

Dit zijn de AEGON Fund Specificaties (de "Specificaties") van het AEGON Equity Latin America Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het AEGON Funds prospectus. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 22-07-2014.

1. Fondsprofiel

1.1. Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 2-01-1997.

1.2. Juridische status

Het Fonds is een fonds voor gemene rekening. Het Fonds staat alleen open voor vennootschappen behorende tot de groep AEGON N.V.

1.3. 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.

1.4. Doelstelling en benchmark

Het beleggingsbeleid is gericht op het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark. De benchmark van het Fonds is: MSCI EM Latin America Net Index.

1.5. Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt, direct of indirect, in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde en opkomende landen in Latijns Amerika die onderdeel zijn van de MSCI EM Latin America Net Index. Het Fonds participeert hoofdzakelijk in: Niet van toepassing.

1.6. Securities lending

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds.

1.7. Valutabeleid

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

1.8. Dividendbeleid

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

1.9. Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in aandelen, aandelenfondsen, beursgenoteerd vastgoed en liquide middelen. De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -2% en 2% van het fondsvermogen.

Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): aandelen index futures, contracts for difference, aandelen warrants en total return swaps.

Beleggingsstrategieën

De maximale off-benchmark positie bedraagt 0% van het fondsvermogen. De volgende maximale afwijkingen ten opzichte van de benchmark zijn toegestaan:

- 10% op landenniveau;
- 7,5% op sectorniveau;
- 3% op ondernemingsniveau.

Grace period

Vooruitlopend op een wijziging van de samenstelling van de benchmark kan tot een week voor de wijziging een belegging worden opgenomen die niet in de benchmark zit. Bij verandering van de samenstelling van de benchmark dient een belegging die niet in de benchmark is opgenomen, binnen een week te worden verkocht.

Tegenpartij

Voor swaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB.

Leverage

De toegestane leverage (conform methode op basis van gedane toezeggingen) bedraagt maximaal 50% van het fondsvermogen.

2. Risicoprofiel

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

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

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

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

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

3. Kosten en vergoedingen

3.1. Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,24% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

3.2. Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij het Fonds. De service fee bedraagt 0,03% per jaar over het fondsvermogen tot EUR 500 miljoen. Over het fondsvermogen van EUR 500 miljoen tot EUR 1,5 miljard geldt een service fee van 0,025%. Over het fondsvermogen boven EUR 1,5 miljard geldt een service fee van 0,02%.

3.3. Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,700%. De hoogte van de afslag is 0,700%. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

3.4. Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (OCF) van het AEGON Equity Latin America Fund bedroeg in 2013: 0,27%. De OCF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements.

3.5. 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.