

AEAM Funds

Prospectus en Fundspecificaties



Inhoud

Belangrijke informatie	3
Klachtenprocedure	3
Belangrijke waarschuwing in verband met Amerikaanse regelgeving	4
1. Inleiding	5
2. Doel en beleggingsbeleid; risicoprofiel	6
3. Deelname in AEAM Funds	13
4. Structuur	16
5. Fiscale aspecten	18
6. Waardering van de AEAM Funds	20
7. Kosten en vergoedingen	21
8. Verslaglegging	24
9. Gelieerde partijen	25
10. Dividendbeleid	26
11. Verantwoord beleggen	27
12. Overige gegevens	31
13. Namen en adressen van betrokken partijen en adviseurs	32

Bijlagen

I Definitielijst	33
II Rendementen	34
III Voorwaarden beheer en bewaring AEAM Funds	35
IV Voorwaarden beheer en bewaring AEGON Basisfondsen	43
V Voorwaarden van beheer en bewaring AEGON Pools	48
VI Overeenkomsten met gelieerde partijen	54
VII Jaarrekeningen	55
VIII SFDR Disclosure	56

Fundspecificaties

AEAM Core Eurozone Government Bond Fund	58
AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund*	60
AEAM Global Commodity Fund (EUR)	62
AEAM Global Sustainable Real Estate Fund	64
AEAM Government Related Investment Fund	66
AEAM Liability Matching 40 Year Receiver Fund	68
AEAM Liability Matching 50 Year Receiver Fund	70
AEAM Money Market Euro Fund	72
AEAM Strategic Liability Matching Fund	74
AEAM US Corporate Credit Fund	76
AEAM World Equity Fund (EUR)	78
AEAM World Equity Index Fund (EUR)	80
AEGON Diversified Equity Fund	82
AEGON Equity Emerging Markets Index Fund	84
AEGON Equity Diversification Fund	86
AEGON Equity Return Fund	88
AEGON Global Commodity Fund	90
AEGON Liability Matching Fund	92
AEGON Liability Matching Fund II	94
AEGON World Equity Fund (EUR)	96
AEGON World Equity Index Fund (EUR)	98

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

Belangrijke informatie

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

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

(Potentiële) Participanten in AEAM Funds wordt er tevens nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging financiële risico's zijn verbonden. Zij dienen dan ook goede nota te nemen van de volledige inhoud van het AEAM Funds Prospectus en het laatste gepubliceerde jaarverslag.

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

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

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

- België,
- Duitsland en
- Frankrijk

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

Op het Prospectus is Nederlands recht van toepassing.

Klachtenprocedure

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

Belangrijke waarschuwing in verband met Amerikaanse regelgeving

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

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

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

- (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 de Foreign Account Tax Compliance Act.

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

1. Inleiding

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

Het Prospectus is per 8 december 2022 geactualiseerd.

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

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

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

2. Doel en beleggingsbeleid; Risicoprofiel

2.1 Algemeen

Elk AEAM Fund heeft tot doel het, voor rekening en risico van de desbetreffende Participanten, beleggen van vermogen in Financiële instrumenten, van Financiële instrumenten afgeleide producten en andere vermogenswaarden. Dit beleggingsbeleid en de aard van de vermogenswaarden waarin wordt belegd, worden per AEAM Fund, voorafgaand aan de introductie daarvan, nader bepaald in de AEAM Fundspecificaties.

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

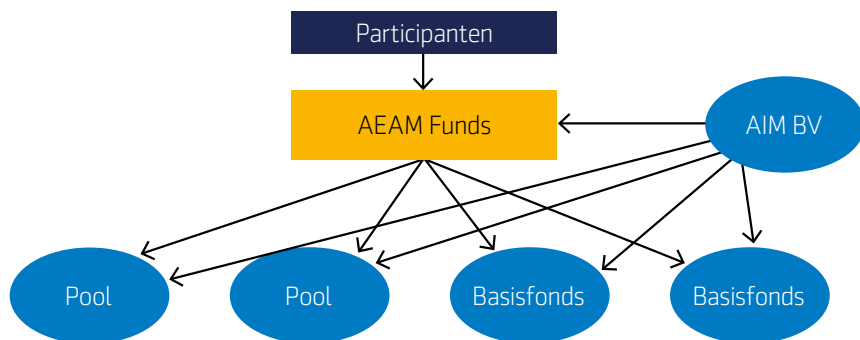
De AEAM Funds kunnen beleggen in Subfondsen van AEGON Asset Management Europe ICAV, gevestigd in Ierland. Het prospectus van AEGON Asset Management Europe ICAV is te vinden op www.aegonassetmanagement.com/nl.

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

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

2.2 Belegging in Basisfondsen en Pools

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



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

In welke Basisfondsen, Pools, AEAM Funds en in welke andere beleggingsinstellingen wordt belegd zal per AEAM Fund afzonderlijk nader worden aangegeven in de desbetreffende AEAM Fundspecificaties. Elk Basisfonds en elke Pool heeft als beheerder AEGON Investment Management B.V.. De Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEAM Funds, de AEGON Basisfondsen en van de AEGON Pools zijn als bijlage in dit Prospectus opgenomen (Bijlage 3, 4 en 5).

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

Vanaf de introductie van een Basisfonds of Pool geldt de Nadere Beschrijving daarvan als aanvulling op dit Prospectus en dient die Nadere Beschrijving te worden gelezen in combinatie met dit Prospectus. Vanaf de introductie van een Basisfonds of Pool is de desbetreffende Nadere Beschrijving op aanvraag kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder.

Uitbesteding

De Beheerder is bevoegd om taken uit te besteden met inachtneming van het bij of krachtens de wet bepaalde.

Uitbesteding van portfolio management en risk management is alleen toegestaan aan partijen die over een vergunning beschikken om deze activiteiten te mogen uitvoeren en of onder toezicht staan. De Beheerder heeft een uitbestedingsbeleid waarvan het doel is om zeker te stellen dat de uitbestedingsrelaties die worden aangegaan geen risico inhouden voor de Beheerder en tevens voldoen aan passende due diligence beginselen, goedkeuring en monitoring e.e.a. in overeenstemming met de AEGON NV Outsourcing Risk Policy.

De Beheerder is bevoegd om taken uit te besteden met inachtneming van het bij of krachtens de wet bepaalde.

De belangrijkste beginselen van het uitbestedingsbeleid houden het volgende in:

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

Er doen zich geen belangenconflicten voor bij de partijen aan wie uitbesteed is. In het geval taken uitbesteed worden aan Gelieerde Partijen geldt dat vergoedingen worden betaald of transacties worden uitgevoerd tegen marktconforme voorwaarden. Ten laste van het Fondsvermogen kunnen ook beleggingen plaatsvinden bij Gelieerde Partijen, maar uitsluitend tegen marktconforme tarieven.

De Beheerder heeft in het kader van het beheer van de AEAM Funds (waaronder ook Basisfondsen of Pools) aan 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 cash en collateral management;
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 aandelenportefeuilles;
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.

In de Fundspecificaties is, indien van toepassing, de naam van de partij vermeld aan wie het vermogensbeheer is uitbesteed.

Indien er een wijziging optreedt in de uitbestedingsrelaties van bovengenoemde partijen, zullen de Participanten overeenkomstig artikel 19 van de Fondsvoorwaarden hiervan in kennis worden gesteld.

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

Securities Financing Transactions en Total Return Swaps

De Beheerder kan voor rekening en risico van het desbetreffende AEAM Fund en/of het desbetreffende Basisfonds en of de desbetreffende Pool Financiële instrumenten in en uitlenen ("securities lending"). De Beheerder kan voor rekening en risico van een Basisfonds of Pool (reverse) repo handelen.

Onderpand ontvangen in verband met securities lending en gelden ontvangen in verband met (reverse) repo wordt niet gebruikt voor herinvestering in het Fund (en zal dan ook de 'leverage capacity' van het Fund niet vergroten).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 fundspecificaties aangepast om (reverse) repo toe te staan.

2.3 Risicofactoren en risicobeheersysteem

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

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

Naast de restricties monitort de Beheerder waarschuwinglimieten die moeten voorkomen dat restricties worden overschreden. De waarschuwinglimieten kennen strengere criteria dan de restricties en dienen als waarschuwing, zodat er tijdig aanpassingen gedaan kunnen worden en voorkomen wordt dat restricties worden overschreden. Indien overschrijdingen van de restricties zich voordoen worden acties bepaald om de overschrijdingen zo snel mogelijk op te lossen.

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

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

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

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

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

1. Marktrisico

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

1a. Renterisico

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

1b. (Vreemd) Valutarisico

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

1c. Aandelen risico

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

1d. Inflatierisico

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

1e. Grondstoffenrisico

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

1f. Concentratierisico

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

1g. Landen risico

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

2. Kredietrisico

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

3. Liquiditeitsrisico

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

Beheersing liquiditeitsrisico:

Voor elk AEAM Fund moet het risicoprofiel in overeenstemming zijn met de onderliggende beleggingen en het toe- en uittredingsbeleid. Het merendeel van de fondsen beheerd door AIM investeert in liquide beursgenoteerde financiële instrumenten. Daarom is de liquiditeit een gevolg van de beleggingsstrategieën van de fondsen.

De beleggingsstrategie, het liquiditeitsprofiel en toe- en uittreding van elk AEAM Fund zijn op elkaar afgestemd, omdat deelnemers de mogelijkheid moeten hebben om hun investeringen op een wijze die in overeenstemming is met de eerlijke behandeling van alle deelnemers uit te treden en is in overeenstemming met het uittredingsbeleid en de verplichtingen van het AEAM Fund.

De Beheerder

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

Tevens wordt verwezen naar paragraaf 3.2 van het Prospectus waarin is aangegeven dat de inkoop van de Participaties of de terugbetaling van de rechten daarvan kan worden opgeschort in het belang van de Participanten. De opschorting van de inkoop van Participaties en terugbetaling van de Participatie vindt plaats indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet.. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, de liquiditeitspositie van het desbetreffende AEAM Fund, zulke inkoop niet toestaat."

4. Tegenpartijrisico

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

5. Operationeel risico

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

6. Leverage risico

Leverage of hefboomfinanciering betekent elke methode waarmee de Beheerder de positie ('exposure') van een AEAM Fund vergroot door middel van het lenen van geld of effecten, derivatencontracten waarmee een hefboom wordt gevormd of op enige andere wijze. De AEAM Funds beleggen direct of indirect met name in effecten zoals aandelen, obligaties en geldmarktinstrumenten waar geen hefboomwerking uit voortkomt. Er kan echter gebruik worden gemaakt van afgeleide instrumenten (derivaten) voor het realiseren van de doelstelling, ter afdekking van risico's en voor efficiënt 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 het gebruik van derivaten kan ook sprake zijn van hefboomwerking, waardoor de gevoeligheid van het AEAM Fund voor marktbevingen wordt vergroot. Hergebruik van de in verband met derivaten en securities lending verkregen zekerheden kan eveneens leiden tot hefboomwerking.

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

Bij berekening van de mate van blootstelling van een AEAM Fund aan hefboomfinanciering moet onderscheid worden gemaakt tussen de berekening van blootstelling op basis van de bruto methode en de methode op basis van gedane toezeggingen overeenkomstig artikel 7 resp. artikel 8 van de Gedelegeerde Verordening van 19 december 2012 tot aanvulling van de AIFM richtlijn. Leverage op basis van gedane toezeggingen dient als volgt berekend te worden: optelling van alle exposure van de individuele beleggingen waaronder ook derivaten in het fonds, waarbij tegengestelde exposures (voor sommige posities) met elkaar vereffend mogen worden, gedeeld door de intrinsieke waarde van het fonds. De gepresenteerde leverage in de fondspecificaties is deze leverage ratio berekend op basis van de AIFMD richtlijn minus 1, hetgeen een weergave geeft van de netto vergroting van de exposure van het fonds door gebruik te maken van leverage.

De brutomethode levert de totale blootstelling aan hefboomfinanciering van een AEAM Fund op terwijl de methode van gedane toezeggingen inzicht geeft in de door de Beheerder gebruikte hediging- en salderingstechnieken. Volgens de methode op basis van gedane toezeggingen moeten financiële derivaten in gelijkwaardige posities in het onderliggende activum worden omgezet. Als bijvoorbeeld in indexfutures wordt belegd en er een kaspositie is die gelijk staat aan de totale onderliggende marktwaarde van de futures, komt dit feitelijk overeen aan het direct beleggen in de aandelen die opgenomen zijn in de index en wordt de indexfuture niet in aanmerking genomen voor de berekening van de blootstelling op basis van gedane toezeggingen van het AEAM Fund.

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

De hefboomfinanciering zal niet leiden tot een negatieve participatiewaarde of een bijstortingsverplichting, tenzij anders vermeld in de Fundspecificaties.

7. Overige risico's

7a. Risico van securities lending

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

7b. (Reverse) Repo risico

Het risico dat de wederpartij de effecten ("het onderpand") niet of niet op tijd teruglevert. In die situatie bestaat het risico dat de waarde van het onderpand ten opzichte van de cash component van de transactie is gewijzigd. Dit risico wordt zoveel mogelijk beperkt door het stellen van strikte eisen ten aanzien van de kredietwaardigheid van de wederpartij en het onderpand. Daarnaast is de duur van de transactie beperkt.

Tenslotte wordt een buffer opgebouwd door een zgn. 'haircut' toe te passen op het onderpand ('overcollateralization'), waarvan de omvang afhankelijk is van het type en de rating van het onderpand.

7c. Bewaarnemingsrisico

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

7d. Risico opschorting van inkoop en uitgifte

Onder omstandigheden zoals opgenomen in artikel 9 en 11 van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEAM Funds, kan de uitgifte en inkoop van Participaties worden opgeschort. Participanten lopen het risico dat zij niet altijd op korte termijn Participaties kunnen aan- of verkopen.

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

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

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

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

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

3. Deelname in AEAM Funds

3.1 Open end beleggingsfonds

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

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

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

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

De inkoop van de Participaties of de terugbetaling van de rechten daarvan kan, voor zover redelijkerwijs voorzienbaar, worden opgeschort in het belang van de Participanten. De opschorting van de inkoop van Participaties en terugbetaling van de Participatie vindt plaats indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan een situatie zijn waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de inkoop van Participaties in dat AEAM Fund tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten, of van één of van meer groepen Participanten, onevenredig geschaad worden. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, de liquiditeitspositie van het desbetreffende AEAM Fund, zulke inkoop niet toestaat en bovendien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een voor inkoop benodigde verkoop van tot het desbetreffende AEAM Fund behorende fondswaarden, gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, daaronder begrepen de mogelijk te realiseren verkoopopbrengst(en), onverantwoord of onmogelijk is. Participanten zullen worden geïnformeerd indien de toe- en uittredingsmogelijkheden aan beperkingen worden onderworpen of er bijzondere regelingen gelden vanwege de illiquide aard van de onderliggende beleggingen.

Specifieke bepalingen voor het AEAM Government Related Investment Fund

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3 Uitgifte- en inkoop prijs Participaties

De uitgifteprijs van een Participatie in een bepaald AEAM Fund is gelijk aan de waarde van die Participatie, verhoogd met een in de desbetreffende AEAM Funds specificaties genoemde opslag of, indien van toepassing, een swingfactor, ter dekking van kosten. De inkoop prijs van een Participatie in een bepaald AEAM Fund is gelijk aan de waarde van die Participatie, verlaagd met een in de desbetreffende AEAM Funds specificaties genoemde afslag of, indien van toepassing, een swingfactor, ter dekking van kosten. Welke methodiek van toepassing is wordt bepaald door de gewenste doelgroep en markt waar het beleggingsfonds wordt aangeboden. In de desbetreffende Funds specificatie staat vermeld welke wijze wordt toegepast per AEAM Fund. De waarde van een Participatie in een bepaald AEAM Fund is gelijk aan de waarde van dat AEAM Fund, gedeeld door het aantal Participaties in dat AEAM Fund dat op het moment van vaststelling van de waarde uitstaat; zie voor de waardebepaling voorts paragraaf 6 van dit Prospectus.

3.4 Markt voor Participaties

De AEAM Funds zijn niet genoteerd op een gereguleerde markt of andere geregelde, regelmatig functionerende, erkende open markt. Voor deelname in de AEAM Funds geldt een minimum- bedrag van toetreding van € 25.000,-. Iedere uitbreiding van deelname - behoudens herbelegging van inkomsten uit de Participatie - dient ten minste € 5.000,- te bedragen.

3.5 Deelname

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

3.6 Voornaamste kenmerken Participaties

De mate van economische gerechtigheid in het Fondsvermogen wordt uitgedrukt in Participaties. Elke Participatie geeft recht op een evenredig deel in het Fondsvermogen. De Participaties zijn Participaties op naam waarvoor geen bewijzen worden uitgegeven en hebben de kenmerken als bedoeld in de Fondsvoorwaarden. Alle voor en nadelen aan het Fonds verbonden zijn ten gunste, onderscheidenlijk ten laste van de Participanten in de verhouding, omschreven in artikel 7 van de Fondsvoorwaarden. Het Fondsvermogen wordt ten name van de Juridisch eigenaar, maar voor rekening en risico van de Participanten van het Fonds aan de Bewaarder in bewaring gegeven. Op grond van de Fondsvoorwaarden is de juridische verhouding tussen de Beheerder, de Juridisch eigenaar en de Participanten onderworpen aan Nederlands recht en is de rechter te 'sGravenhage bevoegd om kennis te nemen van eventuele geschillen uit hoofde van de Fondsvoorwaarden. In de Fondsvoorwaarden is meer uitgebreide informatie te vinden met betrekking tot de aard en voornaamste juridische implicaties van de contractuele verhouding die Participanten aangaan door in het Fonds te beleggen. Onder andere wordt in artikel 14 van de Fondsvoorwaarden de aansprakelijkheid geregeld van de Beheerder en de Bewaarder jegens het Fonds en de Participanten.

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

3.7 Toetreding Deelnemers en melding fiscale status

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

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

3.8 Billijke en gelijke behandeling van Participanten en Deelnemers

In de artikelen 5, 6.2, 7.5, 7.6, 8.1, 9.1, 10.1, 11.1, 12.2, 14.2, 17, 18, 19 en 20.3 van de Fondsvoorwaarden is, voor elk relevant aspect van het beheer van het Fonds, informatie opgenomen over de wijze waarop de Beheerder waarborgt dat Participanten en Deelnemers die zich in vergelijkbare omstandigheden bevinden, op gelijke wijze worden behandeld. Daarnaast is de Beheerder op grond van de Wft en de AIFMD Uitvoeringsverordening verplicht alle beleggers billijk te behandelen en mag de Beheerder op grond van de Wft en de AIFMD Uitvoeringsverordening beleggers alleen ongelijk behandelen indien de Beheerder dit bekendmaakt en de ongelijke behandeling niet ten nadele is van andere beleggers. De Beheerder zal zich te allen tijde aan deze verplichtingen houden. De in deze paragraaf genoemde principes zijn ook in de Conflicts of Interest policy en de Order Execution Policy opgenomen, welke op de Website zijn gepubliceerd en in interne gedragsregels, waaronder de Code of Conduct.

3.9 FATCA-regelgeving

In verband met de eisen uit hoofde van de Amerikaanse Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") en de zgn. "Dodd Frank" regelgeving staan de AEAM Funds niet open voor Participanten (met inbegrip van enige eventuele uiteindelijk belanghebbenden) die

- (i) geen "Non-United States Persons" zijn, als bedoeld in Commodity Futures Trading Commission Rule 4.7(A)(1)(iv); of
- (ii) als "Specified U.S. Persons" zijn aan te merken, als bedoeld in artikel 1 onder ff van het tussen Nederland en de Verenigde Staten gesloten verdrag ter uitvoering van de FATCA. De Beheerder is te allen tijde bevoegd een Participant te verzoeken informatie te verschaffen met het oog op het (opnieuw) vaststellen van diens status (alsmede die van eventuele uiteindelijk belanghebbenden) onder genoemde regelgeving.

Indien de Beheerder van mening is dat een Participant en/of eventuele uiteindelijk belanghebbende(n) redelijkerwijs kan worden geacht niet (langer) aan (één der) voornoemde voorwaarden te voldoen is de Beheerder tot inkoop van de betreffende Deelnemingsrechten over te gaan conform paragraaf 3.3 van dit Prospectus. Hiervoor is de instemming van de Deelnemer niet vereist. Daarbij wordt de inkoopprijs verlaagd met een afslag, conform paragraaf 7.1 van het Prospectus.

4. Structuur

4.1 De Beheerder

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

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

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

Genoemde personen vervullen diverse andere functies binnen de AEGON groep.

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

De Beheerder beheert naast de AEAM Funds, ook andere fondsen waaronder:

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

De AEAM Funds, de voorgenoemde fondsen en de Beheerder zijn onderworpen aan de vergunningseisen krachtens de Wft en staan geregistreerd bij – en onder toezicht van – de AFM hetgeen blijkt uit de inschrijving in het register als bedoeld in artikel 1:107 van de Wft. Dit register ligt voor eenieder ter inzage bij de AFM te Amsterdam en is online beschikbaar op de website van de AFM. 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 die onder de Wft vallen als bijkomend eigen vermogen aan ter dekking van aansprakelijkheidsrisico's.

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

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

4.2 De Bewaarder

Inleiding

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

Belangrijkste taken

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

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

Ontslag van de Bewaarder

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

Aansprakelijkheid van de Bewaarder

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

De Bewaarder is jegens de AEAM Funds en de Participanten eveneens aansprakelijk voor alle andere verliezen die zij ondervinden doordat de Bewaarder zijn verplichtingen uit hoofde van deze Bewaarovereenkomst met opzet of door nalatigheid niet naar behoren nakomt. Participanten kunnen de aansprakelijkheid van de Bewaarder indirect 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 limited company) ingeschreven in het Engelse Companies House onder registratienummer 1088249. De Bewaarder beschikt over een bankvergunning in het Verenigd Koninkrijk. De Bewaarder voert zijn taken uit vanuit het Nederlandse bijkantoor dat op 1 februari 1964 is opgericht en gevestigd is aan de Schiphol Boulevard 257, 1118 BH te Schiphol en is ingeschreven in de Kamer van Koophandel en Fabrieken, kantoor Amsterdam, onder registratienummer 34161334. De Bewaarder staat in het Verenigd Koninkrijk onder toezicht van de Prudential Regulation Authority en in Nederland onder toezicht van De Nederlandsche Bank in het kader van liquiditeit

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

Het Fondsvermogen van de AEAM Funds wordt gehouden door de Juridisch eigenaar, op eigen naam, maar voor rekening en risico van de AEAM Funds.

5. Fiscale aspecten

5.1 Algemeen

Hieronder staan de hoofdlijnen vermeld van de belangrijkste fiscale aspecten van de AEAM Funds en deelname daarin door in Nederland gevestigde Participanten. De beschrijving is gebaseerd op de wet- en regelgeving en jurisprudentie geldend op het moment van publicatie van dit Prospectus. Participanten wordt aangeraden hun eigen belastingadviseur te raadplegen ter beoordeling van de fiscale gevolgen van het verwerven, aanhouden en vervreemden van Participaties in AEAM Funds in hun specifieke omstandigheden.

Vanuit fiscaal oogpunt zijn twee soorten AEAM Funds mogelijk:

- (i) AEAM Fund onderworpen aan de heffing van vennootschapsbelasting (hieronder vallen de fondsen die kwalificeren als fiscale beleggingsinstelling (FBI) of als vrijgestelde beleggingsinstelling (VBI)); en
- (ii) Fiscaal transparant AEAM Fund. In de AEAM Fundspecificaties zal worden aangegeven wat de fiscale status is van het betreffende AEAM Fund. Hieronder volgt een beschrijving van de fiscale kenmerken van deze AEAM Funds.

5.2 AEAM Fund onderworpen aan de heffing van vennootschapsbelasting

Vennootschapsbelasting

Het AEAM Fund heeft de status van fonds voor gemene rekening in de zin van artikel 2.2 van de Wet Vpb en kwalificeert tevens als een beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 van die wet, (fiscale beleggingsinstelling) of heeft de status van vrijgestelde beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 6a van die wet.

AEAM fund met de status van fiscale beleggingsinstelling

Als fiscale beleggingsinstelling is een AEAM Fund onderworpen aan vennootschapsbelasting naar een tarief van 0 %. Hiertoe is onder meer vereist dat de voor uitdeling beschikbare winst binnen acht maanden na het einde van het boekjaar aan de Participanten wordt uitgekeerd. Koersresultaten op effecten en winsten en verliezen ter zake van vervreemding van overige beleggingen worden via de zogenaamde herbeleggingsreserve in het vermogen verwerkt en behoeven diensgevolge niet te worden uitgekeerd. Een deel van de aan de herbelegging verbonden kosten moet op de herbeleggingsreserve in mindering worden gebracht.

Dividendbelasting

Als fonds voor gemene rekening zal een AEAM Fund in beginsel dividendbelasting moeten inhouden op de aan de Participanten uitgekeerde opbrengst van de Participaties naar een tarief van 15%. Uitkeringen uit de herbeleggingsreserve kunnen in beginsel vrij van dividendbelasting plaatsvinden. Als beleggingsinstelling ex artikel 28 Wet Vpb heeft het AEAM Fund ook recht op toepassing van de afdrachtvermindering dividendbelasting. Dit houdt in dat de door het AEAM Fund af te dragen dividendbelasting die is ingehouden op de door haar uitgekeerde winst onder voorwaarden verminderd wordt met de Nederlandse dividendbelasting en de (na verdragstoepassing resulterende) buitenlandse bronheffing, met een maximum van 15% die is ingehouden op uitkeringen aan het AEAM Fund.

AEAM Fund met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling

Een AEAM Fund met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 6a van de Wet Vpb is vrijgesteld van de heffing van vennootschapsbelasting en dividendbelasting.

5.3 Fiscaal transparant Fund

Het AEAM Fund is een besloten fonds voor gemene rekening en niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en dividendbelasting (fiscaal transparant). Alle inkomsten behaald door het AEAM Fund (reguliere inkomsten alsmede vermogenswinsten) met de activa van het AEAM Fund worden voor fiscale doeleinden rechtstreeks toegerekend aan de Participanten in het AEAM Fund 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 AEAM Fund. Wijzigingen in het relatieve belang van een Participant, bijvoorbeeld als gevolg van een nieuw toetredende Participant in het AEAM Fund kunnen leiden tot een realisatie van vermogenswinsten voor Nederlandse fiscale doeleinden bij de overige Participanten.

5.4 Belastingheffing van Basisfondsen en Pools

Basisfondsen en Pools zijn:

- ofwel besloten fondsen voor gemene rekening en niet belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en dividendbelasting (fiscaal transparant), waardoor de fiscale resultaten rechtstreeks worden toegerekend aan de Participanten,
- ofwel open fondsen voor gemene rekening en hebben de status van vrijgestelde beleggingsinstelling waardoor het Basisfonds of de Pool is vrijgesteld van de heffing van vennootschapsbelasting en dividendbelasting.

De fiscale resultaten worden rechtstreeks toegerekend aan de Participanten, indien de Basisfondsen of Pools fiscaal transparant zijn.

5.5 Fiscale aspecten voor de Participant

Er wordt van uitgegaan dat de Participaties worden gehouden door:

- feitelijk in Nederland gevestigde en aan de heffing van Nederlandse vennootschapsbelasting onderworpen lichamen, (Vennootschapsbelastingplichtige Participanten); en
- feitelijk in Nederland gevestigde maar niet aan de heffing van Nederlandse vennootschapsbelasting onderworpen lichamen (vrijgestelde Participanten).

Vennootschapsbelastingplichtige Participanten

Het resultaat behaald met de Participaties (dividenden en koersresultaten) vormt een onderdeel van de belastbare winst en wordt belast tegen het nominale vennootschapsbelastingtarief. Dit geldt ook voor de vervreemdingsresultaten behaald bij de overdracht van Participaties. Op Participaties in het AEAM Fund kan de deelnemingsvrijstelling niet worden toegepast door de Participant

Vrijgestelde Participanten

Vrijgestelde Participanten worden niet in de heffing van vennootschapsbelasting betrokken voor het resultaat dat zij behalen met het aanhouden van Participaties in een AEAM Fund, behoudens voor zover deze Participaties toegerekend moeten worden aan de activiteiten die niet rechtstreeks samenhangen met de vrijgestelde (kern) activiteiten.

Dividendbelasting

De door het AEAM Fund ten laste van de Participant ingehouden dividendbelasting fungeert als voorheffing voor de vennootschapsbelasting en kan in beginsel verrekend worden met de verschuldigde vennootschapsbelasting. Vrijgestelde Participanten kunnen onder voorwaarden verzoeken om een teruggaaf van de ten laste van hen ingehouden dividendbelasting. Voor zover het AEAM Fund een afdrachtvermindering dividendbelasting claimt over buitenlandse bronheffingen is deze teruggaaf gelimiteerd.

6. Waardering van de AEAM Funds

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

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

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

- Eventuele tot het desbetreffende AEAM Fund behorende liquide middelen en leningen met een kortlopend karakter worden beide gewaardeerd tegen de nominale waarde.
- Eventuele tot een AEAM Fund behorende incurante en/of niet aan een effectenbeurs genoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van de voor deze beleggingen meest recente beschikbare informatie waarover de Beheerder beschikt.
- De waarde van niet genoteerde beleggingen kan worden bepaald middels waarderingsmodellen. Afhankelijk van beschikbaarheid baseren wij deze modellen op industrie standaarden, op in de markt observeerbare input en/of op informatie afkomstig van professionele marktpartijen.
- 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 effectenbeurs genoteerde beleggingen een mate van datering kan gelden.

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

Indien de intrinsieke waarde van een AEAM Fund onjuist is vastgesteld, wordt onder de volgende voorwaarden overgegaan tot compensatie. De Beheerder compenseert het AEAM Fund indien de correcties van de intrinsieke waarde een impact heeft van meer dan 0,1 tot 0,5 % (deze minimum grens voor compensatie varieert per AEAM Fund, dit ter discretionaire beoordeling van de Beheerder) ten nadele of voordele van de intrinsieke waarde van een AEAM Fund.

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

7. Kosten en vergoedingen

7.1 Kosten bij aan- en verkoop van Participaties

Zoals in paragraaf 3 van dit Prospectus vermeld, kan voor een AEAM Fund de uitgifte- en inkoop prijs van Participaties in dat AEAM Fund, ten opzichte van de waarde, worden verhoogd met een opslag of swingfactor, respectievelijk verlaagd met een afslag of swingfactor. Deze op en afslag of swingfactor komt ten goede aan de AEAM Funds en dient ter dekking van transactiekosten. Deze transactiekosten bestaan uit vergoedingen voor o.a. brokerkosten, settlementkosten en vergoedingen voor valutaverschillen. De op en afslagen en swingfactoren worden ieder kalenderjaar door de Beheerder vastgesteld op basis van de werkelijke transactiekosten. Voor elk AEAM Fund wordt de hoogte van de op en afslag of swingfactor vermeld in de AEAM Fundspecificaties. De Basisfondsen en Pools hanteren eigen op en afslagen, maar expliciet zij vermeld dat er geen sprake is van stapeling van transactiekosten.

Uitgifte- en inkoop prijs op basis van op/afslag

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

Uitgifte- en inkoop prijs op basis van swing-pricing

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

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

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

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 AEAM Fund, wordt de Intrinsieke Waarde omhoog bijgesteld: $€ 100 + € 100 \cdot 0,2\% = € 100,20$ (= de transactie prijs). Alle toe- en uittredingen worden tegen deze prijs afgerekend.

Voorbeeld 2

Toetredende Participanten: € 2 mio

Uittredende Participanten: € 6 mio

Netto uittredende Participanten: € 4 mio

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

7.2 Kosten ten laste van de AEAM Funds

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

Beheervergoeding

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

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij de AEAM Funds. De service fee is een vergoeding voor kosten zoals kosten van bewaring, kosten van (accountants) controle, kosten van (juridisch) advies, oprichtingskosten, administratiekosten en marketing- en communicatiekosten. De service fee dekt ook de overige kosten van de Basisfondsen en Pools, waarin de AEAM Funds beleggen; er worden derhalve geen overige kosten (dus geen dubbele kosten) bij de Basisfondsen en Pools in rekening gebracht.

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

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

7.3 Kosten die voortvloeien uit externe vermogensbeheerders

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

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

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

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

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

De kosten die een externe beleggingsinstelling in rekening brengt, zullen direct of indirect ten laste van het vermogen van de desbetreffende beleggingsinstelling worden gebracht. De soort en hoogte van deze kosten zijn afhankelijk van de voorwaarden van de externe beleggingsinstelling en kunnen (mede) omvatten de kosten van dezelfde soort als gedekt door de beheervergoeding en de service fee zoals hiervoor omschreven.

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

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

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

7.5 Vergoedingen in verband met securities lending

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

7.6 Lopende kosten AEAM Funds (Lopende Kosten Factor)

In de AEAM Fund-Specificaties worden de lopende kosten (Lopende Kosten Factor, hierna: LKF) vermeld.

De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittredende participanten, eventuele prestatievergoedingen, transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen.

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

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

7.7 Kosten van AEAM Funds en Basisfondsen per boekjaar

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

8. Verslaglegging

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

Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar van de AEAM Funds maakt de Beheerder een jaarrekening op, bestaande uit een balans en een winst en verliesrekening met een toelichting, overeenkomstig de op dat moment geldende wettelijke vereisten. In de jaarrekening worden de gegevens per AEAM Fund uitgesplitst. Het huidige risicoprofiel van de AEAM Funds en de risicobeheersystemen waarmee de Beheerder deze risico's beheert worden ook opgenomen in de jaarrekening. In de toelichting zal worden opgenomen of de door de Beheerder vastgestelde risicolimieten zijn overschreden, en in geval deze risicolimieten zijn overschreden, onder welke omstandigheden dat is gebeurd en welke corrigerende maatregelen zijn genomen.

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

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

Vergaderingen van Participanten worden gehouden zo dikwijls de Beheerder dit in het belang van de Participanten acht. Het recht om vergaderingen van Participanten bijeen te roepen komt niet toe aan individuele of groepen Participanten.

9. Gelieerde partijen

De Beheerder kan overeenkomsten sluiten met Gelieerde Partijen. Hieronder wordt mede verstaan het sluiten van transacties met verbonden beleggingsinstellingen. Deze transacties worden uitgevoerd tegen marktconforme voorwaarden. Ten laste van het Fondsvermogen kunnen beleggingen plaatsvinden bij of vergoedingen worden afgesproken met aan de Beheerder en/of de Juridisch Eigenaar Gelieerde Partijen, maar uitsluitend tegen marktconforme tarieven.

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

10. Dividendbeleid

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

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

11. Verantwoord beleggen

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

Op de door de Beheerder beheerde portefeuilles in deze fondsen is het Aegon AM NL 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 die voortvloeiend uit regelgeving en algemeen aanvaarde internationale normen, verdragen en richtlijnen. Het beleid bevat ook informatie over de wijze waarop duurzaamheidsrisico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen voor het fonds, zoals samengevat in de onderstaande paragraaf SFDR Regelgeving, alsmede hoe en in welke mate de belangrijkste ongunstige effecten ('Principal Adverse Impacts') door de Beheerder in aanmerking worden genomen voor het desbetreffende fonds, zoals opgenomen in de precontractuele informatie van de fondsen.

De Beheerder past waar mogelijk en relevant 'active ownership' toe, afhankelijk van het door het fonds beheerde vermogen. Een belangrijk middel voor het uitvoeren van active ownership is het aangaan van een dialoog met uitgevende ondernemingen. Aegon AM kan besluiten om zowel als aandeelhouder, obligatiehouder of verstrekker van andere schuldbewijzen in gesprek te gaan met een onderneming. In het Aegon AM Active Ownershipbeleid wordt nader ingegaan op de wijze waarop Aegon AM Active Ownership toepast.

Voor beursgenoteerde aandelenportefeuilles zorgt de Beheerder ervoor dat het stemrecht wordt uitgeoefend. Bij de uitoefening van het stemrecht zorgt de Beheerder ervoor dat de belangen van alle Participanten zo goed mogelijk worden behartigd. De door de Beheerder beheerde beleggingen dienen overeen te stemmen met de Aegon Responsible Investment Policy en het Aegon AM Active Ownership beleid. Het beleid past de Beheerder op diverse manieren toe.

Om mogelijke belangenconflicten te vermijden kunnen geen stemmen uitgebracht worden op de aandelen van Aegon N.V. overeenkomstig de Aegon AM Active Ownership Policy.

SFDR regelgeving

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

Actieve aandelenportefeuilles

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

Een fundamenteel onderzoeksproces wordt door de Beheerder toegepast bij de beoordeling van de "E", "S" en "G" factoren vanuit het oogpunt van risico's en kansen. De Beheerder snijdt dit proces toe op de specifieke situatie van een onderneming. Hierbij beoordeelt de Beheerder diverse factoren, bijvoorbeeld de productassortimenten van een onderneming en de implicaties voor de ESG uitkomsten; het klimaatveranderingsbeleid en de impact; belasting transparantie; koolstofemissies, de governance structuur; bestuursstructuur en beloningen; sociaal beleid; de wijze waarop een onderneming gericht is op een groenere economie en haar hulpbronnenefficiëntie.

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

Actieve bedrijfsobligatieportefeuilles

Bij actieve bedrijfsobligatieportefeuilles identificeert en analyseert de Beheerder de relevante en materiële ESG factoren. De Beheerder hanteert een eigen standaard proces om ESG gerelateerde kansen en risico's voor het bedrijfskrediet te categoriseren. In het proces wordt de externe ESG informatie gecombineerd met de interne ESG analyses van de Beheerder, naast de traditionele financiële parameters. De externe ESG informatie dient als een uitgangspunt, maar dit wordt uitgebreid met het

eigen onderzoek van de Beheerder, inclusief sector-gerelateerde ESG onderwerpen, het historisch perspectief op overheid gerelateerde factoren voor ondernemingen en landen en context omtrent de historische impact op de waardering en de krediet kwaliteit in relatie tot ESG factoren. Er wordt speciale aandacht geschonken aan de potentiële economische invloed van ESG zaken op de capaciteit en de bereidheid van een uitgever om zijn schulden te betalen.

Hoewel de ESG factoren individueel worden geïdentificeerd en beoordeeld, kiest de Beheerder een holistische benadering voor het integreren van ESG factoren naast de traditionelere krediet analyses om te bepalen wat het algemene krediet profiel van een onderneming is en hoe dit de beleggingskansen in zijn geheel beïnvloedt. Het ESG integreringsproces van de Beheerder heeft drie kerndoelstellingen:

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

Actieve staatobligaties portefeuilles

Bij actieve staatobligaties portefeuilles identificeert en analyseert de Beheerder de relevante en materiële ESG factoren. De Beheerder heeft een eigen ESG rating methodologie ontwikkeld om zijn kwalitatieve onderzoeksproces te ondersteunen. In het proces worden verschillende databronnen verzameld om materiële ESG factoren te identificeren en om het risiconiveau van een land te bepalen, waarbij rekening wordt gehouden met het ontwikkelingsprofiel van het land. Het resultaat is een eigen ESG score voor elk land. De ESG score kan bijdragen aan het in perspectief plaatsen van actuele ESG zaken en de materialiteit ervan. Deze informatie wordt gebruikt in het proces voor ons kwalitatieve ESG onderzoek als onderbouwing voor de ESG beoordeling van een land.

In het ESG-beoordelingsproces kan de Beheerder alle beschikbare kwantitatieve informatie, kwalitatieve beoordelingen, historische ervaringen en kennis combineren om elk land te begrijpen en analyseren. Een dergelijk proces is ook belangrijk bij het vergelijken van twee landen om tot een relevante score te komen. Er moet bijvoorbeeld rekening worden gehouden met de economische restricties van ontwikkelingslanden en het is cruciaal dat ESG factoren worden geanalyseerd aan de hand van een relatieve schaal die past bij het ontwikkelingsniveau van het land. Een ontwikkeld land is daartegen in hogere mate blootgesteld aan ESG risico's, hetgeen tot uiting komt in omvangrijke voorraden en hogere consumptiepatronen, waarbij verwachtingen ontstaan voor een betere ESG risicobeheersing. Het uitgangspunt zal dus afwijken en een standpunt moet worden ingenomen op basis van relatieve beleidsimplementatie en de ontwikkelingen.

De beoordeling bevat de verwachte mogelijke effecten dat ESG factoren zouden kunnen hebben op de capaciteit en de bereidheid van een land om haar schulden te betalen, wat cruciaal is voor de beoordeling van een land. Het resulteert in een niveau van krediet impact dat gebaseerd is op vijf-niveaus in een stijgende orde van grootte.

AeAM Government Related Investment Fund

Met betrekking tot het AeAM Government Related Investment Fund is de formele ESG-integratie binnen de beleggingscategorie "private debt" nog in een vroeg stadium in vergelijking met de beleggingscategorieën aandelen of bedrijfsobligaties. Er bestaat geen extern ESG-onderzoek en er zijn beperkte industrie standaarden voor emittenten. Het beoordelen van ESG-factoren voor private debt vraagt daarom om een creatievere aanpak. Bij de clientonderzoek-fase identificeert en analyseert de portfolio manager relevante en materiële ESG-factoren, met een stevige nadruk op corporate governance en managementstructuur. Uiteindelijk krijgt de portfolio manager een onafhankelijk beeld van het ESG-profiel van een onderneming. Er wordt aandacht besteed aan het potentiële economische effect dat ESG-factoren kunnen hebben op de capaciteit en de bereidheid van de uitgever om zijn schulden te betalen. Het niveau van kredietimpact is gebaseerd op vijf niveaus met een stijgende orde van grootte.

Het effect van duurzaamheidsrisico's op het rendement

Een aanzienlijk en groeiend aantal academische onderzoeken, zoals de studie "ESG and Financial Performance: Aggregated Evidence from More than 2000 Empirical Studies" van Friede et al, toont aan dat goede ESGpraktijken 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 ESGfactoren nieuwe kansen zichtbaar maken. Wij zijn van mening dat het integreren van ESGfactoren 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 ESGfactoren. Door alleen naar financiële gegevens te kijken, kunnen we onbedoeld kansen over het hoofd zien om waarde te creëren.

Actieve aandelen, bedrijfsobligaties en private debt fondsen

Ondanks dat ESG-integratie doorgaans is gezien als een risicomitigatie instrument, kan het nieuwe kansen bieden voor de beleggers. Ondernemingen uit diverse sectoren zijn gekoppeld aan verschillende ESG gerelateerde kansen en risico's en deze variëren naargelang de activiteiten van de onderneming. Voorbeelden hiervan zijn:

- Ecologisch risico: een onafhankelijk energiebedrijf met een geschiedenis van het affakkelen/ontluchten van een relatief hoog percentage geassocieerd gas in zijn Permian Basin-activiteiten.
- Ecologische kans: een technologiebedrijf dat duurzame energie gebruikt om energie te verschaffen aan haar datacenters.
- Sociaal risico: Een mijnbouwbedrijf dat betrokken is bij controversiële activiteiten die betrekking hebben op mensenrechtenschendingen op het gebied van de juiste behandeling van lokale werknemers.
- Sociale kans: een financiële dienstverlener met een hoog percentage leningen die zijn verstrekt aan gemeenschappen met weinig banken en aan kleine en middelgrote ondernemingen.
- Bestuur risico: een eiwitproducent met leidinggevend en/of controlerende eigenaren die betrokken zijn bij tal van omkopings- en corruptieschandalen.
- Bestuur kans: Een metaalbedrijf met een raad van bestuur met een onafhankelijke meerderheid, de rollen van CEO en voorzitter zijn gesplitst en er is een volledig onafhankelijke voorzitter.

Actieve staatobligaties fondsen

Bij de actieve staatobligaties fondsen kan de Beheerder gebruikmaken van het integreren van ESG risico's als een instrument zowel voor het beheersen van risico's als voor het identificeren van potentiële kansen. Wij zijn van mening dat het integreren van ESG-factoren in beleggingsbeslissingen kan bijdragen aan de beleggingsresultaten op lange termijn. De Beheerder neemt de ESG analyse op als een onderdeel van zijn fundamenteel onderzoek, wat leidt tot een grondige beoordeling. Zoals uit onderstaande blijkt, kunnen overheden worden blootgesteld aan verschillende ESG gerelateerde risico's en kansen. Voorbeelden hiervan zijn:

- Ecologisch risico: Een land met aanzienlijke steenkoolvoorraden breidt zijn capaciteit steeds verder uit om steenkool te produceren en over de hele wereld te exporteren; of een land met een aanzienlijke mijnbouwindustrie heeft een licht milieubeleid, met inbegrip van het toestaan van mijnbouw, het toestaan van slechte constructie van dammen en het plaatsen van dammen stroomopwaarts van steden, enz.
- Ecologische kans: Een land met het hele jaar door overvloedige zon, ontwikkelt grote zonne-energie-installaties om elektriciteit te produceren, waardoor het land zelfvoorzienend wordt en vervolgens schone energie kan exporteren. Een land met een aanzienlijke mijnbouwindustrie heeft een strikte regelgeving voor de industrie, met inbegrip van het beschermen van mensen en natuurgebieden, het beschermen van mijngebieden en het bieden van strenge veiligheidseisen aan werknemers.
- Sociaal risico: Een land beperkt de rechten van zijn burgers door personen of partijen uit te sluiten van het verkiezingen proces of in te grijpen in de uitslag van nationale verkiezingen. Een land heeft slechte arbeidswetten, die niet voorzien in de bescherming van de gezondheid, veiligheid of werkloosheid van werknemers, en staat toe dat mensenrechten worden geschonden.
- Sociale kans: Een land werkt aan beleidsbepalingen die gelijke beloning bieden voor mannen en vrouwen en het land streeft naar het handhaven van deze bepalingen. Een land stelt strenge arbeidswetten met betrekking tot het beschermen van werknemers, het bieden van veiligheid en werkloosheidsuitkeringen, het vermijden van misbruik en het bieden van een forum voor het aanpakken van overtredingen.
- Bestuur risico: Een land heeft een cultuur en een regering die corruptie negeert, waardoor corruptie kan groeien. Een land die de boekhouding- en informatienormen van het bedrijf niet handhaaft waardoor slechte praktijken kunnen plaatsvinden. Dit maakt fraude mogelijk en kan leiden tot verminderd vertrouwen in rechtspersonen.
- Bestuur kans: De grondwet van een land voorziet in een sterke scheiding van machten en maakt een rechtsvervolg van overheidsfunctionarissen mogelijk in verband met corruptie. Een land zet handhavingsinstanties op om politiebureaus te controleren, waarbij ongeschikte acties worden vermeden en een systeem wordt opgezet om problemen aan te pakken en om eerlijkheid, transparantie en de rechtsstaat te bevorderen.

Taxonomie verordening

De Taxonomieverordening vereist dat er informatie verschaft wordt over hoe en in welke mate elk fonds belegt in economische activiteiten die op grond van die indicatoren als ecologisch duurzaam worden aangemerkt (beleggingen in lijn met de Taxonomie verordening). Deze informatie is hieronder opgenomen.

In het beleggingsbeleid van elk fonds dat valt onder artikel 8 of artikel 9 van de SFDR, zoals uiteengezet in de Fondsspecificatie van elk fonds, wordt beschreven hoe het betreffende fonds ESG-kenmerken bevordert door onder meer rekening te houden met een breed scala aan ecologische indicatoren.

Om een belegging als ecologisch duurzaam te kwalificeren op de datum van deze publicatie, moet ze aan een aantal verschillende criteria voldoen. De belegging moet onder meer substantieel bijdragen aan een doelstelling vastgesteld in de Taxonomieverordening (gemeten worden volgens de technische screeningcriteria die zijn vastgelegd in de Taxonomie verordening) en de belegging moet geen ernstige afbreuk doet aan de overige Milieudoelstellingen zoals opgenomen in de Taxonomie verordening.

De desbetreffend fondsen streven ernaar om ecologische kenmerken te promoten, maar maken geen beoordeling of haar beleggingen in lijn zijn met de Taxonomie verordening. Daarom wordt 0% van de activa van de betreffende fondsen belegd in ecologisch duurzame economische activiteiten zoals genoemd in de Taxonomieverordening, tenzij anders is aangegeven in de relevante Fondsspecificaties.

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

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

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

De belangrijkste ongunstige effecten

SFDR vereist dat informatie wordt verschaft over of, en zo ja, hoe de belangrijkste ongunstige effecten ('principal adverse impacts' ofwel "PAI") in aanmerking worden genomen voor een fonds.

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

De Beheerder neemt bij zijn investeringsbeslissingen de PAI's in aanmerking, waar gegevens daarover beschikbaar zijn, naast andere factoren. PAI-factoren zullen worden opgenomen in de betreffende rapporten naast de duurzaamheidsrisicobeoordeling (ESG-integratie) ter overweging in ons beleggingsproces. PAI's zijn echter mogelijk niet belangrijker dan andere factoren in het investeringsselectieproces, zodat PAI's mogelijk niet doorslaggevend zijn bij de beslissing om een bepaalde investering in de portefeuille op te nemen of uit te sluiten.

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

Wanneer informatie over de belangrijkste ongunstige effecten niet beschikbaar is, houdt de Beheerder geen rekening met de ongunstige effecten op duurzaamheid van zijn beleggingen in de zin van artikel 7 SFDR. Gezien de aard van de beleggingen, is er beperkt informatie beschikbaar. De Beheerder streeft ernaar om deze informatie op te vragen, te ontvangen en in aanmerking te nemen, maar dat is onvoldoende om te kunnen stellen dat dergelijke effecten in aanmerking worden genomen.

Bij passieve portefeuille neemt de Beheerder de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren niet in aanmerking. Gezien de aard van het fonds, dat een brede marktindex volgt, kunnen specifieke ongunstige effecten niet overwogen worden.

In sommige gevallen worden alle of de meeste portefeuilles in een fonds belegd in effecten waarvoor het beoordelen van ongunstige effecten onmogelijk is. Voorbeelden hiervan zijn 'liability driven derivatives' en grondstoffen. In die gevallen wordt er geen rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingen op duurzaamheidsfactoren in verband met de aard van de beleggingen.

12. Overige gegevens

12.1 Gegevens over de Beheerder en Juridisch eigenaar

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

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

12.2 Fondsinformatie en wijzigingen

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

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

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

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

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

12.3 Gegevensbescherming

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

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

12.4 Verklaring Beheerder

Het Prospectus is tot stand gekomen onder verantwoordelijkheid van Beheerder. De in het Prospectus opgenomen gegevens zijn, voor zover aan de directie van de Beheerder redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid en er zijn geen gegevens weggelaten waarvan vermelding de strekking van het Prospectus zou wijzigen.

8 december 2022, Aegon Investment Management B.V.

13. Namen en adressen van betrokken partijen en adviseurs

Beheerder:

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

Bewaarder:

Citibank Europe Plc.
Schiphol Boulevard 257
1118 BH Schiphol

Accountant:

PricewaterhouseCoopers
Thomas R. Malthusstraat 5
1066 JR Amsterdam

Juridisch eigenaar:

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

Voor informatie:

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

Bijlage I

Definitielijst

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

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

Aegon Bank: Aegon Bank N.V.;

AFM: Stichting Autoriteit Financiële Markten;

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

Basisfondsen: Aegon Basisfondsen;

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

Bewaarder: Citibank Europe Plc.

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

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

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

Custodian: Citibank N.A.;

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

FATCA: de Amerikaanse Foreign Account Tax Compliance Act;

Fondsvermogen: het vermogen van een AEAM Fund;

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

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

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

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

Juridisch eigenaar: Aegon Custody B.V.

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

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

Participant: iedere houder van één of meer Participaties;

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

Pools: Aegon Pools;

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

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

(1) een verkoop van effecten door de Verkoper aan de Koper tegen onmiddellijke afrekening (of als het een 'forward-starting' transactie is voor afrekening op de 'forward start date') en,

(2) een belofte van de Verkoper om de effecten van de Koper terug te kopen op een specifieke datum in de toekomst, of op verzoek;

Reverse repo: een repo bekeken vanuit het perspectief van de Koper (en een repo vanuit het perspectief van de Verkoper);

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

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

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

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

Website: de website www.Aegon.nl;

Wet Vpb: de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969;

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

Bijlage II

Rendementen van de AEAM Funds

Netto rendement per jaar

Fonds	2021	2020	2019	2018	2017
AEAM Core Eurozone Government Bond Fund	-3,54%	3,47%	3,86%	1,52%	-0,74%
AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund*	-3,52%	3,72%	4,14%	1,77%	-0,81%
AEAM Global Commodity Fund (EUR)	39,75%	-23,79%	13,94%	-16,50%	4,81%
AEAM Global Sustainable Real Estate Fund	30,66%	-15,03%	27,56%	0,23%	0,23%
AeAM Government Related Investment Fund	-3,48%	3,87%	5,29%	1,21%	-0,18%
AEAM Money Market Euro Fund	-0,37%	-0,20%	-0,15%	-0,42%	-0,29%
AEAM Strategic Liability Matching Fund	-30,04%	58,65%	56,64%	12,58%	-14,66%
AEAM US Corporate Credit Fund	5,25%	0,53%	--	--	--
AEAM World Equity Fund (EUR)	22,47%	12,61%	26,10%	-10,76%	17,81%
AEAM World Equity Index Fund (EUR)	21,48%	12,74%	25,40%	-9,21%	16,69%
AEGON Diversified Equity Fund	23,91%	6,35%	24,89%	-8,48%	13,46%
AEGON Diversified Equity Fund III	24,12%	6,60%	25,24%	--	--
AEGON Equity Emerging Markets Index Fund	4,16%	7,56%	20,48%	-9,87%	19,46%
AEGON Global Commodity Fund	52,16%	-27,63%	19,93%	-9,68%	-6,26%
AEGON Liability Matching Fund	-29,91%	58,93%	56,85%	12,99%	-14,44%
AEGON Liability Matching Fund II	-29,18%	58,90%	--	--	--
AEGON World Equity Fund (EUR)	21,97%	11,63%	25,74%	-10,71%	17,81%
AEGON World Equity Index Fund (EUR)	21,29%	12,36%	25,06%	-9,23%	16,44%

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

Bijlage III

Voorwaarden van Beheer en Bewaring AEAM Funds

Dit zijn de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van de AEAM Funds, oorspronkelijk vastgesteld op 2 januari 1997 en laatstelijk gewijzigd op 15 mei 2020 door Aegon Investment Management B.V. als Beheerder:

Aegon Investment Management B.V.

Artikel 1 – Definities

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

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

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

Common Reporting Standard: de door de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) opgestelde regelgeving ter verbetering van de naleving van de belastingplicht, zoals geïmplementeerd in de Nederlandse wet- en regelgeving;

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

FATCA: de Amerikaanse Foreign Account Tax Compliance Act;

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

Fonds: een AEAM Fund; een bepaald beleggingsfonds waarop, krachtens overeenkomst tussen de Beheerder en de Bewaarder, deze Fondsvoorwaarden van toepassing zijn en dat als zodanig door de Beheerder en de Bewaarder is aangewezen.

Fondsvermogen: het vermogen van het Fonds.

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

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

Handelsdag: elke dag waarop de banken in Nederland en/of de voor één of meer Fondsen relevante beurs of beurzen en/of de voor één of meer Fondsen relevante banken in het buitenland geopend zijn voor het verrichten of doen verrichten van transacties, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder.

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

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

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

Participatie: een evenredig aandeel in het Fondsvermogen, gehouden door een Participant.

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

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

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

Website: www.aegon.nl.

Wft: Wet op het financieel toezicht.

Artikel 2 – Naam, zetel en duur

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

Artikel 3 – Aard en fiscale status

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

- b) open fonds voor gemene rekening met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling, zoals bedoeld in artikel 6a Wet op de Vennootschapsbelasting verkregen, waardoor het Fonds is vrijgesteld van de heffing van vennootschapsbelasting en dividendbelasting.
- c) open fonds voor gemene rekening met de status van fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969.
3. De beheerder kan maatregelen treffen indien door toe of uittreding van Participanten de fiscale status van het Fonds in gevaar zou kunnen komen. Een dergelijke maatregel kan zijn opschorting van uitgifte van Participaties zoals bedoeld in artikel 9.9 van de Fondsvoorwaarden of opschorting van inkoop van Participaties zoals bedoeld in artikel 11.2 van de Fondsvoorwaarden.

Artikel 4 – Doel en beleggingsbeleid

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

Artikel 5 – Vorming

Het Fonds wordt gevormd door al hetgeen op de Participaties in het desbetreffende Fonds is gestort, al hetgeen met die stortingen wordt verkregen, alle vruchten daarvan en door vorming en toeneming van schulden, voorzieningen en reserveringen, zulks ter beoordeling van de Beheerder.

Artikel 6 – Introductie van een Fonds

1. Introductie van een Fonds geschiedt krachtens een daartoe strekkend besluit van de Beheerder. Onder introductie van een Fonds wordt verstaan de eerste aanbieding, of het in het vooruitzicht stellen van de uitgifte van Participaties in het betreffende Fonds.
2. Voorafgaand aan de introductie van elk Fonds stelt de Beheerder voor dat Fonds de AEAM Fundspecificaties vast. In de AEAM Fundspecificaties van een Fonds worden onder meer vastgelegd
 - (i) de naam van het Fonds,
 - (ii) de voor het Fonds geldende aanvangsdatum,
 - (iii) de initiële uitgifteprijs van de Participaties in het Fonds,
 - (iv) Financiële instrumenten en andere vermogenswaarden waarin hoofdzakelijk wordt belegd,
 - (v) het beleggingsbeleid ten aanzien van het Fonds,
 - (vi) de kosten en vergoedingen, alsmede
 - (vii) de terzake van uitgifte en inkoop van Participaties in het Fonds in rekening te brengen opslagen respectievelijk afslagen.
 In geval van tegenstrijdigheid tussen enerzijds de voor een Fonds en de daarmee corresponderende soort Participaties geldende AEAM Fundspecificaties en anderzijds deze Fondsvoorwaarden, prevaleren de desbetreffende AEAM Fundspecificaties.

Artikel 7 – Participaties

1. Onder Participaties worden mede begrepen fracties van Participaties, die kunnen worden uitgegeven tot op vier decimalen nauwkeurig. De Participaties luiden op naam. Er worden geen participatiebewijzen uitgegeven. De tenaamstelling geschiedt door inschrijving in het door de Beheerder te houden register van Participanten. Elke inschrijving zal inhouden:
 - a) de naam en het adres waarop de Participant correspondentie wenst te ontvangen;
 - b) de zetel, de fiscale vestigingsplaats (conform de Common Reporting Standard) en de feitelijke vestigingsplaats van de Participant;
 - c) het bedrag van de storting, het aantal van zijn Participaties evenals de datum van verkrijging van de Participaties;
 - d) de fiscale status voor de vennootschapsbelasting van de Participant.
 Een Participant zal iedere adreswijziging, wijziging van de zetel, wijziging van de vestigingsplaats en (potentiële) wijziging van zijn fiscale status onmiddellijk per aangetekend schrijven aan de Beheerder opgeven.
2. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Het register kan bestaan uit een geautomatiseerd bestand.
3. De Beheerder verstrekt desgevraagd aan een Participant een door de Beheerder getekend niet verhandelbaar uittreksel uit het register van Participanten, vermeldende ten minste het aantal Participaties en de waarde per Participatie.
4. Het register ligt niet ter inzage van de Participanten.
5. De mate van economische gerechtigheid in het Fondsvermogen wordt uitgedrukt in Participaties. Elke Participatie geeft recht op een evenredig deel in het Fondsvermogen met inachtneming van het overig in deze voorwaarden bepaalde. De minimum deelneming kan nimmer minder bedragen dan Euro 25.000,-. Iedere uitbreiding van deelname - behoudens herbelegging van inkomsten uit de Participatie - dient ten minste Euro 5.000,- te bedragen.
6. Alle voor- en nadelen aan het Fonds verbonden zijn ten gunste, onderscheidenlijk ten laste van de Participanten in de verhouding, omschreven in het vorige lid.
7. De Participanten worden geacht kennis te hebben genomen van en zich te onderwerpen aan de bepalingen van deze voorwaarden vanaf de datum van ontvangst door de Beheerder van een verzoek tot deelname in het Fonds.

Artikel 8 – Vaststelling van de Dagwaarde van de Participaties

1. De Dagwaarde van een Participatie in een bepaald Fonds is gelijk aan de Dagwaarde van dat Fonds op de dag van uitgifte dan wel inkoop, gedeeld door het aantal Participaties in dat Fonds dat aan het begin van de dag van uitgifte onderscheidenlijk inkoop uitstaat. De Dagwaarde van de Participaties in een Fonds wordt elke Handelsdag vastgesteld.
2. De Dagwaarde van een Fonds wordt vastgesteld in Euro's. Vaststelling van de Dagwaarde vindt plaats tot op vier decimalen nauwkeurig. Daarbij wordt het Fondsvermogen dat tot het desbetreffende Fonds behoort, gewaardeerd tegen de slotkoers van de voorafgaande Handelsdag, of, bij gebreke daarvan, op de door de Beheerder getaxeerde waarde. In de vaststelling van de Dagwaarde worden eventuele, tot het desbetreffende Fonds behorende liquide middelen inclusief daarop ontvangen rente, alsmede de opgelopen nog niet ontvangen rente en vastgestelde nog niet ontvangen dividenden en opgenomen leningen beide gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien financiële instrumenten op verschillende beurzen genoteerd staan, bepaalt de Beheerder van welke beurs de koers wordt aangehouden. In geval van bijzondere omstandigheden, (zoals bijvoorbeeld grote volatiliteit op financiële markten) waardoor naar de mening van de Beheerder de waardering op de hierboven beschreven wijze leidt tot een waardering die niet de werkelijke waarde weerspiegelt, kan de Beheerder bij de vaststelling van de waarde van beursgenoteerde Financiële instrumenten rekening houden met verwachte noteringen aan de hand van relevante indices op financiële markten.
3. Bij de vaststelling van de waardering van Financiële instrumenten die genoteerd zijn op Aziatische beurzen moet de Beheerder in beginsel gebruik maken van de meest recente slotkoers van deze instrumenten. Aangezien het tijdstip van de vaststelling van de intrinsieke waarde van het desbetreffende 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 futureprijs te nemen van de Financiële instrumenten die in Azië zijn genoteerd vanaf de slotkoers van die dag tot aan een tijdstip na de officiële sluittijd van 16.00 uur van die dag (zgn. snapshot).
4. Bij de vaststelling van de intrinsieke waarde worden activa en passiva gewaardeerd naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd.
 - Eventuele tot het Fonds behorende liquide middelen en leningen met een kortlopend karakter worden beide gewaardeerd tegen de nominale waarde.
 - Eventuele tot het Fonds behorende incurante en/of niet aan een gereglementeerde markt genoteerde beleggingen worden gewaardeerd op basis van de voor deze beleggingen meest recente beschikbare informatie waarover de Beheerder beschikt.
 - De waarde van niet genoteerde beleggingen kan worden bepaald middels waarderingsmodellen, welke zijn gebaseerd op industrie standaarden en, waar beschikbaar, op markt observeerbare input.
 - OTC derivaten worden dagelijks gewaardeerd middels modellen welke, onder andere, gebruik maken van curves gebaseerd op marktdata en instrument specifieke kenmerken, zoals gespecificeerd in het contract.
 - De waarderingsmodellen zijn gemodelleerd in 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.
 - De kosten en vergoedingen als bedoeld in artikel 14 van de Fondsvoorwaarden zullen op het vermogen van het Fonds in mindering worden gebracht, daarbij zoveel mogelijk rekening houdend met gemaakte, nog niet betaalde kosten.
5. De in artikel 16 van deze Fondsvoorwaarden bedoelde accountant controleert de door de Beheerder vastgestelde waarde van de participaties naar de stand van 30 juni respectievelijk 31 december. Van elke vaststelling overeenkomstig dit lid stelt de Beheerder alle Participanten in kennis.

Artikel 9 – Uitgifte van Participaties

1. De bevoegdheid tot uitgifte van Participaties en het bepalen van het tijdstip van uitgifte berust uitsluitend bij de Beheerder. De bevoegdheid tot het instemmen met uitbreiding van deelname van bestaande Participanten en het bepalen van de datum van uitbreiding berust uitsluitend bij de Beheerder. De Beheerder is te allen tijde gerechtigd uitgifte van Participaties te weigeren of daartoe nadere voorwaarden te stellen. Hierbij zal de Beheerder zich laten leiden door de toepasselijke regelgeving, het belang van het Fonds dan wel het belang van de meerderheid van de bestaande Participanten.
2. Aanvragen tot deelname of uitbreiding van deelname dienen schriftelijk bij de Beheerder te worden ingediend door inzending van een daartoe door de Beheerder beschikbaar gesteld volledig in te vullen formulier.
3. De uitgifteprijs van een Participatie in een bepaald Fonds is gelijk aan de Dagwaarde van zodanige Participatie op de dag van uitgifte, verhoogd met een in de desbetreffende AEAM Fundspecificaties genoemde opslag of swingfactor. De Beheerder kan besluiten dat in bijzondere omstandigheden, met inachtneming van het belang van de Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, kostenopslag of swingfactor geheel of gedeeltelijk achterwege kan blijven. De Beheerder kan tevens besluiten, in bijzondere (markt) omstandigheden, met inachtneming van het belang van de zittende Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, de kostenopslag of swingfactor te verhogen. Daarbij zal de termijn om de wijziging door te voeren zoals bedoeld in artikel 19, tweede lid, van de Voorwaarden, niet in acht hoeven te worden genomen.
4. Bij de eerste uitgifte van Participaties door het Fonds bedraagt de uitgifteprijs per Participatie Euro 5,-.

5. Betaling van de uitgifteprijs en de opslag of swingfactor geschiedt door overboeking op de door de Beheerder aan te wijzen rekening ten name van het Fonds.
6. De Beheerder kan besluiten dat betaling van de uitgifteprijs niet plaatsvindt op de wijze als genoemd in lid 5, maar dat, indien de toetredende Participant hierom verzoekt, betaling van de uitgifteprijs geschiedt middels overdracht van andere door de Beheerder als storting geaccepteerde vermogenswaarden. Indien betaling in andere vermogenswaarden heeft plaatsgevonden, kan de Beheerder vaststellen dat kostenopslag voor toetreding achterwege kan blijven, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder
7. Een Handelsdag na uitgifte dient de uitgifteprijs door de Beheerder te zijn ontvangen. 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,-.
8. De Participant ontvangt na de uitgifte een opgave van het aantal Participaties, dat ten gunste van hem wordt geadmistreerd.
9. In het belang van de Participanten kan de uitgifte van Participaties in een Fonds door de Beheerder worden opgeschort indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn een situatie waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de uitgifte van Participaties in dat Fonds tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten, of van één of meer groepen Participanten, onevenredig geschaad worden. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, belegging door het Fonds van het voor uitgifte van Participaties te ontvangen bedrag, gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, onverantwoord of onmogelijk is.
10. In het geval bedoeld in lid 9 zal de Beheerder de Participanten in het desbetreffende Fonds over de opschorting informeren.

Artikel 10 – Overdracht van Participaties

1. In het geval het Fonds:
 - a) een besloten fonds voor gemene rekening is als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder a, van deze Voorwaarden, zijn Participaties niet overdraagbaar behoudens inkoop door het Fonds zelf overeenkomstig het bepaalde in artikel 11 van deze Fondsvoorwaarden.
 - b) een open fonds voor gemene rekening met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 3, tweede lid onder b, of de status van fiscale beleggingsinstelling, als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder c, kan overdracht van Participaties - door de bemiddeling van de Beheerder - uitsluitend plaatsvinden aan het Fonds, aan andere Participanten of aan derden die gekwalificeerde belegger in de zin van de Wet op het financieel toezicht zijn.
2. Overdracht van Participaties aan het Fonds, waarbij de Beheerder optreedt namens het Fonds, geschiedt op de wijze als beschreven in artikel 11.
3. Een Participant die niet langer een professionele belegger is in de zin van de Wet op het financieel toezicht, is verplicht zijn Participaties onverwijld over te dragen aan het Basisfonds, waarbij de Beheerder optreedt namens het Fonds.
4. Overdracht van Participaties aan een andere Participant en aan derden kan slechts plaatsvinden na voorafgaande goedkeuring van de Beheerder.
5. Verzoeken tot voorafgaande goedkeuring van een overdracht dienen door de overdragende Participant schriftelijk (of ander door de Beheerder goedgekeurd medium) aan de Beheerder te worden gericht onder vermelding van de koper en het aantal Participaties. Bij verkoop aan derden dienen tevens de in artikel 7 lid 1 onder a tot en met d bedoelde gegevens te worden verstrekt.
6. Levering van Participaties geschiedt, behalve indien het gaat om overdracht van Participaties aan het Fonds als bedoeld in dit artikel en artikel 11, door een daartoe bestemde akte en mededeling daarvan aan het Fonds waarbij de Beheerder optreedt namens het Fonds.
7. In een bijlage bij deze Voorwaarden zal per Fonds worden aangegeven van welk Fonds de participaties alleen overdraagbaar zijn door middel van inkoop en daarmee een besloten fonds voor gemene rekening als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder a, en van welk Fonds de Participaties vrij overdraagbaar zijn en daarmee een open fonds voor gemene rekening met de status van vrijgestelde beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder b, dan wel fiscale beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 3, tweede lid, onder c.
8. De Participaties kunnen niet met enig beperkt recht worden belast.

Artikel 11 – Inkoop van Participaties

1. Indien een Participant één of meer Participaties aan het Fonds, waarbij de Beheerder optreedt namens het Fonds, wenst of dient over te dragen, geeft hij dit schriftelijk - daaronder mede begrepen: per telefax, email of ander door de Beheerder goedgekeurd medium- aan de Beheerder op, met vermelding van het aantal Participaties waarom het gaat. Deze opgave is onherroepelijk.
De Beheerder, die daarbij optreedt namens het Fonds, zal onverwijld op een Handelsdag overgaan tot inkoop en verkrijging van de betreffende Participaties, onder de verplichting voor het Fonds tot uitbetaling aan de desbetreffende Participant van het in lid 5 omschreven bedrag, behoudens het bepaalde in lid 2 van dit artikel en artikel 20 lid 3.
Door overdracht van een Participatie aan het Fonds gaat de Participatie door vermenging teniet.
2. In het belang van de Participanten kan de inkoop van Participaties in een Fonds door de Beheerder worden opgeschort indien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn een situatie waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting

- van de inkoop van Participaties in dat Fonds tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande Participanten, of van één of van meer groepen Participanten, onevenredig geschaad worden. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, de liquiditeitspositie van het desbetreffende Fonds als geheel zulke inkoop niet toestaat en bovendien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een voor inkoop benodigde verkoop van tot het desbetreffende Fonds behorende Fondsvermogen gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, daaronder begrepen de mogelijk te realiseren verkoopopbrengst(en), onverantwoord of onmogelijk is.
3. In het geval bedoeld in artikel 11.2 zal de Beheerder de Participanten over de opschorting informeren.
 4. De Beheerder is te allen tijde gerechtigd inkoop van Participaties te weigeren dan wel daaraan nadere voorwaarden te stellen. Hierbij zal de Beheerder zich laten leiden door het belang van het Fonds dan wel de belangen van de meerderheid van de Participanten.
 5. De inkoopprijs van een Participatie in een bepaald Fonds is gelijk aan de Dagwaarde van zodanige Participatie op de dag van inkoop, verlaagd met een in de desbetreffende AEAM Fundspecificaties genoemde afslag of swingfactor. De inkoopprijs wordt per de dag van inkoop uitbetaald. De Beheerder kan besluiten dat in bijzondere omstandigheden, met inachtneming van het belang van de Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, kostenafslag geheel of gedeeltelijk achterwege kan blijven.
 6. De Beheerder kan, indien een Participant hierom verzoekt, besluiten om in plaats van het in lid 1, tweede alinea bedoelde bedrag, onder door de Beheerder nader te stellen voorwaarden, een gedeelte van de tot het Fondsvermogen behorende Financiële instrumenten aan de desbetreffende Participant te doen overdragen. De waarde van deze Financiële instrumenten per de dag van overdracht dient ten minste gelijk te zijn aan het overeenkomstig lid 5 vastgestelde bedrag. Iedere Participant verleent hierbij onherroepelijke volmacht aan de Beheerder om alle rechtshandelingen te verrichten tot verkrijging door de Participant van de in dit lid bedoelde Financiële instrumenten. Indien uitbetaling in de vorm van vermogenswaarden heeft plaatsgevonden, kan de Beheerder vaststellen dat kostenopslag voor uittreding geheel of ten dele achterwege kan blijven, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder. De Beheerder kan tevens besluiten, in bijzondere (markt) omstandigheden, met inachtneming van het belang van de zittende Participanten, dit ter uitsluitende beoordeling van de Beheerder, de kostenafslag of swingfactor te verhogen. Daarbij zal de termijn om de wijziging door te voeren zoals bedoeld in artikel 19, tweede lid, van de Voorwaarden, niet in acht hoeven te worden genomen.
 7. De Participant is verplicht aan de Beheerder alle informatie te verstrekken voor het (opnieuw) vaststellen en verifiëren van: i) zijn fiscale vestigingsplaats conform de Common Reporting Standard, en, ii) zijn status (en die van enige eventuele uiteindelijke belanghebbende(n)) als Non-United States Person en/of Specified U.S. Person onder FATCA. Tevens is de Participant gehouden eventuele wijzigingen in zijn FATCA status (en die van eventuele uiteindelijke belanghebbende(n)) schriftelijk aan de Beheerder te melden. De Beheerder is bevoegd de Participaties van een Participant zonder diens instemming ter inkoop aan te bieden aan het betreffende Fonds indien de Beheerder aanleiding heeft om te aan te nemen dat een Deelnemer en/of uiteindelijk belanghebbende: (i) geen Non-United States Person (meer) is; of (ii) als Specified U.S. Person is aan te merken, danwel indien de Beheerder van mening is dat een Participant geen of onvoldoende informatie heeft verstrekt om hem in staat te stellen zijn status (of die van zijn eventuele uiteindelijk belanghebbende(n)) vast te stellen. Indien de Beheerder van deze bevoegdheid gebruik maakt vindt artikel 11 van de Fondsvoorwaarden overeenkomstige toepassing, waarbij de Beheerder geacht wordt namens de Participant opgave te doen onder artikel 11.1. Over het besluit van de Beheerder om voornoemde bevoegdheid in te roepen wordt de Participant geïnformeerd conform artikel 18 van de Fondsvoorwaarden. Indien (een wijziging in) de status van de Participant onder Amerikaanse wet- en regelgeving tot additionele rapportage- of andere verplichtingen leidt voor de Beheerder is de Participant verplicht op verzoek van de Beheerder de daaruit voortvloeiende schade aan hem te vergoeden.

Artikel 12 – Beheer en Bewaring

1. De Beheerder beheert het Fondsvermogen. Tot het beheer wordt gerekend het beleggingsbeleid, alsmede het verrichten van beleggingen en hetgeen daarmee in de ruimste zin van het woord samenhangt. De Beheerder is uitsluitend bevoegd om samen met de Bewaarder over het Fondsvermogen te beschikken. De Beheerder is bevoegd om, onder zijn verantwoordelijkheid, een deel van het beheer en de daaruit voortvloeiende taken te doen uitoefenen door één of meer door haar te benoemen derden, met inachtneming van het bij of krachtens de wet bepaalde.
2. De Beheerder is te allen tijde bevoegd die wijzigingen in het Fondsvermogen aan te brengen die hij in het belang van de Participanten acht.
3. Het Fondsvermogen wordt ten name van de Juridisch eigenaar, maar voor rekening en risico van de Participanten van het Fonds aan de Bewaarder in bewaring gegeven. De Bewaarder is bevoegd om onder zijn verantwoordelijkheid een deel van de bewaring en de daaruit voortvloeiende taken te doen uitoefenen, door een of meer door hem te benoemen derden, met inachtneming van het bij of krachtens de wet bepaalde.
4. Voor zover nodig wordt het Fondsvermogen van het Fonds ten name van de Juridisch eigenaar in bewaring gegeven bij andere financiële instellingen, welke hiervoor in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd, met inachtneming van het bij of krachtens de wet bepaalde.
5. Het Fondsvermogen op naam wordt voor het Fonds ten name van de Juridisch eigenaar gesteld. Alle bankrekeningen van het Fonds worden eveneens ten name van de Juridisch eigenaar gesteld.
6. De Bewaarder dient het Fondsvermogen op zodanige wijze te bewaren dat met betrekking tot het in bewaring gegeven Fondsvermogen slechts kan worden beschikt door de Beheerder en de Juridisch eigenaar tezamen.

7. De Beheerder is verplicht aan de Bewaarder al die informatie te verstrekken die de Bewaarder, naar diens uitsluitend oordeel, voor een goede uitoefening van zijn functie nodig heeft.

Artikel 13 – Vervanging van de Beheerder onderscheidenlijk de Bewaarder

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

Artikel 14 – Aansprakelijkheid

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

Artikel 15 – Kosten en Vergoedingen

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

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

Artikel 16 – Verslaglegging

1. Het boekjaar van het Fonds is gelijk aan het kalenderjaar.
2. De Beheerder voert de administratie van het Fonds.
3. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar wordt door de Beheerder een jaarrekening opgemaakt, welke voldoet aan normen, welke in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd, tenzij in de Fundspecificaties een andere termijn is bepaald.
De jaarrekening wordt door de Beheerder vastgesteld.
4. De Beheerder verleent aan een registeraccountant of een andere deskundige als bedoeld in artikel 393 lid 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, beiden hierna eveneens aan te duiden als: accountant, opdracht om de vastgestelde jaarrekening alsmede de boeken en bescheiden, welke op de administratie van het Fonds betrekking hebben, te onderzoeken.
De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Beheerder en de Bewaarder en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.
De Beheerder kan de aan de deskundige verleende opdracht te allen tijde intrekken.
5. Binnen de in lid 3 gestelde termijn stelt de Beheerder tevens een jaarverslag op.
6. Binnen veertien dagen na vaststelling van de jaarrekening zendt de Beheerder de jaarrekening, de controleverklaring en het jaarverslag toe aan de Participanten, overeenkomstig het bepaalde in artikel 18.
7. De Beheerder kan aan de in lid 4 bedoelde accountant of aan een andere deskundige opdrachten verstrekken.
8. Het resultaat over het boekjaar dient, voor zoveel nodig op grond van het bepaalde in artikel 28 lid 2 sub b van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969, zo nodig onder inhouding van dividendbelasting, na afloop van het boekjaar te worden uitgekeerd aan de Participanten, naar rato van ieders aantal Participaties. Onverminderd het bepaalde in de vorige volzin, kan het resultaat over het boekjaar, aangevuld met onverdeelde resultaten van vorige boekjaren, geheel of gedeeltelijk, zulks ter beoordeling van de Beheerder, zo nodig onder inhouding van dividendbelasting, na afloop van het boekjaar en overigens op door de Beheerder vast te stellen tijdstippen, worden uitgekeerd aan de Participanten, naar rato van ieders aantal Participaties. Van uitkeringen als hiervoor bedoeld wordt overeenkomstig het bepaalde in artikel 18 aan de Participanten kennis gegeven, vermeldende in detail hoe de uitkering is samengesteld.

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

Artikel 17 – Vergadering van Participanten

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

Artikel 18 – Mededelingen

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

Artikel 19 – Wijziging van de Fondsvoorwaarden, Prospectus en Fundspecificaties

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

Artikel 20 – Opheffing en Vereffening

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

Artikel 21 – Toepasselijk recht en Geschillen

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

Overzicht fiscale status AEAM Funds

AEAM Core Eurozone Government Bond Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund*	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM Global Commodity Fund (EUR)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM Global Sustainable Real Estate Fund	Fiscale Beleggingsinstelling (FBI)
AEAM Government Related Investment Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM Money Market Euro Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM Strategic Liability Matching Fund	Vrijgestelde beleggingsinstelling (vbi)
AEAM US Corporate Credit Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM World Equity Fund (EUR)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEAM World Equity Index Fund (EUR)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Diversified Equity Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Equity Emerging Markets Index Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Equity Return Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Equity Diversification Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Global Commodity Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Liability Matching Fund	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON Liability Matching Fund II	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Fund (EUR)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)
AEGON World Equity Index Fund (EUR)	Fiscaal transparante FGR (Fonds voor gemene rekening)

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

Bijlage IV

Voorwaarden van beheer en bewaring Aegon Basisfondsen

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 is 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 invoeren door middel van de Beheerder. Indien de Beheerder niet aan een dergelijk verzoek wil mee werken zijn de Participanten bevoegd om de schadeclaim rechtstreeks bij de 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.

AEGON AAA Overlay Pool
 Aegon ABS Hedging Pool 2
 AEGON Absolute Return Pool (EUR)
 Aegon Emerging Markets Debt Hedging Pool
 AEGON Equity Emerging Markets Beta Pool
 AEGON Equity Europe Alpha Beta Pool (C)
 AEGON Equity Europe Alpha Pool
 AEGON Equity Europe Beta Overlay
 AEGON Equity Europe Beta Pool (C)
 Aegon Euro Credits Hedging Pool
 Aegon European High Yield Bond Hedging Pool
 AEGON Global Commodity Pool
 AEGON Global Commodity Pool (EUR)
 AEGON Global Real Estate Pool
 AEGON Global TAA+ Pool
 Aegon GMAC Hedging Pool
 AEGON Hypotheken Pool
 AEGON Money Market Euro Pool
 AEGON Obligaties Euro Beta Pool
 AEGON Obligaties Euro Pool
 AEGON Private Equity Pool
 Aegon Real Estate Hedging Pool
 AEGON Tactical Interest Rate Overlay Pool
 Aegon US High Yield Bond Hedging Pool
 AEGON World Equity Alpha Beta Pool (C)
 AEGON World Equity Alpha Beta Pool (EUR) (C)
 AEGON World Equity Alpha Beta Pool (P)
 AEGON World Equity Alpha Pool
 AEGON World Equity Alpha Pool (ex US)
 AEGON World Equity Beta Overlay
 AEGON World Equity Beta Pool (C)
 AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (C)
 AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (N)
 AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (P)
 AEGON World Equity Beta Pool (N)
 AEGON World Equity Beta Pool (P)
 AEGON World Equity Regional Allocation Alpha Overlay

[illegible]

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 Bewaarder, 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 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 USA Investment Management, LLC

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

Aegon Asset Management UK Plc

Met Aegon Asset Management UK Plc zijn in een Service Level Agreement afspraken gemaakt over de berekening van fund en benchmark performance die de Beheerder gebruikt voor de rapportages en verslaggeving van de AEAM Funds.

Bijlage VII

Jaarrekeningen

Bijlage VIII SFDR Disclosures

Deze bijlage is onderdeel van het Prospectus, maar is separaat gepubliceerd op de Website.

Zie [www.aegon.nl](https://www.aegon.nl/particulier/beleggen/fondsen) onder “Beleggen” – “Inzien” - “Fondsen en Koersen”: <https://www.aegon.nl/particulier/beleggen/fondsen>

AEAM Core Eurozone Government Bond Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEAM Core Eurozone Government Bond Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 2-5-2000

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

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

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 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 staatspapier genoteerd in euro, van landen uit de Core Eurozone benchmark. Het beleggingsbeleid is gericht op waardetoevoeging, onder andere door het innemen van duration- en yieldcurve posities en door middel van een actief selectiebeleid van landen.

Het Fonds participeert in: AEGON Obligaties Euro Pool

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in staatsobligaties uit ontwikkelde landen, inflatie-linked obligaties, private leningen en liquide middelen. De vrij beschikbare kaspositie van het Fonds moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen. Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): credit default swaps, fixed income futures, interest rate options, interest rate swaps, inflation swaps en valutatermijncontracten. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties.

Beleggingsstrategieën

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

Rating

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

Duratie

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

Tegenpartij

Voor swaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 100% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 300% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

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

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

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

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij het Fonds. Bij een fondsvermogen tot € 250 miljoen geldt een service fee van 0,06% per jaar. Bij een fondsvermogen tussen € 250 miljoen en € 750 miljoen geldt een service fee van 0,05% per jaar over het hele fondsvermogen. Bij een fondsvermogen boven € 750 miljoen geldt een service fee van 0,04% per jaar over het hele fondsvermogen.

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,02%. De hoogte van de afslag is 0,02%. 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: 0,23%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht.

SFDR

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

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

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

Meer informatie over hoe dit fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het prospectus onder Bijlage VIII (SFDR Disclosures). Zie de Website: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com).

Bij het beheren van het fonds wordt worden de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen in de zin van artikel 7 van SFDR. Meer informatie over hoe het fonds de ongunstige effecten in aanmerking neemt in de besluitvorming, is te vinden in de bijlage SFDR disclosure van het Fonds.

AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEAM Core Eurozone Government Bond Index Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022. Het Fonds wordt ook aangeboden onder de naam MM Core Eurozone Government Bond Index Fund.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 15-12-2006

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

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

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 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 staatspapier genoteerd in euro, van landen uit de Core Eurozone benchmark. Het fonds volgt een passieve beleggingsstrategie.

Het Fonds participeert in: AEGON Obligaties Euro Beta Pool

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in staatsobligaties uit ontwikkelde landen en liquide middelen. De vrij beschikbare kaspositie van het Fonds moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen. Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): fixed income futures.

Beleggingsstrategieën

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

Rating

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

Duratie

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

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 10% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 110% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portfeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

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

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,07% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij het Fonds. Bij een fondsvermogen tot € 250 miljoen geldt een service fee van 0,06% per jaar. Bij een fondsvermogen tussen € 250 miljoen en € 750 miljoen geldt een service fee van 0,05% per jaar over het hele fondsvermogen. Bij een fondsvermogen boven € 750 miljoen geldt een service fee van 0,04% per jaar over het hele fondsvermogen.

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,02%. De hoogte van de afslag is 0,02%. 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: 0,13%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

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

SFDR

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

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

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

Meer informatie over hoe dit fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het prospectus onder Bijlage VIII (SFDR Disclosures). Zie de Website: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com).

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking. In de Bijlage SFDR Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEAM Global Commodity Fund (EUR)

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEA Global Commodity Fund (EUR) (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEA Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 9-12-2009

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

De benchmark van het Fonds is: S&P GSCI Total Return Index EUR Hedged.

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 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 indirect wereldwijd in de markten voor grondstoffen. Daarnaast wordt gestreefd naar het behalen van extra rendement door actief kasgeld beheer. Tevens speelt het Fonds in op inefficiënties van de future-curve van de grondstoffen die onderdeel uitmaken van de benchmark door het variëren in de looptijd van future contracten. Onder- of overwegingen van individuele grondstoffen worden veroorzaakt door verwerking van in- of uitstromen in het Fonds of als gevolg van curve positionering, maar niet door implementatie van visie op toekomstige koersontwikkeling van een bepaalde grondstof.

Het Fonds participeert in: AEGON Global Commodity Pool (EUR)

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan via financiële instrumenten zoals grondstoffen opties, grondstoffen futures en grondstoffen swaps beleggen in grondstoffen. De vrij beschikbare kaspositie van dit Fonds moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen. Tevens zijn toegestaan de afgeleide financiële instrumenten (derivaten): cross currency swaps, currency options, non-deliverable forwards en valutatermijncontracten. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties. Het Fonds kan op deze manier ook beschikken over vastrentende waarden om daarmee te voldoen aan onderpandsvereisten (initiële marge) bij bilaterale OTC derivaten transacties.

Beleggingsstrategieën

Een maximale afwijking van de grondstoffenexposure ten opzichte van de benchmark is toegestaan tot 5% van het fondsvermogen.

Het is niet toegestaan grondstoffen te handelen die niet aanwezig zijn in de benchmark.

Tegenpartij

Voor swaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 30% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 300% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

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

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,30% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,06%. De hoogte van de afslag is 0,06%. 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: 0,33%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht.

SFDR

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

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

AEAM Global Sustainable Real Estate Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEA Global Sustainable Real Estate Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEA Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022. De naam van het Fonds is aangepast van AEA Global Real Estate Fund naar AEA Global Sustainable Real Estate Fund op 30-6-2021.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 2-1-1997

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

De benchmark van het Fonds is: FTSE EPRA/NAREIT Global Net Index.

De gebruikte benchmark(s) wordt(en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 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 aandelen van beursgenoteerde vastgoedondernemingen of vastgoed gerelateerde ondernemingen over de hele wereld. De Beheerder streeft ernaar waarde toe te voegen door te beleggen in bedrijven die bijdragen aan:

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

Het beleggingsproces is gericht op de selectie van vastgoed en vastgoedgerelateerde bedrijven op basis van een combinatie van duurzaamheid, ESG en financiële analyse van de bedrijven ondersteund door het onderzoek van de fondsbeheerder. Het beleggingsuniversum wordt gescreend op de bijdrage die bedrijven leveren aan duurzaamheid (productscore) en de manier waarop ze hun activiteiten uitoefenen (praktijkscore), wat resulteert in een 5-tier ESG-classificatiesysteem, aangepast per regio, voor elk aspect. Doelstelling is dat ten minste 90% van de portefeuille zou bestaan uit beleggingen in de bovenste 3 ESG-categorieën in beide aspecten, product of praktijk.

De naleving van de duurzaamheidsdoelstellingen van het Fonds zal geleidelijk worden doorgevoerd in de portefeuille van het Fonds in de periode juli tot december 2021.

Het Fonds participeert in: AEGON Basisfond Vastgoed Internationaal

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Er wordt (deels) belegd in andere valuta dan de euro. De beheerder kan ervoor kiezen het valutarisico (deels) af te dekken en op deze manier risico te mitigeren.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan beleggen in aandelen van beursgenoteerde vastgoedondernemingen of vastgoed gerelateerde ondernemingen en liquide middelen. De vrij beschikbare kaspositie van het Fonds moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen. Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): aandelen index futures, aandelen opties, aandelen warrants, rights, total return swaps en valutatermijncontracten.

Beleggingsstrategieën

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

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

Off-benchmark beleggingen zijn toegestaan. De maximale toegestane off-benchmark positie bedraagt op totaal niveau 15% en op ondernemingsniveau 6% van het fondsvermogen.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 10% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 150% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

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

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,48% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,25%. De hoogte van de afslag is 0,25%. 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: 0,56%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht.

SFDR

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

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

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

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

Meer informatie over hoe dit fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het prospectus onder Bijlage VIII (SFDR Disclosures). Zie de Website: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com).

Bij het beheren van het fonds wordt worden de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen in de zin van artikel 7 van SFDR. Meer informatie over hoe het fonds de ongunstige effecten in aanmerking neemt in de besluitvorming, is te vinden in de bijlage SFDR disclosure van het Fonds.

AeAM Government Related Investment Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AeAM Government Related Investment Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 19-4-2016

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

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

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 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 minder liquide leningen welke gegarandeerd worden door of gelieerd zijn aan nationale of lagere overheden uit EU en/of OECD landen, alsmede internationale instellingen zoals supranationale organisaties en agentschappen. Het Fonds heeft eveneens de mogelijkheid om te investeren in liquide overheidsgegarandeerde obligaties en (staats)gegarandeerde leningen aan Export Credit Agencies. Het beleid is gericht op waardetoevoeging door een actief selectiebeleid van individuele leningen en te beleggen in minder liquide instrumenten met een liquiditeitspremie en een laag kapitaalbeslag. Voor de leningen met een illiquide karakter volgt het Fonds een buy-and-hold strategie.

Het Fonds participeert in: Aegon Basisfondsen Government Related Investments

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

Beleggingsstrategieën

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

Rating

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

Duratie

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

Tegenpartij

Voor swaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 50% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 200% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

Korte termijn afwijkingen ten opzichte van bovengenoemde restricties zijn mogelijk als gevolg van grote toetredingen tot het Fonds of uittredingen uit het Fonds. Dergelijke afwijkingen worden binnen een periode van 1 maand weer binnen de vastgestelde limieten gebracht.

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,25% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0%. De hoogte van de afslag is 0%. Indien Participanten willen uittreden en hiervoor investeringen in het Fonds ter aankoop aan een derde moet worden aangeboden, dan zullen de daarmee verband houdende eventuele extra kosten boven de gepresenteerde afslag aan deze Participanten in rekening worden gebracht. Onder deze kosten vallen bijvoorbeeld de kosten voor een dergelijke transactie en het eventuele verschil tussen de dan geldende waardering van de betreffende investeringen en de daadwerkelijk gerealiseerde verkoopprijs. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (LKF) is in 2021: 0,28%. 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

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

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

SFDR

SFDR Meer informatie over de manier waarop ESG-risico's worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen en wat de mogelijke gevolgen van ESG zijn voor het rendement, overeenkomstig artikel 6 van de Europese verordening betreffende 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 vermijdt beleggingen in effecten waarvan is vastgesteld dat ze een aanzienlijke negatieve impact hebben op duurzaamheidsfactoren zoals, maar niet beperkt tot, klimaatverandering, biodiversiteit, mensenrechten en goede gezondheid. Het fonds doet dit door de uitsluitingscriteria van het Aegon AM NL Sustainability Risks and Impact Policy in Bijlage III toe te passen, zoals deze van tijd tot tijd kunnen worden gewijzigd.

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

In de Bijlage SFDR Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt. Meer informatie over hoe dit fonds ESG-kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het prospectus onder Bijlage VIII (SFDR Disclosures). Zie [deWebsite: Documents | Aegon Asset Management \(aegonam.com\)](http://deWebsite: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com)).

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

AEAM Liability Matching 40 Year Receiver Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEA Liability Matching 40 Year Receiver Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEA Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 10-11-2022

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

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

Het Fonds gebruikt een benchmark voor het beheersen van zijn rentegevoeligheid

De verstrekker van de benchmark is buiten de EU gevestigd, en de benchmark kwalificeert derhalve als benchmark van een derde land. Voor deze benchmark geldt een overgangperiode tot 31 december 2023, waarna de verstrekker van de benchmark verplicht is deze bij ESMA te laten registreren. De Beheerder hanteert een benchmarkbeleid om te zorgen dat er actie wordt ondernomen mocht een benchmark wezenlijk veranderen of niet langer worden verstrekt. De Beheerder treft maatregelen om te garanderen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan EU-regelgeving. Verdere informatie over de samenstelling van de benchmark is op verzoek verkrijgbaar.

Beleggingsbeleid

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

Het Fonds participeert in: Niet van toepassing.

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

Looptijdbeheer

Het Fonds heeft een benchmark voor het beheersen van de rentegevoeligheid. De rentegevoeligheid wordt gemeten aan de hand van de waardeverandering van het Fonds als gevolg van een verandering van de marktrentecurve. De totale rentegevoeligheid van het Fonds mag tot 2,5% afwijken van de benchmark. Ten minste 80% van de rentegevoeligheid moet afkomstig zijn van instrumenten met een looptijd van 40 jaar met een marge van +/- 1 jaar. Wanneer er een limiet wordt overschreden, bijvoorbeeld als gevolg van aanzienlijke inkomende en uitgaande stromen van het Fonds, moet deze limiet binnen 5 werkdagen worden nageleefd.

Buffer

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

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

De waarde van een participatie hangt sterk af van de marktrente. Als gevolg daarvan kan de waarde van een participatie aanzienlijk schommelen. De waarde van een participatie heeft aan het einde van de maand een boven- en ondergrens en gedurende de maand een bijkomende ondergrens. Als de waarde van een participatie deze boven- of ondergrens overschrijdt, zal dit naar gelang het geval leiden tot uitbetalingen (aan de deelnemers) of extra betalingen (van de deelnemers) conform de referentiewaarde. De referentiewaarde ligt tussen de boven- en de ondergrens. De waarde van een participatie wordt vervolgens binnen 2 werkdagen verlaagd of verhoogd tot de nieuwe referentiewaarde. Verdere informatie is verkrijgbaar bij de Beheerder. Er is eveneens een brochure beschikbaar.

Rating

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

Tegenpartij

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

Leverage

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

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 1 maand weer binnen de vastgestelde limieten worden gebracht (tenzij anders aangegeven in deze Specificaties).

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

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. De Beheerder rekent het Fonds een servicevergoeding aan. Deze servicevergoeding bedraagt 0,03% per jaar.

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,25%. De hoogte van de afslag is 0,25%. 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 10-11-2022 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 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

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

SFDR

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

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

AEAM Liability Matching 50 Year Receiver Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEA Liability Matching 50 Year Receiver Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEA Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 10-11-2022

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

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

Het Fonds gebruikt een benchmark voor het beheersen van zijn rentegevoeligheid

De verstrekker van de benchmark is buiten de EU gevestigd, en de benchmark kwalificeert derhalve als benchmark van een derde land. Voor deze benchmark geldt een overgangperiode tot 31 december 2023, waarna de verstrekker van de benchmark verplicht is deze bij ESMA te laten registreren. De Beheerder hanteert een benchmarkbeleid om te zorgen dat er actie wordt ondernomen mocht een benchmark wezenlijk veranderen of niet langer worden verstrekt. De Beheerder treft maatregelen om te garanderen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan EU-regelgeving. Verdere informatie over de samenstelling van de benchmark is op verzoek verkrijgbaar.

Beleggingsbeleid

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

Het Fonds participeert in: Niet van toepassing.

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

Looptijdbeheer

Het Fonds heeft een benchmark voor het beheersen van de rentegevoeligheid. De rentegevoeligheid wordt gemeten aan de hand van de waardeverandering van het Fonds als gevolg van een verandering van de marktrentecurve. De totale rentegevoeligheid van het Fonds mag tot 2,5% afwijken van de benchmark. Ten minste 80% van de rentegevoeligheid moet afkomstig zijn van instrumenten met een looptijd van 50 jaar met een marge van +/- 1 jaar. Wanneer er een limiet wordt overschreden, bijvoorbeeld als gevolg van aanzienlijke inkomende en uitgaande stromen van het Fonds, moet deze limiet binnen 5 werkdagen worden nageleefd.

Buffer

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

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

De waarde van een participatie hangt sterk af van de marktrente. Als gevolg daarvan kan de waarde van een participatie aanzienlijk schommelen. De waarde van een participatie heeft aan het einde van de maand een boven- en ondergrens en gedurende de maand een bijkomende ondergrens. Als de waarde van een participatie deze boven- of ondergrens overschrijdt, zal dit naar gelang het geval leiden tot uitbetalingen (aan de deelnemers) of extra betalingen (van de deelnemers) conform de referentiewaarde. De referentiewaarde ligt tussen de boven- en de ondergrens. De waarde van een participatie wordt vervolgens binnen 2 werkdagen verlaagd of verhoogd tot de nieuwe referentiewaarde. Verdere informatie is verkrijgbaar bij de Beheerder. Er is eveneens een brochure beschikbaar.

Rating

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

Tegenpartij

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

Leverage

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

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 1 maand weer binnen de vastgestelde limieten worden gebracht (tenzij anders aangegeven in deze Specificaties).

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

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

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij het Fonds. De Beheerder rekent het Fonds een servicevergoeding aan. Deze servicevergoeding bedraagt 0,03% per jaar.

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,267%. De hoogte van de afslag is 0,267%. 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 10-11-2022 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 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

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

SFDR

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

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

AEAM Money Market Euro Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEAM Money Market Euro Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 13-1-2012

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

De benchmark van het Fonds is: Het Fonds gebruikt een benchmark voor het beheersen van zijn rentegevoeligheid.

De benchmark van het Fonds is: 3-month Euribor.

De overstrekker van de benchmark is buiten de EU gevestigd, en de benchmark kwalificeert derhalve als benchmark van een derde land. Voor deze benchmark geldt een vergangperiode tot 31 december 2023, waarna de verstrekker van de benchmark verplicht is deze bij ESMA te laten registreren. De Beheerder hanteert een benchmarkbeleid om te zorgen dat er actie wordt ondernomen mocht een benchmark wezenlijk veranderen of niet langer worden verstrekt. De Beheerder treft maatregelen om te garanderen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan EU-regelgeving. Verdere informatie over de samenstelling van de benchmark is op verzoek verkrijgbaar.

Beleggingsbeleid

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

Het Fonds participeert in: AEGON Money Market Euro Pool

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

Rating

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

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

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

Issuer

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

Duratie

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

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen en gegeven de beperkte looptijd van derivaten), bedraagt maximaal 400% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 500% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdooelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

Korte termijn afwijkingen ten opzichte van bovengenoemde restricties zijn mogelijk als gevolg van grote toetredingen tot het Fonds of uittredingen uit het Fonds. Dergelijke afwijkingen worden binnen een periode van 3 werkdagen weer binnen de vastgestelde limieten gebracht.

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,09% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0%. De hoogte van de afslag is 0%. 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: 0,11%. 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.

SFDR

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

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

AeAM Strategic Liability Matching Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AeAM Strategic Liability Matching Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-8-2005

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

De verstrekker van de benchmark is buiten de EU gevestigd, en de benchmark kwalificeert derhalve als benchmark van een derde land. Voor deze benchmark geldt een overgangsperiode tot 31 december 2023, waarna de verstrekker van de benchmark verplicht is deze bij ESMA te laten registreren. De Beheerder hanteert een benchmarkbeleid om te zorgen dat er actie wordt ondernomen mocht een benchmark wezenlijk veranderen of niet langer worden verstrekt. De Beheerder treft maatregelen om te garanderen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan EU-regelgeving. Verdere informatie over de samenstelling van de benchmark is op verzoek verkrijgbaar.

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangsperiode 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 doel van het Fonds is om het marktrenterisico voor een pensioenfonds op een efficiënte wijze af te dekken als onderdeel van de vastrentende portefeuille. Het Fonds gebruikt onder andere interest rate swaps om de rentegevoeligheid te verhogen en heeft hierdoor een 'hefboom' waardoor de beweeglijkheid van de participatiewaarde groter is dan bij een gemiddeld vastrentend fonds. Het Fonds maakt gebruik van een buffer om door middel van onderpand het tegenpartij risico te managen. Bij sterke bewegingen van de participatiewaarde kunnen er bijstortingen of afromingen plaatsvinden vanuit de overige bestanddelen van de beleggingsportefeuille van de participant naar de buffer.

Het Fonds participeert in: Niet van toepassing

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

Aansturing rentegevoeligheid

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

Buffer

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

Bijstorten en afroming

De waarde van een participatie is sterk afhankelijk van de marktrente. Hierdoor kan de waarde van de participatie sterk fluctueren. De waarde van de participatie kent een boven- en ondergrens op maandultimo en een extra ondergrens intra maand. Indien de waarde van een participatie boven of onder deze grenzen komt, vindt er respectievelijk een afroming of bijstorting plaats naar de referentiewaarde. De referentiewaarde ligt tussen de onder- en bovengrens. De participatiewaarde wordt dan binnen twee werkdagen verlaagd of verhoogd tot de nieuwe referentiewaarde.

Rating

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

Tegenpartij

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

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 2000% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 4500% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

Korte termijn afwijkingen ten opzichte van bovengenoemde restricties zijn mogelijk als gevolg van grote toetredingen tot het Fonds of uittredingen uit het Fonds. Dergelijke afwijkingen worden binnen een periode van 1 maand weer binnen de vastgestelde limieten gebracht (tenzij anders aangegeven).

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 92,00euro per participatie per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

De bijsturing van de renteafdekking en de bijbehorende rapportage zijn integraal onderdeel van dit product. De beheervergoeding wordt jaarlijks verhoogd met de Nederlandse prijsinflatie (CPI).

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 40euro per participatie. De hoogte van de afslag is 40euro per participatie. De veranderingen van de rentegevoeligheid kunnen er frequent toe leiden dat de op- en afslag worden herzien. De op- en afslag kunnen hoger of lager worden. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (LKF) is in 2021: 0,3%. 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. Uitzondering hierop is de periode drie werkdagen voor maandeinde. Gedurende deze periode kan niet worden toe- of uitgetreden.

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

SFDR

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

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

AEAM US Corporate Credit Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEAAM US Corporate Credit Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 17-9-2019

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

De doelstelling van het Fonds is te streven naar vermogensgroei.

De benchmark van het Fonds is: .

Het fonds heeft geen benchmark.

Beleggingsbeleid

Het Fonds streeft naar vermogensgroei door primair te beleggen in investment grade bedrijfsobligaties die zijn uitgedrukt in USD.

Het Fonds participeert in: Niet van toepassing.

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

Deze 10% restrictie is niet toepasselijk op:

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

Beleggingsstrategieën

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

Duratie

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

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 10% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 300% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Rating

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

Korte termijn afwijkingen

Korte termijn afwijkingen ten opzichte van bovengenoemde restricties zijn mogelijk als gevolg van grote toetredingen tot het Fonds of uittredingen uit het Fonds. Dergelijke afwijkingen worden binnen een periode van 1 maand weer binnen de vastgestelde limieten gebracht.

Risicoprofiel

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

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

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

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

Classificatie	Type risico
Hoog	
Midden	Kreditie risico, renterisico
Laag	Concentratierisico, operationeel risico, tegenpartij risico, leverage risk

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

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

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0%. De hoogte van de afslag is 0%. 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: 0,2%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd. De LKF kan hoger uitvallen, omdat BTW van toepassing kan zijn op (een gedeelte) van de kosten.

Toe- en uittreding

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

SFDR

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

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

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

Meer informatie over hoe dit fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het prospectus onder Bijlage VIII (SFDR Disclosures). Zie de Website: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com).

Bij het beheren van het fonds wordt worden de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen in de zin van artikel 7 van SFDR. Meer informatie over hoe het fonds de ongunstige effecten in aanmerking neemt in de besluitvorming, is te vinden in de bijlage SFDR disclosure van het Fonds.

AeAM World Equity Fund (EUR)

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AeAM World Equity Fund (EUR) (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 9-10-2014

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 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 aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde en opkomende aandelenmarkten over de hele wereld. Het beleggingsproces is erop gericht om vermogensgroei te behalen door middel van een actief beleid. Hierbij wordt belegd in hedgefondsen die gebruik kunnen maken van verschillende beleggingsstrategieën.

Het Fonds participeert in: AEGON World Equity Alpha Beta Pool (P)

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Er wordt (deels) belegd in andere valuta dan de euro. Hierdoor bestaat een valutarisico. Voor de passieve beleggingsstrategie wordt het valutarisico in US dollar, Britse pond en Japanse yen naar euro's afgedekt, waarbij een hedgeratio tussen de 95% en 105% wordt gehanteerd. Voor de actieve beleggingsstrategie kan het valutarisico (gedeeltelijk) worden afgedekt.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

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

Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): aandelen (index) futures, aandelen opties, aandelen warrants, rights, contracts for difference, cross currency swaps, ETFs, total return swaps, valuta futures, valuta opties, non-deliverable forwards en valutatermijncontracten. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties. Het Fonds kan op deze manier ook beschikken over vastrentende waarden om daarmee te voldoen aan onderpandsvereisten (initiele marge) bij bilaterale OTC derivatentransacties.

Beleggingsstrategieën

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

Voor het gedeelte van de portefeuille dat volgens een passieve beleggingsstrategie wordt belegd zijn de volgende maximale afwijkingen ten opzichte van de benchmark toegestaan:

- 2% op landenniveau;
- 2% op sectorniveau;
- 1,5% op ondernemingsniveau;
- 0,5% voor het geheel van alle off-benchmark posities in de portefeuille.

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

Tegenpartij

Voor swaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 50% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 600% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

Korte termijn afwijkingen ten opzichte van bovengenoemde restricties zijn mogelijk als gevolg van grote toetredingen tot het Fonds of uittredingen uit het Fonds. Dergelijke afwijkingen worden binnen een periode van 6 maanden weer binnen de vastgestelde limieten gebracht.

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,39% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

De Beheerder brengt een service fee in rekening bij het Fonds. 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 0,09%. De hoogte van de afslag is 0,09%. 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 uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht.

SFDR

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

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

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

Meer informatie over hoe dit fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het prospectus onder Bijlage VIII (SFDR Disclosures). Zie de Website: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com).

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking. In de Bijlage SFDR Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AeAM World Equity Index Fund (EUR)

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AeAM World Equity Index Fund (EUR) (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 9-10-2014

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 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 volgens een passieve beleggingsstrategie, direct of indirect, in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde en opkomende aandelenmarkten over de hele wereld die onderdeel zijn van de MSCI All Country World Net Index.

Het Fonds participeert in: AEGON World Equity Beta Pool (P)

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

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

Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): aandelen (index) futures, aandelen opties, aandelen warrants, rights, contracts for difference, cross currency swaps, ETFs, total return swaps, valuta futures, valutaopties en valutatermijncontracten.

Beleggingsstrategieën

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

- 2% op landenniveau;
- 2% op sectorniveau;
- 1,5% op ondernemingsniveau;
- 0,5% voor het geheel van alle off-benchmark posities in de portefeuille.

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

Tegenpartij

Voor swaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 10% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 550% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

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

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,23% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,07%. De hoogte van de afslag is 0,07%. 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: 0,29%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht.

SFDR

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

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

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

Meer informatie over hoe dit fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het prospectus onder Bijlage VIII (SFDR Disclosures). Zie de Website: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com).

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking. In de Bijlage SFDR Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON Diversified Equity Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEGON Diversified Equity Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 15-12-2015

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

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

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

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 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) (C) is uitbesteed aan Blackrock Advisors (UK) Ltd.

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

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

De volgende restricties gelden voor het asset allocatie beleid:

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

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

Leverage

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

Korte termijn afwijkingen

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

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

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

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,1%. De hoogte van de afslag is 0,1%. Bij een aanpassing van de strategische wegingen worden de opslag en de afslag herzien. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (LKF) is 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 waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht. De initiële uitgifteprijs van de participaties van het Fonds is Eur 10,-.

SFDR

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

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

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

Meer informatie over hoe dit fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het prospectus onder Bijlage VIII (SFDR Disclosures). Zie de Website: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com).

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking. In de Bijlage SFDR Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON Equity Emerging Markets Index Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEGON Equity Emerging Markets Index Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022. De naam van het Fonds is aangepast van AEGON Emerging Markets Fund naar AEGON Equity Emerging Markets Index Fund op 9-10-2014.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-8-1993

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

De benchmark van het Fonds is: MSCI Emerging Markets Net Index.

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 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 volgens een passieve beleggingsstrategie, direct of indirect, in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in opkomende aandelenmarkten over de hele wereld die onderdeel zijn van de MSCI Emerging Markets Net Index.

Het Fonds participeert in: AEGON Equity Emerging Markets Beta Pool

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

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

Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): aandelen (index) futures, aandelen opties, aandelen warrants, rights, contracts for difference, cross currency swaps, ETFs, total return swaps, valuta futures, valutaopties en valutatermijncontracten.

Beleggingsstrategieën

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

- 2% op landenniveau;
- 2% op sectorniveau;
- 1,5% op ondernemingsniveau;
- 0,5% voor het geheel van alle off-benchmark posities in de portefeuille.

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

Tegenpartij

Voor swaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 10% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 150% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

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

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,60% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,2%. De hoogte van de afslag is 0,2%. 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: 0,66%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht.

SFDR

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

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

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

Meer informatie over hoe dit fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het prospectus onder Bijlage VIII (SFDR Disclosures). Zie de Website: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com).

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking. In de Bijlage SFDR Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON Equity Diversification Fund

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON Equity Diversification Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEGON Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 22-9-2022

Juridische status

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

Fiscale status

Het Fonds is een besloten fonds voor gemene rekening en fiscaal transparant. Het Fonds is niet belastingplichtig voor de Wet op de vennootschapsbelasting en de Wet op de dividendbelasting. De activa, passiva, inkomsten en uitgaven van het Fonds worden rechtstreeks toegewezen aan zijn deelnemers.

Doelstelling en benchmark

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

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 2023 van kracht, waarna zij verplicht zijn hun benchmarks bij ESMA te laten registreren. EURIBOR benchmarks worden verstrekt door een benchmarkbeheerder die is opgenomen in ESMA-registers. De Beheerder hanteert een Benchmark Regulation Policy en neemt maatregelen om te waarborgen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan de Benchmark Verordening.

Beleggingsbeleid

Het fonds maakt samen met andere fondsen deel uit van een lifecycle propositie met als voornaamste doelstelling het behalen van lange termijn vermogensopbouw. Het fonds belegt, direct of indirect, in zakelijke waarden van de volgende beleggingscategorieën: wereldwijd beursgenoteerd vastgoed en financiële instrumenten gerelateerd aan grondstoffen. De Beheerder kan andere beleggingscategorieën toewijzen, waarbij de belangen van de participant (onder andere risico en rendement) gewaarborgd zullen blijven. Het fonds kan zodoende beleggen in nieuwe beleggingscategorieën, instrumenten, technieken of structuren, die door de Beheerder geschikt worden geacht voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het fonds. De Beheerder kan gebruik maken van actief asset allocatie beleid. Dit houdt in dat de allocatie van de beleggingscategorieën niet vast staat. De Beheerder zal bij de allocatie het risicoprofiel afwegen ten opzichte van het verwachte rendement.

Het Fonds participeert in: AEGON Basisfondsen Vastgoed Internationaal, AEGON Global Commodity Pool (EUR)

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. (Reversed) Repo trading is toegestaan voor dit Fonds.

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

- Minimaal 0% en maximaal 100% van het fondsvermogen in vastgoed.
 - Minimaal 0% en maximaal 100% van het fondsvermogen in grondstoffen.
- De vrij beschikbare kaspositie moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 130% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 600% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Afwijkingen op korte termijn

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

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

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

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,19%. De hoogte van de afslag is 0,19%. 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: %. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd. 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: 0,18%. 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 uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

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

SFDR

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

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

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

Meer informatie over hoe dit fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het prospectus onder Bijlage VIII (SFDR Disclosures). Zie de Website: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com).

Bij het beheren van het fonds wordt worden de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen in de zin van artikel 7 van SFDR. Meer informatie over hoe het fonds de ongunstige effecten in aanmerking neemt in de besluitvorming, is te vinden in de bijlage SFDR disclosure van het Fonds.

AEGON Equity Return Fund

Dit zijn de fundsificaties (de "Specificaties") van het AEGON Equity Return Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEGON Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 22-9-2022

Juridische status

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

Fiscale status

Het Fonds is een besloten fonds voor gemene rekening en fiscaal transparant. Het Fonds is niet belastingplichtig voor de Wet op de vennootschapsbelasting en de Wet op de dividendbelasting. De activa, passiva, inkomsten en uitgaven van het Fonds worden rechtstreeks toegewezen aan zijn deelnemers.

Doelstelling en benchmark

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

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 2023 van kracht, waarna zij verplicht zijn hun benchmarks bij ESMA te laten registreren. EURIBOR benchmarks worden verstrekt door een benchmarkbeheerder die is opgenomen in ESMA-registers. De Beheerder hanteert een Benchmark Regulation Policy en neemt maatregelen om te waarborgen dat de gebruikte benchmarks voldoen aan de Benchmark Verordening.

Beleggingsbeleid

Het fonds maakt samen met andere fondsen deel uit van een lifecycle propositie met als voornaamste doelstelling het behalen van lange termijn vermogensopbouw. Het fonds belegt, direct of indirect, in zakelijke waarden van de volgende beleggingscategorieën: wereldwijde aandelen uit ontwikkelde en opkomende landen. De Beheerder kan andere beleggingscategorieën toewijzen, waarbij de belangen van de participant (onder andere risico en rendement) gewaarborgd zullen blijven. Het fonds kan zodoende beleggen in nieuwe beleggingscategorieën, instrumenten, technieken of structuren, die door de Beheerder geschikt worden geacht voor het realiseren van de doelstelling en/of het beleggingsbeleid van het fonds. De Beheerder kan gebruik maken van actief asset allocatie beleid. Dit houdt in dat de allocatie van de beleggingscategorieën niet vast staat. De Beheerder zal bij de allocatie het risicoprofiel afwegen ten opzichte van het verwachte rendement.

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

Het Fonds participeert in: AEGON World Equity Beta Pool (P)

Securities lending & Repo trading

Securities lending is toegestaan voor dit Fonds. (Reversed) Repo trading is toegestaan voor dit Fonds.

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

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

Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): aandelen (index) futures, aandelen opties, aandelen warrants, rights, contracts for difference, cross currency swaps, ETFs, total return swaps, valuta futures, valuta opties, non-deliverable forwards en valutatermijncontracten. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties. Het Fonds kan op deze manier ook beschikken over vastrentende waarden om daarmee te voldoen aan onderpandsvereisten (initiële marge) bij bilaterale OTC derivatentransacties.

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

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 50% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 600% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Afwijkingen op korte termijn

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

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

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

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,07%. De hoogte van de afslag is 0,07%. 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: %. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd. 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: 0,18%. 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 uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

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

SFDR

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

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

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

Meer informatie over hoe dit fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het prospectus onder Bijlage VIII (SFDR Disclosures). Zie de Website: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com).

Bij het beheren van het fonds wordt worden de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen in de zin van artikel 7 van SFDR. Meer informatie over hoe het fonds de ongunstige effecten in aanmerking neemt in de besluitvorming, is te vinden in de bijlage SFDR disclosure van het Fonds.

AEGON Global Commodity Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEGON Global Commodity Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 25-3-2010

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

De benchmark van het Fonds is: S&P GSCI Total Return Index EUR (unhedged).

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangsperiode 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 indirect wereldwijd in de markten voor grondstoffen. Het beleggingsbeleid is erop gericht om de wegingen naar de diverse grondstofsectoren in de benchmark zo goed mogelijk te volgen.

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

Het Fonds participeert in: AEGON Global Commodity Pool

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds kan via financiële instrumenten zoals grondstoffen opties, grondstoffen futures en grondstoffen swaps beleggen in grondstoffen. De vrij beschikbare kaspositie van dit Fonds moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen. Tevens zijn toegestaan de afgeleide financiële instrumenten (derivaten): cross currency swaps, currency options, non-deliverable forwards en valutatermijncontracten. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties. Het Fonds kan op deze manier ook beschikken over vastrentende waarden om daarmee te voldoen aan onderpandsvereisten (initiële marge) bij bilaterale OTC derivatentransacties.

Beleggingsstrategieën

Een maximale afwijking van de grondstoffenexposure ten opzichte van de benchmark is toegestaan tot 5% van het fondsvermogen.

Het is niet toegestaan grondstoffen te handelen die niet aanwezig zijn in de benchmark.

Tegenpartij

Voor swaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 130% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 700% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

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

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,30% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,06%. De hoogte van de afslag is 0,06%. 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: 0,33%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht.

SFDR

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

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

AEGON Liability Matching Fund

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEGON Liability Matching Fund (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 15-12-2015

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

De doelstelling van het Fonds is participanten in staat te stellen de rentegevoeligheid van hun beleggingen in beoogde mate af te stemmen op de rentegevoeligheid van de pensioenen. Met het afdekken van het renterisico wordt ernaar gestreefd om de waardeverandering van de vastrentende beleggingen in de gewenste mate in lijn te brengen met de waardeverandering van toekomstige pensioenuitkeringen, zodat de invloed van de rentestand op pensioendatum op het aan te kopen pensioen wordt beheerd.

De benchmark van het Fonds is: Het Fonds heeft geen benchmark..

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt in het AeAM Strategic Liability Matching Fund ("SLMF"). Het doel van het SLMF is om marktrenterisico op een efficiënte wijze en in beoogde mate af te dekken als onderdeel van de vastrentende portefeuille.

Het SLMF gebruikt onder andere renteswaps om de rentegevoeligheid te verhogen. Hierdoor heeft het SLMF een 'hefboom' waardoor de beweeglijkheid van de participatiewaarde groter is dan bij een gemiddeld vastrentend beleggingsfonds. Het SLMF maakt gebruik van een buffer ten behoeve van onderpand om het tegenpartij risico te managen.

Bij een rentestijging zal de waarde van het SLMF zeer waarschijnlijk afnemen, bij een rentedaling zal de waarde van het SLMF zeer waarschijnlijk toenemen. Wanneer bij sterke daling van de participatiewaarde van het SLMF de buffer niet voldoende is, zijn bijstortingen in deze buffer benodigd vanuit de overige bestanddelen van de beleggingsportefeuille die de participant bij Aegon aanhoudt. Bij sterke stijging van de participatiewaarde vindt afroaming plaats vanuit de buffer van het SLMF naar overige bestanddelen van de beleggingsportefeuille die de participant bij Aegon aanhoudt. De omvang van de bijstorting of afroaming vindt plaats tot aan de zogenaamde referentiekosten van het SLMF. Deze referentiekosten zijn zo gekozen dat een rentestijging van 1,6 procentpunt kan worden opgevangen. Bij een rentestijging van circa 0,25 procentpunt einde maand of circa 0,50 procentpunt intra-maand wordt een bijstorting en daarmee de nieuwe referentiekosten geëffectueerd.

Voor meer informatie over het SLMF verwijzen wij naar de fundspecificaties van het SLMF eveneens opgenomen in dit prospectus.

Het Fonds participeert in: AeAM Strategic Liability Matching Fund

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds belegt in het AeAM Strategic Liability Management Fund. Het AeAM Strategic Liability Matching Fund kan beleggen in afgeleide financiële instrumenten (derivaten), staatsobligaties uit ontwikkelde landen en liquide middelen. Toegestane afgeleide financiële instrumenten (derivaten) zijn: interest rate swaps, fixed income futures en het aangaan van repo-transacties. De vrij beschikbare kaspositie van het Fonds moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

Bijstorten en afroemen

De waarde van de onderliggende AeAM Strategic Liability Matching Fund ("SLMF") participatie is sterk afhankelijk van de marktrente. Hierdoor kan de waarde van de SLMF participatie sterk fluctueren. De waarde van de SLMF participatie kent een boven- en ondergrens op maandultimo en een extra ondergrens intra maand. Indien de waarde van een SLMF participatie boven of onder deze grenzen komt, dient er respectievelijk een afroaming of bijstorting plaats te vinden naar de referentiekosten. Dit wordt gerealiseerd door voor de participant participaties in het AEGON Liability Matching Fund aan te kopen of te verkopen tegenover verkoop of aankoop van andere bestanddelen van de beleggingsportefeuille die de participant bij Aegon aanhoudt. Op dergelijke aan- en verkopen van het LMF, het AEGON Diversified Bond Fund en eventueel het AEGON Diversified Equity Fund, is de gebruikelijke op- en afslag voor deze fondsen van toepassing.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 2000% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 4000% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,11% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,3%. De hoogte van de afslag is 0,3%. De op- en afslag worden ieder kwartaal, of vaker wanneer daar aanleiding toe is, door de Beheerder vastgesteld op basis van de reële kosten die in rekening worden gebracht bij de transacties. Dit kan er toe leiden dat de op- en afslag worden herzien en dat deze hoger of lager worden. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (LKF) is in 2021: 0,14%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht. Een belegger kan alleen toetreden tot het Fonds indien deze belegger eveneens participeert in het Aegon Diversified Bond Fund. Afhankelijk van de renteontwikkeling dient de belegging in het Aegon Diversified Bond Fund minimaal een omvang tussen 51/100ste en 90/100ste deel van de belegging in het Fonds te hebben. De belegging in het Aegon Diversified Bond Fund en het Aegon Diversified Equity Fund samen dient minimaal een omvang tussen 154/100ste en 270/100ste deel van de belegging in het Fonds te hebben.

In het belang van het Fonds danwel de meerderheid van de bestaande participanten kan de Beheerder van het Fonds de uitgifte van participaties weigeren of daartoe nadere voorwaarden stellen.

De initiële uitgifteprijs van de participaties van het Fonds is Eur 100,-.

SFDR

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

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

AEGON Liability Matching Fund II

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEGON Liability Matching Fund II (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022. 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 zal eindigen op 31 december 2020.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 16-9-2019

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

De doelstelling van het Fonds is participanten in staat te stellen de rentegevoeligheid van hun beleggingen in beoogde mate af te stemmen op de rentegevoeligheid van de pensioenen. Met het afdekken van het renterisico wordt ernaar gestreefd om de waardeverandering van de vastrentende beleggingen in de gewenste mate in lijn te brengen met de waardeverandering van toekomstige pensioenuitkeringen, zodat de invloed van de rentestand op pensioendatum op het aan te kopen pensioen wordt beheerd.

De benchmark van het Fonds is: Het Fonds heeft geen benchmark..

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt in het AeAM Strategic Liability Matching Fund ("SLMF"). Het doel van het SLMF is om marktrenterisico op een efficiënte wijze en in beoogde mate af te dekken als onderdeel van de vastrentende portefeuille.

Het SLMF gebruikt onder andere renteswaps om de rentegevoeligheid te verhogen. Hierdoor heeft het SLMF een 'hefboom' waardoor de beweeglijkheid van de participatiewaarde groter is dan bij een gemiddeld vastrentend beleggingsfonds. Het SLMF maakt gebruik van een buffer ten behoeve van onderpand om het tegenpartij risico te managen.

Bij een rentestijging zal de waarde van het SLMF zeer waarschijnlijk afnemen, bij een rentedaling zal de waarde van het SLMF zeer waarschijnlijk toenemen. Wanneer bij sterke daling van de participatiewaarde van het SLMF de buffer niet voldoende is, zijn bijstortingen in deze buffer benodigd vanuit de overige bestanddelen van de beleggingsportefeuille die de participant bij Aegon aanhoudt. Bij sterke stijging van de participatiewaarde vindt afroaming plaats vanuit de buffer van het SLMF naar overige bestanddelen van de beleggingsportefeuille die de participant bij Aegon aanhoudt. De omvang van de bijstorting of afroaming vindt plaats tot aan de zogenaamde referentiekosten van het SLMF. Deze referentiekosten is zo gekozen dat een rentestijging van 1,6 procentpunt kan worden opgevangen. Bij een rentestijging van circa 0,25 procentpunt einde maand of circa 0,50 procentpunt intra-maand wordt een bijstorting en daarmee de nieuwe referentiekosten geëffectueerd.

Voor meer informatie over het SLMF verwijzen wij naar de fundspecificaties van het SLMF eveneens opgenomen in dit prospectus. Het Fonds participeert in: AeAM Strategic Liability Matching Fund

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

Het Fonds belegt in het AeAM Strategic Liability Management Fund. Het AeAM Strategic Liability Matching Fund kan beleggen in afgeleide financiële instrumenten (derivaten), staatsobligaties uit ontwikkelde landen en liquide middelen. Toegestane afgeleide financiële instrumenten (derivaten) zijn: interest rate swaps, fixed income futures en het aangaan van repo-transacties. De vrij beschikbare kaspositie van het Fonds moet liggen tussen -5% en 5% van het fondsvermogen.

Bijstorten en afroemen

De waarde van de onderliggende AeAM Strategic Liability Matching Fund ("SLMF") participatie is sterk afhankelijk van de marktrente. Hierdoor kan de waarde van de SLMF participatie sterk fluctueren. De waarde van de SLMF participatie kent een boven- en ondergrens op maandultimo en een extra ondergrens intra maand. Indien de waarde van een SLMF participatie boven of onder deze grenzen komt, dient er respectievelijk een afroaming of bijstorting plaats te vinden naar de referentiekosten. Dit wordt gerealiseerd door voor de participant participaties in het AEGON Liability Matching Fund aan te kopen of te verkopen tegenover verkoop of aankoop van andere bestanddelen van de beleggingsportefeuille die de participant bij Aegon aanhoudt. Op dergelijke aan- en verkopen van het LMF, het AEGON Diversified Bond Fund en eventueel het AEGON Diversified Equity Fund, is de gebruikelijke op- en afslag voor deze fondsen van toepassing.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 2000% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 4000% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,11% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,3%. De hoogte van de afslag is 0,3%. De op- en afslag worden ieder kwartaal, of vaker wanneer daar aanleiding toe is, door de Beheerder vastgesteld op basis van de reële kosten die in rekening worden gebracht bij de transacties. Dit kan er toe leiden dat de op- en afslag worden herzien en dat deze hoger of lager worden. De opslag en afslag komen geheel ten goede aan het Fonds en zijn geen onderdeel van de hierna genoemde kostenratio.

Totale kosten ten laste van het Fonds

De lopende kosten factor (LKF) is in 2021: 0,14%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds plus een "swing factor" gebaseerd op respectievelijk de op- of afslag van het Fonds. Een belegger kan alleen toetreden tot het Fonds indien deze belegger eveneens participeert in het Aegon Diversified Bond Fund. Afhankelijk van de renteontwikkeling dient de belegging in het Aegon Diversified Bond Fund minimaal een omvang tussen 51/100ste en 90/100ste deel van de belegging in het Fonds te hebben. De belegging in het Aegon Diversified Bond Fund en het Aegon Diversified Equity Fund samen dient minimaal een omvang tussen 154/100ste en 270/100ste deel van de belegging in het Fonds te hebben.

In het belang van het Fonds danwel de meerderheid van de bestaande participanten kan de Beheerder van het Fonds de uitgifte van participaties weigeren of daartoe nadere voorwaarden stellen.

De initiële uitgifteprijs van de participaties van het Fonds is Eur 224,6187.

SFDR

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

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

AEGON World Equity Fund (EUR)

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEGON World Equity Fund (EUR) (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 1-12-2007

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 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 aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde en opkomende aandelenmarkten over de hele wereld. Het beleggingsproces is erop gericht om vermogensgroei te behalen door middel van een actief beleid. Hierbij wordt belegd in hedgefondsen die gebruik kunnen maken van verschillende beleggingsstrategieën.

Het Fonds participeert in: AEGON World Equity Alpha Beta Pool (EUR) (C)

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

Er wordt (deels) belegd in andere valuta dan de euro. Hierdoor bestaat een valutarisico. Voor de passieve beleggingsstrategie wordt het valutarisico in US dollar, Britse pond en Japanse yen naar euro's afgedekt, waarbij een hedgeratio tussen de 95% en 105% wordt gehanteerd. Voor de actieve beleggingsstrategie kan het valutarisico (gedeeltelijk) worden afgedekt.

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

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

Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): aandelen (index) futures, aandelen opties, aandelen warrants, rights, contracts for difference, cross currency swaps, ETFs, total return swaps, valuta futures, valuta opties, non-deliverable forwards en valutatermijncontracten. Daarnaast kan het Fonds gebruik maken van repo-transacties. Het Fonds kan op deze manier ook beschikken over vastrentende waarden om daarmee te voldoen aan onderpandsvereisten (initiele marge) bij bilaterale OTC derivatentransacties.

Beleggingsstrategieën

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

Voor het gedeelte van de portefeuille dat volgens een passieve beleggingsstrategie wordt belegd zijn de volgende maximale afwijkingen ten opzichte van de benchmark toegestaan:

- 2% op landenniveau;
- 2% op sectorniveau;
- 1,5% op ondernemingsniveau;
- 0,5% voor het geheel van alle off-benchmark posities in de portefeuille.

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

Tegenpartij

Voor swaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 50% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 600% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

Korte termijn afwijkingen ten opzichte van bovengenoemde restricties zijn mogelijk als gevolg van grote toetredingen tot het Fonds of uittredingen uit het Fonds. Dergelijke afwijkingen worden binnen een periode van 6 maanden weer binnen de vastgestelde limieten gebracht.

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,39% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,9%. De hoogte van de afslag is 0,9%. 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: 0,49%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht.

SFDR

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

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

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

Meer informatie over hoe dit fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het prospectus onder Bijlage VIII (SFDR Disclosures). Zie de Website: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com).

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking. In de Bijlage SFDR Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

AEGON World Equity Index Fund (EUR)

Dit zijn de fundspecificaties (de "Specificaties") van het AEGON World Equity Index Fund (EUR) (het "Fonds"). De Beheerder van dit Fonds is AEGON Investment Management B.V.. De Specificaties dienen te worden gelezen in combinatie met het Prospectus AEAM Funds. Deze Specificaties zijn geactualiseerd op 8-12-2022.

Fondsprofiel

Fondsoprichting

Oprichtingsdatum: 23-2-2012

Juridische status

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

Fiscale status

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

Doelstelling en benchmark

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

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

De gebruikte benchmark(s) word(t/en) verstrekt door benchmark-beheerder(s) die buiten de EU zijn gevestigd. Daarvoor is een overgangperiode tot 31 december 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 volgens een passieve beleggingsstrategie, direct of indirect, in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde en opkomende aandelenmarkten over de hele wereld die onderdeel zijn van de MSCI All Country World Net Index.

Het Fonds participeert in: AEGON World Equity Beta Pool (EUR) (C)

Securities lending & Repo trading

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

Valutabeleid

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

Dividendbeleid

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

Restricties

Beleggingsuniversum

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

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

Tevens zijn toegestaan afgeleide financiële instrumenten (derivaten): aandelen (index) futures, aandelen opties, aandelen warrants, rights, contracts for difference, cross currency swaps, ETFs, total return swaps, valuta futures, valutaopties en valutatermijncontracten.

Beleggingsstrategieën

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

- 2% op landenniveau;
- 2% op sectorniveau;
- 1,5% op ondernemingsniveau;
- 0,5% voor het geheel van alle off-benchmark posities in de portefeuille.

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

Tegenpartij

Voor swaps is de minimale rating van de tegenpartij BBB.

Leverage

De toegestane leverage, ofwel de exposure die volgt uit het gebruik maken van de toegestane kredietruimte en/of het aangaan van contracten in afgeleide financiële instrumenten (conform methode op basis van gedane toezeggingen), bedraagt maximaal 10% van het fondsvermogen. De toegestane leverage, gebaseerd op de bruto methode bedraagt 550% van het fondsvermogen. Van deze instrumenten (derivaten) wordt alleen gebruik gemaakt indien dit aansluit op het realiseren van de Fondsdoelstelling, ter afdekking van risico's en/of voor efficiënt portefeuillebeheer.

Korte termijn afwijkingen

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

Risicoprofiel

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

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

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

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

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

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een beheervergoeding van 0,23% per jaar in rekening over het fondsvermogen voor het beheer van het Fonds.

Service fee

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

Op- en afslag

De hoogte van de opslag is 0,07%. De hoogte van de afslag is 0,07%. 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: 0,26%. De LKF omvat alle kosten die gedurende de verslagperiode ten laste van het fondsvermogen zijn gebracht, met uitzondering van de op- en afslagen van toe- en uittreedende participanten, eventuele prestatievergoedingen en transactiekosten van beleggingen en interestkosten op bankrekeningen. Het betreffende Fonds kan beleggen in andere Aegon fondsen. In de berekening van de doorlopende kosten van het Fonds zijn dan naast de kosten die rechtstreeks verantwoord worden in het Fonds, tevens begrepen de doorlopende kosten van andere Aegon fondsen waarin dit Fonds belegt en de kosten vanuit fee sharing agreements. Op het Fonds zijn geen andere kosten van toepassing dan in het Prospectus en de Specificaties genoemd.

Toe- en uittreding

Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht.

SFDR

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

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

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

Meer informatie over hoe dit fonds ESG kenmerken promoot, is te vinden in de SFDR precontractuele informatie opgenomen in het prospectus onder Bijlage VIII (SFDR Disclosures). Zie de Website: Documents | Aegon Asset Management (aegonam.com).

Het Fonds neemt de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zoals gesteld in artikel 7 van SFDR niet in aanmerking. In de Bijlage SFDR Disclosure wordt nader toegelicht waarom het Fonds de belangrijkste ongunstige effecten niet in aanmerking neemt.

About Aegon Asset Management

Aegon Asset Management is an active global investor. Our 390 investment professionals manage and advise on assets of USD 299 billion* for a global client-base of pension plans, public funds, insurance companies, banks, wealth managers, family offices and foundations.

*As at September 30, 2022

aegonassetmanagement.com