

## Aanpassingen: prospectus en Informatie Memorandum van beleggingsfondsen

Per 1 april 2024 wijzigt Aegon Investment Management B.V. (hierna: AIM), in de hoedanigheid van beheerder van de AEAM Funds, de sub-fondsen van het Aegon Paraplufonds 1 en het AEGON Achtergestelde Leningen Fonds, de prospectussen respectievelijk het informatie memorandum van deze (sub)fondsen, waar de Voorwaarden van Beheer en Bewaring en de Fundspecificaties onderdeel van uitmaken. De gewijzigde prospectussen respectievelijk het gewijzigde Informatie Memorandum zullen worden beschikbaar gesteld op de website: <https://www.aegonam.com/en/documents/>

1 maart 2024

### AEAM Funds:

Het prospectus van de AEAM Funds wordt per 1 april 2024 aangepast in verband met de volgende punten:

- Het verplichtingenprofiel dat wordt gebruikt om de swapallocatie van het AeAM Strategic Liability Matching Fund (het “SLM Fund”) te berekenen.

Het verplichtingenprofiel dat wordt gebruikt om de swapallocatie van het SLM Fund te berekenen (het “Verplichtingenprofiel”) was voorheen gebaseerd op gegevens van De Nederlandsche Bank (“DNB”), die het gemiddelde kasstromenprofiel van een Nederlands pensioenfonds representeerden. Momenteel werkt DNB deze gegevens niet periodiek bij. Om beter aan te sluiten bij de investeerders past AIM het Verplichtingenprofiel aan naar het gemiddelde profiel van de investeerders die beleggen in het SLM Fund. Deze aanpassing resulteert in een betere aansluiting van het fonds bij de huidige participanten, aangezien de swapallocatie meer in lijn zal zijn met het profiel van de investeerders in het fonds. In de onderstaande tabel vindt u de voorgestelde aanpassing in de Fundspecificaties van het SLM Fund:

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

De Engelse tekst	Objective and Benchmark  The Fund's objective is to hedge the market interest rate of the liabilities of an average Dutch pension fund to an envisaged degree. By hedging the interest rate risk, the Fund aims to bring the change in value of the total fixed income portfolio to the required degree in line with the change in value of the pension liabilities. The average pension liabilities and investments are based on data from DNB, the Dutch central bank.	Objective and Benchmark  The Fund's objective is to hedge the market interest rate of the liabilities <del>of an average Dutch pension fund to an envisaged degree of an average Fund participant to the required degree.</del> By hedging the interest rate risk, the Fund aims to bring the change in value of the total fixed income portfolio to the required degree in line with the change in value of the pension liabilities. The average pension liabilities and investments are based on <del>data from DNB, the Dutch central bank</del> the average profile of participants in the Fund.
------------------	--	--

- **Liability Matching Fondsen: Uitbetalingen aan het eind van een jaar**

In het AEAM Prospectus zijn de volgende liability matching fondsen (een “**Liability Matching Fund**” of de “**Liability Matching Funds**”) opgenomen:

- AEAM Liability Matching 10 Year Receiver Fund
- AEAM Liability Matching 20 Year Receiver Fund
- AEAM Liability Matching 30 Year Receiver Fund
- AEAM Liability Matching 40 Year Receiver Fund
- AEAM Liability Matching 50 Year Receiver Fund
- Aegon Liability Matching Fund
- AeAM Strategic Liability Matching Fund

De waarde van een participatie in een Liability Matching Fund 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 dat leiden tot uitbetalingen aan de participanten dan wel extra stortingen door de participanten conform de referentiewaarde. Rond het einde van het jaar is de marktliquiditeit aanzienlijk lager, wat leidt tot hogere transactiekosten voor de noodzakelijke verkoop van beleggingen in verband met het uitkeren van kapitaal dan normaal. Omdat hogere transactiekosten nadelig zijn voor de participanten zijn geen uitbetalingen aan het eind van het jaar gedaan. Een en ander zal per 1 april 2024 formeel worden vastgelegd in de Fundspecificaties van de Liability Matching Funds.

- **Liquidatie van AEAM Funds**

De volgende AEAM Funds zijn geliquideerd. In verband hiermee zijn deze fondsen en de desbetreffende Fundspecificaties verwijderd uit het prospectus:

- Aegon Liability Matching Fund II
- AEAM World Equity Fund (EUR)
- Aegon World Equity Alpha Beta Pool (P)

- **AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR)**

Momenteel belegt AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR) (“**NL EMD**”) als feeder fonds in het Aegon Emerging Markets Debt Fund Euro Class Z Acc Hedged, een Iers Icbf fonds (“**Iers EMD**”). Daarnaast participeren de volgende AEAM Funds respectievelijk Subfonds van het AEGON Paraplufonds I (een “**Top (Sub)Fund**”) in het Iers EMD”:

**AEAM Funds:**

- AEGON Mix Fund
- AEGON Mix Fund Pensioen
- AEGON Strategic Allocation Fund Fixed Income

**Subfondsen van het AEGON Paraplufonds I:**

- AEGON Diversified Bond Fund
- AEGON Diversified Bond Fund II
- AEGON Fixed Income Spread Fund

AIM is van plan het feeder fonds in de toekomst als zelfstandig fonds te laten fungeren waardoor het fonds niet langer in het Master Fonds zal beleggen. AIM is ook voornemens elk Top (Sub)Fund uit het lers EMD te laten treden en vervolgens tot het NL EMD te laten toetreden, waarbij het NL EMD verschillende participatieklassen zal uitgeven. Om deze aanpassingen mogelijk te maken, heeft AIM besloten de Fund Specificaties van elk Top (Sub)Fund per 1 april 2024 aan te passen, waardoor elk Top(Sub)Fund ook in NL EMD mag participeren. Als NL EMD respectievelijk alle Top (Sub)Funds uit het lers EMD zijn getreden zal AIM de naam van het lers EMD uit de desbetreffende Fundsspecificaties verwijderen. De nieuwe participatieklassen in het NL EMD en hun specifieke eigenschappen zullen worden vermeld in de Fundsspecificaties van het NL EMD, als ze eenmaal zijn geïntroduceerd.

## Het AEGON Achtergestelde Leningen Fonds

Het Informatie Memorandum van het AEGON Achtergestelde Leningen Fonds ("ALF") wordt per 1 april 2024 aangepast in verband met de volgende punten:

1. Een Achtergestelde Lening waarin het ALF belegt moet een minimale omvang van € 150.000 hebben bij het aangaan van de lening (het "**Minimale Ticketbedrag**"). Het Minimale Ticketbedrag geldt echter niet wanneer ALF (pro rata, via tranches of anderszins) belegt samen met een andere investeerder. Hierbij dient het totaal aan verstrekte achtergestelde leningen in omvang minimaal € 150.000 te zijn. Dit wordt nu verduidelijkt in het Informatie Memorandum.
2. Op basis van het huidige Informatie Memorandum mag het totale Toegezegde Bedrag van ALF tot 31 maart 2024 (de "**Opbouwfase**") worden geïnvesteerd in Achtergestelde Leningen. De Opbouwfase wordt verlengd tot 31 december 2024 na de instemming van de participanten van ALF.
3. De Nederlandse Staat kan worden verzocht om via de Groiefaciliteit voor Achtergestelde Leningen garant te staan voor 50% van het nog niet afgeloste deel van een door het Fonds verstrekte Achtergestelde Lening. Met goedkeuring van de Europese Commissie is de Groiefaciliteit verlengd tot 1 juli 2024. Deze nieuwe datum wordt nu vermeld in hoofdstuk 5.7 van het Informatie Memorandum.
4. De leverage limiet voor ALF is berekend op grond van het Totale Toegezegde Bedrag zoals vermeld in hoofdstuk 8.12 van het Informatie Memorandum en in de Fundsspecificaties van ALF. In hoofdstuk 7.3.5 van het Informatie Memorandum en Artikel 5.4 van de Voorwaarden van Beheer en Bewaring van ALF was er ook een beschrijving opgenomen met betrekking tot de berekening van de leverage limiet. Deze beschrijving wordt nu voor consistentie aangepast en in lijn gebracht met hoofdstuk 8.12 en de Fundsspecificaties.
5. In hoofdstuk 17.4 (Verantwoord Beleggen) wordt een beschrijving toegevoegd over de Aegon Active Ownership Policy.
6. Als gevolg van een naamswijziging, is Aegon Asset Management Value Hub B.V. in het Informatie Memorandum gewijzigd in Aegon Asset Management Hungary B.V.

## Het Aegon Paraplufonds 1:

Het prospectus van het Aegon Paraplufonds wordt geactualiseerd in verband met de volgende punten:

1. In een mededeling van AIM op 23 juni 2023 hebben wij u geïnformeerd over de liquidatie van het AEGON Basisfonds Deposito Euro. In het overzicht van Aegon Basisfondsen in Bijlage IV wordt dit basisfonds verwijderd.
2. In Bijlage IV is Aegon World Equity Alpha Beta Pool (P) verwijderd als gevolg van de liquidatie van deze pool.
3. AIM erkent dat in Bijlage II (*Rendementen van de Subfondsen*) abusievelijk de verkeerde naam van het Aegon Diversified Equity Fund II is opgenomen. De correcte naam van dit fonds is Knab Diversified Equity Fund II en dit wordt vermeld in Bijlage II.
4. In hoofdstuk 13.4 is het beloningsoverzicht van AIM voor het jaar 2022 verwijderd en vervangen door het overzicht voor het jaar 2023.

## Actualisaties van alle prospectussen en de informatie memorandum:

Naar aanleiding van de jaarlijkse review van de prospectussen en het Informatie Memorandum past AIM de prospectussen en het Informatie Memorandum van alle (sub)fondsen aan in verband met het volgende:

1. De Bijlage met Rendementen wordt geactualiseerd waarbij de rendementen van alle (sub)fondsen voor het jaar 2023 worden toegevoegd.
2. De lijst van bestuursleden van AIM wordt aangepast. Het bestuur van AIM bestaat nu uit de volgende leden:
  - Olaf van den Heuvel;
  - Damiaan Jacobovits de Szeged;
  - Wim van de Kraats; en
  - Trudy Stassen.
3. Voor bepaalde fondsen beheerd door AIM maakt AIM gebruik van bepaalde diensten van gelieerde partijen, waaronder Aegon Asset Management Hungary B.V. en Aegon Asset Management UK plc. Aegon Asset Management Hungary B.V. biedt als 'shared services center' binnen Aegon Asset Management operationele ondersteuning (bijv. trading operations, prestatie metingen en het reconciliëren van het fondsvermogen) aan AIM. Daarnaast heeft AIM ten aanzien van bepaalde asset categorieën (zoals credit, multi assets en vastgoed) een deel van het risicomanagement uitbesteed aan Aegon Asset Management UK plc. Dit betreft de asset categorieën waarvan het risicomanagement in de UK is belegd. AIM blijft echter het portefeuillebeheer uitvoeren voor de betreffende fondsen en voert de selectie en executie van transacties uit evenals de controle van de beleggingen en de rapportage. In verband hiermee worden de prospectussen en het Informatie Memorandum geactualiseerd.

Mocht u vragen en/of opmerkingen hebben, dan hoort uw accountmanager dat graag.

Met vriendelijke groeten,  
Aegon Investment Management B.V.

## Amendment: prospectuses and Information Memorandum of investment funds

Per 1 April 2024, Aegon Investment Management B.V. (“AIM”), in its capacity of manager of the AEAM Funds, the Sub-funds of the Aegon Paraplufonds 1 and the AEGON Achtergestelde Leningen Fonds will amend the prospectuses and the Information Memorandum, which include the Terms and Conditions of Management and Custody and the Fund Specifications. The updated prospectuses and Information Memorandum will be published on the website:

<https://www.aegonam.com/en/documents/>.

1 March 2024

### AEAM Funds

The prospectus of the AEAM Funds will be amended on 1 April 2024 in respect of the following items:

- The Liabilities Profile that is used to calculate the swap allocation of the AeAM Strategic Liability Matching Fund (the “SLM Fund”).

The liabilities profile used to calculate the swap allocation of the SLM Fund (the “Liabilities Profile”) was previously based on data provided by the Dutch Central Bank (De Nederlandsche Bank, “DNB”), representing the average liabilities profile of a Dutch pension fund. Currently DNB does not update this data periodically. To better align with the investors, AIM will change the Liabilities Profile to the average profile of the participants that are invested in the SLM Fund. This adjustment will result in a better match of the fund with the current investors of this fund, as the swap allocation will be more in line with the profile of such investors. In the table below you will find the proposed amendment to the Fund Specifications of the SLM Fund:

	Old text	New text
The English text	<p><b>Objective and Benchmark</b></p> <p>The Fund’s objective is to hedge the market interest rate of the liabilities of an average Dutch pension fund to an envisaged degree. By hedging the interest rate risk, the Fund aims to bring the change in value of the total fixed income portfolio to the required degree in line with the change in value of the pension liabilities. The average pension liabilities and investments are based on data from DNB, the Dutch central bank.</p>	<p><b>Objective and Benchmark</b></p> <p>The Fund’s objective is to hedge the market interest rate of the liabilities <del>of an average Dutch pension fund to an envisaged degree</del> <b>of an average Fund participant to the required degree</b>. By hedging the interest rate risk, the Fund aims to bring the change in value of the total fixed income portfolio to the required degree in line with the change in value of the pension liabilities. The average pension liabilities and investments are based on <del>data from DNB, the Dutch central bank</del> <b>the average profile of participants in the Fund</b>.</p>
The Dutch text	<p><b>Beleggingsbeleid</b></p> <p>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</p>	<p><b>Beleggingsbeleid</b></p> <p>Het Fonds heeft een benchmark voor de aansturing van de rentegevoeligheid. Deze benchmark is gebaseerd op gegevens van <del>DNB</del> <b>het gemiddelde profiel van participanten in het Fonds</b>. 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</p>

<p>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.</p>	<p>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.</p>
--	--

- [Liability Matching Funds: Year-end capital redemption](#)

The following liability matching funds (a “**Liability Matching Fund**” or the “**Liability Matching Funds**”) are included in the AEAM Funds prospectus:

- AEAM Liability Matching 10 Year Receiver Fund
- AEAM Liability Matching 20 Year Receiver Fund
- AEAM Liability Matching 30 Year Receiver Fund
- AEAM Liability Matching 40 Year Receiver Fund
- AEAM Liability Matching 50 Year Receiver Fund
- Aegon Liability Matching Fund
- AeAM Strategic Liability Matching Fund

The value of a participation in a Liability Matching Fund has end-of-month upper and lower limits and an additional intra-month lower limit. If the value of a participation exceeds this upper or lower limit, this occurrence will invoke capital redemptions or additional payments conform the reference value, as the case may be. Around year-end, market liquidity is significantly lower, leading to higher transaction costs for the required sale of investments allowing for the capital pay-out than usual. As higher transaction costs are not in the participants' interest no capital redemption was effected at year end. The Fund Specifications of the Liability Matching Funds will reflect the above per 1 April 2024.

- [Liquidation of certain funds and pool](#)

The following funds and pool have been liquidated. Following the liquidation, these funds and pools as well as the relevant Fund Specifications are removed from the prospectus:

- Aegon Liability Matching Fund II
- AEAM World Equity Fund (EUR)
- Aegon World Equity Alpha Beta Pool (P)

- [AEGON Emerging Market Debt Fund \(EUR\)](#)

AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR) (“**NL EMD**”) is a feeder fund that participates in the Aegon Emerging Markets Debt Fund Euro Class Z Acc Hedged, an Irish UCITS Fund (“**Irish EMD**”). The following AEAM funds and Subfunds of AEGON Paraplufonds I (each a “**Top (Sub)Fund**”) also have participations in the Irish EMD.

**AEAM Funds:**

- AEGON Mix Fund
- AEGON Mix Fund Pensioen
- AEGON Strategic Allocation Fund Fixed Income

**Subfunds of the AEGON Paraplufonds I:**

- AEGON Diversified Bond Fund
- AEGON Diversified Bond Fund II
- AEGON Fixed Income Spread Fund

AIM will transition the NL EMD from feeder fund to a standalone fund, whereby the NL EMD will no longer participate in the Irish EMD. Also, several Dutch Top(Sub)Fund will transfer their participations to NL EMD, which will issue different share classes. To prepare for these changes, AIM will amend the



Fund Specifications of each Top (Sub)Fund per 1 April 2024, which allows the Top (Sub)Fund to participate directly in the NL EMD. Once the NL EMD and all Top (Sub)Funds have redeemed from the Irish EMD AIM will remove the name of the Irish EMD from the relevant Fund Specification. The new share classes to be issued by NL EMD will be disclosed in its Fund Specifications.

## The AEGON Achtergestelde Leningen Fonds

The Information Memorandum of the AEGON Achtergestelde Leningen Fonds (“ALF”) will be adjusted per 1 April 2024 in respect of the following items:

1. A Subordinated Loan (Achtergestelde Lening) that ALF invests in should have a minimum denomination of € 150.000 (the “**Minimum Loan Ticket**”). However, the Minimum Loan Ticket should not apply when ALF invests in loans (pro rata, through tranches or by other means) jointly with another investor, collectively amounting to € 150.000 or more. This is now clarified in the Information Memorandum of ALF.
2. Based on the current Information Memorandum, the total committed amount of ALF may be invested in Subordinated Loans until 31 March 2024. This investment period is extended to 31 December 2024.
3. The Dutch Government can be requested to provide a Growth Facility in respect of 50% of the unrepaid part of the Subordinated Loan. The European Commission has extended the Growth Facility to 1 July 2024. This new date is stated in Chapter 5.7 of the Information Memorandum.
4. The Leverage limit of ALF is calculated based on the total committed amount, as described in Chapter 8.12 of the Information Memorandum and in the Fund Specifications of ALF. Chapter 7.3.5 of the Information Memorandum and article 5.4 of the Terms and Condition of Management and Custody also included a description about calculation of the leverage limit. This description is now amended and aligned with Chapter 8.12 and the Fund Specifications.
5. A description of the Aegon Active Ownership Policy is added to Chapter 17.4 (*Verantwoord Beleggen*).
6. As a result of a name change, the term Aegon Asset Management Value Hub B.V. included in the Information Memorandum is amended to Aegon Asset Management Hungary B.V.

## The Aegon Paraplufonds 1:

The prospectus of the Aegon Paraplufonds will be adjusted in respect of the following items:

1. In our communication letter dated 23 June 2023 we informed you that the AEGON Basisfonds Deposito Euro was liquidated. This fund is removed from the list of Aegon Basisfondsen in Schedule IV of the prospectus.
2. Aegon World Equity Alpha Beta Pool (P) is removed from Schedule IV following the liquidation of the pool.
3. We note that the name of Aegon Diversified Equity Fund II was stated in incorrectly in Schedule II (*Rendementen van de Subfondsen*) of the prospectus. The correct name of this fund is Knab Diversified Equity Fund II and is stated in Schedule II.
4. The remuneration overview of AIM for the year 2022 included in Chapter 13.4 is deleted and replaced by the remuneration overview for the year 2023.



## Update of all the prospectuses and the information memorandum

Following the annual review of the prospectuses and the Information Memorandum, AIM will amend the prospectuses and the Information Memorandum as follows:

1. The Investment Returns Appendix will be updated with the inclusion of the returns of all (sub)funds for the year 2023.
2. The list of the management board members of AIM is updated. The management board of AIM consists of the following members:
  - Olaf van den Heuvel;
  - Damiaan Jacobovits de Szeged;
  - Wim van de Kraats;
  - Trudy Stassen.
3. For certain funds managed by AIM, AIM uses services provided by group companies, such as Aegon Asset Management Hungary B.V. and Aegon Asset Management UK plc. As a 'shared services center' within the Aegon Asset Management group, Aegon Asset Management Hungary B.V. provides operational supports to AIM (such as trading operations, performance measurement and reconciliation of fund assets). In addition, AIM has delegated certain risk management activities to Aegon Asset Management UK plc in terms of funds with certain asset classes (such as credit, multi assets and real estate). AIM continues carrying out portfolio management and other management activities for those funds, such as selection and execution of investments, investment monitoring and reporting. The details of the services performed by Asset Management Hungary B.V. and Aegon Asset Management UK are updated in the prospectuses and the Information Memorandum.

Should you have any questions and/or comments, please do not hesitate to contact your account manager.

Your faithfully,  
Aegon Investment Management B.V