

AEGON Paraplufonds I

Prospectus en (Sub)Fondsspecificaties



Het Prospectus wordt periodiek geactualiseerd, de actualisaties die plaats hebben gevonden houden verband met het volgende:

- In paragraaf 3.2 en in de betreffende Fondsspecificaties is tekst toegevoegd omtrent de implementatie van de Uncleared Margin Rules en de implementatie van de Benchmark Verordening;
- In paragraaf 5.2 is de lijst met bestuursleden van de Beheerder geactualiseerd;
- In paragraaf 14 (oorspronkelijk in paragraaf 9) is het onderdeel Gegevensbescherming geactualiseerd en is een verwijzing naar de privacy statement van de Beheerder toegevoegd;
- In paragraaf 12 is het onderdeel Verantwoord beleggen en Engagement geactualiseerd naar aanleiding van de implementatie van de EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) en naar aanleiding van de implementatie van de EU Taxonomie Verordening;
- In paragraaf 14.1 en paragraaf 14.2 is in een opsomming verduidelijkt welke informatie door de Beheerder wordt bekend gemaakt met betrekking tot de Subfondsen, de Beheerder, de Bewaarder en de Juridisch eigenaar, alsmede de wijze en de frequentie van de informatieverstrekking;
- In de Bijlage II Rendementen van de Subfondsen is het overzicht van de rendementen van de Subfondsen geactualiseerd ten aanzien van de vijfjaars historische performance van deze fondsen;
- In de Bijlage III De voorwaarden van beheer en bewaring van AEGON Paraplufonds I zijn twee nieuwe Subfondsen toegevoegd in de lijst van Subfondsen. Daarnaast zijn de Fondsspecificaties van deze twee nieuwe Subfondsen opgenomen.
- De Bijlage IV De voorwaarden van beheer en bewaring van de AEGON Basisfondsen en de Bijlage V De voorwaarden van beheer en bewaring van de AEGON Pools is geactualiseerd. De term "Bewaarder" is op verschillende plaatsen vervangen voor de term "Custodian" danwel "Juridisch eigenaar" om duidelijk onderscheid te maken met de term bewaarder in de zin van een "Depositary" zoals bedoeld in de AIFMD, de bewaarder die het Fondsvermogen houdt en de bewaarder met taken zoals voor de inwerkingtreding van de AIFMD door Aegon Custody B.V. werden uitgevoerd. Aegon Custody B.V. fungeert nu als Juridisch eigenaar, Citibank Europe Plc als Depositary en Citibank N.A. als Custodian.
- In Bijlage IV en V is de lijst van Aegon Basisfondsen en Aegon Pools geactualiseerd;
- In Bijlage III, IV en V is een aanvulling opgenomen om in bijzondere (markt)omstandigheden de kostenopslag/afslag of swing factoren te verhogen met inachtneming van de belangen van de zittende Participanten;
- In de Bijlage VI Samenvatting van overeenkomsten met gelieerde partijen en in paragraaf 3.2 en 10 over uitbesteding is de lijst van partijen aan wie taken van de Beheerder zijn uitbesteed geactualiseerd;
- De Fondsspecificatie van het AEGON Diversified Equity Fund II is aangepast. Naar aanleiding van de implementatie van de Uncleared Margin Rules zal het fonds ook (reverse) repo trading toestaan en ter verduidelijking is toegevoegd dat ook non-deliverable forwards toegestaan zijn als financieel instrument, waar ook de Uncleared Margin Rules op van toepassing zijn;
- De Fondsspecificaties zijn periodiek aangepast vanwege een bijstelling van de op- en afslagen en/of swing factoren en de Lopende Kosten Factor; en
- De Fondsspecificaties zijn aangevuld met de leverage conform de "gross method".

De actualisatie van deze paragrafen en de bijlagen is door de Beheerder niet aangemerkt als een materiële wijziging en als gevolg daarvan niet gecontroleerd door een onafhankelijke accountant. **Het assurance rapport van de onafhankelijke accountant van 13 september 2019 dat is verstrekt bij het Prospectus van 16 september 2019 is niet van toepassing op deze actualisaties.** Bij een volgende materiële wijziging van het Prospectus zal een nieuw assurance rapport van de onafhankelijke accountant worden gevraagd. Deze actualisatie is tot stand gekomen onder verantwoordelijkheid van de Beheerder.

Den Haag, 1 november 2022
Aegon Investment Management B.V.

Inhoud

Belangrijke informatie	3
Klachtenprocedure	3
Belangrijke waarschuwing in verband met Amerikaanse regelgeving	3
1. Inleiding	4
2. Het AEGON Paraplufonds en zijn Subfondsen	5
3. Doel en beleggingsbeleid; risicoprofiel	6
4. Deelname in de Subfondsen	12
5. Structuur	16
6. Fiscale aspecten	19
7. Waardering van de Subfondsen	22
8. Kosten en vergoedingen	23
9. Verslaglegging	25
10. Gelieerde partijen	26
11. Dividendbeleid	27
12. Verantwoord beleggen en engagement (actief eigenaarschap)	28
13. Beloningsbeleid	30
14. Overige gegevens	32
15. Namen en adressen van betrokken partijen en adviseurs	36

Bijlagen

I	Definitielijst	37
II	Rendementen van de Subfondsen	38
III	Voorwaarden van beheer en bewaring AEGON Paraplufonds I	39
IV	Voorwaarden van beheer en bewaring AEGON Basisfondsen	47
V	Voorwaarden van beheer en bewaring AEGON Pools	52
VI	Samenvatting van overeenkomsten met gelieerde partijen	58
VII	Jaarrekeningen	59

Fondsspecificaties

AEAM Global High Yield Fund (EUR)	60
AEGON Diversified Bond Fund	62
AEGON Diversified Bond Fund II*	64
AEGON Diversified Equity Fund II*	66
AEGON Fixed Income Spread Fund	68
AEGON Fixed Income Stability Fund	70

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

Belangrijke informatie

Het AEGON Paraplufonds is een op 19 april 2000 tot stand gekomen fonds voor gemene rekening.

(Potentiële) Participanten in het AEGON Paraplufonds worden er nadrukkelijk op gewezen dat zij zich bij hun beslissing om te investeren in het AEGON Paraplufonds uitsluitend dienen te baseren op de informatie die in dit Prospectus is opgenomen.

(Potentiële) Participanten in het AEGON Paraplufonds wordt er tevens nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging financiële risico's zijn verbonden. Zij dienen dan ook goede nota te nemen van de volledige inhoud van dit Prospectus waarin tevens, de Voorwaarden van beheer en bewaring van het AEGON Paraplufonds, de Voorwaarden van beheer en bewaring van de AEGON Basisfondsen en van de Pools en het laatste gepubliceerde jaarverslag zijn opgenomen.

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

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

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

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

Voor dit product is een Essentiële Beleggers Informatie opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's.

Vraag er om en lees hem voordat u het product koopt.

Klachtenprocedure

Klachten van Participanten die betrekking hebben op het AEGON Paraplufonds 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 hem verbonden persoon of vennootschap zal marketingactiviteiten verrichten gericht op –of waarvan redelijkerwijs verwacht kan worden dat deze zouden kunnen resulteren in– het benaderen van (potentiële) Participanten die:

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

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

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

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

1. Inleiding

Het AEGON Paraplufonds, is op 19 april 2000 tot stand gekomen. Het beoogt Participanten een ruime keuze te bieden in eenvoudige, heldere en gemakkelijke beleggingsproducten. Het AEGON Paraplufonds is een beleggingsfonds in de vorm van een fonds voor gemene rekening. Haar Beheerder, Aegon Investment Management B.V., beschikt over een vergunning op grond van de Wft. De Voorwaarden van Beheer en Bewaring van het AEGON Paraplufonds (de "Fondsvoorwaarden") zijn als Bijlage III bij dit Prospectus opgenomen.

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

Het AEGON Paraplufonds bestaat uit verschillende eenheden, Subfondsen genoemd, waarin afzonderlijk kan worden belegd. Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel en kan beleggen in verschillende AEGON Basisfondsen of Pools. Nadere informatie is opgenomen in de (Sub)Fondsspecificaties.

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

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

2. Het AEGON Paraplufonds en zijn Subfondsen

Het Fondsvermogen van het AEGON Paraplufonds is onderverdeeld in een of meer Subfondsen. Het AEGON Paraplufonds geeft voor elk Subfonds een apart soort Participaties uit. Een Participatie in een Subfonds geeft recht op een evenredig deel van het vermogen van het desbetreffende Subfonds voor zover dit aan de deelgerechtigden toekomt. Voor elk Subfonds wordt een afzonderlijke administratie bijgehouden. Subfondsen kunnen open dan wel besloten fondsen voor gemene rekening zijn. Open fondsen voor gemene rekening kwalificeren fiscaal gezien als een fiscale beleggingsinstelling ("fbi") hetzij als vrijgestelde beleggingsinstelling ("vbi") (voor een nadere beschrijving van de verschillen in fiscale status en de gevolgen daarvan, zie paragraaf 6).

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

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

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

De Subfondsen die onderdeel zijn van het AEGON Paraplufonds zijn opgenomen in Bijlage II.

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

Voor de introductie van een Subfonds is geen goedkeuring van de desbetreffende (Sub)Fondsspecificaties door de AFM vereist. De Beheerder zal een nieuw Subfonds één maand voor aanbieding aan (potentiële) Participanten ter registratie aanmelden bij de AFM. In geval van een voorgenomen notering van een Subfonds aan Euronext Fund Services zal de Beheerder eveneens één maand van te voren de AFM hiervan in kennis stellen

3. Doel en beleggingsbeleid; risicoprofiel

3.1 Algemeen

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

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

Subfondsen van het AEGON Paraplufonds kunnen ook beleggen in Subfondsen van AEGON Asset Management Europe ICAV, gevestigd in Ierland. Het Prospectus van AEGON Asset Management Europe ICAV is te vinden op <https://www.aegonassetmanagement.com/netherlands/fund-overview>.

Het op een Subfonds te behalen rendement is onder meer afhankelijk van de fondswaarden waarin wordt belegd. De in het verleden behaalde rendementen van elk Subfonds worden vermeld op de Website en in de Essentiële Beleggers Informatie van elk Subfonds. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst. De Beheerder van het AEGON Paraplufonds is ten aanzien van alle Subfondsen 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 (Sub)Fondsspecificaties. Tot het beheer van het AEGON Paraplufonds 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, zoals dat is opgenomen in de (Sub)Fondsspecificaties van het desbetreffende fonds, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, ten einde de Beheerder in staat te stellen in te spelen op de bijzondere (markt) omstandigheden.

3.2 Belegging in Basisfondsen en Pools en andere beleggingsinstellingen

Een groot gedeelte van de beleggingen die door de Beheerder worden beheerd, is ondergebracht in Basisfondsen en Pools. De Basisfondsen en de Pools kwalificeren ofwel als besloten fonds voor gemene rekening en zijn in dat geval fiscaal transparant, ofwel als open fonds voor gemene rekening met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi).

In de Basisfondsen en Pools vinden de feitelijke beleggingen plaats, door bijvoorbeeld aan- en verkopen van financiële instrumenten.

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

Uitbesteding

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

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

Het uitbestedingsbeleid bevat de volgende belangrijke uitgangspunten:

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

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

1. Aegon Asset Management Value Hub B.V.: shared service centre voor transaction processing en performance measurement;
2. Aegon Derivatives N.V.: dienstverlening voor collateral management en OTC derivaten;
3. Aegon EDC Limited: dienstverlening op het gebied van IT infrastructuur;
4. Aegon N.V.: (Group Treasury): dienstverlening op het gebied van cash management;
5. AEGON USA Investment Management LLC : externe vermogensbeheerder voor bepaalde portefeuilles;
6. BlackRock (Netherlands) B.V.: externe vermogensbeheerder voor bepaalde aandelenfondsen;
7. Citibank N.A. (London Branch): operationele uitvoering van sec lending transacties en fund accounting alsmede corporate actions; en
8. Aegon Asset Management UK Plc: berekening van fund performance en benchmark performance.

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

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

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

Uncleared Margin Rules (UMR)

De Uncleared Margin Rules (UMR) omvat regelgeving van de EU die tegenpartijen onder EMIR verplicht initial margin te storten voor bilaterale Over The Counter (OTC) derivaten, die niet gecleared zijn, als het nominale bedrag van de uitstaande derivaten een bepaalde drempel overschrijdt. Bepaalde fondsen worden geraakt door deze eis, omdat hun OTC derivaten via Aegon Derivatives N.V. worden uitgevoerd. Aegon Groep (waar Aegon Derivatives N.V. deel van uitmaakt) moet zich aan de vereisten voor initial margin houden omdat Aegon Groep als geheel de bovengenoemde drempel overschrijdt.

Benchmarks

In de (Sub)Fondsspecificaties, 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 elk Subfonds en/of Basisfonds of Pool financiële instrumenten in- en uitlenen ("securities lending"). Onderpand ontvangen in verband met securities lending wordt niet gebruikt voor herinvestering (en zal dan ook de 'leverage capacity' niet vergroten).

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

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

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

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

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

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

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

Maximaal 100% van het Fondsvermogen van een Subfonds en/of Basisfonds of Pool kan worden uitgeleend. De verwachting is dat dit percentage in de praktijk (aanzienlijk) lager zal liggen. Tevens gelden beperkingen op basis van de rating en het type instrument dat als onderpand zal dienen.

De risico's die zijn verbonden aan securities lending en TRS, zoals in bijzonder het tegenpartijrisico, zijn beschreven in paragraaf 3.3

Zoals boven onder "UMR" aangegeven worden bepaalde fondsen geraakt door de verplichting om initial margin te storten, omdat hun OTC derivaten worden uitgevoerd via Aegon Derivatives N.V. Voor het storten van initial margin is onderpand vereist in de vorm van vastrentende waarden. Dit betekent dat het voor sommige fondsen noodzakelijk is om vastrentende waarden te kopen om het juiste onderpand te kunnen storten. Het verkrijgen van vastrentende waarden zal door middel van reverse repo (kas voor effecten) plaatsvinden, waarna de vastrentende waarden als initial margin worden gestort. Voor deze fondsen zijn de (Sub)Fondsspecificaties aangepast om (reverse) repo toe te staan.

3.3 Risicofactoren

Beleggen brengt risico's met zich mee. De Beheerder hanteert een op risico tolerantie gebaseerd risicobeheersysteem door kwalitatieve en kwantitatieve limieten te stellen voor de belangrijkste risico indicatoren. 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 Subfonds van het Fonds. Deze classificatie is niet uitputtend.

1. Marktrisiko

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. Renterisiko

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) Valutarisiko

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

1c. Aandelen risico

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

1d. Inflatierisiko

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 renterisiko en algemene marktrisiko. Echter, voor de Subfondsen 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 (Sub)Fondsspecificaties.

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. Concentratierisiko

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 liquiditeits risico:

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

De Beheerder

- onderhoudt een niveau van liquiditeit die wordt gebaseerd op een beoordeling van de relatieve liquiditeit van de onderliggende financiële instrumenten in de markt, rekening houdend met de tijd die nodig is voor de liquidatie en de waarde waartegen de financiële instrumenten kan worden geliquideerd;
- bewaakt het liquiditeitsprofiel van de financiële instrumenten, rekening houdend met de bijdrage van de afzonderlijke instrumenten die een materieel effect kunnen hebben op de liquiditeit, evenals de materiële schulden en verplichtingen die het Aegon Paraplufonds 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;
- bewaakt, indien het Subfonds 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.
- implementeert procedures om de kwantitatieve en kwalitatieve risico's van de voorgenomen investeringen die een materieel effect hebben op de liquiditeit van het Aegon Paraplufonds te kunnen beoordelen.

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

4. Tegenpartijrisico

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

5. Operationeel risico

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

6. Leverage risico

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

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

De per Subfonds geldende beperkingen met betrekking tot het gebruik van hefboomfinanciering en derivaten zijn opgenomen in de (Sub)Fondsspecificaties.

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

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

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. Bewaarnemingsrisico

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

7c. Risico opschorting van inkoop en uitgifte

Onder omstandigheden zoals opgenomen in artikel 8.8 en 9.6 van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van het AEGON Paraplufonds, 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.

7d. 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 Subfondsen 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 Subfonds en de mate waarin de genoemde risico's van toepassing zijn op de Subfondsen wordt verwezen naar de desbetreffende (Sub)Fondsspecificaties. De (Sub)Fondsspecificaties 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 Subfonds kan zowel stijgen als dalen.

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

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

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

4. Deelname in de Subfondsen

Belangrijke Informatie

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

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

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

4.1 Open-end beleggingsfonds

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

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

Participaties in een Subfonds dat kwalificeert als open fonds voor gemene rekening kunnen vrijelijk worden overgedragen of vervreemd.

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

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

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

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

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

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

4.3 Uitgifte- en inkoopprijs Participaties

De vaststelling van de uitgifte- en inkoopprijs van Subfonds Participaties kan plaatsvinden op basis van een op- en afslag of op basis van swing-pricing. Welke methodiek van toepassing is wordt bepaald door de gewenste doelgroep en markt waar het beleggingsfonds wordt aangeboden. In de (Sub)Fondsspecificatie staat vermeld welke wijze wordt toegepast per Subfonds.

1. Uitgifte- en inkoop prijs op basis van op/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 Subfonds gelijk aan de waarde van de Participatie, verhoogd met een in de desbetreffende (Sub)Fondsspecificaties genoemde opslag of afslag ter dekking van kosten. De Beheerder kan besluiten dat in bijzondere omstandigheden, met inachtneming van het belang van de Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, kostenopslag of kostenafslag geheel of gedeeltelijk achterwege kan blijven. De Beheerder kan tevens besluiten, in bijzondere (markt) omstandigheden, met inachtneming van het belang van de zittende Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, de kostenopslag of de kostenafslag te verhogen.

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

2. 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 zogenaamde transactie prijs.

Wanneer het Subfonds 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 Subfonds 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 Beheerder kan besluiten, in bijzondere (markt) omstandigheden, met inachtneming van het belang van de zittende Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, de swingfactor te verhogen. De swingfactor die wordt gehanteerd voor beleggers die toe- en uittreden, komt ten gunste van het Fonds. De actuele swingfactoren (op- en afslagen) staan in de (Sub)Fondsspecificaties.

Voorbeelden swingfactor:

Swingfactor: 0,2%

Intrinsieke Waarde per Participaties: € 100

Totale Fondsvermogen: € 100 mio

Voorbeeld 1:

Toetredende Participanten: € 5 mio

Uittredende Participanten: € 4 mio

Netto toetredende participanten € 1 mio

Omdat er per saldo netto wordt toegetreden tot het desbetreffende Subfonds, 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 Subfonds, 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.

4.4 Markt voor Participaties

De Beheerder kan besluiten om een of meer Subfondsen die kwalificeren als een open fonds voor gemene rekening te laten verhandelen via Euronext Fund Services. Indien een Subfonds wordt verhandeld aan Euronext Fund Services, zal de desbetreffende (Sub)Fondsspecificaties daar melding van maken.

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

4.5 Voornaamste kenmerken Participaties

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

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

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

Euronext Fund Services

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

4.6 Deelname

(Potentiële) Participanten dienen opdrachten tot aankoop of verkoop van Participaties in één of meer Subfondsen te richten aan de Beheerder, behoudens voor zover de Beheerder voor bepaalde Participanten en/of groepen Participanten anders bepaalt. De overdraagbaarheid van Participaties is afhankelijk van de fiscale status van het betreffende Subfonds en is geregeld in artikel 10 van de Fondsvoorwaarden.

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

Euronext Fund Services

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

4.8 Toetreding Participanten die onderworpen zijn aan vennootschapsbelasting

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

4.9 Billijke en gelijke behandeling van Participanten

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

4.10 FATCA en Dodd Frank regelgeving

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

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

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

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

5. Structuur

5.1 AEGON Paraplufonds

Het AEGON Paraplufonds is een beleggingsfonds dat op 19 april 2000 werd opgericht naar Nederlands recht. Het AEGON Paraplufonds is gevestigd te 's-Gravenhage.

5.2 De beheerder van het AEGON Paraplufonds

Het AEGON Paraplufonds wordt beheerd door Aegon Investment Management B.V. De Beheerder is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en is gevestigd in 's-Gravenhage en heeft haar hoofdkantoor op Aegonplein 50, 2591 TV 's-Gravenhage. De Beheerder is opgericht op 6 november 1968. Zij is ingeschreven in het Handelsregister te 's-Gravenhage onder nummer 27075825.

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

- AeAM Dutch Mortgage Fund,
- AeAM Dutch Mortgage Fund 2,
- AEAM Funds
- AEGON Achtergestelde Leningen Fonds, en
- MM Funds.

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

Tevens beheert de Beheerder fondsen die uitsluitend aan entiteiten worden aangeboden die behoren tot de groep Aegon N.V., de AEGON Funds. De AEGON Funds staan niet onder toezicht van de AFM en staan derhalve niet in het register van de AFM.

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 met een Wft vergunning als bijkomend eigen vermogen aan ter dekking van aansprakelijkheidsrisico's.

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

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

B. Bakker	Managing Director en Chief Executive Officer
O.A. W.J. van den Heuvel	Managing Director
R.R.S. Santokhi	Managing Director

5.3 De Juridisch eigenaar van het AEGON Paraplufonds

Het Fondsvermogen van het AEGON Paraplufonds is in eigendom van Aegon Custody B.V., een 100% dochtermaatschappij van Aegon Asset Management Holding B.V. De Juridisch eigenaar is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd op Aegonplein 50, 2591 TV te 's-Gravenhage en is opgericht op 25 april 1991. Zij is ingeschreven in het Handelsregister te 's-Gravenhage onder nummer 27134727.

De beleggingen van ieder Subfonds worden aangehouden op een rekening per Subfonds op naam van de Juridisch eigenaar bij de Custodian.

5.4 De Bewaarder van het AEGON Paraplufonds

Inleiding

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

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

Participanten zullen op verzoek een afschrift van de Bewaarovereenkomst ontvangen tegen ten hoogste de kostprijs. Op hoofdlijnen is het volgende in de Bewaarovereenkomst geregeld:

Belangrijkste taken

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

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

Ontslag van de Bewaarder

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

Aansprakelijkheid van de Bewaarder

De Bewaarder is jegens het AEGON Paraplufonds en de Participanten aansprakelijk voor het verlies van een in bewaarneming genomen financieel instrument door de Bewaarder of door een derde aan wie de bewaarneming is overgedragen. De Bewaarder is niet aansprakelijk indien hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om ze te verhinderen. De Bewaarder is jegens het AEGON Paraplufonds 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 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.

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 company) ingeschreven in het Engelse Companies House onder registratienummer 1088249. De Bewaarder beschikt over een bankvergunning in het Verenigd Koninkrijk. De Bewaarder voert zijn taken uit vanuit het Nederlandse bijkantoor dat op 1 februari 1964 is opgericht en gevestigd is aan de Schiphol Boulevard 257,

1118 BH te Schiphol en is ingeschreven in de Kamer van Koophandel en Fabrieken, kantoor Amsterdam, onder registratienummer 34161334. De Bewaarder staat in het Verenigd Koninkrijk onder toezicht van de Prudential Regulation Authority en het Nederlandse bijkantoor staat in Nederland onder toezicht van De Nederlandsche Bank in het kader van liquiditeit.

Participaties gehouden via Euronext Fund Services

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

6. Fiscale aspecten

Hieronder staan op hoofdlijnen de belangrijkste fiscale aspecten van de Subfondsen en de gevolgen van het participeren in de Subfondsen. De beschrijving is gebaseerd op wet- en regelgeving en jurisprudentie die geldt op het moment van de 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 om hun eigen adviseur te raadplegen over de fiscale gevolgen van het verwerven, aanhouden en vervreemden van Participaties in een Subfonds.

Fiscale aspecten van de Subfondsen

Vanuit fiscaal oogpunt bestaan binnen het Paraplufonds twee soorten Subfondsen: (i) Subfondsen die als open fonds voor gemene rekening zijn onderworpen aan de heffing van vennootschapsbelasting en (ii) Subfondsen die als besloten fonds voor gemene rekening fiscaal transparant zijn. In de (Sub)Fondsspecificaties wordt aangegeven wat de fiscale status van ieder Subfonds is.

6.1 Subfondsen onderworpen aan de heffing van vennootschapsbelasting

Subfondsen met de status van open fonds voor gemene rekening, zijn onderworpen aan de Nederlandse vennootschapsbelasting op grond van artikel 2, eerste lid onder f van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 ("Wet Vpb"). Deze Subfondsen kwalificeren vervolgens of als een fiscale beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 28 Wet Vpb, of ze hebben de status verkregen van vrijgestelde beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 6a Wet Vpb. De fiscale kwalificatie van de Subfondsen is afhankelijk van verschillende voorwaarden. Wanneer niet aan de voorwaarden wordt voldaan, kan een Subfonds 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 Subfonds wordt behaald. De beheerder ziet er, voor zover het in haar vermogen ligt, op toe dat de Subfondsen aan de voorwaarden voor de beoogde fiscale behandeling voldoen.

Subfondsen met de status van fiscale beleggingsinstelling:

Vennootschapsbelasting

Wanneer een Subfonds kwalificeert als fiscale beleggingsinstelling, is het bijzondere vennootschapsbelasting tarief van 0% van toepassing. Wanneer het Subfonds niet aan de voorwaarden voldoet, vervalt in beginsel de status van fiscale beleggingsinstelling met terugwerkende kracht tot begin van het jaar en is het Subfonds onderworpen aan het reguliere vennootschapsbelasting tarief (in 2019 tot 25%).

Een van de voorwaarden om de status van fiscale beleggingsinstelling te behouden is de eis dat de fiscale winst (winst bepaald volgens relevante fiscale wetgeving) binnen acht maanden na het einde van het boekjaar aan de aandeelhouders dient te zijn uitgekeerd (uitdelingsverplichting). De fiscale winst kan worden beïnvloed door de zogeheten herbeleggingsreserve die door een Subfonds kan worden gevormd. Kort gezegd zorgt de herbeleggingsreserve er voor dat op de beleggingen behaalde koerswinsten niet hoeven te worden uitgekeerd.

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

Dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting op inkomsten van het Subfonds

Dividenden ontvangen door het Subfonds op buitenlandse beleggingen kunnen onderworpen zijn aan een bronbelasting in het buitenland. Ook rentebetalingen kunnen onderworpen zijn aan een buitenlandse bronbelasting. Dividenden ontvangen door een Subfonds op Nederlandse beleggingen zijn onderworpen aan Nederlandse dividendbelasting tegen een tarief van 15%.

Het Subfonds kan in bepaalde gevallen op grond van verdragen of op grond van buitenlandse wet- en regelgeving het recht hebben om een teruggaaf of een vermindering van de ingehouden buitenlandse bronbelasting te verzoeken. De Beheerder kan ertoe besluiten om deze rechten niet te effectueren wanneer de inspanning naar haar inzicht niet redelijkerwijs tot de opbrengst verhoudt. Ook kan het voorkomen dat het buitenland niet tot betaling over gaat.

Dividendbelasting bij uitkeringen van winst door het Subfonds

Een open fonds voor gemene rekening moet in beginsel dividendbelasting inhouden op de uitkering van opbrengst (doorgaans dividend) aan Participanten. Het dividendbelasting tarief is 15%. Het Subfonds kan onder bepaalde omstandigheden ook een uitdeling van dividend zonder inhouding van dividendbelasting plaats laten vinden, wanneer de uitdeling ten laste van een fiscale herbeleggingsreserve komt. Onder omstandigheden kan ook de inkoop van Participaties als opbrengst kwalificeren waar dividendbelasting op in moet worden gehouden.

Als fiscale beleggingsinstelling mag het Subfonds onder omstandigheden een korting toepassen op de dividendbelasting die aan de Belastingdienst dient te worden afgedragen (afdrachtvermindering). Het bedrag van de afdrachtvermindering hangt af van de Nederlandse dividendbelasting die ten laste van het Subfonds is ingehouden en van de op het Subfonds drukkende buitenlandse bronheffing (hiervan kan ten hoogste 15% worden meegenomen).

Voor zover afdrachtvermindering verband houdt met ingehouden buitenlandse bronheffing wordt het gebruik beperkt voor zover er Nederlandse rechtspersonen, die vrijgesteld zijn van vennootschapsbelasting, in het Subfonds participeren, dan wel voor zover buitenlandse lichamen in het Subfonds 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.

Subfondsen met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling:

Vennootschapsbelasting

Wanneer een Subfonds de status van vrijgestelde beleggingsinstelling heeft verkregen is zij geheel vrijgesteld van de heffing van Nederlandse vennootschapsbelasting over de door dat Subfonds behaalde resultaten. De vrijstelling is gebonden aan bepaalde voorwaarden waaronder het type beleggingen. Daarnaast moet het Subfonds bijvoorbeeld ook beleggen met het beginsel van risicospreiding en dient het Subfonds voor meerdere deelnemers te beleggen.

Dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting op inkomsten van het Subfonds

Een Subfonds met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling kan in principe geen aanspraak maken op Nederlandse verdragen ter voorkoming van dubbele belasting. Wanneer op beleggingen van het Subfonds buitenlandse bronheffing wordt ingehouden zal deze in de regel niet terug te vorderen zijn.

Dividendbelasting bij uitkeringen van winst door het Subfonds

Het Subfonds is vrijgesteld van de inhouding van dividendbelasting op uitkeringen aan Participanten.

Subfondsen niet onderworpen aan de heffing van vennootschapsbelasting (Fiscaal transparant)

Vennootschapsbelasting

Subfondsen die als besloten fondsen voor gemene rekening kwalificeren, zijn niet onderworpen aan de Nederlandse vennootschapsbelasting (fiscaal transparant).

Dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting op inkomsten van het Subfonds

Dividend of rente-ontvangsten van het Subfonds worden vanwege de fiscale transparantie voor fiscale doeleinden in beginsel rechtstreeks toegerekend aan de Participanten in het Subfonds. De mogelijkheid tot het terugvorderen of verrekenen van de dividend- of bronbelasting die is ingehouden op beleggingen van het Subfonds, hangt af van de fiscale positie van de Participant.

Dividendbelasting bij uitkeringen van winst door het Subfonds

Uitkeringen door het Subfonds zijn niet onderworpen aan de Nederlandse dividendbelasting.

6.2 Belastingheffing van Basisfondsen

Basisfondsen zijn ofwel fiscaal transparant (besloten fonds voor gemene rekening) waardoor het Basisfonds 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 het Basisfonds is vrijgesteld van de heffing van vennootschapsbelasting en dividendbelasting.

De fiscale resultaten van Basisfondsen worden op een wijze als hiervoor omschreven voor fiscaal transparante Subfondsen, rechtstreeks toegerekend aan de Participanten in de Subfondsen die in Basisfondsen doorbeleggen die fiscaal transparant zijn.

6.3 Belastingheffing Pools

Pools zijn ofwel fiscaal transparant (besloten fonds voor gemene rekening) waardoor het Basisfonds 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.

De fiscale resultaten van Pools worden op een wijze als hiervoor omschreven voor fiscaal transparante Subfondsen, rechtstreeks toegerekend aan de Participanten in de Subfondsen die in de Pools doorbeleggen die fiscaal transparant zijn.

6.4 Belastingheffing van individuele Participanten: inkomstenbelasting

In Nederland woonachtige individuele Participanten, voor wie de Participaties en deelneming in een Subfonds 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.

Box 3 kent drie schijven voor het bepalen van het fictief rendement. Zonder rekening te houden met het heffingsvrij vermogen bedraagt het fictief rendement 1,935% voor het vermogen tot € 71.650,-. In de tweede schijf, voor het gedeelte van het vermogen van € 71.651,- tot en met € 989.736,- geldt een fictief rendement van 4,451% en vanaf € 989.737,- geldt een fictief rendement van 5,6%. Het totale fictief rendement wordt belast tegen een tarief van 30%.

De dividendbelasting die is ingehouden door een Subfonds 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.

7. Waardering van de Subfondsen

Vaststelling van de intrinsieke waarde van een Subfonds geschiedt ten minste eenmaal per Handelsdag; de Beheerder kan besluiten de intrinsieke waarde vaker dan eenmaal per Handelsdag vast te stellen. De intrinsieke waarde van een Subfonds wordt vastgesteld in euro's tot op vier decimalen per Participatie. Daarbij wordt het Fondsvermogen behorend tot het desbetreffende Subfonds door de Beheerder op consistente wijze gewaardeerd naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd.. Bij de bepaling van de intrinsieke waarde van een Subfonds zijn de volgende waarderinggrondslagen van toepassing. Beleggingen genoteerd aan een gereglementeerde markt worden gewaardeerd tegen de meest recente openings- of slotkoers, of, bij gebreke daarvan, op de door de Beheerder getaxeerde waarde. Indien financiële instrumenten op verschillende gereglementeerde markten zijn genoteerd, bepaalt de Beheerder van welke gereglementeerde markt de koers in aanmerking wordt genomen. In geval van bijzondere omstandigheden (zoals bijvoorbeeld grote volatiliteit op financiële markten) waardoor naar de mening van de Beheerder de waardering op de hierboven beschreven wijze leidt tot een waardering die niet de werkelijke waarde weerspiegelt, kan de Beheerder bij de vaststelling van de waarde van beursgenoteerde financiële instrumenten rekening houden met verwachte noteringen aan de hand van relevante indices op financiële markten. Bij de vaststelling van de waardering van financiële instrumenten die genoteerd zijn op Aziatische beurzen moet de Beheerder in beginsel gebruik maken van de meest recente slotkoers van deze instrumenten. Aangezien het tijdstip van de vaststelling van de intrinsieke waarde van het desbetreffende Subfonds na 16.00 uur CET moet liggen (om de zgn. cut off time, voor welk tijdstip alle orders van een bepaalde dag moeten zijn ingelegd) en op dat moment de beurzen in Azië al dicht zijn, is de slotkoers van die dag al bekend. Om 'market timing' tegen te gaan, wordt de slotkoers van de financiële instrumenten die aan de beurs in Azië zijn genoteerd, gecorrigeerd met een omrekeningsfactor. Deze factor wordt bepaald door de verandering van de relevante future prijs te nemen van de financiële instrumenten die in Azië zijn genoteerd vanaf de slotkoers van die dag tot aan een tijdstip na de officiële sluittijd van 16.00 uur van die dag (zgn. snapshot).

In de vaststelling van de intrinsieke waarde worden activa en passiva gewaardeerd naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd. Eventuele tot het desbetreffende Subfonds behorende liquide middelen en leningen met een kortlopend karakter worden beide gewaardeerd tegen de nominale waarde. Eventuele tot een Subfonds 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 Murex, een industrie standaard systeem om OTC instrumenten te waarderen. Indien er geen waarde middels een waarderingsmodel kan worden berekend, dan zal de laatst bekende prijs of de kostprijs worden gebruikt om de waarde te bepalen van het instrument. De Beheerder zal zich inspannen om te beschikken over de meest recente informatie. Dit impliceert dat in tegenstelling tot beursgenoteerde beleggingen voor incurante en/of niet aan een gereglementeerde markt genoteerde beleggingen een mate van datering kan gelden.

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

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

8. Kosten en vergoedingen

8.1 Kosten bij aan- en verkoop van Participaties

Zoals in paragraaf 4 van dit Prospectus vermeld, kan voor een Subfonds de uitgifte- en inkoopprijs van Participaties in dat Subfonds, ten opzichte van de waarde, worden verhoogd met een opslag respectievelijk verlaagd met een afslag of swingfactor. Deze op- en afslag of swingfactor komt ten goede aan het Subfonds en dient ter dekking van transactiekosten. Deze transactiekosten bestaan uit vergoedingen voor o.a. brokerkosten, settlementkosten en vergoedingen voor valutaverschillen. De op- en afslagen of de swingfactor worden ieder kalenderjaar door de Beheerder vastgesteld op basis van de werkelijke transactiekosten. Voor elk Subfonds wordt de hoogte van de op- en afslag of swingfactor vermeld in de (Sub)Fondsspecificaties. De Basisfondsen en Pools hanteren eigen op- en afslagen, maar expliciet zij vermeld dat er geen sprake is van stapeling van transactiekosten.

8.2 Kosten ten laste van de Subfondsen

Een specificatie van verschillende kostenposten is vermeld in de desbetreffende (Sub)Fondsspecificaties.

Beheervergoeding

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

Service fee

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8.4 Vergoedingen in verband met securities lending en TRS

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 Subfonds en/of Basisfonds of de Pool en 10% aan de Beheerder. De opbrengst is vermeld in het jaarverslag van de Subfondsen.

Het resultaat van TRS komt geheel voor rekening van het betreffende Subfonds.

8.5 Totale kosten

In de (Sub)Fondsspecificaties staan de totale kosten die ten laste van het Subfonds worden gebracht zoals in 8.1 t/m 8.3 vermeld. Deze kosten zijn inclusief de kosten van de Basisfondsen en Pools.

8.6 Lopende kosten Subfondsen (Lopende Kosten Factor)

In de (Sub)Fondsspecificaties 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 uittrekkende participanten, eventuele prestatievergoedingen, transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen.

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

8.7 Kosten van Subfondsen, Basisfondsen en Pools per boekjaar

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

9. Verslaglegging

Het boekjaar van het AEGON Paraplufonds is gelijk aan het kalenderjaar.

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

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

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

De meest recente exemplaren van de jaarrekening en halfjaarcijfers zijn op aanvraag verkrijgbaar bij Aegon Bank en beschikbaar op de Website van de Beheerder. Voor een vergelijkend overzicht van de ontwikkeling van het vermogen van een Subfonds alsmede van de baten en lasten van een Subfonds over de laatste drie jaar wordt verwezen naar de jaarrekeningen van het AEGON Paraplufonds en de op die jaarrekeningen betrekking hebbende verklaringen van de accountant. Deze maken deel uit van het Prospectus en zijn toegevoegd als Bijlage VII.

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

10. Gelieerde partijen

De Beheerder is namens AEGON Paraplufonds een overeenkomst aangegaan met de volgende Gelieerde Partijen:

- Aegon Derivatives N.V.: dienstverlening voor collateral management en OTC derivaten;
- Aegon N.V (Group Treasury): dienstverlening op het gebied van cash management;
- AEGON USA Investment Management LLC: externe vermogensbeheerder voor bepaalde aandelenportefeuilles;
- Aegon Asset Management UK Plc: berekening van fund performance en benchmark performance;
- Stichting Aegon BeleggingsGiro: een bewaarinstituut die voor klanten van Aegon Bank Participaties in één of meer Subfondsen aanhoudt.

Een beschrijving van de hoofdlijnen van deze overeenkomsten is opgenomen in Bijlage VI.

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

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

11. Dividendbeleid

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

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

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

12. Verantwoord beleggen en engagement (actief eigenaarschap)

Aegon AM heeft in 2011 de Beginselen voor Verantwoord Beleggen ondertekend en streeft ernaar 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. Aegon AM's benadering van ESG-integratie is verder uitgewerkt in het Aegon AM Responsible Investment Framework.

Op de door de Beheerder beheerde portefeuilles in deze fondsen is het Aegon AM Sustainability Risks and Impacts Policy van toepassing. Dit is te vinden op de pagina Verantwoord Beleggen van de Aegon AM website www.aegonam.com. Het beleid bevat specifieke vereisten voortvloeiend uit regelgeving en algemeen aanvaarde internationale normen, verdragen en richtlijnen. De Beheerder past waar mogelijk en relevant engagement toe, afhankelijk van het door het fonds beheerde vermogen. Een belangrijk middel voor het uitvoeren van engagement is het aangaan van een dialoog met bedrijven. Aegon AM kan besluiten om zowel als aandeelhouder, obligatiehouder of verstrekker van andere schuldbewijzen in gesprek te gaan met een bedrijf. In het Aegon AM Active Ownership-beleid wordt nader ingegaan op de wijze waarop Aegon AM Active Ownership toepast.

Voor beursgenoteerde aandelenportefeuilles zorgt de Beheerder ervoor dat het stemrecht wordt uitgeoefend volgens het van toepassing zijnde stembeleid, te weten het stembeleid van Aegon Nederland dat te vinden is op de pagina Verantwoord Beleggen van de website van Aegon Nederland www.aegon.nl. Dit stembeleid omvat bindende en niet-bindende regelgeving, eisen en best-practices uit de sector. De onderliggende beginselen van de stemprocedure zijn gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code en de Nederlandse Stewardship Code. Het beleid wordt regelmatig bijgewerkt om rekening te houden met wijzigingen in regelgeving en engagement.

SFDR regelgeving

In deze subparagraaf wordt uiteengezet hoe 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 informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR). Details over de producten die voldoen aan ESG-criteria en de producten die een duurzame belegging als doelstelling hebben, overeenkomstig de artikelen 8 en 9 van de SFDR, zijn te vinden in de (Sub)Fondsspecificaties van elk (sub)fonds.

ESG-risico's worden beheerd door de Fondsbeheerder in alle fondsen die in dit prospectus zijn opgenomen. De Beheerder houdt bij beleggingsbeslissingen rekening met ESG-risico's om tot een onafhankelijk, alomvattend beeld van een belegging te komen. Op die manier identificeert de Beheerder financieel materiële factoren die een impact kunnen hebben op het groeipotentieel op lange termijn, de winstgevendheid of de kredietwaardigheid van de uitgevende instelling, en beoordeelt hij of de beleggingen correct geprijsd zijn. Het proces bestaat erin financieel materiële ESG-factoren te integreren in het traditionele financiële analysekader ter ondersteuning van de besluitvorming. Een niet-uitputtende lijst van potentieel materiële ESG-factoren omvat onder meer broeikasgasemissies, energie-efficiëntie, mensenrechten en arbeidsnormen, diversifiëring van het bestuur, anticorruptiebeleid, enz. Voor meer informatie verwijzen wij naar het beleid inzake duurzaamheidsrisico's en -effecten van Aegon AM dat op dit fonds van toepassing is en dat te vinden is op de website van Aegon AM, onder de rubriek Documenten.

Een aanzienlijk en groeiend aantal academische onderzoeken, zoals de studie "ESG and Financial Performance: Aggregated Evidence from More than 2000 Empirical Studies" van 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. Aegon AM 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.

Taxonomie verordening

Verordening (EU) 2020/852 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen (Taxonomie verordening) stelt criteria vast om te bepalen of een economische activiteit kwalificeert als ecologisch duurzaam in het kader van bepaalde milieudoelstellingen. Tot op heden zijn er twee doelstellingen van kracht: "mitigatie van klimaatverandering" en "adaptatie aan klimaatverandering" (de "Milieudoelstellingen").

De Taxonomieverordening vereist ook dat er informatie verschaft wordt over hoe en in welke mate elk fonds belegt in economische activiteiten die op grond van die criteria als ecologisch duurzaam worden aangemerkt. Deze informatie is hieronder opgenomen.

Beleggers dienen zich er bewust van te zijn dat de onderliggende beleggingen van elk fonds dat valt onder artikel 6 van de SFDR geen rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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

Om een belegging als ecologisch duurzaam te kwalificeren op de datum van deze publicatie, moet ze aan een aantal verschillende criteria voldoen, waaronder dat ze substantieel bijdragen aan een Milieudoelstelling, gemeten worden volgens de technische screeningcriteria die zijn vastgelegd in de Taxonomie verordening, en dat het geen ernstige afbreuk doet aan de overige Milieudoelstellingen zoals opgenomen in de Taxonomie verordening.

De technische screeningcriteria zijn zeer gedetailleerd en vereisen de beschikbaarheid van meerdere, specifieke datapunten met betrekking tot elke investering. Tot op het moment van publicatie van dit document zijn er onvoldoende gegevens beschikbaar om investeringen te kunnen beoordelen aan de hand van de technische screeningcriteria. Daarom zijn deze fondsen niet in staat om te beschrijven: (a) de mate waarin de beleggingen van deze fondsen plaatsvinden in economische activiteiten die kwalificeren als ecologisch duurzaam op grond van de technische screeningcriteria; (b) het aandeel, als percentage van de portefeuille als geheel, van beleggingen in ecologisch duurzame economische activiteiten; of (c) het aandeel, als percentage van de portefeuille als geheel, van mitigatie en adaptatie activiteiten (zoals beschreven in de Taxonomie verordening). Daarom is de Beheerder van mening dat de meest voorzichtige manier van handelen op dit moment is om bekend te maken dat 0% van de beleggingen van deze fondsen is gedaan in ecologisch duurzame economische activiteiten zoals genoemd in de Taxonomieverordening.

Het hierboven vermelde principe van “ geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op die beleggingen van het fonds die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten; beleggers dienen er rekening mee te houden dat het fonds momenteel geen rekening houdt met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De Beheerder houdt deze situatie actief in de gaten en indien voldoende betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens over de investering beschikbaar komen, zal zij haar benadering van de Taxonomie verordening opnieuw evalueren en zal de relevante documentatie worden bijgewerkt.

13. Beloningsbeleid

De Beheerder, Aegon Investment Management B.V., is voor het beloningsbeleid, als onderdeel van Aegon N.V., gebonden aan het Aegon Group Global Remuneration Framework. Dit "Framework" is ontworpen in overeenstemming met relevante wet- en regelgeving, zoals de CEBS remuneratierichtlijnen (2010), de Regeling beheerst beloningsbeleid (2014) en de Wet beloningsbeleid financiële ondernemingen (2015).

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

13.1 Vast inkomen

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

13.2 Variabele beloning

Een deel van de medewerkers binnen de Beheerder komen in aanmerking voor een variabele beloning. Dit vormt een integraal onderdeel van het totale arbeidsvoorwaardenpakket. Voor de berekening van het jaarlijkse budget voor variabele beloning wordt gebruik gemaakt van de zogenaamde bonuspoolmethodiek. Hierbij wordt de hoogte van de pool (met andere woorden het budget) berekend door de behaalde bedrijfsresultaten af te zetten tegen vooraf gestelde doelen. Gekeken wordt naar een mix van lange en korte termijn fondsprestaties, klanttevredenheid, winstgevendheid, verkoopcijfers, risicomanagement en Aegon N.V. bedrijfsprestaties. De bonus pool die hieruit voortvloeit wordt goedgekeurd door de Remuneratie Commissie die wordt gevormd door:

- Lard Friese (CEO Aegon N.V.); en
- Matt Rider (CFO Aegon N.V.).

Managers stellen de hoogte van de variabele beloning uit de bonus pool vast aan de hand van de persoonlijke en/of teamprestaties van de medewerker. Zowel in de bonuspool als voor de toekenning van variabele beloning op individueel niveau bestaan de prestatie-indicatoren maximaal voor 40% uit niet voor risico gecorrigeerde financiële prestatie-indicatoren en voor ten minste de helft uit niet-financiële indicatoren. De toekenning van variabele beloning voor Identified Staff wordt goedgekeurd door de Remuneratie Commissie. De toekenning van variabele beloning voor de overige medewerkers wordt goedgekeurd door de Head of Aegon Asset Management Nederland, Eric van der Maarel.

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

13.3 Identified Staff

Op basis van de AIFMD-selectiecriteria zijn 18 interne posities aangemerkt als Identified Staff, waarvan vier seniormanagementposities en twee controle posities. Het betreft medewerkers van wie de beroepsmatige activiteiten een wezenlijke invloed hebben op het risicoprofiel van de Beheerder en/of de door haar beheerde fondsen. Wat betreft het in aanmerking komen voor een bepaald vast inkomen en variabele beloning wordt geen onderscheid gemaakt tussen Identified Staff en overige medewerkers. Op het gebied van persoonlijke doelstellingen en uitbetaling van variabele beloning gelden wel andere regels. De persoonlijke doelstellingen van Identified Staff worden vooraf beoordeeld op de mate van risicobeheersing en, indien nodig, hierop aangepast. Daarnaast wordt bij Identified Staff variabele beloning niet in één keer in contanten uitbetaald. De eerste 40% of 60% wordt direct na het prestatiejaar uitbetaald, waarvan de ene helft in contanten en de andere helft in instrumenten. De overige 60% of 40% wordt in gelijke delen over de drie jaren erna uitbetaald, eveneens bij ieder deel de ene helft in contanten en de andere helft in financiële instrumenten, de zogenoemde phantom shares. Voordat ieder van deze delen wordt uitbetaald, wordt vastgesteld of er nog feiten zijn op basis waarvan de variabele beloning naar beneden moet worden bijgesteld. De phantom shares zijn gekoppeld aan de fondsprestaties van de belangrijkste fondsen van de Beheerder. De shares worden na toekenning een jaar vastgehouden voordat deze worden afgerekend en aan de medewerker in contanten worden uitbetaald.

13.4 Beloningsoverzicht

De toelichting hieronder heeft betrekking op het betaalde vaste salaris (12 keer maandsalaris en flexbudget) en betaalde variabele beloning aan alle medewerkers en tijdelijke externe medewerkers bij de Beheerder in 2018. De bedragen zijn uitgesplitst naar de directie, Identified Staff en overige medewerkers.

Beloningsoverzicht

	Vast salaris (x € 1.000,-)	Posities	FTE	Toegekend variabele beloning (x € 1.000,-)
Directie	1.363	5	5	507
Identified Staff	2.016	9	9	777
Totaal overige niet-identified staff	26.883	306	239	2.773
Totaal AIM B.V. medewerkers	30.263	320	253	4.057

14. Overige gegevens

14.1 Gegevens Beheerder en Juridisch eigenaar

De volgende informatie met betrekking tot de Beheerder en de Juridisch eigenaar is op de Website beschikbaar:

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

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

14.2 Fonds informatie en wijzigingen

Fonds informatie

Indien van toepassing wordt op de Website vermeld:

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

Periodieke informatieverstrekking

De volgende informatie met betrekking tot het AEGON Paraplufonds wordt door de Beheerder periodiek (in een maandelijkse opgave) en/of in dit Prospectus (waaronder de Fondsvoorwaarden en Fondsspecificaties) beschikbaar gesteld op de Website:

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

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

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

Wijziging van het Prospectus

Mocht de Beheerder besluiten tot wijziging van het Prospectus, waaronder de Fondsvoorwaarden en de Fondsspecificaties, dan zal de Beheerder de wijziging bekend maken aan het adres van iedere Participant. De Beheerder zal de wijziging toelichten. Gelijktijdig met de bekendmaking van de wijzigingen zal de Beheerder de wijzigingen melden aan de AFM.

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

- (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 het AEGON Paraplufonds of de Subfondsen wordt gewijzigd,

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

14.3 Gegevensbescherming

Per 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 die toegepast wordt door de Beheerder. Indien persoonsgegevens worden gedeeld binnen de AAM Groep naar een land waar de lokale wet- en regelgeving niet een vergelijkbaar niveau van data bescherming biedt, zal de Beheerder maatregelen nemen zodat de persoonsgegevens adequaat beschermd zijn, bijvoorbeeld door zgn. EU Standard Contractual Clauses met deze partijen aan te gaan.

Voor meer informatie over hoe de Beheerder persoonsgegevens verwerkt verwijzen wij u naar onze Privacy Statement gepubliceerd op onze website: <https://www.aegonam.com/en/tertiary-navigation/privacy-statement-aim/>. Deze zal van tijd tot tijd gewijzigd worden.

14.4 Assurancerapport

Dit Assurancerapport van 13 september 2019 is niet van toepassing op de actualisaties die na 16 september 2019 zijn doorgevoerd in het prospectus. Een overzicht van de na 16 september 2019 doorgevoerde actualisaties is te vinden op pagina 2 van het prospectus.

Assurancerapport van de onafhankelijke accountant

In het kader van het onderzoek ex artikel 115x lid 1e BGfo Wft

Aan: AEGON Investment Management B.V., de beheerder van AEGON Paraplufonds I

Assurancerapport bij het prospectus

Ons oordeel

Naar ons oordeel bevat het prospectus van 16 september 2019 van AEGON Paraplufonds I te Den Haag (hierna: 'het prospectus') in alle van materieel belang zijnde aspecten ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus.

Wat we hebben onderzocht

Wij hebben de assuranceopdracht aanvaard volgens artikel 115x lid 1e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo Wft) teneinde assurance te verschaffen op de inhoud van het prospectus van AEGON Paraplufonds I te Den Haag (hierna: 'de beleggingsinstelling'). In dit kader hebben wij alleen onderzocht of het prospectus van 16 september 2019 ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een beleggingsinstelling bevat.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A 'Assuranceopdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)'. Dit onderzoek is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek'. Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Onafhankelijkheid en kwaliteitsbeheersing

Wij zijn onafhankelijk van de beleggingsinstelling zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek

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

Verder vereist de wet niet dat de accountant additionele assurancewerkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid 1c BGfo Wft. Artikel 115x lid 1c BGfo Wft vereist dat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's. Ons oordeel is door bovenstaande aangelegenheden niet aangepast.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot het prospectus en het onderzoek

Verantwoordelijkheden van de beheerder

De beheerder van de beleggingsinstelling is verantwoordelijk voor:

- het opstellen van het prospectus dat ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor het prospectus van de beleggingsinstelling bevat; en
- een zodanige interne beheersing die de beleggingsinstelling noodzakelijk acht om het prospectus op te stellen zonder omissies van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Onze verantwoordelijkheden met betrekking tot het onderzoek

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

Ons oordeel beoogt een redelijke mate van zekerheid te geven dat het prospectus de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor het prospectus bevat. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus ontdekken. Het is onze verantwoordelijkheid een mededeling te verstrekken zoals bedoeld in artikel 115x lid 1e van het BGfo Wft.

Omissies kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten. Omissies zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die de gebruikers op basis van het prospectus nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze werkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende omissies op ons oordeel.

Werkzaamheden

Wij hebben dit onderzoek professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse Standaard 3000A, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen.

Onze werkzaamheden hebben zich beperkt tot het onderzoeken of in het prospectus ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor het prospectus zijn opgenomen en bestonden onder andere uit:

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

14.5 Verklaring Beheerder

Dit Prospectus is tot stand gekomen onder verantwoordelijkheid van de Beheerder. De in dit Prospectus opgenomen gegevens zijn, voor zover aan de directie van de Beheerder redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid en er zijn geen gegevens weggelaten waarvan vermelding de strekking van het Prospectus zou wijzigen. De Beheerder, de Bewaarder het AEGON Paraplufonds, de Subfondsen en de Juridisch eigenaar voldoen aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels. De Beheerder staat er voor in dat het Prospectus voldoet aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels. De Beheerder heeft dit Prospectus opgesteld op grond van artikel 4:37l Wft zoals geldend op 14 december 2018 en de daarop gebaseerde besluiten en regelingen.

Den Haag, 1 november 2022

Aegon Investment Management B.V.

15. Namen en adressen van betrokken partijen en adviseurs

Beheerder

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

Bewaarder

Citibank Europe Plc.
Schiphol Boulevard 257
1118 BH Schiphol

Juridisch eigenaar

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

Custodian

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

Juridisch adviseur

De Brauw Blackstone Westbroek N.V.
Claude Debussylaan 80
1070 AB Amsterdam

Accountant

PricewaterhouseCoopers
Accountants N.V.
Thomas R. Malthusstraat 5
1066 JR Amsterdam

ENL Agent

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

Voor informatie

Aegon Bank N.V.
Aegonplein 50
2591 TV 's-Gravenhage

Bijlage I

Definitielijst

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

Aegon: Aegon N.V. en al haar dochtermaatschappijen;

Aegon Bank: Aegon Bank N.V.;

AEGON Paraplufonds: AEGON Paraplufonds I;

AFM: Autoriteit Financiële Markten;

AIFMD: Alternative Investment Fund Managers Directive EU/2011/61; AIFMD Verordening: Gedelegeerde Verordening EU/231/2013; Basisfondsen: AEGON Basisfondsen;

Beheerder: de beheerder van AEGON Paraplufonds en de Subfondsen, zijnde Aegon Investment Management B.V.;

Bewaarder: de bewaarder van AEGON Paraplufonds en de Subfondsen, zijnde Citibank Europe Plc.;

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

Code Tabaksblat: de Corporate Governance Code van de Commissie Tabaksblat;

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

Custodian: Citibank N.A.;

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

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

FATCA: Foreign Account Tax Compliance Act, zoals van toepassing in de Verenigde Staten van Amerika; fbi: fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969; Fondsvermogen: het vermogen van het AEGON Paraplufonds;

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

Gelieerde Partij: een met AEGON Paraplufonds, de Beheerder of Bewaarder gelieerde partij zoals bedoeld in artikel 1 van het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen;

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

Juridisch eigenaar: Aegon Custody B.V.;

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

Nettoprijs: Intrinsieke Waarde met inachtneming van de geldende op- en afslag;

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

Participant: iedere rechthebbende van één of meer Participaties;

Participatie: een evenredig aandeel in een Subfonds gehouden door een Participant;

Pools: AEGON Pools;

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

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

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

Subfondsen: betekent de series Participaties waarin het Fondsvermogen is onderverdeeld;

(Sub)Fondsspecificaties: de fondsspecificaties van een (Sub)fonds die voorafgaand aan de introductie van het Subfonds door de Beheerder en de Bewaarder in overleg met Aegon Bank zijn vastgesteld voor het betreffende Subfonds;

Verdrag tussen Nederland en de Verenigde Staten ter uitvoering van FATCA: Verdrag tussen het Koninkrijk der Nederlanden en de Verenigde Staten van Amerika tot verbetering van de internationale naleving van de belastingplicht en tenuitvoerlegging van de FATCA, van 18 december 2013;

Vpb: Wet op de vennootschapsbelasting 1969;

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

Website van de Beheerder: de website www.aegon.nl;

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

Bijlage II

Rendementen van de Subfondsen

Netto rendement per jaar

Fonds	2020	2019	2018	2017	2016
AEAM Global High Yield Fund (EUR)	3,09%	10,99%	-4,09%	4,85%	12,26%
AEGON Diversified Bond Fund	3,08%	6,30%	-0,92%	3,37%	5,74%
AEGON Diversified Bond Fund II*	3,09%	--	--	--	--
AEGON Diversified Equity Fund II*	6,70%	25,46%	-8,09%	13,98%	--

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

Bijlage III

Voorwaarden van Beheer en Bewaring AEGON Paraplufonds I

Dit zijn de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van het AEGON Paraplufonds I, oorspronkelijk vastgesteld op 19 april 2000, zoals deze luiden na wijziging per 15 mei 2020 door Aegon Investment Management B.V. gevestigd te 's-Gravenhage.

Artikel 1 – Definities

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

Aegon Bank: Aegon Bank N.V.

AEGON Paraplufonds: het AEGON Paraplufonds I, waarop krachtens een overeenkomst tussen de Beheerder en de Bewaarder de onderliggende Fondsvoorwaarden van toepassing zijn.

Beheerder: Aegon Investment Management B.V., gevestigd te 's-Gravenhage, of de partij die overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden is belast met het beheer van het AEGON Paraplufonds en de Subfondsen.

Bewaarder: Citibank Europe Plc. of de partij die overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden is belast met de bewaring van het Fondsvermogen van het AEGON Paraplufonds.

Custodian: Citibank N.A.

Dagwaarde: de waarde berekend tegen de slotkoers van de daaraan voorafgaande Handelsdag of, bij gebreke daarvan, tegen de door de Beheerder getaxeerde waarde.

Deelnemer: iedere rechthebbende van één of meer Deelnemingsrechten.

Deelnemingsrechten: vorderingen van een Deelnemer op de effectengiro die als Participant optreedt.

Euronext Fund Services: de NAV Trading Facility van Euronext Amsterdam

Effectenrekening: rekening die wordt aangehouden bij een bank of andere intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;

FATCA: Foreign Account Tax Compliance Act, zoals van toepassing in de Verenigde Staten van Amerika; Financieel instrument: financieel instrument overeenkomstig artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht. Fondsvermogen: het vermogen van het AEGON Paraplufonds.

Fondsvoorwaarden: de onderhavige voorwaarden van beheer en bewaring van het AEGON Paraplufonds, 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 Subfondsen relevante beurs of beurzen en/of de voor één of meer Subfondsen relevante banken in het buitenland geopend zijn voor het verrichten of doen verrichten van transacties, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder; het begrip 'Handelsdag' kan, van tijd tot tijd, voor het AEGON Paraplufonds als geheel en per Subfonds verschillend worden vastgesteld.

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

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

Participant: iedere rechthebbende van één of meer Participaties.

Professionele belegger: professionele belegger in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht

Participatie: een evenredig aandeel in een Subfonds gehouden door een Participant.

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

Specified U.S. Person: een (rechts)persoon of entiteit als bedoeld in artikel 1473 (3) van de Internal Revenue Code van 1986, dan wel enige bepaling die daarvoor in de plaats komt;

Subfondsen: een serie Participaties waarin het Fondsvermogen overeenkomstig artikel 5 van deze Fondsvoorwaarden is onderverdeeld.

(Sub)Fondsspecificatie: een fondsspecificatie van een Subfonds als bedoeld in artikel 6.2 van deze Fondsvoorwaarden.

Website: de website www.aegon.nl.

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

Artikel 2 – Naam, zetel en duur.

1. Het AEGON Paraplufonds is genaamd AEGON Paraplufonds I.
2. Het AEGON Paraplufonds is gevestigd ten kantore van de Beheerder.
3. Het AEGON Paraplufonds 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 Subfonds in gevaar zou kunnen komen. Een dergelijke maatregel kan zijn opschorting van uitgifte van Participaties zoals bedoeld in artikel 8.2 van de Fondsvoorwaarden of opschorting van inkoop van Participaties zoals bedoeld in artikel 9.3 van de Fondsvoorwaarden.

Artikel 4 – Doel en beleggingsbeleid

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

Artikel 5 – Onderverdeling in Subfondsen

1. Het AEGON Paraplufonds geeft voor elk Subfonds een eigen soort Participaties uit.
2. Onder Participaties worden mede begrepen fracties van Participaties, die kunnen worden uitgegeven tot op vier decimalen nauwkeurig.
3. Alle Participaties luiden op naam. Er worden geen participatiebewijzen uitgegeven.
4. Participaties die worden verkregen via verhandeling op Euronext Fund Services, worden geadmineistreerd op de Effectenrekening van de Participant.
5. Participaties die rechtstreeks van de Beheerder worden verkregen worden ingeschreven in het door de Beheerder te houden register van Participanten. Elke inschrijving zal inhouden:
 - a. de naam en het adres waarop de Participant correspondentie wenst te ontvangen;
 - b. de zetel, de fiscale vestigingsplaats (conform de Common Reporting Standard) en de feitelijke vestigingsplaats van de Participant;
 - c. het bedrag van de storting, het aantal van zijn Participaties evenals de datum van verkrijging van de Participaties;
 - d. de fiscale status voor de vennootschapsbelasting van de Participant.
 - e. Een Participant zal iedere adreswijziging, wijziging van de zetel, wijziging van de vestigingsplaats en (potentiële) wijziging van zijn fiscale status onmiddellijk per aangetekend schrijven aan de Beheerder opgeven.
6. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Het register kan bestaan uit een geautomatiseerd bestand.
7. 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.
8. Het register ligt niet ter inzage van de Participanten
9. Het Fondsvermogen is onderverdeeld in één of meer Subfondsen. Een Subfonds wordt gevormd door al hetgeen op de Participaties in het desbetreffende Subfonds is gestort, al hetgeen door het AEGON Paraplufonds met die stortingen wordt verkregen, alle vruchten daarvan en door vorming en toeneming van schulden, voorzieningen en reserveringen, zulks ter beoordeling van de Beheerder.
10. Een Participatie in een bepaald Subfonds geeft recht op een evenredig deel van het vermogen van het desbetreffende Subfonds. De beleggingen van een Subfonds komen uitsluitend voor rekening en risico van de Participanten in het desbetreffende Subfonds. Ten laste van een Subfonds kunnen nimmer uitkeringen plaatsvinden, ook niet in geval van opheffing, anders dan op Participaties in het desbetreffende Subfonds.
11. De Beheerder draagt er zorg voor dat alle schulden en kosten die ten laste van een Subfonds komen, te allen tijde uit dat Subfonds voldaan kunnen worden.

Artikel 6 – Introductie van een Subfonds; (Sub)Fondsspecificaties

1. Introductie van een Subfonds geschiedt krachtens een daartoe strekkend besluit van de Beheerder. Onder introductie van een Subfonds wordt verstaan de eerste aanbieding, of de in het vooruitzicht stelling daarvan, van een uitgifte van Participaties in het desbetreffende Subfonds.
2. Voorafgaand aan de introductie van een Subfonds stelt de Beheerder, voor dat Subfonds de Fondsspecificaties vast. In de Fondsspecificaties van een Subfonds worden onder meer vastgelegd:
 - (i) de naam van het Subfonds,
 - (ii) de voor het Subfonds geldende aanvangsdatum,
 - (iii) de initiële uitgifteprijs van de Participaties in het Subfonds,
 - (iv) Financiële instrumenten en andere vermogenswaarden waarin hoofdzakelijk wordt belegd,
 - (v) het beleggingsbeleid ten aanzien van het Subfonds,
 - (vi) de kosten en vergoedingen,

- (vii) de terzake van uitgifte en inkoop van Participaties in het Subfonds in rekening te brengen kosten alsmede alle overige op grond van de Wft of andere op het Subfonds toepasselijke wet- en regelgeving vereiste informatie,
- (viii) de wijze van verhandeling.
3. In geval van tegenstrijdigheid tussen enerzijds de voor een Subfonds en de daarmee corresponderende soort Participaties geldende Fondsspecificaties en anderzijds deze Fondsvoorwaarden prevaleren de desbetreffende Fondsspecificaties. Door de Fondsspecificaties van een bepaald Subfonds kan geen wijziging worden gebracht in de rechten en verplichtingen van Participanten in andere Subfondsen.

Artikel 7 – Vaststelling van de Dagwaarde van de Participaties

1. De waarde van een Participatie in een bepaald Subfonds is gelijk aan de waarde van dat Subfonds, gedeeld door het aantal Participaties in dat Subfonds dat op het moment van vaststelling van de waarde uitstaat. De waarde van de Participaties in een Subfonds wordt ten minste eenmaal per Handelsdag vastgesteld en bekend gemaakt op de Website; de Beheerder kan besluiten de waarde vaker dan eenmaal per Handelsdag vast te stellen.
2. De waarde van een Subfonds wordt vastgesteld in euro's. Vaststelling van de waarde vindt plaats tot op vier decimalen nauwkeurig. Daarbij wordt het Fondsvermogen dat tot het desbetreffende Subfonds behoort door de Beheerder op consistente wijze gewaardeerd naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd. Bij de bepaling van de waarde van een Subfonds zijn de volgende waarderingsgrondslagen van toepassing. Beleggingen genoteerd aan een gereguleerde markt worden gewaardeerd tegen de meest recente openings- of slotkoers, of, bij gebreke daarvan, op de door de Beheerder getaxeerde waarde. Indien Financiële instrumenten genoteerd zijn aan verschillende gereguleerde markten bepaalt de Beheerder van welke markt de koers in aanmerking wordt genomen. In geval van bijzondere omstandigheden (zoals bijvoorbeeld grote volatiliteit op financiële markten) waardoor naar de mening van de Beheerder de waardering op de hierboven beschreven wijze leidt tot een waardering die niet de werkelijke waarde weerspiegelt, kan de Beheerder bij de vaststelling van de waarde van beursgenoteerde Financiële instrumenten rekening houden met verwachte noteringen aan de hand van relevante indices op financiële markten.
3. Bij de vaststelling van de waardering van Financiële instrumenten die genoteerd zijn op Aziatische beurzen moet de Beheerder in beginsel gebruik maken van de meest recente slotkoers van deze instrumenten. Aangezien het tijdstip van de vaststelling van de intrinsieke waarde van het desbetreffende Subfonds na 16.00 uur CET moet liggen (om de zgn. cut off time, voor welk tijdstip alle orders van een bepaalde dag moeten zijn ingelegd) en op dat moment de beurzen in Azië al dicht zijn, is de slotkoers van die dag al bekend. Om 'market timing' tegen te gaan, wordt de slotkoers van de Financiële instrumenten die aan de beurs in Azië zijn genoteerd, gecorrigeerd met een omrekeningsfactor. Deze factor wordt bepaald door de verandering van de relevante future prijs te nemen van de Financiële instrumenten die in Azië zijn genoteerd vanaf de slotkoers van die dag tot aan een tijdstip na de officiële sluittijd van 16.00 uur CET van die dag (zgn. snapshot).
4. In de vaststelling van de intrinsieke waarde worden activa en passiva gewaardeerd naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd. Eventuele tot het desbetreffende Subfonds behorende liquide middelen en leningen met een kortlopend karakter worden beide gewaardeerd tegen de nominale waarde. Eventuele tot een Subfonds behorende incurante en/of niet aan een gereguleerde marktgenoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van de voor deze beleggingen meest recente beschikbare informatie waarover de Beheerder beschikt. De waarde van niet genoteerde beleggingen kan worden bepaald middels waarderingsmodellen, welke zijn gebaseerd op industrie standaarden en, waar beschikbaar, op markt observeerbare input. OTC derivaten worden dagelijks gewaardeerd middels modellen welke, onder andere, gebruik maken van curves gebaseerd op marktdata en instrument specifieke kenmerken, zoals gespecificeerd in het contract. De waarderingsmodellen zijn gemodelleerd in Murex, een industrie standaard systeem om OTC instrumenten te waarderen. Indien er geen waarde middels een waarderingsmodel kan worden berekend, dan zal de laatst bekende prijs of de kostprijs worden gebruikt om de waarde te bepalen van het instrument. De Beheerder zal zich inspannen om te beschikken over de meest recente informatie. Dit impliceert dat in tegenstelling tot beursgenoteerde beleggingen voor incurante en/of niet aan een geregelementeerde marktgenoteerde beleggingen een mate van datering kan gelden. De kosten en vergoedingen als bedoeld in artikel 16 zullen op het vermogen van het Subfonds in mindering worden gebracht, daarbij zoveel mogelijk rekening houdend met gemaakte, nog niet betaalde kosten. De introductiekosten worden op een termijn van vijf jaar afgeschreven.

Artikel 8 – Uitgifte van Participaties

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

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

Artikel 9 – Inkoop van Participaties

1. Inkoop van Participaties geschiedt op verzoek van een Participant, schriftelijk – daaronder mede begrepen per email of een ander door de Beheerder goedgekeurd medium - zo snel als redelijkerwijs mogelijk, maar uiterlijk tegen de eerst vastgestelde waarde op de eerste Handelsdag volgend op de dag waarop het verzoek door de Beheerder wordt ontvangen. De Beheerder, die daarbij optreedt namens het Fonds, zal onverwijld overgaan tot inkoop en verkrijging van de betreffende Participaties, onder de verplichting voor het Fonds tot uitbetaling aan de desbetreffende Participant.
2. De inkoopprijs van een Participatie in een bepaald Subfonds is gelijk aan de waarde van de Participatie, verlaagd met een in de desbetreffende Fondsspecificaties genoemde afslag of swingfactor ter dekking van kosten. De inkoopprijs wordt per de dag van inkoop uitbetaald. Ingekochte Participaties gaan per de dag van inkoop teniet. De Beheerder kan besluiten dat in bijzondere omstandigheden, met inachtneming van het belang van de Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, kostenafslag geheel of gedeeltelijk achterwege kan blijven. De Beheerder kan tevens besluiten, in bijzondere (markt) omstandigheden, met inachtneming van het belang van de zittende Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, de kostenafslag of swingfactor te verhogen. Daarbij zal de termijn om de wijziging door te voeren zoals bedoeld in artikel 20, derde lid, van de Fondsvoorwaarden, niet in acht hoeven te worden genomen.
3. In geval van inkoop van Participaties in een Subfonds gaat de Beheerder, voor zover nodig, over tot verkoop van het Fondsvermogen behorende tot het desbetreffende Subfonds, teneinde de prijs van inkoop te kunnen uitbetalen. De prijs van inkoop komt ten laste van het Subfonds waarvan de Participaties worden ingekocht.
4. De Beheerder is te allen tijde gerechtigd inkoop van Participaties te weigeren dan wel daaraan nadere voorwaarden te stellen. Hierbij zal de Beheerder zich laten leiden door het belang van het Fonds dan wel de belangen van de meerderheid van de Participanten .
5. De Beheerder kan op verzoek besluiten om in plaats van het in lid 2 bedoelde bedrag, onder door de Beheerder nader te stellen voorwaarden, een gedeelte van de tot het Fondsvermogen behorende Financiële instrumenten aan de desbetreffende Participant te doen overdragen. De waarde van deze Financiële instrumenten per de dag van overdracht dient ten minste gelijk te zijn aan het overeenkomstig lid 2 vastgestelde bedrag. Iedere Participant verleent bij een dergelijk verzoek onherroepelijke volmacht aan de Beheerder om alle rechtshandelingen te verrichten tot verkrijging door de Participant van de in dit lid bedoelde Financiële instrumenten. Indien uitbetaling in de vorm van vermogenswaarden heeft plaatsgevonden, kan de Beheerder vaststellen dat kostenopslag voor uittreding geheel of ten dele achterwege kan blijven, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder.
6. In het belang van de Participanten kan de inkoop van Participaties in een Subfonds 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 Subfonds 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 Subfonds of van het AEGON Paraplufonds als geheel zulke inkoop niet toestaat en bovendien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een voor inkoop benodigde verkoop van tot het desbetreffende Subfonds behorende Fonds vermogen, gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, daaronder begrepen de mogelijk te realiseren verkoopopbrengst(en), onverantwoord of onmogelijk is. Ook de AFM kan de Beheerder door middel van een aanwijzing verplichten om in het algemeen belang of in het belang van de Participanten de inkoop van Participaties op te schorten.

7. De Beheerder informeert de Participanten in geval van opschorting.
8. Conform artikel 4 van het Prospectus is de Participant verplicht aan de Beheerder alle informatie te verstrekken voor het (opnieuw) vaststellen en verifiëren van zijn status (en die van enige eventuele uiteindelijke belanghebbende(n)) als Non-United States Person en/of Specified U.S. Person. Tevens is de Deelnemer gehouden eventuele wijzigingen in zijn status (en die van eventuele uiteindelijke belanghebbende(n)) schriftelijk aan de Beheerder te melden. De Beheerder is bevoegd de Participaties zonder diens instemming ter inkoop aan te bieden aan het Fonds indien de Beheerder aanleiding heeft om te aan te nemen dat een Participanten/of uiteindelijk belanghebbende:

- (i) geen Non-United States Person (meer) is; of
- (ii) als Specified U.S. Person is aan te merken, dan wel
- (iii) indien de Beheerder van mening is dat een Participant geen of onvoldoende informatie heeft verstrekt om hem in staat te stellen zijn status (of die van zijn eventuele uiteindelijk belanghebbende(n)) vast te stellen.

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

Artikel 10 – Overdracht van Participaties

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

Artikel 11 – Beheerder en Bewaarder

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

Artikel 12 – Beheer

1. De Beheerder beheert het Fondsvermogen. Tot het beheer wordt gerekend het beleggingsbeleid alsmede het verrichten van beleggingen en hetgeen daarmee in de ruimste zin van het woord samenhangt. De Beheerder is uitsluitend bevoegd om samen met de Juridisch eigenaar over het Fondsvermogen te beschikken. De Beheerder is te allen tijde bevoegd in het Fondsvermogen die wijzigingen aan te brengen die hij in het belang van de gezamenlijke Participanten acht.
2. De Beheerder mag leningen aangaan ten laste van een Subfonds, met dien verstande dat het totale bedrag van de leningen nimmer hoger mag zijn dan vijf procent (5%) van de waarde van het desbetreffende Subfonds.

Artikel 13 – Bewaring

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

Artikel 14 – Vervanging van de Beheerder respectievelijk de Bewaarder

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

Artikel 15 – Aansprakelijkheid

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

Artikel 16 – Kosten en vergoedingen

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

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

Artikel 17 – Verslaggeving

1. Het boekjaar van het AEGON Paraplufonds is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van het AEGON Paraplufonds 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 Subfonds uitgesplitst.

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

Artikel 18 – Vergadering van Participanten

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

Artikel 19 – Mededelingen

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

Artikel 20 – Wijziging van de Fondsvoorwaarden

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

Artikel 21 – Opheffing van het AEGON Paraplufonds of een Subfonds; Vereffening

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

Artikel 22 – Intrekking vergunning

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

Artikel 23 – Toepasselijk recht en geschillen

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

Artikel 24 – Diversen

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

Overzicht fiscale status Subfondsen Paraplufonds 1

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

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

Bijlage IV

Voorwaarden van beheer en bewaring Aegon Basisfondsen

Dit zijn de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van elk Aegon Basisfonds, vastgesteld op 17 maart 2000 door Aegon Investment Management B.V. en Aegon Custody B.V., beide gevestigd te 's-Gravenhage. Deze voorwaarden zijn laatst gewijzigd op 22 september 2022 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;

Fondsvoorwaarden: de onderhavige Voorwaarden van Beheer en Bewaring zoals van toepassing op het Basisfonds, 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 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; rechthebbenden van Participaties kunnen slechts zijn beleggingsfondsen die worden beheerd door een vennootschap behorende tot de groep Aegon N.V.; of vennootschappen die behoren tot de groep Aegon N.V.

Participatie: een rechthebbende van één of meer participaties in het Basisfonds;

Website: www.Aegon.nl;

Wft: Wet op het financieel toezicht.

Artikel 2 – Naam, zetel en duur

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

Artikel 3 – Aard en Fiscale Status

1. Deze Fondsvoorwaarden vormen geen vennootschap onder firma, commanditaire vennootschap of maatschap.
2. De Basisfondsen zijn ofwel:
 - a) besloten fondsen voor gemene rekening en niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en dividendbelasting (fiscaal transparant). Alle inkomsten behaald door het Basisfonds (reguliere inkomsten alsmede vermogenswinsten) met de activa van het Basisfonds worden voor fiscale doeleinden rechtstreeks toegerekend aan de Participanten in het Basisfonds 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 Basisfonds; of
 - b) open fondsen voor gemene rekening en in beginsel belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en dividendbelasting. Het Basisfonds heeft de status van vrijgestelde beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 6a Wet op de Vennootschapsbelasting verkregen, waardoor het Basisfonds is vrijgesteld van de heffing van vennootschapsbelasting en dividendbelasting.

Artikel 4 – Doel en beleggingsbeleid

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

Artikel 6 – Introductie van een Basisfonds

Introductie van een Basisfonds geschiedt krachtens een daartoe strekkend besluit van de Beheerder. Onder introductie van een Basisfonds wordt verstaan de eerste aanbieding, of de in het vooruitzicht stelling daarvan, van een uitgifte van Participaties in het betreffende Basisfonds. Voorafgaand aan de introductie van een Basisfonds stelt de Beheerder een Nadere Beschrijving vast. In de Nadere Beschrijving wordt onder meer vastgelegd (i) de naam van het Basisfonds, (ii) de voor het Basisfonds geldende aanvangsdatum, (iii) de initiële uitgifteprijs van de Participaties in het Basisfonds, (iv) Financiële instrumenten en andere vermogenswaarden waarin hoofdzakelijk wordt belegd, (v) het beleggingsbeleid ten aanzien van het Basisfonds, (vi) de kosten en vergoedingen, (vii) de ter zake van uitgifte en inkoop van Participaties in het Basisfonds in rekening te brengen kosten alsmede alle overige vereiste informatie. In geval van tegenstrijdigheid tussen enerzijds de voor een Basisfonds 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 in het Basisfonds zijn opgenomen, onder vermelding van het bedrag van hun Participaties in het Basisfonds 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 bepaald Basisfonds is gelijk aan de Dagwaarde van dat Basisfonds op de dag van uitgifte onderscheidenlijk inkoop, gedeeld door het aantal Participaties in dat Basisfonds dat aan het begin van de dag van uitgifte onderscheidenlijk inkoop uitstaat. De Dagwaarde van de Participaties in een Basisfonds wordt elke Handelsdag vastgesteld.
2. De Dagwaarde van een Basisfonds 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 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 subfonds 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 het Basisfonds 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 van het Basisfonds 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.
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 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 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 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 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 over de opschorting informeren.

Artikel 10 – Overdracht van Participaties

1. In het geval het Basisfonds:
 - 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 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, aan andere Participanten of aan derden die beleggingsfondsen zijn, die worden beheerd door een vennootschap behorende tot de groep Aegon N.V., of die een vennootschap zijn die behoort tot de groep Aegon N.V.
2. Overdracht van Participaties aan het Basisfonds, waarbij de Beheerder optreedt namens het Basisfonds, geschiedt op de wijze als beschreven in artikel 11.
3. Een Participant die niet langer beleggingsfonds of vennootschap is als bedoeld in het eerste lid, is verplicht zijn Participaties onverwijld over te dragen aan het Basisfonds, waarbij de Beheerder optreedt namens het Basisfonds.
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 als bedoeld in dit artikel en artikel 11, door een daartoe bestemde akte en mededeling daarvan aan het Basisfonds waarbij de Beheerder optreedt namens het Basisfonds.

7. In een bijlage bij deze Voorwaarden zal per Basisfonds worden aangegeven van welk Basisfonds 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 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 met enig beperkt recht worden belast.

Artikel 11 – Inkoop van Participaties door het Basisfonds

1. Onverminderd het bepaalde in artikel 8 lid 1 van deze Fondsvoorwaarden, zal de Beheerder, indien een Participant haar 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 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 zulke inkoop niet toestaat en bovendien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een voor inkoop benodigde verkoop van tot het Basisfonds 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 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 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 geldende percentage van de vergoeding wordt van tijd tot tijd vastgesteld door de Beheerder en maakt onderdeel uit van de Fondsvoorwaarden van het Basisfonds. 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.

Artikel 13 – Vervanging van de Beheerder respectievelijk de Custodian

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

Artikel 14 – Aansprakelijkheid

1. Elke aansprakelijkheid voor het gevoerde beheer en de gevolgen daarvan wordt door de Beheerder uitdrukkelijk uitgesloten, tenzij er sprake is van opzet, grove schuld of enig handelen in strijd met deze Fondsvoorwaarden.
2. De Custodian is jegens het Fonds en de Participanten aansprakelijk voor het verlies van een in bewaarneming genomen Financieel instrument door de Custodian of door een derde aan wie de bewaarneming is overgedragen. De Custodian is niet aansprakelijk indien hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om ze te verhinderen. De Custodian is jegens het Fonds en de Participanten eveneens aansprakelijk voor alle andere verliezen die zij ondervinden doordat de Custodian zijn verplichtingen uit hoofde van de 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 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 van het Basisfonds 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 en die worden beheerd door de Beheerder en/of één of meer Basisfondsen één jaarrekening op te maken.
3. De jaarrekening van het Basisfonds wordt vastgesteld door de Beheerder.
4. Binnen acht dagen na vaststelling van de jaarrekening van het Basisfonds 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 wordt genomen door de Beheerder.
2. Van het besluit tot opheffing wordt overeenkomstig artikel 17 van deze Fondsvoorwaarden mededeling gedaan aan de Participanten.
3. De waarde per Participatie bij opheffing is gelijk aan de berekende Dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van artikel 8 lid 1 van deze Fondsvoorwaarden, per de dag van opheffing. Inkoop van Participaties, als bedoeld in artikel 11 van deze Fondsvoorwaarden, is, nadat een besluit tot opheffing is genomen niet meer mogelijk. Op de aldus vastgestelde waarde komen ten laste van de Participant alleen de nog lopende vergoedingen en kosten als bedoeld in artikel 15 van deze Fondsvoorwaarden.
4. Het batig liquidatiesaldo wordt aan de Participanten uitgekeerd in de verhouding van het aantal van ieders Participaties, waarmee de Participaties zijn vervallen.
5. Gedurende de opheffing en vereffening blijven deze Fondsvoorwaarden zoveel mogelijk van toepassing.

Artikel 20 – Toepasselijk recht en geschillen

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

Overzicht fiscale status Basisfondsen

AEGON Basisfonds Deposito Euro
AEGON Basisfonds Government Related Investments
AEGON Basisfonds Vastgoed Internationaal

Vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi)
Fiscaal transparante FGR (Fonds voor Gemene Rekening)
Fiscaal transparante FGR (Fonds voor Gemene Rekening)

Bijlage V

Voorwaarden van beheer en bewaring Aegon Pools

Dit zijn de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van elke Aegon Pool, vastgesteld op 2 mei 2000 door Aegon Investment Management B.V. en Aegon Custody B.V., beide gevestigd te 's-Gravenhage en laatst gewijzigd per 22 september 2022.

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 partij die overeenkomstig deze Fondsvoorwaarden belast is met het Beheer van een Pool.

Custodian: Citibank N.A. of de partij die belast is 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 van de Wft.

Fondsvermogen: het vermogen van de Pool.

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

Handelsdag: elke dag waarop de banken in Nederland en de relevante beurs of beurzen en/of 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 een Pool verschillend worden vastgesteld.

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

Nadere Beschrijving: een nadere beschrijving als bedoeld in artikel 6, tweede lid, van deze Fondsvoorwaarden.

Participant: een rechthebbende van één of meer Participaties in 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.aegon.nl.

Wft: Wet op het financieel toezicht.

Artikel 2 – Naam, zetel en duur

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

Artikel 3 – Aard en Fiscale status

1. Deze Fondsvoorwaarden vormen geen vennootschap onder firma, commanditaire vennootschap of maatschap.
2. De Pools zijn ofwel:
 - a) besloten fondsen voor gemene rekening en niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en dividendbelasting (fiscaal transparant). Alle inkomsten behaald door de Pool (reguliere inkomsten alsmede vermogenswinsten) met de activa van de Pool worden voor fiscale doeleinden rechtstreeks toegerekend aan de Participanten in de Pool 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 de Pool; of
 - b) open fondsen voor gemene rekening en in beginsel belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en dividendbelasting. De Pool heeft de status van vrijgestelde beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 6a Wet op de Vennootschapsbelasting verkregen, waardoor de Pool is vrijgesteld van de heffing van vennootschapsbelasting en dividendbelasting.

Artikel 4 – Doel en beleggingsbeleid

1. 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, alsmede al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.
2. 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

De Pool wordt gevormd door al hetgeen op de Participaties in het desbetreffende Fonds is gestort, al hetgeen met die stortingen is 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 Pool

1. Introductie van een Pool geschiedt krachtens een daartoe strekkende besluit van de Beheerder. Onder introductie van een Pool wordt verstaan de eerste aanbieding, of de in het vooruitzichtstelling daarvan, van een uitgifte van Participaties in de betreffende Pool.
2. Voorafgaand aan de introductie van een Pool stelt de Beheerder voor elke Pool een Nadere Beschrijving vast. In de Nadere Beschrijving worden onder meer vastgelegd (i) de naam van de Pool, (ii) de voor de Pool geldende aanvangsdatum, (iii) het beleggingsbeleid ten aanzien van de Pool, (iv) de vermogenswaarden waarin hoofdzakelijk wordt belegd, (v) de kosten en vergoedingen die ten laste van de Pool worden gebracht en (vi) de terzake van uitgifte en inkoop van Participaties in de Pool in rekening te brengen opslagen respectievelijk afslagen. In geval van tegenstrijdigheid tussen enerzijds de voor een Pool en de daarmee corresponderende soort Participaties geldende Nadere Beschrijving en anderzijds deze Fondsvoorwaarden prevaleert de desbetreffende Nadere Beschrijving. Per de dag van vaststelling wordt de Nadere Beschrijving van een Pool toegevoegd aan Bijlage 1 van deze Fondsvoorwaarden.

Artikel 7 – Participaties

1. De Participaties luiden op naam.
2. Elke Participatie heeft een nominale waarde van 5 Euro.
3. Er worden geen participatiebewijzen uitgegeven.
4. De Beheerder houdt een register, waarin de namen en adressen van alle Participanten in de Pool zijn opgenomen, onder vermelding van het bedrag van hun Participaties in 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.
6. Iedere Participant ontvangt terstond na de inschrijving of een wijziging daarin een door de Beheerder getekend niet verhandelbaar uittreksel uit het register van Participanten, voorzover het zijn Participatie(s) betreft.
7. 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 bepaalde Pool is gelijk aan de Dagwaarde van die Pool op de dag van uitgifte onderscheidenlijk inkoop, gedeeld door het aantal Participaties in die Pool dat aan het begin van de dag van uitgifte onderscheidenlijk inkoop uitstaat. De Dagwaarde van de Participaties in een Pool wordt elke Handelsdag vastgesteld.
2. De Dagwaarde van een Pool wordt vastgesteld in Euro's. Vaststelling van de Dagwaarde vindt plaats tot op vier decimalen nauwkeurig. Daarbij wordt het Fondsvermogen dat tot de desbetreffende Pool 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 de desbetreffende Pool behorende liquide middelen inclusief daarop ontvangen rente, alsmede de opgelopen nog niet ontvangen rente en vastgestelde nog niet ontvangen dividenden en 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. De in van deze Fondsvoorwaarden bedoelde accountant controleert de door de Beheerder vastgestelde Dagwaarde naar de stand van 31 december.
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 zodanige 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 de Pool 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 aldus vastgestelde uitgifteprijs wordt verhoogd met een ten gunste van het Fondsvermogen van de Pool komende opslag ter compensatie voor met de uitgifte verband houdende kosten. Een nadere bepaling van het voor de Pool geldende opslagpercentage wordt van tijd tot tijd vastgesteld door de Beheerder en maakt onderdeel uit van de Fondsvoorwaarden van de Pool. 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.
3. Betaling van de uitgifteprijs en de opslag geschiedt door overboeking op de door de Beheerder aan te wijzen rekening van 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 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 geadmistreerd.
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 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 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 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 de desbetreffende Pool over de opschorting informeren.

Artikel 10 – Overdracht van Participaties

1. In het geval 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 inname door de Pool zelf overeenkomstig het bepaalde in artikel 10 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 de Pool, aan andere Participanten of aan derden beleggingsfondsen zijn die worden beheerd door vennootschappen die behoren tot de groep Aegon N.V, of die vennootschappen zijn die behoren tot de groep Aegon N.V.
2. Overdracht van Participaties aan de Pool, waarbij de Beheerder optreedt namens de Pool, geschiedt op de wijze als beschreven in artikel 11.
3. Een Participant die niet langer een beleggingsfonds is of een vennootschap, als bedoeld in het tweede lid, is verplicht zijn Participaties onverwijld over te dragen aan de Pool, waarbij de Beheerder optreedt namens de Pool.
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 4 bedoelde gegevens te worden verstrekt.
6. Levering van Participaties geschiedt, behalve indien het gaat om overdracht van Participaties aan de Pool als bedoeld in dit artikel en artikel 11, door een daartoe bestemde akte en mededeling daarvan aan de Pool waarbij de Beheerder optreedt namens de Pool.
7. In een bijlage bij deze Voorwaarden zal per Pool worden aangegeven van 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 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 met enig beperkt recht worden belast.

Artikel 11 – Inkoop van Participaties door de Pool

1. Onverminderd het bepaalde in artikel 18 van deze Fondsvoorwaarden, zal de Beheerder, indien een Participant haar 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 de Pool doen innemen. 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 de Pool zulke inkoop niet toestaat en bovendien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een voor inkoop benodigde verkoop van tot 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 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 de Pool de desbetreffende Participaties inkoopt, is gelijk aan het product van (i) de berekende Dagwaarde, vastgesteld met inachtneming van artikel 8 lid 1 van deze Fondsvoorwaarden, per de dag van inname 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 de Pool geldende percentage van de vergoeding wordt van tijd tot tijd vastgesteld door de Beheerder en maakt onderdeel uit van de Fondsvoorwaarden van de Pool. 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 – 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 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. De middelen van 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.
3. 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.

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 opvolgend Custodian aan te wijzen en te benoemen.
De aandeelhouder van de Beheerder is gerechtigd een opvolgend 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. 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 Custodian is jegens het Fonds ende Participanten aansprakelijk voor het verlies van een in bewaarneming genomen Financieel instrument door de Custodian of door een derde aan wie de bewaarneming is overgedragen. De Custodian is niet aansprakelijk indien hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om ze te verhinderen. De Custodian is jegens het Fonds en de Participanten eveneens aansprakelijk voor alle andere verliezen die zij ondervinden doordat de Custodian zijn verplichtingen uit hoofde van de 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 – Verslaggeving

1. Het boekjaar van 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 wordt door de Beheerder een jaarrekening opgemaakt, welke voldoet aan normen, welke in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd, tenzij in de Nadere Beschrijving een andere termijn is bepaald.
3. De jaarrekening wordt door de Beheerder vastgesteld.
4. De Beheerder voert de administratie van de Pool.
5. Binnen acht dagen na vaststelling van de jaarrekening en binnen vier maanden na afloop van het boekjaar wordt aan de Participanten opgave gedaan van de plaats waar de voor Participanten kosteloos beschikbaar zijn.
6. De Beheerder kan aan de in lid 4 bedoelde deskundige of aan een andere deskundige opdrachten verstrekken.

Artikel 16 – Vergoedingen en kosten

Kosten en vergoedingen worden gespecificeerd in de Nadere Beschrijving, zoals eerder genoemd in artikel 4.

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 er van de Participant geen adres bij de Beheerder bekend is, wordt verondersteld dat de Participant adres gekozen heeft ten kantore van de Beheerder.

Artikel 18 – Wijziging voorwaarden

1. De Fondsvoorwaarden en Nadere Beschrijvingen kunnen worden gewijzigd door de Beheerder. Over de wijziging van de Fondsvoorwaarden en de Nadere Beschrijvingen worden de Participanten van de Pool in kennis gesteld.
2. Van de wijziging wordt mededeling gedaan op de wijze als bedoeld in artikel 17 van deze Fondsvoorwaarden.

Artikel 19 – Opheffing en Vereffening

1. De Beheerder neemt het besluit tot opheffing van de Pool.
2. Over de opheffing van de Pool worden de Participanten geïnformeerd.
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 16 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 voorzover 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 voorgelegd aan de bevoegde rechter te 's-Gravenhage.

Overzicht fiscale status Aegon Pools

AEGON AAA Overlay Pool	Vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi)
Aegon ABS Hedging Pool 2	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Absolute Return Pool (EUR)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
Aegon Emerging Markets Debt Hedging Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Equity Emerging Markets Beta Pool	Vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi)
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 Overlay	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 Commodity Pool	Vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi)
AEGON Global Commodity Pool (EUR)	Vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi)
AEGON Global Real Estate Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Global TAA+ Pool	Vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi)
Aegon GMAC Hedging Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Hypotheken Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Money Market Euro Pool	Vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi)
AEGON Obligaties Euro Beta Pool	Vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi)
AEGON Obligaties Euro Pool	Vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi)
AEGON Private Equity Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
Aegon Real Estate Hedging Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Tactical Interest Rate Overlay Pool	Vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi)
Aegon US High Yield Bond Hedging Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Alpha Beta Pool (C)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Alpha Beta Pool (EUR) (C)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Alpha Beta Pool (P)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Alpha Pool	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Alpha Pool (ex US)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Beta Overlay	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Beta Pool (C)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (C)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (N)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (P)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Beta Pool (N)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Beta Pool (P)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Regional Allocation Alpha Overlay	Vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi)

Bijlage VI

Samenvatting van overeenkomsten met gelieerde partijen

Aegon EDC Limited

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

Aegon N.V. – Aegon Derivatives N.V.

Aegon Derivatives N.V. en Aegon N.V. verlenen ten behoeve van het fonds, dat vertegenwoordigd wordt door de Beheerder en de Juridisch Eigenaar, de volgende diensten:

- Cashmanagement: Aegon N.V. verzorgt het dagelijkse cashmanagement en beheert de totale cashpool van de fondsen.
- Valutamanagement: Aegon N.V. is tegenpartij bij valutatransacties van de fondsen die niet zelf beschikken over een bankrekening in vreemde valuta. Alle settlements en corporate actions in vreemde valuta van deze fondsen worden geboekt op de valutarekeningen van Aegon N.V. en doorbelast naar de Euro rekening van desbetreffende fondsen.
- Het afsluiten van OTC derivaten: binnen het kader van de derivaten policy van Aegon N.V. worden lange termijn OTC derivaten afgesloten op naam van Aegon Derivatives N.V. De Beheerder is verplicht vooraf te toetsen of het gebruik van het desbetreffende instrument is toegestaan binnen het door Aegon N.V. of het in het Prospectus van de fondsen geformuleerde beleid.

Als OTC derivaten via Aegon Derivatives N.V. worden aangegaan geeft het fonds Aegon Derivatives N.V. het mandaat om voor rekening en risico van het fonds (maar op naam van Aegon Derivatives N.V.) met externe partijen OTC derivaten te handelen. Het collateral wordt in dat geval op dagbasis afgerekend door Aegon Derivatives N.V. met de fondsen. Aegon Derivatives N.V. draagt zelf geen risico, maar is een “pass through” vehikel ten behoeve van het efficiënt managen van de derivaten exposure voor de fondsen.

Aegon Bank N.V.

In de Service Level Agreement zijn afspraken opgenomen over onderlinge samenwerking en dienstverlening door Aegon Bank en de Beheerder met betrekking tot de beleggingsfondsen die door Aegon Bank worden gedistribueerd. Hieronder vallen ondermeer de volgende afspraken:

- Processen Dagfondsen, Maandfondsen, Financiële afrekeningen
- Administratie
- Rapportages, Performancemeting en Attributie

Aegon Asset Management UK plc

Met Aegon Asset Management UK plc (formerly Kames Capital) zijn in een Service Level Agreement afspraken gemaakt over de berekening van fund en benchmark performance die de Beheerder gebruikt voor de rapportages en verslaggeving van het AEGON Paraplufonds.

Stichting Aegon BeleggingsGiro

Stichting Aegon BeleggingsGiro is een bewaarinstelling die voor klanten van Aegon Bank Participaties in één of meer Subfondsen aanhoudt in het kader van de wettelijke regels voor vermogensscheiding. De Stichting Aegon Beleggingsgiro is een overeenkomst aangegaan met de beheerder en Aegon Bank om de vermogensscheiding te waarborgen.

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.

Bijlage VII

Jaarrekeningen

Zie hiervoor de Website van de Beheerder www.aegon.nl onder "Fondsen en Koersen": www.aegon.nl/particulier/beleggen/fondsen

AEAM Global High Yield Fund (EUR)

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEAM Global High Yield Fund (EUR) (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEGON Paraplufonds I. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 1-11-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-4-2005

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

De benchmark van het Fonds is: 70% Bloomberg Barclays Capital US Corporate High Yield Index (Customized, hedged to Euro) en 30% Bloomberg Barclays Capital High Yield (Euro) Index (Customized).

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

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 2023 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, gedenomineerd in Europese valuta en USD, uitgegeven door bedrijven en financiële instellingen over de hele wereld. Het beleggingsproces is gericht op waarde toevoeging door middel van een actief selectiebeleid van sectoren en individuele obligaties.

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

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Er wordt (deels) belegd in andere valuta dan de euro. Hierdoor bestaat een valutarisico. Het valutarisico wordt naar euro's afgedekt, waarbij een 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 high yield en investment grade bedrijfsobligaties, inclusief achtergestelde leningen en CoCo's, staatsobligaties uit opkomende markten 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 maximale periode van 6 maanden aangehouden worden.

Beleggingsstrategieën

- Er wordt tussen de 60% en 80% belegd in USD gedenomineerde obligaties en tussen de 20% en 40% in Europese valuta gedenomineerde obligaties;
- Per sector mag er maximaal 25% worden belegd van het fondsvermogen;
- Per issuer mag er maximaal 5% worden belegd van het fondsvermogen.

Off-benchmark beleggingen zijn toegestaan. De maximale toegestane off-benchmark positie bedraagt op totaal niveau 25% van het fondsvermogen. Rating maximaal 10% boven het gewicht van de Benchmark mag worden belegd in bedrijfsobligaties met een CCC rating.

- Maximaal 5% van het fondsvermogen mag, en alleen door een afwaardering van bedrijfsobligaties met een rating CCC of hoger, worden belegd in bedrijfsobligaties met een ratingcategorie lager dan CCC.

Tegenpartij

Voor swaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB.

Leverage

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

Korte termijn afwijkingen

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

Risicoprofiel

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

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

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

In het onderstaande overzicht staan de risico's opgenomen die zich bij het Fonds voor kunnen doen. Voor het Fonds is ieder risico ingedeeld in de categorie hoog, midden of laag. De onderstaande risico's zijn geen limitatieve opsomming. Er kunnen zich additionele risico's voordoen in het Fonds. Een beschrijving van de risico's is opgenomen in het Prospectus AEGON Paraplufonds I. 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 0,47 % per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,65 %. De hoogte van de afslag is 0,65 %. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (LKF) is in 2021: 0,55%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittredende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

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

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 informatieverstrekking 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 integreert ESG factoren in dit fonds door het screenen van beleggingen op basis van de UN Global Compact-beginselen, het actief in gesprek gaan met uitgevende instellingen, het uitoefenen van stemrecht en het gebruik van een uitsluitingslijst die is samengesteld op basis van bepaalde ESG-criteria. Voor meer informatie verwijzen wij naar het document Aegon AM Sustainability Risks and Impacts Policy, dat te vinden is op de fondspagina van de website van Aegon AM.

De benchmark van dit fonds promoot niet de ESG-kenmerken die het fonds wel promoot. De benchmark van het fonds is een standaardreferentiepunt dat de beoordeling van de prestaties en de risicobewaking van het fonds vergemakkelijkt. Daarom kan de benchmark helpen bij de beoordeling van de geschiktheid van het fonds door de klant. Meer informatie met betrekking tot de berekening van de benchmark is beschikbaar op de website van de benchmark beheerder en/of kan op verzoek door de Beheerder verstrekt worden.

AEGON Diversified Bond Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEGON Diversified Bond Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEGON Paraplufonds I. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 1-11-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 15-12-2015

Juridische status

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

Fiscale status

Het Fonds is een besloten fonds voor gemene rekening en fiscaal transparant. Het Fonds is niet belastingplichtig voor de Wet op de 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 staatsobligaties: ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (customized) (30%)
- categorie bedrijfsobligaties: Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate Index (40%)
- categorie Europese high yield bonds: Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Hedged to Euro) ex Fin 3% issuer Cap Index (3%)
- categorie Amerikaanse high yield bonds: Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Hedged to Euro) (7%)
- categorie emerging market debt: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (Hedged) (8%)
- categorie asset backed securities: Bloomberg Barclays Capital Euro ABS Fixed and Floating Index (12%)

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 2023 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. Onder vastrentende waarden vallen onder andere de volgende beleggingscategorieën: staatsobligaties, bedrijfsobligaties, high yield obligaties, emerging market debt, asset backed securities en liquiditeiten. De Beheerder kan andere beleggingscategorieën toewijzen, waarbij de belangen van de participant (onder andere risico en rendement) gewaarborgd zullen blijven. Het Fonds kan zodoende beleggen in nieuwe beleggingscategorieën, instrumenten, technieken of structuren, die door de Beheerder geschikt worden geacht voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het Fonds.

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

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

Het Fonds participeert in: AEGON Obligaties Euro Beta Pool, AEGON Euro Credits Fund Z EUR Acc, AEGON European ABS Fund Z EUR Acc, Aegon Emerging Markets Debt Fund Euro Class Z Acc Hedged, Aegon US High Yield Fund Euro Class Z Hedged acc, Aegon European High Yield Bond Fund Euro Class Z Acc

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

- Minimaal 10% en maximaal 100% van het fondsvermogen in staatsobligaties
 - Minimaal 0% en maximaal 80% van het fondsvermogen in bedrijfsobligaties
 - Minimaal 0% en maximaal 30% van het fondsvermogen in asset back securities
 - Minimaal 0% en maximaal 25% van het fondsvermogen in high yield obligaties
 - Minimaal 0% en maximaal 25% van het fondsvermogen in emerging market debt
- De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

Leverage

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

Korte termijn afwijkingen

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

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

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

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,33 %. De hoogte van de afslag is 0,33 %. De maximale opslag bedraagt 0,50%. De maximale afslag bedraagt 0,50%. Bij een aanpassing van de strategische wegen worden de opslag en de afslag herzien. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (LKF) is in 2021: 0,20%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittredende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

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

SFDR

Meer informatie over de 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 informatieverzorging 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 integreert ESG factoren in dit fonds door het screenen van beleggingen op basis van de UN Global Compact-beginselen, het actief in gesprek gaan met uitgevende instellingen, het uitoefenen van stemrecht en het gebruik van een uitsluitingslijst die is samengesteld op basis van bepaalde ESG-criteria. Voor meer informatie verwijzen wij naar het document Aegon AM Sustainability Risks and Impacts Policy, dat te vinden is op de fondspagina van de website van Aegon AM.

De benchmark van dit fonds promoot niet de ESG-kenmerken die het fonds wel promoot. De benchmark van het fonds is een standaardreferentiepunt dat de beoordeling van de prestaties en de risicobewaking van het fonds vergemakkelijkt. Daarom kan de benchmark helpen bij de beoordeling van de geschiktheid van het fonds door de klant. Meer informatie met betrekking tot de berekening van de benchmark is beschikbaar op de website van de benchmark beheerder en/of kan op verzoek door de Beheerder verstrekt worden.

AEGON Diversified Bond Fund II

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEGON Diversified Bond Fund II (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEGON Paraplufonds I. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 1-11-2022. 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 eindigt op 31 december 2020. Het Fonds wordt ook verkocht onder de naam KNAB Diversified Bond Fund II.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 16-9-2019

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

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

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

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 2023 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. Onder vastrentende waarden vallen onder andere de volgende beleggingscategorieën: staatsobligaties, bedrijfsobligaties, high yield obligaties, emerging market debt, asset backed securities en liquiditeiten. De Beheerder kan andere beleggingscategorieën toewijzen, waarbij de belangen van de participant (onder andere risico en rendement) gewaarborgd zullen blijven. Het Fonds kan zodoende beleggen in nieuwe beleggingscategorieën, instrumenten, technieken of structuren, die door de Beheerder geschikt worden geacht voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het Fonds.

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

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

Het Fonds participeert in: AEGON Obligaties Euro Beta Pool, AEGON Euro Credits Fund Z EUR Acc, AEGON European ABS Fund Z EUR Acc, Aegon Emerging Markets Debt Fund Euro Class Z Acc Hedged, Aegon US High Yield Fund Euro Class Z Hedged acc, Aegon European High Yield Bond Fund Euro Class Z Acc

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

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

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

Leverage

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

Korte termijn afwijkingen

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

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

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

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,33 %. De hoogte van de afslag is 0,33 %. De maximale opslag bedraagt 0,50%. De maximale afslag bedraagt 0,50%. Bij een aanpassing van de strategische wegen worden de opslag en de afslag herzien. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (LKF) is in 2021: 0,20%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittredende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

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

SFDR

Meer informatie over de 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 informatieverstarring 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 integreert ESG factoren in dit fonds door het screenen van beleggingen op basis van de UN Global Compact-beginselen, het actief in gesprek gaan met uitgevende instellingen, het uitoefenen van stemrecht en het gebruik van een uitsluitingslijst die is samengesteld op basis van bepaalde ESG-criteria. Voor meer informatie verwijzen wij naar het document Aegon AM Sustainability Risks and Impacts Policy, dat te vinden is op de fondspagina van de website van Aegon AM.

De benchmark van dit fonds promoot niet de ESG-kenmerken die het fonds wel promoot. De benchmark van het fonds is een standaardreferentiepunt dat de beoordeling van de prestaties en de risicobewaking van het fonds vergemakkelijkt. Daarom kan de benchmark helpen bij de beoordeling van de geschiktheid van het fonds door de klant. Meer informatie met betrekking tot de berekening van de benchmark is beschikbaar op de website van de benchmark beheerder en/of kan op verzoek door de Beheerder verstrekt worden.

AEGON Diversified Equity Fund II

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEGON Diversified Equity Fund II (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEGON Paraplufonds I. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 1-11-2022. Het Fonds wordt ook verkocht onder de naam KNAB Diversified Equity Fund II.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 3-10-2016

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

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

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

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 2023 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, (indirect) vastgoed, grondstoffen. De Beheerder kan andere beleggingscategorieën toewijzen, waarbij de belangen van de participant (onder andere risico en rendement) gewaarborgd zullen blijven. Het Fonds kan zodoende beleggen in nieuwe beleggingscategorieën, instrumenten, technieken of structuren, die door de Beheerder geschikt worden geacht voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het Fonds.

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

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

Het Fonds participeert in: AEGON Global Commodity Pool (EUR), AEGON Basisfonds Vastgoed Internationaal, AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (N)

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

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds belegt in zakelijke waarden en liquide middelen. Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): aandelen (index) futures, aandelen opties, aandelen warrants, rights, contracts for difference, cross currency swaps, ETFs, total return swaps, valuta futures, valuta opties, 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 AEGON Paraplufonds I. Hierin is tevens opgenomen dat het marktrisico onder te verdelen valt in verschillende subrisico's.

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

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

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,10 %. De hoogte van de afslag is 0,10 %. De maximale opslag bedraagt 0,50%. De maximale afslag bedraagt 0,50%. Bij een aanpassing van de strategische wegen worden de opslag en de afslag herzien. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (LKF) is in 2021: 0,18%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittredende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

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

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 informatieverzorging 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 integreert ESG factoren in dit fonds door het screenen van beleggingen op basis van de UN Global Compact-beginselen, het actief in gesprek gaan met uitgevende instellingen, het uitoefenen van stemrecht en het gebruik van een uitsluitingslijst die is samengesteld op basis van bepaalde ESG-criteria. Voor meer informatie verwijzen wij naar het document Aegon AM Sustainability Risks and Impacts Policy, dat te vinden is op de fondspagina van de website van Aegon AM.

De benchmark van dit fonds promoot niet de ESG-kenmerken die het fonds wel promoot. De benchmark van het fonds is een standaardreferentiepunt dat de beoordeling van de prestaties en de risicobewaking van het fonds vergemakkelijkt. Daarom kan de benchmark helpen bij de beoordeling van de geschiktheid van het fonds door de klant. Meer informatie met betrekking tot de berekening van de benchmark is beschikbaar op de website van de benchmark beheerder en/of kan op verzoek door de Beheerder verstrekt worden.

AEGON Fixed Income Spread Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEGON Fixed Income Spread Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEGON Paraplufonds I. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 1-11-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 22-9-2022

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

De benchmark van het Fonds is: 4%: Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Corporate Index; 6%: ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (Customized); 36%: Bloomberg Barclays Capital Asset Backed Securities Fixed Rate Euro Index (Customized) and the Bloomberg Barclays Capital Asset Backed Securities Floating Rate Euro Index (Customized); 24%: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (Hedged); 21%: Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Hedged to Euro); 9%: Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Euro) 3% Issuer Cap Index ex Financials.

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

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 2023 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 maakt samen met andere fondsen deel uit van een lifecycle propositie met als voornaamste doelstelling het behalen van lange termijn vermogensopbouw. Het fonds belegt, direct of indirect, in vastrentende waarden van de volgende beleggingscategorieën: staatsobligaties, bedrijfsobligaties, high yield obligaties, emerging market debt en asset backed securities. De Beheerder kan andere beleggingscategorieën toewijzen, waarbij de belangen van de participant (onder andere risico en rendement) gewaarborgd zullen blijven. Het Fonds kan zodoende beleggen in nieuwe beleggingscategorieën, instrumenten, technieken of structuren, die door de Beheerder geschikt worden geacht voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het fonds. De Beheerder kan gebruik maken van actief asset allocatie beleid. Dit houdt in dat de allocatie van de beleggingscategorieën niet vast staat. De Beheerder zal bij de allocatie het risicoprofiel afwegen ten opzichte van het verwachte rendement.

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

Het Fonds participeert in: AEGON Obligaties Euro Beta Pool; AEGON Euro Credits Fund Z EUR Acc; AEGON European ABS Fund Z EUR Acc; Aegon Emerging Markets Debt Fund Euro Class Z Acc Hedged; Aegon US High Yield Fund Euro Class Z Hedged acc; Aegon European High Yield Bond Fund Euro Class Z Acc

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds belegt in vastrentende waarden en liquide middelen.

De volgende restricties gelden voor het asset allocatie beleid:

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

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

Leverage

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

Korte termijn afwijkingen

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

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

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

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,57 %. De hoogte van de afslag is 0,57 %. 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 hier getoonde lopende kosten factor is een schatting op basis van de huidige kosten. De lopende kosten factor (LKF) is: 0,20%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele restatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en 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 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 informatieverstrekking 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 integreert ESG factoren in dit fonds door het screenen van beleggingen op basis van de UN Global Compact-beginselen, het actief in gesprek gaan met uitgevende instellingen, het uitoefenen van stemrecht en het gebruik van een uitsluitingslijst die is samengesteld op basis van bepaalde ESG-criteria. Voor meer informatie verwijzen wij naar het document Aegon AM Sustainability Risks and Impacts Policy, dat te vinden is op de fondspagina van de website van Aegon AM.

De benchmark van dit fonds promoot niet de ESG-kenmerken die het fonds wel promoot. De benchmark van het fonds is een standaardreferentiepunt dat de beoordeling van de prestaties en de risicobewaking van het fonds vergemakkelijkt. Daarom kan de benchmark helpen bij de beoordeling van de geschiktheid van het fonds door de klant. Meer informatie met betrekking tot de berekening van de benchmark is beschikbaar op de website van de benchmark beheerder en/of kan op verzoek door de Beheerder verstrekt worden.

AEGON Fixed Income Stability Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEGON Fixed Income Stability Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEGON Paraplufonds I. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 1-11-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 22-9-2022

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

De benchmark van het Fonds is: 58%: Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Corporate Index; 42%: ICE BAML Core Eurozone Government Bond Index (Customized).

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

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 2023 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 maakt samen met andere fondsen deel uit van een lifecycle propositie met als voornaamste doelstelling het behalen van lange termijn vermogensopbouw. Het fonds belegt, direct of indirect, in vastrentende waarden van de volgende beleggingscategorieën: staatsobligaties en bedrijfsobligaties. De Beheerder kan andere beleggingscategorieën toewijzen, waarbij de belangen van de participant (onder andere risico en rendement) gewaarborgd zullen blijven. Het Fonds kan zodoende beleggen in nieuwe beleggingscategorieën, instrumenten, technieken of structuren, die door de Beheerder geschikt worden geacht voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het fonds. De Beheerder kan gebruik maken van actief asset allocatie beleid. Dit houdt in dat de allocatie van de beleggingscategorieën niet vast staat. De Beheerder zal bij de allocatie het risicoprofiel afwegen ten opzichte van het verwachte rendement.

Het Fonds participeert in: AEGON Obligaties Euro Beta Pool; AEGON Euro Credits Fund Z EUR Acc

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

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

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

Leverage

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

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

Korte termijn afwijkingen

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

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

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

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,17 %. De hoogte van de afslag is 0,17 %. 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 hier getoonde lopende kosten factor is een schatting op basis van de huidige kosten. De lopende kosten factor (LKF) is: 0,20%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele restatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en 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 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 informatieverstrekking 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 integreert ESG factoren in dit fonds door het screenen van beleggingen op basis van de UN Global Compact-beginselen, het actief in gesprek gaan met uitgevende instellingen, het uitoefenen van stemrecht en het gebruik van een uitsluitingslijst die is samengesteld op basis van bepaalde ESG-criteria. Voor meer informatie verwijzen wij naar het document Aegon AM Sustainability Risks and Impacts Policy, dat te vinden is op de fondspagina van de website van Aegon AM.

De benchmark van dit fonds promoot niet de ESG-kenmerken die het fonds wel promoot. De benchmark van het fonds is een standaardreferentiepunt dat de beoordeling van de prestaties en de risicobewaking van het fonds vergemakkelijkt. Daarom kan de benchmark helpen bij de beoordeling van de geschiktheid van het fonds door de klant. Meer informatie met betrekking tot de berekening van de benchmark is beschikbaar op de website van de benchmark beheerder en/of kan op verzoek door de Beheerder verstrekt worden.

About Aegon Asset Management

Aegon Asset Management is an active global investor. Our 385 investment professionals manage and advise on assets of USD 432 billion* for a global client-base of pension plans, public funds, insurance companies, banks, wealth managers, family offices and foundations.

*As at March 31, 2022

aegonassetmanagement.com