

Aanpassing benchmark en restricties AEAM Global High Yield Fund (EUR), AEGON Global High Yield Fund (EUR) en aanpassing benchmark AEGON Diversified Bond Fund en AEGON Strategic Allocation Fund Fixed Income

29 september 2017

Hierbij informeren wij u, in vervolg op onze eerdere berichten van 21 en 31 augustus 2017, dat de aanpassing van de benchmark en restricties van AEAM Global High Yield Fund (EUR) en het AEGON Global High Yield Fund (EUR) en de aanpassing van de benchmark van de pools waar het AEGON Diversified Bond Fund en het AEGON Strategic Allocation Fund Fixed Income in beleggen, per 1 oktober 2017 in werking zullen treden. Volledigheidshalve geven we hieronder de wijziging nogmaals weer:

**AEAM Global High Yield Fund (EUR) en het AEGON Global High Yield Fund (EUR):**

*Aanpassing benchmark en restricties*

Deze fondsen maken gebruik van een samengestelde benchmark bestaande uit 70% Noord Amerikaans High Yield en 30% Europees High Yield. De benchmarks van beide regio's worden als volgt aangepast:

Regio	Huidige benchmark	Nieuwe benchmark
Noord Amerikaans High Yield (70%)	Barclays Capital US Corporate High Yield Index (Customized: 95% single B and above, 5% CCC and below, issuer cap 3%, excluding subordinated financials (UT2,LT2,T1)) (hedged to Euro)	Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (hedged to Euro)
Europees High Yield (30%)	Barclays Capital High Yield (Euro) Index (Customized: 95% single B and above, 5% CCC and below, issuer cap 3%, excluding subordinated financials (UT2,LT2,T1))	Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Euro) ex Financials 3% Issuer Cap Index

In lijn met de aanpassing van de benchmark passen we de beleggingsrestricties van de het AEAM Global High Yield Fund (EUR) en het AEGON Global High Yield Fund (EUR) aan. Op dit moment kennen deze fondsen restricties ten aanzien van beleggingen met een rating van CCC en lager die wij niet langer opportuun achten. De rating restricties op CCC en CCC en lager worden vervangen door een maximum van 10% van de blootstelling aan CCC en lager in de benchmark. De overige restricties blijven ongewijzigd. De strategische verdeling tussen Amerikaans (70%) en Europees (30%) High Yield blijft eveneens van kracht.

**AEGON Diversified Bond Fund en het AEGON Strategic Allocation Fund Fixed Income:**

*Aanpassing benchmark*

Voor de onderstaande pools waarin het AEGON Diversified Bond Fund en het AEGON Strategic Allocation Fund Fixed Income in door beleggen zullen de benchmarks worden aangepast:

Regio	Huidige benchmark	Nieuwe benchmark
AEGON North America High Yield Pool	Barclays Capital US Corporate High Yield Index (Customized: 95% single B and above, 5% CCC and below, issuer cap 3%, excluding subordinated financials (UT2,LT2,T1)) (hedged to Euro)	Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (hedged to Euro)
AEGON European High Yield Pool	Barclays Capital High Yield (Euro) Index (Customized: 95% single B and above, 5% CCC and below, issuer cap 3%, excluding subordinated financials (UT2,LT2,T1))	Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Euro) ex Financials 3% Issuer Cap Index

Op dit moment kennen de onderliggende beleggingspools restricties ten aanzien van beleggingen met een rating van CCC en lager die wij niet langer opportuun achten. De rating restricties op 'CCC en lager' worden vervangen door een maximum van 10% van de blootstelling aan 'CCC en lager' in de benchmark. De overige restricties blijven ongewijzigd.