

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



Aegon European High Yield Bond Fund

un subfondo de Aegon Asset Management Europe ICAV

Euro Class I - Acciones de capitalización (ISIN: IE00BZ005G52)

Este fondo está gestionado por Aegon Investment Management B.V.

Objetivos y política de inversión

Objetivo: El objetivo de inversión es proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo.

Política: Este fondo se gestiona de forma activa. El Fondo tratará de alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo al menos el 67% de su patrimonio neto directamente en bonos corporativos de alto rendimiento y pagarés, que pueden tener un tipo de interés fijo o variable y que están calificados por las agencias de calificación crediticia según se indica a continuación. El Fondo puede mantener bonos y pagarés seleccionados con grado de inversión. Todos los bonos y pagarés estarán denominados en euros o en la moneda de otro país europeo que no sea miembro del euro.

El Fondo invertirá en activos denominados tanto en euros como en otras monedas de otros países europeos. Cuando se mantengan activos no denominados en euros, el Gestor de Inversiones intentará cubrir el riesgo cambiario en euros.

El Fondo invertirá al menos un 67% de su patrimonio neto en bonos corporativos con una calificación crediticia considerada como de “alto rendimiento”, es decir, que cumplen uno o varios de los siguientes criterios de calificación: Ba1 o inferior por Moody's Investor Services (Moody's); BB+ o inferior por Standard & Poor's Rating Services (S&P) o Fitch Ratings Inc (Fitch). La calidad media de las tenencias del Fondo suele oscilar entre B3 y Ba1 (B- y BB+), pero puede fluctuar. Por lo general, el Fondo no tratará de invertir en bonos con calificación Ca1 (CC+) o inferior. El Fondo puede invertir como máximo un 20% de su patrimonio neto en bonos emitidos por sociedades cuya calificación crediticia esté considerada como “grado de inversión”, es decir, que cumplen uno o varios de los siguientes criterios de calificación: Baa3 o superior por Moody's Investor Services (Moody's); BBB- o superior por Standard & Poor's Rating Services (S&P) o Fitch Ratings Inc (Fitch).

El Fondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio neto en lo que el Gestor de Inversiones considere mercados más pequeños, menos desarrollados o mercados emergentes. El Fondo invertirá principalmente en bonos emitidos por emisores ubicados en Europa, pero también podrá invertir en bonos emitidos por emisores ubicados fuera de Europa.

El Fondo podrá invertir en instrumentos financieros derivados con fines de inversión, con fines de gestión de cartera eficiente o con fines de cobertura.

El índice de referencia de este fondo es el Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Euro) 3% Issuer Cap Index ex Financials.

El Fondo se gestiona de forma activa en relación con el índice de referencia. El grado de libertad que permite el índice de referencia es moderado.

Otra información

Puede comprar, vender o canjear las acciones del Fondo en cualquier día hábil (consulte “Datos fundamentales para el inversor sobre compra y venta” en el Suplemento del Folleto del Fondo para obtener más información).

Los ingresos que reciba el Fondo se reinvertirán y se reflejarán automáticamente en el valor de sus acciones.

El Fondo puede no ser apropiado para inversores que prevean retirar su dinero en el plazo de 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Menor riesgo /
potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo /
potencialmente mayor remuneración

El perfil de riesgo/remuneración muestra el riesgo de invertir en el Fondo, basado en el tipo según el cual ha cambiado su valor en el pasado. El Fondo se ha clasificado en la categoría 4 porque tiene una volatilidad relativamente mayor en comparación con otros fondos de bonos, ya que invierte en bonos de alto rendimiento que tienen características similares a las de la renta variable.

La categoría de riesgo y remuneración del Fondo no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo. Se calcula mediante datos históricos, que pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. Categoría 1 no significa “sin riesgos”.

Nota: ya que sólo hay disponibles datos de rentabilidad desde hace menos de 5 años (vea la sección “Rentabilidad histórica”), el perfil de riesgo/remuneración se calcula mediante datos históricos simulados.

Riesgo crediticio: El Fondo está sujeto al riesgo crediticio con respecto a sus inversiones y en relación a sus contrapartes contractuales (como los proveedores de cobertura).

Riesgo de liquidez: El mercado secundario de bonos con categorías inferiores a la de grado de inversión suele ser mucho menos líquido que el mercado de bonos con grado de inversión, generalmente con precios significativamente más volátiles y diferenciales más amplios entre el precio de oferta y demanda en la negociación.

Riesgo de tipos de interés: La exposición del Fondo al riesgo de mercado, con respecto a los movimientos en el valor de sus inversiones, se debe principalmente a cambios en los tipos de interés que, en caso de que el Fondo realice alguna inversión de renta fija, pueden disminuir los ingresos netos por intereses. En caso de subida general de los tipos de interés, el valor de determinadas inversiones en los activos del Fondo puede disminuir, reduciendo el valor liquidativo del Fondo.

Riesgo de valores de alto rendimiento: Los títulos de deuda con calificación inferior a grado de inversión son especulativos e implican un mayor riesgo de incumplimiento y modificaciones en el precio debido a cambios en la solvencia del emisor. Los precios de mercado de estos títulos de deuda fluctúan más que los de grado de inversión y pueden disminuir significativamente en períodos de dificultades económicas generales.

Los detalles completos acerca de los riesgos se encuentran en la sección “Factores de riesgo” del Suplemento del Fondo del Folleto y en el Folleto.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	0.35%
Gastos de salida	0.35%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0.44%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

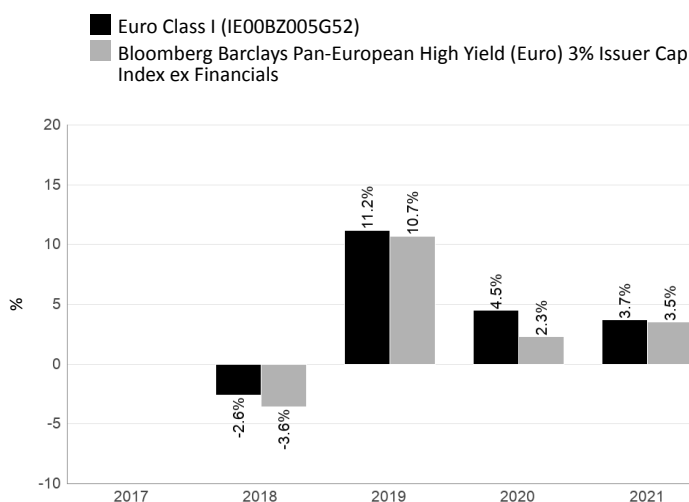
Comisión de rentabilidad	Ninguno
--------------------------	---------

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas, y es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Puede conocer los gastos reales de entrada y salida si consulta a su asesor financiero o distribuidor.

Los gastos corrientes se basan en los gastos del ejercicio hasta 31 de diciembre de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera (excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada/salida cuando compre y venda acciones de otro fondo).

En la sección “Comisiones y gastos” del Suplemento del Fondo del Folleto y en el Folleto se recoge información detallada sobre los gastos.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es una guía para la rentabilidad futura.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 09 septiembre de 2016

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 26 septiembre de 2017

Las rentabilidades no tienen comisiones y se calculan en EUR.

El Fondo no replica el índice de referencia.

Información práctica

Aegon Asset Management Europe ICAV es un vehículo irlandés de gestión colectiva de activos que se constituye como un fondo formado por múltiples fondos con responsabilidades divididas entre subfondos y con capital variable.

Puede canjear sus participaciones por otras de otra clase de acciones del Fondo u otro subfondo del ICAV, en cualquier momento. La sección “Canje de acciones” del Folleto incluye más información al respecto.

Los activos y los pasivos del Fondo están segregados por ley. En consecuencia, los activos de este Fondo son de su propiedad exclusiva y no pueden utilizarse para hacer frente a los pasivos de otro fondo del ICAV, o reclamaciones contra este. Cualquier pasivo incurrido en nombre del Fondo, o atribuible a este, se liquidará únicamente con los activos del Fondo.

El Depositario del Fondo es Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.

El precio de las acciones (publicado diariamente) y otra información práctica están disponibles en nuestra página web (www.aegonam.com).

Se puede obtener de manera gratuita información adicional acerca del Fondo, así como copias del Folleto, el Suplemento y los Informes anuales y semestrales del ICAV, en nuestra página web (www.aegonam.com) y en Citibank Europe plc, 1 North Wall Quay, Dublín 1, Irlanda. Estos documentos están disponibles en inglés.

Debe saber que la normativa fiscal irlandesa puede influir en su situación fiscal personal.

Aegon Investment Management B.V. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto.

Los detalles de la política de remuneración actualizada Aegon Investment Management B.V. incluidas, entre otras cosas, una descripción sobre cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de la concesión de la remuneración y los beneficios, están disponibles en www.aegonam.com. Se puede obtener una copia impresa gratuita de la política de remuneración previa solicitud.