstaten geldt dat het desbetreffende land een rating moet hebben van BBB of hoger.
- Voor beleggingen in niet-staatsleningen van EU lidstaten geldt dat deze leningen een rating van AA of hoger moeten hebben, of een rating die niet lager is dan die van het betreffende land.

Bij een overschrijding van een rating limiet door afwaardering van de status van een obligatie zullen die obligaties, in het belang van de participanten, zo spoedig mogelijk maar met een termijn van maximaal 3 maanden worden verkocht. Het aankopen van deze obligaties is in deze periode niet toegestaan.

Indien een obligatie opgewaardeerd wordt en te zijner tijd in de benchmark zal worden opgenomen, dan kan het Fonds hier, in het belang van de participanten, maximaal 3 maanden op vooruit lopen. De rating definitie van de benchmark provider wordt gezien als bepalend voor de rating van een obligatie.

Duratie

De duratie van het Fonds mag maximaal plus en min 2 jaar afwijken ten opzichte van de benchmark.

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 100% 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

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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,12% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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.

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 (aegonam.com).

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.

AEGON European Credit Fund

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON European Credit 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 16-11-2023.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 15-10-1998

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Corporate Index.

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 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 vastrentende waarden in Euro uitgegeven door bedrijven en financiële instellingen. Het beleggingsproces is gericht op waardetoevoeging door middel van het door de Beheerder te voeren beleid. Enkele voorbeelden van het te voeren beleid kunnen zijn: selectiebeleid van landen, sectoren en individuele obligaties. Het renterisico is gelijk aan dat van de benchmark.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: 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

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in obligaties uitgegeven door bedrijven en financiële instellingen, uitgezonderd (lokale) overheden, staatsgegarandeerde en supranationale instellingen en in liquide middelen. Het Fonds kan tevens beleggen in achtergestelde leningen en CoCo's. De vrij beschikbare kaspositie van het Fonds moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen. Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): valutatermijncontracten, fixed income futures en credit default swaps.

Beleggingsstrategieën

Off-benchmark beleggingen zijn toegestaan. De maximale toegestane off-benchmark positie bedraagt op totaal niveau 25% van het fondsvermogen.

Rating

Er wordt niet belegd in credits met een rating lager dan BBB.

Het fondsvermogen mag worden belegd in credits met een rating van:

- BBB, met een bandbreedte van 10% rondom de benchmarkweging van BBB, en met een limiet per issuer van 2,7%;
- A, met een bandbreedte van 20% rondom de benchmarkweging van A, met een limiet per issuer van 5%;
- AA en AAA, waar geen specifieke minimale of maximale afwijking rondom de benchmarkweging geldt, maar wel een limiet per issuer van respectievelijk 8% en 10%.

Indien door afwaardering credits met een rating lager dan BBB in de portefeuille komen, dan behoren deze binnen 9 maanden verkocht te worden. Het aankopen van deze credits is in deze periode niet toegestaan.

Duratie

De duratie van het Fonds mag maximaal plus en min 0,10 jaar afwijken ten opzichte van de benchmark.

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 200% 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	leveragerisico
Midden	kredietrisico, leveragerisico, liquiditeitsrisico, renterisico
Laag	concentratierisico, operationeel risico, 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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.

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 (aegonam.com).

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 disclosure van het Fonds.

AEGON Global Commodity Fund (EUR)

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON Global Commodity 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 18-10-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 9-12-2009

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: S&P GSCI Total Return Index EUR Hedged.

Het kenmerk van deze benchmark is de relatief hoge weging naar energie gerelateerde grondstoffen.

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 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 indirect wereldwijd in de markten voor grondstoffen. Het beleggingsbeleid is erop gericht om de wegingen naar de diverse grondstofsectoren in de benchmark zo goed mogelijk te volgen.

Daarnaast wordt gestreefd naar het behalen van extra rendement door actief kasgeld beheer. Tevens speelt het fonds in op inefficiënties van de future-curve van de grondstoffen die onderdeel uitmaken van de benchmark door het variëren in de looptijd van future contracten. Onder- of overwegingen van individuele grondstoffen worden veroorzaakt door verwerking van in- of uitstromen in het fonds of als gevolg van curve positionering, maar niet door implementatie van visie op toekomstige koersontwikkeling van een bepaalde grondstof.

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Er wordt (deels) belegd in andere valuta dan de euro. Hierdoor bestaat een valutarisico. Het valutarisico in US dollar wordt maandelijks afgedekt naar euro's, waarbij op het moment van valuta-afdekking een hedgeratio tussen de 95% en 105% wordt gehanteerd.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan via financiële instrumenten zoals grondstoffen opties, grondstoffen futures en grondstoffen swaps beleggen in grondstoffen. De vrij beschikbare kaspositie van dit Fonds moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen. Tevens zijn toegestaan de afgeleide financiële instrumenten (derivaten): cross currency swaps, currency options, non-deliverable 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 (initieel marge) bij bilaterale OTC derivatentransacties.

Beleggingsstrategieën

Een maximale afwijking van de grondstoffenexposure ten opzichte van de benchmark is toegestaan tot 5% van het fondsvermogen. Het is niet toegestaan grondstoffen te handelen die niet aanwezig zijn in de benchmark.

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 130% 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

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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	concentratierisico, grondstoffenrisico
Midden	leveragerisico, valutarisico
Laag	liquiditeitsrisico, operationeel risico, renterisico, tegenpartijrisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,30% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

SFDR

Bij het beheren van het fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd bij het maken beleggingsbeslissingen in de zin van artikel 6 van SFDR, aangezien duurzaamheidsrisico's niet relevant zijn voor dit Fonds gegeven de aard van de beleggingen.

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking, aangezien deze effecten niet relevant zijn voor het Fonds, gegeven de aard van de beleggingen.

AEGON Global Commodity Fund

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON Global Commodity 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 18-10-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 25-3-2010

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: S&P GSCI Total Return Index EUR (unhedged).

Het kenmerk van deze benchmark is de relatief hoge weging naar energie gerelateerde grondstoffen.

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 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 indirect wereldwijd in de markten voor grondstoffen. Het beleggingsbeleid is erop gericht om de wegingen naar de diverse grondstofsectoren in de benchmark zo goed mogelijk te volgen.

Daarnaast wordt gestreefd naar het behalen van extra rendement door actief kasgeld beheer. Tevens speelt het fonds in op inefficiënties van de future-curve van de grondstoffen die onderdeel uitmaken van de benchmark door het variëren in de looptijd van future contracten. Onder- of overwegingen van individuele grondstoffen worden veroorzaakt door verwerking van in- of uitstromen in het fonds of als gevolg van curve positionering, maar niet door implementatie van visie op toekomstige koersontwikkeling van een bepaalde grondstof.

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Er wordt (deels) belegd in andere valuta dan de euro. Hierdoor bestaat een valutarisico. Het valutarisico wordt niet afgedekt.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan via financiële instrumenten zoals grondstoffen opties, grondstoffen futures en grondstoffen swaps beleggen in grondstoffen. De vrij beschikbare kaspositie van dit Fonds moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen. Tevens zijn toegestaan de afgeleide financiële instrumenten (derivaten): cross currency swaps, currency options, non-deliverable 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 (initiale marge) bij bilaterale OTC derivatentransacties.

Beleggingsstrategieën

Een maximale afwijking van de grondstoffenexposure ten opzichte van de benchmark is toegestaan tot 5% van het fondsvermogen. Het is niet toegestaan grondstoffen te handelen die niet aanwezig zijn in de benchmark.

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 230% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 700% 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	concentratierisico, grondstoffenrisico, valutarisico
Midden	leveragerisico
Laag	liquiditeitsrisico, operationeel risico, renterisico, tegenpartijrisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,30% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

SFDR

Bij het beheren van het fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd bij het maken beleggingsbeslissingen in de zin van artikel 6 van SFDR, aangezien duurzaamheidsrisico's niet relevant zijn voor dit Fonds gegeven de aard van de beleggingen.

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking, aangezien deze effecten niet relevant zijn voor het Fonds, gegeven de aard van de beleggingen.

AEGON Global High Yield Fund (EUR)

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 12-12-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-1-2004

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: 70%: Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Hedged to Euro); 30%: Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Euro) 3% Issuer Cap Index ex Financials.

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 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 waardetoevoeging door middel van een actief selectiebeleid van sectoren en individuele obligaties.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: Aegon US High Yield Fund Euro Class Z Hedged acc, AEGON European High Yield Bond Fund Z EUR 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 hedgeratio tussen de 95% en 105% wordt gehanteerd.

Dividendbeleid

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

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 onbepaalde 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 gedemineerde obligaties en tussen de 20% en 40% in Europese valuta gedemineerde obligaties;
- Per sector mag er maximaal 30% 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico'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 0,40% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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.

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 (aegonam.com).

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.

AEGON Global TAA+ Fund

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON Global TAA+ 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 1-10-2023.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-8-2007

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: ICE BAML EMU Direct Government Bond Index, AAA rated.

De benchmark voor dit Fonds is geen benchmark in de traditionele zin. De performance van het fonds kan in enig jaar sterk afwijken van de performance van de benchmark.

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 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 door middel van derivaten of andere instrumenten wereldwijd in beleggingscategorieën zoals (bedrijfs)obligaties, aandelen, grondstoffen, vastgoed en valuta. Het Fonds behelst een zogeheten overlay structuur. Er wordt met relatief weinig waarde een relatief hoge exposure aangeaan om het tactisch beleid van AEGON te koppelen aan de portefeuille van de Participant (hefboom). Indien de intrinsieke waarde van het Fonds sterk daalt, dan bestaat de mogelijkheid dat de Participant de middelen gedurende de maand aan dient te vullen.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON AAA Overlay Pool, AEGON Global TAA+ Pool

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

In het Fonds kan actief valutabeleid worden gevoerd, waardoor het valutabeleid van het Fonds af kan wijken van het valutabeleid van de benchmark. Hierdoor kan er sprake zijn van valutarisico.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in afgeleide financiële instrumenten (derivaten), staatsobligaties zowel uitgegeven door overheden in ontwikkelde markten als door overheden in opkomende markten, investment grade en high yield bedrijfsobligaties, commercial paper, termijn deposito's, aandelen, beursgenoteerd vastgoed, asset backed securities, structured credits, converteerbare obligaties, inflation linked obligaties, covered bonds en liquide middelen. Toegestane afgeleide financiële instrumenten (derivaten) zijn: interest rates options, credit default swaps, interest rate swaps, inflation swaps, total return swaps, cross currency swaps, aandelen opties, aandelen index futures, warrants, currency futures, currency options, commodity options, commodity futures, commodity swaps, non-deliverable forwards, valutatermijncontracten en fixed income futures. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties. De vrij beschikbare kaspositie van het Fonds moet liggen tussen -5% en 100% van het fondsvermogen.

Beleggingsstrategieën

- De 95% maandelijks VaR van het Fonds mag niet groter zijn dan de AuM aan het begin van de maand.
- Iedere positie mag maximaal 20% van het VaR-budget invullen.

Herbalancering

Indien in een maand het Fondsvermogen van het onderliggende fonds ten opzichte van het Fondsvermogen op maandultimo van de voorafgaande maand met 50% of meer vermindert, vindt er direct een herbalancering plaats.

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 15000% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 15000% 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 4,00% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Dit percentage is van toepassing wanneer via een ander AEAM fonds in het Fonds wordt geparticipeerd. Wanneer het Fonds los wordt gekocht, dan zijn de beheerkosten 6,00% per jaar.

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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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.

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking, aangezien deze effecten niet relevant zijn voor het Fonds, gegeven de aard van de beleggingen.

AEGON Hypotheken Fonds

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON Hypotheken Fonds (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 1-10-2023.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-8-1997

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: JP Morgan Government Bond Index Traded Netherlands.

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 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 in Nederlandse hypotheekvorderingen van Aegon Hypotheken B.V., waarvan het onderpand particuliere Nederlandse woonhuizen betreft. Het Fonds verkrijgt hypotheekvorderingen door in te schrijven op een dwarsdoorsnede van de nieuwe hypotheek productie van Aegon Hypotheken B.V.

Het debiteurenrisico van de hypotheek is verschillend. Het beleggingsbeleid is erop gericht om outperformance te behalen met de debiteurenspread die geldt voor Nederlandse hypothecaire leningen ten opzichte van de Nederlandse obligatiemarkt.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON Hypotheken Pool.

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Het Fonds belegt enkel in euro gedenomineerde waarden. Hierdoor is er geen valutarisico.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in hypotheek (de vorderingen), Nederlandse RMBS, gestructureerde obligaties 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): fixed income futures en interest rate swaps.

- De hypotheekpositie moet liggen tussen de 60% en 100%.
- Het Fonds belegt tussen de 0% en 40% in Nederlandse RMBS.

Duratie

De duratie van het Fonds mag maximaal plus en min 2 jaar afwijken ten opzichte van de benchmark.

Rating

Het fondsvermogen mag worden belegd in hypotheek met een rating van:

- AAA, met een maximum van 40% 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 250% 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 2 maanden 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,10% 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. Daarnaast betaalt het Fonds een servicing fee voor het beheer van de hypotheekportefeuille aan AEGON Levensverzekering N.V. van 0,10% per jaar.

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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

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

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 belegt in hypothecaire vorderingen van instellingen die ecologische kenmerken actief promoten als een onderdeel van het acceptatie en het kredietverleningsproces.

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 (aegonam.com).

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.

AEGON Liability Matching Fund

Dit zijn de fundsificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Liability Matching 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 1-4-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 15-12-2015

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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

De doelstelling van het Fonds is participanten in staat te stellen de rentegevoeligheid van hun beleggingen in beoogde mate af te stemmen op de rentegevoeligheid van de pensioenen. Met het afdekken van het renterisico wordt ernaar gestreefd om de waardeverandering van de vastrentende beleggingen in de gewenste mate in lijn te brengen met de waardeverandering van toekomstige pensioenuitkeringen, zodat de invloed van de rentestand op pensioendatum op het aan te kopen pensioen wordt beheerd.

De benchmark van het Fonds is: Het Fonds heeft geen benchmark.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt in het AeAM Strategic Liability Matching Fund (‘SLMF’). Het doel van het SLMF is om marktrenterisico op een efficiënte wijze en in beoogde mate af te dekken als onderdeel van de vastrentende portefeuille.

Het SLMF gebruikt onder andere renteswaps om de rentegevoeligheid te verhogen. Hierdoor heeft het SLMF een ‘hefboom’ waardoor de beweeglijkheid van de participatiewaarde groter is dan bij een gemiddeld vastrentend beleggingsfonds. Het SLMF maakt gebruik van een buffer ten behoeve van onderpand om het tegenpartij risico te managen. Om te allen tijde aan de onderpand vereisten te kunnen voldoen, worden er bij sterke marktschommelingen extra betalingen (capital calls) of uitbetalingen (capital redemptions) gedaan vanuit of naar andere componenten van de beleggingsportefeuille van de deelnemer.

Voor meer informatie over het SLMF verwijzen wij naar de fundsificaties van het SLMF eveneens opgenomen in dit prospectus. Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AeAM Strategic Liability Matching Fund.

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Het Fonds belegt enkel in euro gedenomineerde waarden. Hierdoor is er geen valutarisico.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds belegt in het AeAM Strategic Liability Management Fund. Het AeAM Strategic Liability Matching Fund kan beleggen in afgeleide financiële instrumenten (derivaten), staatsobligaties uit ontwikkelde landen en liquide middelen. Toegestane afgeleide financiële instrumenten (derivaten) zijn: interest rate swaps, fixed income futures en het aangaan van repo-transacties. De vrij beschikbare kaspositie van het Fonds moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

Bijstorten en afroten

De waarde van de onderliggende AeAM Strategic Liability Matching Fund (‘SLMF’) participatie is sterk afhankelijk van de marktrente. Hierdoor kan de waarde van de SLMF participatie sterk fluctueren. De waarde van de SLMF participatie kent een boven- en ondergrens op maandultimo en een extra ondergrens intra maand.

Indien de waarde van een SLMF participatie boven of onder deze grenzen komt, dient er respectievelijk een uitbetaling of extra betaling plaats te vinden naar de referentiekopers. Dit wordt gerealiseerd door voor de participant participaties in het AEGON Liability Matching Fund aan te kopen of te verkopen tegenover verkoop of aankoop van andere bestanddelen van de beleggingsportefeuille die de participant bij Aegon aanhoudt. Op dergelijke aan- en verkopen van het LMF, het AEGON Diversified Bond Fund en eventueel het AEGON Diversified Equity Fund, is de gebruikelijke op- en afslag voor deze fondsen van toepassing. De Beheerder behoudt zich het recht voor, om in bijzondere (markt)omstandigheden, zoals een lage liquiditeit in de markt, geen uitbetalingen (capital redemptions) te laten plaatsvinden. Er vinden in ieder geval geen uitbetalingen (capital redemptions) plaats rond jaareinde wegens de verwachte lage liquiditeit in de markt.

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 2000% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 4000% 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.

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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	concentratierisico, leveragerisico, renterisico
Midden	liquiditeitsrisico, repo trading risico
Laag	kredietrisico, operationeel risico, tegenpartijrisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,11% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). De op- en afslag worden ieder kwartaal, of vaker wanneer daar aanleiding toe is, door de Beheerder vastgesteld op basis van de reële kosten die in rekening worden gebracht bij de transacties. Dit kan er toe leiden dat de op- en afslag worden herzien en dat deze hoger of lager worden. 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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. Een belegger kan alleen toetreden tot het Fonds indien deze belegger eveneens participeert in het Aegon Diversified Bond Fund. Afhankelijk van de renteontwikkeling dient de belegging in het Aegon Diversified Bond Fund minimaal een omvang tussen 51/100ste en 90/100ste deel van de belegging in het Fonds te hebben. De belegging in het Aegon Diversified Bond Fund en het Aegon Diversified Equity Fund samen dient minimaal een omvang tussen 154/100ste en 270/100ste deel van de belegging in het Fonds te hebben.

In het belang van het Fonds danwel de meerderheid van de bestaande participanten kan de Beheerder van het Fonds de uitgifte van participaties weigeren of daartoe nadere voorwaarden stellen.

De initiële uitgifteprijs van de participaties van het Fonds is Eur 100,-.

SFDR

Bij het beheren van het fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd bij het maken beleggingsbeslissingen in de zin van artikel 6 van SFDR, aangezien duurzaamheidsrisico's niet relevant zijn voor dit Fonds gegeven de aard van de beleggingen.

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking, aangezien deze effecten niet relevant zijn voor het Fonds, gegeven de aard van de beleggingen.

AEGON Mix Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Mix 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 12-12-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-6-1990

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: 35% MSCI All Country World Net Index, 55% ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (customized), 5% FTSE EPRA/ NAREIT Global Net Index en 5% S&P GSCI Total Return Index EUR (unhedged).

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 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 zakelijke waarden (25% - 65%) en vastrentende waarden (35% - 75%). Onder zakelijke waarden vallen onder andere de volgende beleggingscategorieën: aandelen, financiële instrumenten gerelateerd aan vastgoed of grondstoffen en hedge funds. 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 aan de categorie zakelijke waarden of vastrentende waarden, 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.

Dit 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 aandelen of obligaties 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.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEAM Core Eurozone Government Bond Fund, AEGON World Equity Alpha Beta Pool (C), AEGON Global TAA+ Pool, AEGON Global Commodity Fund, AEGON Global Real Estate Pool, Aegon European High Yield Bond Fund Euro Class Z Acc, Aegon US High Yield Fund Euro Class Z Hedged acc, AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR), AEAM Money Market Euro Fund, AEGON Hypotheken Pool, AEGON Tactical Interest Rate Overlay, AEGON Equity Emerging Markets Index Fund, Aegon Basisfonds Government Related Investments, Aegon European Government Bond Fund Euro Class Z Acc, AEGON Euro Credits Fund Z EUR Acc, AEGON European ABS Fund Euro Class Z Acc, AEGON AAA Overlay Pool, AEGON Real Estate Hedging Pool, Aegon ABS Hedging Pool 2, Aegon Euro Credits Hedging Pool, Aegon Global Multi Asset Credit Fund Euro Class Z Hedged Acc, Aegon GMAC Hedging Pool, Aegon European High Yield Bond Hedging Pool.

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is 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 zakelijk waarden (25% - 65%), vastrentende waarden (35% - 75%) en liquide middelen. Er gelden restricties voor het strategische en tactische asset allocatie beleid en daarnaast gelden de restricties van de onderliggende fondsen. De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties.

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 200% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 1250% 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.

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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,49% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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.

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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON Mix Fund Pensioen

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON Mix Fund Pensioen (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 12-12-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 17-12-2020

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: 35% MSCI All Country World Net Index, 55% ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (customized), 5% FTSE EPRA/ NAREIT Global Net Index en 5% S&P GSCI Total Return Index EUR (unhedged).

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 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 zakelijke waarden (25% - 65%) en vastrentende waarden (35% - 75%). Onder zakelijke waarden vallen onder andere de volgende beleggingscategorieën: aandelen, financiële instrumenten gerelateerd aan vastgoed of grondstoffen en hedge funds. 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 aan de categorie zakelijke waarden of vastrentende waarden, 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.

Dit 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 aandelen of obligaties 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. Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEAM Core Eurozone Government Bond Fund, AEGON World Equity Alpha Beta Pool (C), AEGON Global TAA+ Pool, AEGON Global Commodity Fund, AEGON Global Real Estate Pool, Aegon European High Yield Bond Fund Euro Class Z Acc, Aegon US High Yield Fund Euro Class Z Hedged acc, AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR), AEAM Money Market Euro Fund, AEGON Hypotheken Pool, AEGON Tactical Interest Rate Overlay, AEGON Equity Emerging Markets Index Fund, Aegon Basisfonds Government Related Investments, Aegon European Government Bond Fund Euro Class Z Acc, AEGON Euro Credits Fund Z EUR Acc, AEGON European ABS Fund Euro Class Z Acc, AEGON AAA Overlay Pool, AEGON Real Estate Hedging Pool, Aegon ABS Hedging Pool 2, Aegon Euro Credits Hedging Pool, Aegon Global Multi Asset Credit Fund Euro Class Z Hedged Acc, Aegon GMAC Hedging Pool, Aegon European High Yield Bond Hedging Pool.

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is 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 zakelijk waarden (25% - 65%), vastrentende waarden (35% - 75%) en liquide middelen. Er gelden restricties voor het strategische en tactische asset allocatie beleid en daarnaast gelden de restricties van de onderliggende fondsen. De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties.

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 200% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 1250% 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.

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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	grondstoffenrisico
Midden	aandelenrisico, kredietrisico, leveragerisico, valutarisico
Laag	concentratierisico, inflatierisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico, renterisico, repo trading risico, 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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 waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht.

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.

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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON Rente Fund

Dit zijn de fundsificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Rente 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 18-10-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-6-1990

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (customized).

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 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 staatspapier genoteerd in euro, van landen uit de Core Eurozone benchmark. Het beleggingsbeleid is gericht op waardetoevoeging, onder andere door het innemen van duration- en yieldcurve posities en door middel van een actief selectiebeleid van landen.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEAM Core Eurozone Government Bond Fund

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is 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 hedgeratio 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 staatsobligaties uit ontwikkelde landen, inflatie-linked obligaties, private leningen 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): credit default swaps, fixed income futures, interest rate options, interest rate swaps, inflation swaps en valutatermijncontracten. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo- transacties.

Beleggingsstrategieën

De maximale off-benchmark positie bedraagt 20% van het fondsvermogen. De off-benchmark posities mogen belegd worden in staatsgegarandeerde leningen van de benchmark landen, agencies of supranationals.

Rating

Er wordt niet belegd in staatsobligaties met een rating lager dan AA. Bij een overschrijding van een rating limiet door afwaardering van de status van een obligatie zullen die obligaties, in het belang van de participanten, zo spoedig mogelijk maar binnen een termijn van maximaal 3 maanden worden verkocht. Het aankopen van deze obligaties is in deze periode niet toegestaan. Indien een obligatie opgewaardeerd wordt en te zijner tijd in de benchmark zal worden opgenomen, dan kan het Fonds hier, in het belang van de participanten, maximaal 3 maanden op vooruit lopen. De rating definitie van de benchmark provider wordt gezien als bepalend voor de rating van een obligatie.

Duratie

De duratie van het Fonds mag maximaal plus en min 2 jaar afwijken ten opzichte van de benchmark.

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 100% 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

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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,36% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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 beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door de lokale overheden van landen waarvoor wapenembargo's gelden en/of van landen die systematisch mensenrechten schenden. Het Fonds doet dit door de uitsluitingscriteria uit de Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts policy toe te passen. 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 (aegonam.com).

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.

AEGON Rente Fund Pensioen

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON Rente Fund Pensioen (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 18-10-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 17-12-2020

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (customized).

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 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 staatspapier genoteerd in euro, van landen uit de Core Eurozone benchmark. Het beleggingsbeleid is gericht op waardetoevoeging, onder andere door het innemen van duration- en yieldcurve posities en door middel van een actief selectiebeleid van landen.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEAM Core Eurozone Government Bond Fund

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is 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 hedgeratio 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 staatsobligaties uit ontwikkelde landen, inflatie-linked obligaties, private leningen 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): credit default swaps, fixed income futures, interest rate options, interest rate swaps, inflation swaps en valutatermijncontracten. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo- transacties.

Beleggingsstrategieën

De maximale off-benchmark positie bedraagt 20% van het fondsvermogen. De off-benchmark posities mogen belegd worden in staatsgegarandeerde leningen van de benchmark landen, agencies of supranationals.

Rating

Er wordt niet belegd in staatsobligaties met een rating lager dan AA. Bij een overschrijding van een rating limiet door afwaardering van de status van een obligatie zullen die obligaties, in het belang van de participanten, zo spoedig mogelijk maar binnen een termijn van maximaal 3 maanden worden verkocht. Het aankopen van deze obligaties is in deze periode niet toegestaan. Indien een obligatie opgewaardeerd wordt en te zijner tijd in de benchmark zal worden opgenomen, dan kan het Fonds hier, in het belang van de participanten, maximaal 3 maanden op vooruit lopen. De rating definitie van de benchmark provider wordt gezien als bepalend voor de rating van een obligatie.

Duratie

De duratie van het Fonds mag maximaal plus en min 2 jaar afwijken ten opzichte van de benchmark.

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 100% 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

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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,13% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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. De weergegeven LKF is een inschatting op basis van huidige kosten en niet gebaseerd op informatie over het voorgaande jaar. Daarnaast kan de LKF hoger uitvallen omdat BTW van toepassing kan zijn op (een gedeelte) van de kosten.

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.

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 beleggingen in effecten die zijn uitgegeven door de lokale overheden van landen waarvoor wapenembargo's gelden en/of van landen die systematisch mensenrechten schenden. Het Fonds doet dit door de uitsluitingscriteria uit de Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts policy toe te passen. 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 (aegonam.com).

Bij het beheeren 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.

AEGON Strategic Allocation Fund Equity

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEGON Strategic Allocation Fund Equity (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 18-10-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 30-4-2009

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: De benchmark is samengesteld uit de benchmarks van de onderliggende fondsen..

56% MSCI All Country World Net Index (GBP, JPY, USD Hedged) (customized), 16% FTSE EPRA/NAREIT Global Net Index, 5,5% S&P GSCI Total Return Index EUR Hedged, 9% 3-maands Euribor + 300 basispunten, 10% MSCI All Country World Net Index, 3,5% 1-maands Euribor

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 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 beleggingsbeleid is gericht op risicoreductie door middel van spreiding over en binnen verschillende beleggingscategorieën. Het beleggingsproces is tevens gericht op waardetoevoeging door middel van het door de Beheerder te voeren beleid. Enkele voorbeelden van te voeren beleid zijn: Selectiebeleid van beleggingscategorieën, landen, sectoren en individuele instrumenten zoals aandelen en het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark. Het Fonds belegt, direct of indirect, in zakelijke waarden. Onder zakelijke waarden vallen onder andere de volgende beleggingscategorieën: beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde aandelen, financiële instrumenten gerelateerd aan vastgoed of grondstoffen en hedge funds. De Beheerder mag nieuwe beleggingscategorieën toevoegen indien deze waarde toevoegen en/of het risico reduceren. Het Fonds streeft naar een optimaal risico-rendement profiel door te beleggen in verschillende goed gespreide beleggingscategorieën. Periodiek wordt door dynamisch strategisch en tactisch beleid de verhouding van de beleggingscategorieën aangepast aan de huidige marktomstandigheden.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON World Equity Alpha Beta Pool (EUR) (C), AEGON Global Commodity Fund (EUR), , AEGON Global TAA+ Pool, AEGON Private Equity Pool, AEGON Global Real Estate Pool, Aegon Alternative Risk Premia Fund Euro Class Z Acc

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is 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 zakelijke waarden en liquide middelen. Er gelden restricties voor het strategische en tactische asset allocatie beleid en daarnaast gelden de restricties van de onderliggende fondsen. De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties.

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 200% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 1250% 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.

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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,57% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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

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

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.

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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON Strategic Allocation Fund Fixed Income

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON Strategic Allocation Fund Fixed Income (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 12-12-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 30-4-2009

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: De benchmark is samengesteld uit de benchmarks van de onderliggende fondsen.

39% ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (customized),

1% ICE BAML European Union Government Bond Index, 25% Barclays Euro-Aggregate Corporate Index,

18% JP Morgan Government Bond Index Traded Netherlands,

3,5% Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Hedged to Euro)

1,5% Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Hedged to Euro) ex Fin 3% issuer Cap Index

7% Barclays Capital Asset Backed Securities Fixed Rate Euro Index (cust.) and Barclays Capital Asset Backed Securities Floating Rate Euro Index (cust.) 5%

JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (Hedged)

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 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 beleggingsbeleid is gericht op risicoreductie door middel van spreiding over en binnen verschillende beleggingscategorieën. Het beleggingsproces is tevens gericht op waardetoevoeging door middel van het door de Beheerder te voeren beleid. Enkele voorbeelden van te voeren beleid zijn: Selectiebeleid van beleggingscategorieën, landen, sectoren en individuele instrumenten zoals obligaties, het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark en het innemen van duration- en yieldcurve posities bij obligaties. Het Fonds belegt, direct of indirect, in vastrentende waarden. Onder vastrentende waarden vallen onder andere de volgende beleggingscategorieën: staatsobligaties, hypotheek, asset backed securities en liquiditeiten. De Beheerder mag nieuwe beleggingscategorieën toevoegen indien deze waarde toevoegen en/of het risico reduceren. Het Fonds streeft naar een optimaal risico-rendement profiel door te beleggen in verschillende goed gespreide beleggingscategorieën. Periodiek wordt door dynamisch strategisch en tactisch beleid de verhouding van de beleggingscategorieën aangepast aan de huidige marktomstandigheden.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON Tactical Interest Rate Overlay, AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund, AEGON Hypotheken Pool, AEGON Euro Credits Fund Z EUR Acc, Aegon European ABS Fund Euro Class Z Acc, Aegon US High Yield Fund Euro Class Z Hedged acc, AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR), Aegon US Short Duration High Yield Bond Fund Euro Class Z Hedged acc, Aegon European High Yield Bond Fund Euro Class Z Acc, Aegon ABS Hedging Pool 2, Aegon Euro Credits Hedging Pool.

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is 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 maandelijks dividend uit in de vorm van participaties (eventueel negatief).

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. Er gelden restricties voor het strategische en tactische asset allocatie beleid en daarnaast gelden de restricties van de onderliggende fondsen. De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties.

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 1000% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 1000% 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.

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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,18% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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

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

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.

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 (aegonam.com).

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.

AEGON Tactical Interest Rate Overlay

Dit zijn de fundsificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Tactical Interest Rate Overlay (het “Fonds”). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 18-10-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 15-12-2006

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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

De doelstelling van het Fonds is om de mogelijkheid te bieden om het tactisch rente gerelateerd beleid van AEGON separaat toe te voegen aan de vastrentende beleggingsportefeuille van de participant.

De benchmark van het Fonds is: ICE BAML European Union Government Bond Index (hedged to Euro).

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 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 heeft een global beleggingsuniversum met een focus op euro-beleggingen. Het beleggingsbeleid is gericht op waardetoevoeging door middel van het innemen van rentebeleid gerelateerde posities waaronder duration-, yieldcurve-, landen- en inflatieposities. Deze opsomming is niet limitatief. Het Fonds behelst een zogeheten overlay structuur die tot doel heeft het koppelen van het tactisch rente gerelateerd beleid van AEGON over de gehele vastrentende portefeuille. De rendementen van het Fonds kunnen als gevolg van de hefboomwerking van het Fonds beweeglijker zijn dan normaal gesproken van een vastrentend product verwacht mag worden.

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is 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 hedgeratio tussen de 80% en 120% wordt gehanteerd.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in rentebeleid gerelateerde posities door beleggingen in staatsobligaties, zowel uitgegeven door overheden in ontwikkelde markten als door overheden in opkomende markten, inflation-linked obligaties en liquiditeiten. De vrij beschikbare kaspositie van het Fonds moet liggen tussen -5% en 100% van het fondsvermogen. Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): interest rate opties, interest rate swaps, fixed income futures, credit default swaps, inflation-linked swaps en valutatermijncontracten. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties.

Beleggingsstrategieën

Het Fonds heeft een target ex-ante tracking error van 40% en een maximale ex-ante tracking error van 160%. Een belegging van één procent van de vastrentende beleggingsportefeuille in dit Fonds levert derhalve een target tracking error op van 40 basispunten en een maximale tracking error van 160 basispunten over de gehele vastrentende beleggingsportefeuille.

Duratie

De maximale duration-positie van het Fonds bedraagt één jaar over de hele vastrentende portefeuille per procent dat in het Fonds wordt belegd.

Herbalancering

Iedere laatste werkdag van de maand vindt een herbalancering plaats naar het door de participant gewenste strategische gewicht van het fondsvermogen binnen de vastrentende beleggingsportefeuille. Indien in een maand het fondsvermogen van de het Fonds ten opzichte van het fondsvermogen op maandultimo van de voorafgaande maand met 50% of meer vermindert, vindt er direct een herbalancering plaats.

Rating

Er wordt niet belegd in obligaties met een rating lager dan BBB. Indien door afwaardering obligaties met een rating lager dan BBB in de portefeuille komen, dan behoren deze binnen 3 maanden verkocht te worden. Het aankopen van deze obligaties is in deze periode niet toegestaan. Vooruitlopend op

opwaardering en opname in de benchmark kan het fonds maximaal 3 maanden beleggen in obligaties met een lagere rating.

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 40000% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 40000% 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 portfeuillebeheer.

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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	leveragerisico, renterisico, valutarisico
Midden	concentratierisico
Laag	inflatierisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico, repo trading risico, tegenpartijrisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 3,50% 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. De service fee bedraagt 0,015% per jaar.

Op- en afslag

De actuele hoogte van de opslag is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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. Er kan alleen worden toegetreden door rechtspersonen die een (beleggings)portefeuille in beheer hebben gegeven bij de Beheerder. Het toevoegen van het actieve rentebeleid van de Beheerder is alleen mogelijk voor de door de Beheerder beheerde vastrentende beleggingsportefeuille waarbij geldt dat de door de Beheerder beheerde dagelijks opneembare vastrentende beleggingen aan het begin van de maand minimaal even groot zijn als de beleggingen in dit Fonds.

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.

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking, aangezien deze effecten niet relevant zijn voor het Fonds, gegeven de aard van de beleggingen.

AEGON Vastgoed Fund Internationaal

Dit zijn de fundsificaties (de “Specificaties”) van het AEGON Vastgoed Fund Internationaal (het “Fonds”). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 01-10-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-7-1990

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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 op langere termijn een hoger totaal rendement te behalen dan de benchmark en te investeren in bedrijven die bijdragen aan of die een verbetering mogelijk maken van duurzaamheidsdoelstellingen zoals gedefinieerd in het duurzame beleggingsproces van het Fonds. De benchmark van het Fonds is: FTSE EPRA/NAREIT Global Net Index.

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 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 aandelen van beursgenoteerde vastgoedmaatschappijen of vastgoed gerelateerde ondernemingen over de hele wereld.

De Beheerder streeft ernaar waarde toe te voegen door te beleggen in bedrijven die bijdragen aan

1. de duurzaamheidsdoelstellingen zoals gedefinieerd door de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties
2. duurzaamheidspijlers van de fondsmanager op het gebied van milieu en sociale thema's (klimaat verandering, eco-oplossingen, efficiënt grondstoffengebruik, duurzame groei, inclusiviteit, gezondheid en welzijn en bestuur),
3. de financiële prestaties van het Fonds.

Het beleggingsproces is gericht op de selectie van vastgoed en vastgoed gerelateerde bedrijven op basis van een combinatie van duurzaamheid, ESG en financiële analyse van de bedrijven ondersteund door het onderzoek van de fondsbeheerder. Het beleggingsuniversum wordt gescreend op de bijdrage die bedrijven leveren aan duurzaamheid (productscore) en de manier waarop ze hun activiteiten uitoefenen (praktijkscore) aangepast per regio, voor elk aspect. De analyse resulteert in een drieledig duurzaamheid-classificatiesysteem voor het investeringsuniversum zijnde Leider, Verbeteraar en Achterblijver. Doelstelling is dat ten minste 95% van de portefeuille bestaat uit beleggingen in de bovenste 2 duurzaamheid-categorieën: Leaders en Verbeteraars. Het Fonds mag niet beleggen in Achterblijvers. Bij een verandering in de duurzaamheid categorie van een bestaande positie naar Achterblijver zal de positie op ordelijke wijze worden verkocht.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON Global Real Estate Pool

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. De beheerder kan ervoor kiezen het valutarisico (deels) af te dekken

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in aandelen van beursgenoteerde vastgoedmaatschappijen 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): aandelen index futures, aandelen opties, aandelen warrants, rights, total return swaps en valutatermijncontracten.

Beleggingsstrategieën

De volgende maximale afwijkingen ten opzichte van de benchmark zijn toegestaan:

- 10% op landenniveau;
- 6% op ondernemingsniveau.

Off-benchmark beleggingen zijn toegestaan. De maximale toegestane off-benchmark positie bedraagt op totaal niveau 15% en op ondernemingsniveau 6% 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 10% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 150% 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.

Risico profiel

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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,48% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

SFDR

Meer informatie over de wijze waarop duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen en de waarschijnlijke effecten van ESG op het rendement overeenkomstig artikel 6 van de SFDR, is te vinden in de sectie Verantwoord beleggen van het Prospectus.

Dit fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling, zoals beschreven in artikel 9 van de SFDR-verordening.

Het Fonds vermijdt actief de investering in geïdentificeerde instellingen die aanzienlijke ongunstige effecten hebben op duurzaamheidsfactoren waaronder, maar niet beperkt tot, klimaatverandering, biodiversiteit, mensenrechten en goede gezondheid. Het Fonds doet dit door de uitsluitingscriteria uit de Aegon AM NL Sustainability Risks and Impacts policy te volgen.

Het beleggingsproces is tevens gericht op de selectie van vastgoed en vastgoed gerelateerde bedrijven op basis van een combinatie van duurzaamheid, ESG en financiële analyse van de bedrijven ondersteund door het onderzoek van de fondsbeheerder.

Bij het beheren van het Fonds wordt rekening gehouden met de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in de zin van artikel 7 van SFDR. Meer informatie over hoe het Fonds rekening houdt met de ongunstige effecten in de besluitvorming, is te vinden in de SFDR disclosure van het Fonds.

Meer informatie over de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het prospectus onder Bijlage VII SFDR Disclosures. Zie de Website: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com).

AEGON World Equity Fund

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON World Equity 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 02-01-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-2-1999

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: MSCI All Country World Net Index.

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 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 aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde en opkomende aandelenmarkten over de hele wereld. Het beleggingsproces is erop gericht om vermogensgroei te behalen door middel van een actief beleid. Hierbij wordt belegd in hedgefondsen die gebruik kunnen maken van verschillende beleggingsstrategieën.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON World Equity Alpha Beta Pool (C)

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Er wordt (deels) belegd in andere valuta dan de euro. Hierdoor bestaat een valutarisico. Het valutarisico kan (gedeeltelijk) worden afgedekt.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in aandelen, aandelenfondsen, beursgenoteerd vastgoed, hedgefondsen en liquide middelen. De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

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, non-deliverable 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.

Beleggingsstrategieën

Voor het gedeelte van de portefeuille dat volgens een actieve beleggingsstrategie wordt belegd, zijn de restricties van de onderliggende fondsen van toepassing.

In het geval van een wijziging van de benchmark samenstelling mogen bovenstaande restricties tijdelijk worden overschreden, waarbij geldt dat deze grenzen voor maximaal 1 maand mogen worden overschreden.

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 150% 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 2 maanden 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,36% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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 waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht.

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.

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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON World Equity Fund (EUR)

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON World Equity 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 02-01-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-12-2007

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: MSCI All Country World Net Index (GBP, JPY, USD Hedged) (Customized).

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 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 aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde en opkomende aandelenmarkten over de hele wereld. Het beleggingsproces is erop gericht om vermogensgroei te behalen door middel van een actief beleid. Hierbij wordt belegd in hedgefondsen die gebruik kunnen maken van verschillende beleggingsstrategieën.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON World Equity Alpha Beta Pool (EUR) (C)

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Er wordt (deels) belegd in andere valuta dan de euro. Hierdoor bestaat een valutarisico. Voor de passieve beleggingsstrategie wordt het valutarisico in US dollar, Britse pond en Japanse yen naar euro's afgedekt, waarbij een hedgeratio tussen de 95% en 105% wordt gehanteerd. Voor de actieve beleggingsstrategie kan het valutarisico (gedeeltelijk) worden afgedekt.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in aandelen, aandelenfondsen, beursgenoteerd vastgoed, hedgefondsen en liquide middelen. De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

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, non-deliverable 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.

Beleggingsstrategieën

Voor het gedeelte van de portefeuille dat volgens een actieve beleggingsstrategie wordt belegd, zijn de restricties van de onderliggende fondsen van toepassing.

In het geval van een wijziging van de benchmark samenstelling mogen bovenstaande restricties tijdelijk worden overschreden, waarbij geldt dat deze grenzen voor maximaal 1 maand mogen worden overschreden.

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 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 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 6 maanden 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,39% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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.

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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON World Equity Index Fund (EUR)

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON World Equity Index 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 02-01-2024.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 23-2-2012

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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 het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark, waarbij rekening wordt gehouden met eventuele afwijkingen voortvloeiend uit de toepassing van de Aegon AM Sustainability Risks and Impacts Policy.

De benchmark van het Fonds is: MSCI All Country World Net Index (GBP, JPY, USD Hedged) (Customized).

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 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 volgens een passieve beleggingsstrategie, direct of indirect, in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde en opkomende aandelenmarkten over de hele wereld die onderdeel zijn van de MSCI All Country World Net Index.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (C)

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 in US dollar, Britse pond en Japanse yen wordt naar euro's afgedekt, waarbij een hedgeratio 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 aandelen, aandelenfondsen, beursgenoteerd vastgoed en liquide middelen. De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

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, valutaopties en valutatermijncontracten.

Beleggingsstrategieën

In het geval van een wijziging van de benchmark samenstelling mogen bovenstaande restricties tijdelijk worden overschreden, waarbij geldt dat deze grenzen voor maximaal 1 maand mogen worden overschreden.

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 10% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 550% 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	aandelenrisico
Midden	-
Laag	concentratierisico, leveragerisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico, securities lending risico, tegenpartijrisico, valutarisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,23% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

SFDR

Bij het beheren van het fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd in de zin van artikel 6 van SFDR. Vanwege de aard van het product, dat een brede marktindex volgt, kunnen duurzaamheidsrisico's niet worden overwogen door de fondsbeheerder.

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.

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 (aegonam.com).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON World Equity Index Fund II

Dit zijn de fundspecificaties (de “Specificaties”) van het AEGON World Equity Index 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 AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 12-12-2024. De Beheerder zal voor het eerste boekjaar van het Fonds, in afwijking van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring, een verlengd boekjaar hanteren. Het eerste boekjaar van het Fonds zal eindigen op 31 december 2025.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 15-11-2024

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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 het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark, waarbij rekening wordt gehouden met eventuele afwijkingen voortvloeiend uit de toepassing van de Aegon AM Sustainability Risks and Impacts Policy.

De benchmark van het Fonds is: MSCI All Country World Net Index.

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 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 volgens een passieve beleggingsstrategie, direct of indirect, in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde en opkomende aandelenmarkten over de hele wereld die onderdeel zijn van de MSCI All Country World Net Index.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: Niet van toepassing.

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 er een valutarisico. Het valutarisico kan (gedeeltelijk) worden afgedekt.

Dividendbeleid

Inkomsten uit beleggingen zullen jaarlijks door het Fonds aan haar participanten worden uitgekeerd onder inhouding van verschuldigde belasting.

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in aandelen, aandelenfondsen, beursgenoteerd vastgoed en liquide middelen. De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

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, valutaopties en valutatermijncontracten.

Beleggingsstrategieën

In het geval van een wijziging van de benchmark samenstelling mogen bovenstaande restricties tijdelijk worden overschreden, waarbij geldt dat deze grenzen voor maximaal 1 maand mogen worden overschreden.

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 10% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 550% 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 Prospectus AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

Classificatie	Type risico
Hoog	aandelenrisico
Midden	-
Laag	concentratierisico, leveragerisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico, securities lending risico, tegenpartijrisico, valutarisico

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,23% 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 (<https://www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges>). 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

Aangezien het Fonds per 15-11-2024 is gelanceerd, is voor dit Fonds over het voorgaande jaar geen lopende kosten factor beschikbaar. De lopende kosten factor (LKF) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (<https://www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges>). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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 uitbreiding

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.

SFDR

Bij het beheren van het fonds worden er geen duurzaamheidsrisico's geïntegreerd in de zin van artikel 6 van SFDR. Vanwege de aard van het product, dat een brede marktindex volgt, kunnen duurzaamheidsrisico's niet worden overwogen door de fondsbeheerder.

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.

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 ([aegonam.com](https://www.aegonam.com)).

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 Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

Maatschappijbelegging

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

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-7-2002

Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

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: 50%: ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (Customized); 41%: MSCI All Country World Net Index; 3%: S&P GSCI Total Return Index EUR (unhedged); 6%: FTSE EPRA/NAREIT Global Next Index .

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 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 zakelijke waarden (40%-70%) en in vastrentende waarden (30%-60%). Onder zakelijke waarden vallen onder andere de volgende beleggingscategorieën: aandelen, financiële instrumenten gerelateerd aan vastgoed of grondstoffen, en hedge funds. 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 aan de categorie zakelijke waarden of vastrentende waarden, 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.

Dit 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 aandelen of obligaties 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.

Het Fonds participeert, of kan participeren, in: AEGON World Equity Alpha Beta Pool (C), AEGON Global Commodity Fund, AEGON Global TAA+ Pool, AEGON Private Equity Pool, AEGON Global Real Estate Pool, Aegon European High Yield Bond Fund Euro Class Z Acc, Aegon US High Yield Fund Euro Class Z Hedged acc, Aegon Emerging Market Debt Fund (EUR) AEGON Hypotheken Pool, AEGON Euro Credits Fund Z EUR Acc, AEGON European ABS Fund Euro Class Z Acc, Aegon Global Sustainable Sovereign Bond Fund Euro Class Z Acc, Aegon Alternative Risk Premia Fund Euro Class Z Acc.

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. Repo trading is 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 zakelijke waarden (40% - 70%), vastrentende waarden (30% - 60%) en liquide middelen. Tevens mag het Fonds beleggen in bank leningen die kwalificeren als money market instrumenten. Er gelden restricties voor het strategische en tactische asset allocatie beleid en daarnaast gelden de restricties van de onderliggende fondsen. De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties.

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 400% 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.

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 AEAM Funds. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,48% 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 (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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) voor het voorafgaande jaar is te vinden op de website van de Beheerder (www.aegonam.com/transactioncosts-ongoing-charges). 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 fondsen beheerd door de Beheerder. 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 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.

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.

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 (aegonam.com).

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 disclosure van het Fonds.

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

Deze informatie is met grote zorg samengesteld. Hoewel wij er altijd naar streven om de juistheid, volledigheid en juistheid van de informatie te waarborgen, kunnen onvolkomenheden als gevolg van menselijke fouten optreden, waardoor gepresenteerde gegevens en berekeningen kunnen afwijken. Aan de verstrekte gegevens en berekeningen kunnen derhalve geen rechten worden ontleend. In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie voor toekomstige rendementen. De waarde van het Fonds is (onder meer) afhankelijk van de ontwikkelingen op de financiële markten en, indien van toepassing, andere markten. Alleen professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht ("Wft") kunnen participeren in het Fonds. AIM BV is de beheerder van het fonds en staat als zodanig geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. Het Nederlandstalige Prospectus is leidend.