

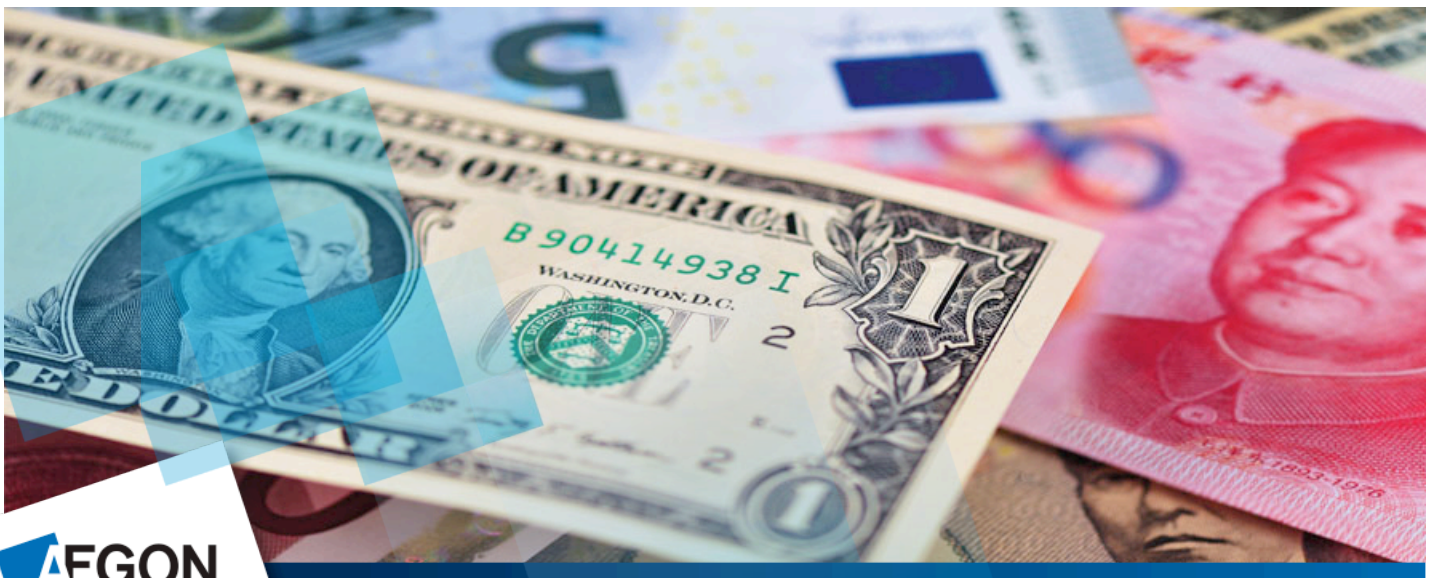
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV

Für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Eine offene irische Investmentgesellschaft für gemeinsame Anlagen (Irish Collective Asset Management Vehicle, ICAV), die als ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds und einem variablen Kapital errichtet und unter der Registrierungsnummer C153036 eingetragen ist

Die Statuten, der Prospekt (Ausgabe für die Schweiz), die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und die Jahres- und Zwischenberichte für die Schweiz der ICAV sowie die Portfolioveränderungen für das betreffende Jahr sind kostenfrei bei dem Vertreter in der Schweiz, CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, erhältlich



AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

Inhaltsverzeichnis

1. Management und Verwaltung	2-3
2. Allgemeine Informationen	4-5
3. Bericht des Verwaltungsrats	6-9
4. Bericht des Anlageverwalters	10-12
5. Bericht der Verwahrstelle	13
6. Aufstellung der Wertpapierbestände	14-29
7. Abschluss	
7.1 Bilanz	30-31
7.2 Gesamtergebnisrechnung	32-33
7.3 Entwicklung der Nettovermögenswerte, die den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen sind	34-35
7.4 Anhang zum Abschluss	36-78
Ergänzende Informationen (ungeprüft)	
Vergütungspolitik (ungeprüft)	79
Performancezahlen (ungeprüft)	80
Offenlegungen nach der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	81-82
Cybersicherheitsrisiko (ungeprüft)	83
Datenschutzmitteilung zum CRS (ungeprüft)	83
Portfolioveränderungen (ungeprüft)	84-89
Total Expense Ratio (ungeprüft)	90

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

1. Management und Verwaltung

Verwaltungsrat:

Mike Kirby* (Ire)
Bronwyn Wright** (Irin)
Stuart Donald (Brite)

Anlageverwalter, Promoter und Vertriebsstelle:

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

Vertriebsstelle:

Aegon Asset Management UK plc^
3 Lochside Crescent,
Edinburgh, EH12 9SA
Vereinigtes Königreich

Verwahrstelle:

Citi Depository Services Ireland DAC
1 North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Verwaltungsgesellschaft:

Citibank Europe Plc
1 North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Schweizer Zahlstelle:

CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse
Route de Signy 35,
CH-1260 Nyon
Schweiz

Rechtsberater für irisches Recht:

Matheson
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Gesellschaftssekretär:

Matheson
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Unabhängige Abschlussprüfer:

PricewaterhouseCoopers
1 Spencer Dock
North Wall Quay Dublin 1
Irland

Eingetragener Sitz:

Aegon Asset Management Europe ICAV
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Vertreter in der Schweiz:

CACEIS (Switzerland) SA
Route de Signy 35,
CH-1260 Nyon
Schweiz

* Bezeichnet ein nicht geschäftsführendes Mitglied des Verwaltungsrats.

** Bezeichnet ein unabhängiges nicht geschäftsführendes Mitglied des Verwaltungsrats.

^ Am 7. September 2020 wurde der Anlageverwalter und die Vertriebsstelle Kames Capital Plc in Aegon Asset Management UK plc umbenannt.

Die Statuten der Gesellschaft, der Extraktprospekt für die Schweiz, die wesentlichen Anlegerinformationen (Schweizer Ausgabe) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht für die Schweiz können kostenfrei unserer Website www.aegonassetmanagement.com entnommen werden oder vom Vertreter in der Schweiz angefordert werden: CACEIS Switzerland, SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Schweiz, Telefon: +41 58 261 94 00, Fax: +41 58 261 94 60.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

1. Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Publikationen der Gesellschaft

Alle Bekanntmachungen der Gesellschaft in der Schweiz erfolgen über die Internetseite der fundinfo AG (www.fundinfo.com).

Veröffentlichung der Preise

Der Ausgabe- und der Rücknahmepreis oder der Vermögenswert der Anteile werden in der Schweiz bei jeder Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen und täglich auf der Website der fundinfo AG (www.fundinfo.com) veröffentlicht. Wenn der Inventarwert veröffentlicht wird, wird die Angabe „exklusive Kommissionen“ hinzugefügt.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Der Erfüllungsort und Gerichtsstand für die in der Schweiz vertriebenen Anteile sind am eingetragenen Sitz des Vertreters begründet.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

2. Allgemeine Informationen

Struktur

Aegon Asset Management Europe ICAV (die „ICAV“) ist eine als Umbrella-Fonds errichtete irische Investmentgesellschaft für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds (jeweils als ein „Fonds“ bezeichnet), die am 18. März 2016 gemäss dem Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 („das ICAV-Gesetz“) unter der Registrierungsnummer C153036 in Irland eingetragen wurde. Die ICAV nahm am 10. November 2016 den Geschäftsbetrieb auf.

Die ICAV ist von der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland, die „Zentralbank“) gemäss den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in ihrer jeweils gültigen Fassung) (die „OGAW-Verordnungen“) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) zugelassen.

Die ICAV besteht aus den folgenden in der Schweiz registrierten Fonds:

Aegon European ABS Fund (Asset Backed Securities)
Aegon Emerging Markets Debt Fund
Aegon US High Yield Select Bond Fund*

*Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

Der Aegon European ABS Fund wurde am 9. September 2016 von der Zentralbank zugelassen und am 11. November 2016 aufgelegt. Per Donnerstag, 31. Dezember 2020 bietet der Fonds seinen Anlegern die folgenden Anteilsklassen an:

Anteile der Klasse A CHF (hedged)	Anteile der Klasse I GBP Income (hedged)
Anteile der Klasse A EUR	Anteile der Klasse I USD (hedged)
Anteile der Klasse A GBP (hedged)	Anteile der Klasse K CHF (hedged)
Anteile der Klasse A USD (hedged)	Anteile der Klasse K EUR
Anteile der Klasse B EUR	Anteile der Klasse K GBP (hedged)
Anteile der Klasse I CHF (hedged)	Anteile der Klasse K USD (hedged)
Anteile der Klasse I EUR	Anteile der Klasse Z EUR
Anteile der Klasse I GBP (hedged)	

Der Aegon Emerging Markets Debt Fund wurde am 18. September 2017 von der Zentralbank zugelassen und am 21. September 2017 aufgelegt. Per Donnerstag, 31. Dezember 2020 bietet der Fonds seinen Anlegern die folgenden Anteilsklassen an:

Anteile der Klasse I EUR
Anteile der Klasse I USD Income
Anteile der Klasse Z EUR (hedged)

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

2. Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Anlageziele und Anlagepolitik der Fonds

Aegon European ABS Fund

Als Anlageziel strebt der Fonds ein langfristiges Kapitalwachstum durch die Anlage von mindestens 70% seines Nettovermögens in forderungsbesicherten Wertpapieren (Asset Backed Securities) an. Asset Backed Securities sind Schuldtitel wie Anleihen oder Schuldverschreibungen (Notes), deren Wert und deren Ertragszahlungen sich aus einem zugrunde liegenden Pool von Vermögenswerten ableiten, die vom Emittenten gehalten werden. Der zugrunde liegende Pool von Vermögenswerten wird als „Sicherheit“ (Collateral) bezeichnet. Der Fonds kann Anleihen und Schuldverschreibungen mit verschiedenen Arten von Sicherheiten, wie beispielsweise Wohnbauhypotheken, kommerzielle Hypotheken, Verbraucherkrediten, Autokrediten, Kreditkartenkrediten, Studentendarlehen und Unternehmensdarlehen, halten. Solche Anleihen enthalten keine eingebettete Hebelwirkung.

Aegon Emerging Markets Debt Fund

Als Anlageziel strebt der Fonds ein langfristiges Kapitalwachstum an, indem er mindestens 67% seines Nettovermögens direkt oder indirekt in auf US-Dollar lautenden Wertpapieren mit festem Ertrag anlegt, die von Regierungen, Institutionen oder Unternehmen in Schwellenländern ausgeben werden und festverzinslich oder variabel verzinslich sein können.

Aegon US High Yield Select Bond Fund*

Als Anlageziel strebte der Fonds ein Engagement in einem Portfolio von Hochzinsanleihen an, indem er mindestens 67% seines Nettovermögens direkt in hochverzinslichen Unternehmensanleihen anlegte, die festverzinslich oder variabel verzinslich sein konnten und mit einem weiter unten angegebenen Rating der Rating-Agenturen bewertet waren. Die Strategie des Anlageverwalters bestand darin, die Erzielung hoher Erträge für den Fonds anzustreben und zugleich das Risikoprofil der Hochzinsanleihen des Fonds auf einem mittleren bis hohen Niveau zu halten. Der Anlageverwalter legte seinen Schwerpunkt auf die Wertpapierauswahl über von hoher Überzeugung getragene Anlageideen, die dazu führten, dass der Fonds in einem stärker konzentrierten Portfolio von Fondsanlagen mit einer begrenzten Zahl von Emittenten engagiert war, wobei zugleich die in den Vorschriften festgelegten Anlagebeschränkungen und Anforderungen an die Risikostreuung eingehalten wurden. Das bedeutete, dass der Anlageverwalter sich bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds mehr auf bestimmte Emittenten konzentrieren und diese gegenüber anderen bevorzugen würde. Die vom Fonds gehaltenen Anleihen lauteten vorwiegend auf USD, obwohl einige Portfoliowertpapiere auch auf EUR oder auf die Währung eines anderen europäischen Landes, das nicht Mitglied des Euroraums ist, lauten konnten, und wurden von US-Unternehmen oder US-Institutionen ausgeben.

Weitere Informationen, wie die Fonds ihre Anlageziele in Übereinstimmung mit den OGAW-Vorschriften der Zentralbank erreichen, finden Sie im Prospekt und in den jeweiligen Prospektergänzungen.

*Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers

Dieser Abschluss ist eine gekürzte Version des Jahresabschlusses von Aegon Asset Management Europe. Er umfasst nur die Teilfonds, die am Schweizer Markt registriert sind. Daher ist der Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers hierin nicht enthalten. Der Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers ist Teil des geprüften Jahresabschlusses, der auf Anfrage beim Verwalter erhältlich ist.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

3. Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt seinen Jahresbericht und den geprüften Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 vor.

Erklärung zu den Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats in Bezug auf den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Jahresberichts und des geprüften Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV in Übereinstimmung mit den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften verantwortlich.

Der Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 (ICAV-Gesetz) schreibt vor, dass der Verwaltungsrat für jedes Geschäftsjahr einen Jahresabschluss erstellen muss. Auf der Grundlage dieses Gesetzes hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Abschluss gemäss FRS 102 *The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland* (dem im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltenden Rechnungslegungsstandard) aufzustellen.

Der Jahresabschluss muss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild über die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und die Finanzlage jedes Fonds am Ende des Geschäftsjahres sowie der Gewinn- und Verlustrechnung jedes Fonds für das Geschäftsjahr vermitteln. Bei der Aufstellung dieses Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat:

- geeignete Rechnungslegungsgrundsätze zu wählen und sie konsequent anzuwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen vorzunehmen, die angemessen und umsichtig sind;
- anzugeben, ob geltende Rechnungslegungsstandards befolgt wurden, vorbehaltlich der Angabe und Erläuterung wesentlicher Abweichungen davon im Jahresabschluss; und
- den Jahresabschluss auf Basis der Unternehmensfortführung zu erstellen, es sei denn, es kann nicht davon ausgegangen werden, dass die ICAV ihr Unternehmen fortführt.

Der Verwaltungsrat bestätigt, dass er die oben genannten Anforderungen bei der Erstellung des Jahresabschlusses befolgt hat.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, angemessene Buchhaltungsunterlagen zu führen, die die Geschäfte der ICAV zutreffend aufzeichnen und erklären, damit die Vermögenswerte, die Verbindlichkeiten, die Finanzlage und die Ertragslage der ICAV jederzeit mit angemessener Genauigkeit festgestellt werden können und dem Verwaltungsrat ermöglicht wird, sicherzustellen, dass der Jahresabschluss und der Bericht des Verwaltungsrats die Anforderungen des ICAV-Gesetzes und der OGAW-Vorschriften der Zentralbank erfüllen, und damit der Jahresabschluss geprüft werden kann.

Die vom Verwaltungsrat ergriffenen Massnahmen für die Erfüllung der Verpflichtung der Fonds zur Führung angemessener Buchhaltungsunterlagen bestehen in der Verwendung geeigneter Systeme und Verfahren und der Beschäftigung fachkundiger Personen. Die Geschäftsbücher der Fonds werden von der Citibank Europe Plc, 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland, geführt.

Gemäss den OGAW-Vorschriften der Zentralbank ist der Verwaltungsrat verpflichtet, die Vermögenswerte der ICAV einer Verwahrstelle zur Verwahrung anzuvertrauen. Zur Erfüllung dieser Pflicht hat die ICAV der Citi Depository Services Ireland DAC die Verwahrung der Vermögenswerte der ICAV übertragen.

Der Verwaltungsrat ist, mit Unterstützung des Anlageverwalters, auch für die Pflege und Integrität dieses Jahresabschlusses verantwortlich, wie er elektronisch auf der Website des Anlageverwalters veröffentlicht ist unter:

<https://www.aegonassetmanagement.com/netherlands/fund-overview>

Die in Irland geltenden Rechtsvorschriften zur Regelung der Erstellung und Veröffentlichung von Abschlüssen können von den in anderen Ländern geltenden Bestimmungen abweichen.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

3. Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Hauptgeschäftstätigkeiten

Eine Zusammenfassung der Hauptgeschäftstätigkeiten der Fonds ist dem Abschnitt Allgemeine Informationen zu entnehmen.

Überprüfung der Geschäftsentwicklung und künftiger Entwicklungen

Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass die Fonds über angemessene Ressourcen verfügen, um ihre Geschäftstätigkeit auf absehbare Zeit fortsetzen zu können. Aus diesem Grund hat er bei der Aufstellung des Jahresabschlusses den Grundsatz der Unternehmensfortführung zugrunde gelegt. Der Verwaltungsrat hat dem Anlageverwalter die Verwaltung der Fonds übertragen. Die Anlageverwaltungstätigkeiten und die Einzelheiten zur Entwicklung der Fonds im letzten Geschäftsjahr werden im Bericht des Anlageverwalters näher betrachtet.

Risikomanagementziele und -richtlinien

Eine detaillierte Beschreibung der wichtigsten Risiken und des Risikomanagements in Bezug auf diese Risiken ist Erläuterung 3 zum Jahresabschluss zu entnehmen. Der Prospekt der Fonds enthält eine umfassende Darstellung der Risiken, die mit einer Anlage in den Fonds verbunden sind.

Ergebnisse

Die Finanzlage und die Ergebnisse für das Geschäftsjahr sind in der Bilanz bzw. der Gesamtergebnisrechnung dargestellt.

Ausschüttungen

Die Einzelheiten zu den Ausschüttungen sind in Erläuterung 10 im Anhang zum Jahresabschluss angegeben.

Erklärung zu prüfungsrelevanten Informationen

Die Verwaltungsratsmitglieder bestätigen, dass es, soweit ihnen bekannt ist, keine prüfungsrelevanten Informationen gibt, von denen die Abschlussprüfer der Fonds keine Kenntnis haben. Der Verwaltungsrat hat seiner Auffassung nach alle Massnahmen ergriffen, die vom Verwaltungsrat ergriffen werden sollten, um Kenntnis von prüfungsrelevanten Informationen zu erlangen und dafür zu sorgen, dass die Abschlussprüfer der Fonds diese Informationen kennen.

Kodex zur Corporate Governance

Die ICAV hat den von der Irish Funds Industry Association herausgegebenen Kodex zur Corporate Governance für in Irland ansässige Investmentfonds („Corporate Governance Code for Irish Domiciled Investment Funds“, der „IF-Kodex“) übernommen, der auf der Website der IFIA unter <http://www.irishfunds.ie> erhältlich ist. Die ICAV unterliegt auch den Praktiken zur Corporate Governance, die ihr durch die folgenden Regelungen auferlegt werden:

- (i) Das ICAV-Gesetz, das der Website des Irish Statute Book unter www.irishstatutebook.ie entnommen werden kann; und
- (ii) Die von der irischen Zentralbank („Zentralbank“) in ihren OGAW-Vorschriften getroffenen Bestimmungen, die der Website der Zentralbank unter <http://www.centralbank.ie/regulation/industry-sectors/funds/ucits/Pages/default.aspx> entnommen werden können und am eingetragenen Sitz der ICAV zur Einsicht verfügbar sind.
- (iii) Die Gründungsurkunde der ICAV, die am eingetragenen Sitz der ICAV zur Einsicht verfügbar ist.

Verbundene Parteien

Vorschrift 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank besagt, dass „ein Verantwortlicher sicherstellen muss, dass jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Partei a) nach dem Fremdvergleichsprinzip und b) im besten Interesse der Anteilsinhaber des OGAW erfolgt“.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

3. Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Verbundene Parteien (Fortsetzung)

Wie gemäss Vorschrift 78(4) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank vorgeschrieben, haben sich die Verwaltungsratsmitglieder als die verantwortlichen Personen vergewissert, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die von Vorschrift 43(1) vorgeschriebenen Pflichten auf alle Transaktionen mit einer verbundenen Partei angewendet werden; und bei allen Transaktionen mit verbundenen Parteien, die im Berichtszeitraum eingegangen wurden, wurden die von Vorschrift 43(1) vorgeschriebenen Pflichten erfüllt.

Verwaltungsrat

Die Mitglieder des Verwaltungsrats der ICAV während des Geschäftsjahres waren:

Mike Kirby
Bronwyn Wright
Stuart Donald

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Sekretärs

Die Verwaltungsratsmitglieder und der Gesellschaftssekretär hielten weder zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 noch zu irgendeinem anderen Zeitpunkt des Geschäftsjahres Anteile an der ICAV.

Mike Kirby ist ein Mitglied des Verwaltungsrats und der geschäftsführende Gesellschafter von KB Associates, die der ICAV OGAW-Beratungsleistungen und Dienstleistungen zur Verhinderung der Geldwäsche erbringt.

Geschäftsvorgänge mit den jeweiligen Unternehmen der Verwaltungsratsmitglieder und die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder während des Geschäftsjahres sind in Erläuterung 7 zum Jahresabschluss näher angegeben.

Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

Die folgenden Anteilsklassen wurden geschlossen:

Datum	Fonds	Anteilsklasse
Freitag, 24. April 2020	Aegon Emerging Markets Debt Fund	Klasse I EUR (hedged)

Am 16. Juli 2020 wurde der Aegon US High Yield Select Bond Fund geschlossen. Eine Reihe von Wertpapieren wurde vor der Schliessung nicht verwertet, wie in der Aufstellung der Wertpapierbestände angegeben.

Am 7. September 2020 wurde der Anlageverwalter, die Vertriebsstelle und der Promoter Kames Capital Plc in Aegon Asset Management UK plc umbenannt.

Ein Ausbruch einer infektiösen Atemwegserkrankung, die durch ein neuartiges Coronavirus verursacht wurde und als COVID-19 bekannt ist, wurde erstmals im Dezember 2019 in China entdeckt und ist von der Weltgesundheitsorganisation zur Pandemie erklärt worden. Die Folgen von COVID-19 wirkten sich in hohem Masse störend auf Volkswirtschaften und Märkte aus und beeinträchtigten einzelne Unternehmen, Sektoren, Branchen, Märkte, Währungen, Zinssätze und Inflationsraten, Kreditratings, die Anlegerstimmung und andere Faktoren, die Einfluss auf den Wert der Anlagen eines Fonds haben.

Die vielversprechenden Nachrichten zu Impfstoffen gegen das COVID-19-Virus haben die Aussichten für die Volkswirtschaften verändert. Die Anleger sind im Allgemeinen der Ansicht, dass wir dem Ende des Kampfes näher sind als dem Anfang. Die Pandemie beschäftigt uns jedoch auch weiterhin, und eine zweite Infektionswelle und neue Virusvarianten haben nach wie vor erhebliche und tragische Auswirkungen auf die Volkswirtschaften und die Bevölkerung. Wir erwarten daher, dass das Jahr 2021 von einem Tauziehen zwischen dem Virus und dem Impfstoff, dem Tempo der Konjunkturerholung und der Haltung der Zentralbanken geprägt sein wird. Der Impfstoff bietet Hoffnung auf eine Rückkehr in eine „normalere“ Welt, und dies wird ein beherrschendes Thema an den Märkten sein, das die Stimmung unterstützt und die Übernahme von Risiken fördert. Wie schnell und erfolgreich die Impfstoffe zum Einsatz kommen können, ist derzeit nicht bekannt, und dies könnte zu Abwärtsrisiken für die optimistischeren Prognosen führen. Vor diesem Hintergrund erwarten wir, dass der Inflationsdruck begrenzt bleibt. Die Zentralbanken werden daher die Leitzinsen auf einem beispiellos niedrigen Niveau halten, was den Märkten ebenfalls Unterstützung verschaffen wird.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

3. Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat überwacht weiterhin die Auswirkungen der Pandemie auf die Fonds.

Es gab keine weiteren wesentlichen die Fonds betreffenden Ereignisse im Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020.

Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Ausbruch von COVID-19 hat weltweit zu weitreichenden Störungen für die Unternehmen und die wirtschaftlichen Aktivitäten geführt. Die Unsicherheit und die Instabilität, die im Abschnitt „Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres“ beschrieben ist, setzt sich auch nach dem Ende des Geschäftsjahres fort.

Vom 31. Dezember 2020 bis zum Datum der Genehmigung des Abschlusses gab es keine weiteren wesentlichen, die ICAV betreffenden Ereignisse.

Abschlussprüfer

Die Abschlussprüfer, PricewaterhouseCoopers, Chartered Accountants, bleiben gemäss Section 125 des ICAV-Gesetzes von 2015 weiter im Amt.

Im Namen des Verwaltungsrats

Verwaltungsratsmitglied: Bronwyn Wright

Verwaltungsratsmitglied: Mike Kirby

Datum: Mittwoch, 21. April 2021

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

4. Bericht des Anlageverwalters

Aegon European ABS Fund

Rendite:

Der Aegon European ABS Fund erzielte für das Geschäftsjahr 2020 eine Bruttorendite von 0.57% (Zahlen auf der Basis des Z-Anteils). Dieser Wert war um 0.48% höher als die kombinierte Benchmark: der Barclays Capital Asset Backed Securities Fixed Rate Euro Index und der Barclays Capital Asset Backed Securities Floating Rate Euro Index. Diese Benchmark erzielte eine Rendite von 0.09%.

Erläuterung der Rendite:

Die Outperformance beruht auf verschiedenen Faktoren. Der erste ist das im Vergleich zur Benchmark höhere Engagement in Nicht-Verbrauchersektoren, wie besicherten Darlehentiteln (Collateralised Loan Obligations, CLOs) und durch Hypotheken auf Gewerbeimmobilien besicherten Wertpapieren (Commercial Mortgage-Backed Securities, CMBS). Daneben war unser Engagement in für die EZB ungeeigneten Sektoren der zweite die Performance begünstigende Faktor. Schliesslich wirkte sich unsere Übergewichtung in Mezzanine-Anleihen ebenfalls positiv auf die Performance aus.

Beschreibung der Risiken:

Die Hauptrisiken für den ABS-Markt hingen in der ersten Jahreshälfte 2020 mit den weitreichenden Auswirkungen des COVID-19-Virus zusammen. Die allgemeine Risikoabneigung und die mangelnde Liquidität am Ende des ersten Quartals führten zu einem deutlichen Preisdruck und infolgedessen zu einer Ausweitung der Creditspreads. Diese Stimmung beeinträchtigte den europäischen Markt für forderungsbesicherte Wertpapiere (Asset-Backed Securities, ABS), in dem die EZB keine Liquidität bereitstellt: CLOs, britische ABS, CMBS und Mezzanine-Anleihen. In der zweiten Jahreshälfte änderte sich das mit der zunehmenden Wirtschaftsaktivität und der Fülle an Liquidität und Konjunkturpaketen, die von öffentlichen Stellen bereitgestellt wurden. Die Spreads verengten sich durchweg über alle Sektoren, wovon die liquideren Sektoren im dritten Quartal profitierten und die übrigen Sektoren diesem Beispiel im vierten Quartal folgten. Es bleibt noch etwas Raum für eine weitere Verengung der Spreads, was jedoch sehr stark vom Verlauf der aktuellen Situation bei COVID-19 und von der Frage abhängt, ob das weltweite Impfprogramm schnell umgesetzt werden kann, um die Wirtschaftstätigkeit wieder anzukurbeln.

Erwartete Auswirkungen der Risiken:

Es bleibt abzuwarten, wie irreversibel sich einige der Schäden erweisen werden, die durch die Massnahmen zur Eindämmung der Pandemie verursacht wurden. Die von den Zentralbanken und Regierungen aufgelegten Konjunktur- und Liquiditätspakete überschatten die grundlegenden Fundamentaldaten, aber diese ausserordentlichen Massnahmen können nicht unbefristet aufrecht erhalten werden. Die Märkte könnten zu einer ähnlichen Stimmung wie in der zweiten Jahreshälfte 2020 tendieren oder es könnte zu einer Korrektur kommen. Wir rechnen jedoch damit, dass sich die makroökonomischen Daten verbessern, wenn das Impfprogramm in Gang kommt. Diese Verbesserung könnte allerdings mit dem Auslaufen verschiedener Konjunkturpakete verbunden sein, sodass die fundamentale Schwäche zum Ende des Jahres 2021 zum Vorschein kommen könnte. Gleichwohl bleiben ABS sowohl aus technischer als auch aus fundamentaler Perspektive attraktiv. Eine zunehmende Volatilität kann tatsächlich attraktive Anlagegelegenheiten schaffen.

Die verstärkten Wertpapierkäufe durch die Zentralbanken und die Fülle an Liquidität werden sich den Erwartungen eines verhaltenen Primärangebots an den europäischen ABS-Märkten stellen müssen. Die Creditspreads haben an den europäischen ABS-Märkten im Vergleich zu anderen Märkten für festverzinsliche Anlagen durchweg noch einigen Boden gutzumachen, was nicht nur dem vorrangigen Teil der Kapitalstruktur zugutekommen wird. Da die Emittenten Zugang zu billigeren Alternativen wie gezielten längerfristigen Refinanzierungsgeschäften (TLTRO III) haben, ist am europäischen ABS-Markt weiterhin eine zunehmende Zurückhaltung bei der Emissionstätigkeit zu verzeichnen. Dieser günstige technische Faktor wird sich wahrscheinlich nicht so bald ändern, und der Knappheitswert der ausgegebenen europäischen ABS wird daher zusätzlich zu den bereits sehr günstigen technischen Daten für die Spreads europäischer ABS beitragen. ABS sind – wie unsere Stresstests gezeigt haben – noch immer eine begehrte Anlagekategorie, was auf die relativ hohen Renditen, verbunden mit begrenzten Kreditrisiken, zurückzuführen ist.

Risikomanagementpolitik des Fonds:

Der Fonds ist keinen Währungsrisiken ausgesetzt, da alle auf britisches Pfund lautenden Anlagen gegenüber dem Euro abgesichert sind. Die Zinsrisiken sind ebenfalls sehr begrenzt, da ABS fast immer variabel verzinsliche Schuldverschreibungen (Floating Rate Notes) sind und der Zinssatz alle drei Monate angepasst wird. Darüber hinaus hat der Fonds keine aktiven Positionen, die Zinsveränderungen vorwegnehmen. Unsere Stresstests zeigen, dass das Kreditrisiko ebenfalls begrenzt ist. Auch wenn die zugrunde liegenden Sicherheiten für ABS Verluste verursachen können, haben ABS-Anleihen einen erheblichen Puffer, um solche Verluste aufzufangen.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

4. Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Aegon Emerging Markets Debt Fund

Marktrückblick

2020 war ein schwieriges Jahr, in dem die Volatilität auf ein historisches Niveau anstieg und die Liquidität ins Stocken geriet, als sich die COVID-19-Pandemie weltweit ausbreitete. Schuldtitel aus Schwellenländern erreichten, nachdem sie im ersten Quartal gesunken waren, im zweiten Quartal eine bemerkenswerte Erholung. Der ausserordentliche Umfang der fiskalischen und geldpolitischen Anreize, um einer Verschlechterung der Konjunktur entgegenzuwirken, kehrte die negative Stimmung gegenüber der Anlageklasse um. Die expansive Geldpolitik, fiskalische Anreize und die Unterstützung durch den Internationalen Währungsfonds ermutigten Schwellenländeranleger trotz der noch immer unsicheren Konjunkturerholung und steigender COVID-19-Infektionen zur Rückkehr. Anlagen aus Schwellenländern erholten sich im vierten Quartal mit Ausnahme von Schwellenländerwährungen weiter. Die Risikobereitschaft der Anleger führte für Vermögenswerte aus Schwellenländern zu einer Verengung der Spreads und zu sinkenden Renditen. Schuldtitel aus Schwellenländern beendeten das Jahr mit einer positiven Performance bei allgemeiner Risikobereitschaft.

Staatsanleihen in Hartwährung verzeichneten eine Ausweitung der Spreads, was durch einen starken Rückgang der Renditen für US-Staatsanleihen ausgeglichen wurde und für das Gesamtjahr zu einer Performance von 5.26% für den J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index (Index) führte. Auf Indexebene haben sich die Spreads um 369 Basispunkte (Bp.) gegenüber dem weitesten Niveau (+721 Bp.) von Ende März verengt. Die Preisbewegung für Vermögenswerte aus Schwellenländern spiegelte in diesem Jahr die anhaltende Risikoabneigung wider, wobei das Segment der hochverzinslichen staatlichen Auslandsanleihen (+0.80%) hinter dem entsprechenden Investment-Grade-Segment (+8.92%) zurückblieb. Da die Kernrenditen der Industrieländer zurückgingen und sich anschliessend in einer engen Bandbreite bewegten, führte die Suche nach Rendite zu einer starken späten Erholung der Anlegerzuflüsse in Schwellenländer. Die Benchmark-Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen sank um 100 Bp. Sie schloss bei 0.92% und liegt noch immer deutlich unter dem Fünfjahresdurchschnitt von 2.02%. Die Rohölpreise sanken vor dem Hintergrund des erwarteten Rückgangs der weltweiten Energienachfrage um 21.5% und schlossen bei 51.80 USD/Barrel.

Das höherwertige Segment der Schuldtitel aus Schwellenländern verzeichnete die geringste Ausweitung der Spreads. Der grösste Teil der Stärke bei Staatsanleihen entfiel auf solche mit Investment-Grade-Rating und längerer Laufzeit. Im Bereich der Unternehmensanleihen aus Schwellenländern spiegelte sich eine erwartete allmähliche Normalisierung der Konjunktur in einer steigenden Nachfrage nach Rohstoffen wider. Zudem blieb die Performance von Unternehmensanleihen aus Schwellenländern mit spekulativem Rating bei der Gesamrendite hinter dem Segment der Investment-Grade-Unternehmensanleihen zurück. Die Performance von Unternehmensanleihen aus Schwellenländern übertraf die Performance der Staatsanleihen, während Schuldtitel der Schwellenländer in Lokalwährung eine bescheidene positive Performance erzielten und Schwellenländerwährungen zum Jahresende im Minus lagen. Die Emissionstätigkeit der Schwellenländer blieb zum Jahresende robust. Das Bruttoemissionsvolumen für Staatsanleihen und Unternehmensanleihen belief sich in diesem Jahr auf 776.8 Mrd. USD, verglichen mit einem Emissionsvolumen von 674.5 Mrd. USD im Jahr 2019.

Performanceergebnisse

Der Aegon Emerging Markets Debt Fund erzielte 2020 eine Bruttorendite von 3.41% und blieb damit hinter dem Benchmark-Index zurück, der eine Gesamrendite von 3.50% verzeichnete.

Der Grossteil der jährlichen Wertentwicklung des Fonds ergab sich aus einer positiven Länderallokation. Die Titelauswahl wirkte sich ebenfalls positiv auf die Performance aus, während Lokalwährungen die relative Performance belasteten. Auf Länderebene war die Performance vor allem auf unsere Positionierung in Anleihen aus Angola, der Dominikanischen Republik und Ecuador zurückzuführen. Dagegen wirkte sich die Positionierung in Staatsanleihen aus Sri Lanka, Saudi-Arabien und Venezuela im Vergleich zur Benchmark negativ auf die Gesamrenditen aus. In einem Umfeld mit sinkenden Kernrenditen schmälerten Barmittelpositionen in USD die Performance im Vergleich zur Benchmark um 44 Bp. Das ausserhalb des Index bestehende Lokalwährungsengagement hatte grosse Auswirkungen auf die aktive Performance. Zudem profitiert der Fonds von der Positionierung ausserhalb der Benchmark in fundamental starken Unternehmensanleihen. Die aktive Duration und die Ex-ante-Beta-Positionierung bleiben weiter neutral zur Benchmark. Auf der Basis des Marktwerts waren die grössten Länderübergewichtungen bei den Allokationen in Mexiko, der Ukraine und Chile zu verzeichnen, neben untergewichteten Positionierungen in Saudi-Arabien, Bahrain und Peru.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

4. Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Aegon US High Yield Select Bond Fund

Marktrückblick:

Nach einem historisch verheerenden Ende des ersten Quartals 2020 wurden die Unternehmen im zweiten Quartal mit dem ultimativen Liquiditätsstresstest konfrontiert. Als die erste Angst vor der Pandemie nachliess, richtete sich die Aufmerksamkeit auf die stark entgegenkommend eingestellte US-Notenbank (Federal Reserve) und die Wiederöffnung der Wirtschaft. Mit der unablässigen Unterstützung durch die US-Notenbank liessen die Anleger die Gelder in Hochzinsanlagen fließen und erweiterten opportunistisch den Kredit für viele zyklisch exponierte Unternehmen, die zu kämpfen hatten und sich in einer Liquiditätsklemme befanden.

Im April strömten die Anleger in den höherwertigen Teil des Hochzinsmarktes, wobei Unternehmensanleihen mit BB-Rating und Kredite mit einer geringeren Exposition gegenüber der Pandemie an der Spitze standen. Im weiteren Verlauf des Quartals holten jedoch die Titel mit geringerer Qualität die Underperformance wieder auf und die Rating-Kategorien schlossen das Quartal in einer begrenzten und starken Bandbreite ab. Der Bloomberg Barclays US Corporate High Yield Index erzielte für das Quartal eine Rendite von 10.18%. Innerhalb des Index fielen die Renditen in den verschiedenen Rating-Kategorien kräftig aus, wobei Unternehmensanleihen mit BB-Rating 11.54%, mit B-Rating 8.64% und mit CCC-Rating 9.10% Rendite erzielten. Zum 30. Juni sank die Yield-to-worst auf 6.87% und der optionsbereinigte Spread verengte sich auf 654 Basispunkte.

Am 9. April kündigte die US-Notenbank ein aktualisiertes Programm zum Ankauf von Krediten am Sekundärmarkt (Secondary Market Corporate Credit Facility (SMCCF)) an, das eine stärkere Einbeziehung von Hochzinsanleihen ermöglichen sollte. Diese Kreditfazilität ermöglicht nicht nur den direkten Ankauf von „gefallenen Engeln“, sondern öffnet auch die Tür für den Ankauf von High-Yield-ETFs. Dieser Schritt der US-Notenbank war von ausserordentlicher Bedeutung für das Hochzinssegment und sorgte für Höhenflüge bei den Anleihenpreisen, wobei ETFs innerhalb eines Tags mit Aufschlägen von mehr als 8% gehandelt wurden. Im Mai gab die US-Notenbank bekannt, dass sie begonnen hatte, die SMCCF, die sie stetig zur Unterstützung der Kreditmärkte einsetzte, für den Ankauf von Anleihen-ETFs zu nutzen. Aufgrund dieser Unterstützung von der US-Notenbank wurde der Hochzinsmarkt über den grössten Teil des Quartals durch kräftige Zuflüsse unterstützt.

Inmitten relativ weniger volatiler Märkte nutzten Emittenten opportunistisch den Primärmarkt, um einen Teil des Barmittelverbrauchs abzumildern, der durch die enormen Umsatzrückgänge verursacht wurde. Aufgrund dessen kam es zu einer Rekordzahl von Geschäften, die nicht zu Refinanzierungszwecken dienten; die Nettoemissionen betragen im zweiten Quartal 75.5 Mrd. USD und übertrafen mit Leichtigkeit den bisherigen Rekordwert. Zu den Sektoren mit den grössten Neuemissionen zählten die am meisten von der Pandemie getroffenen Unternehmensanleihen: Gaming, Automobil und Energie. Während des Quartals waren 62.5% der Emissionen von mindestens einer Ratingagentur mit BB bewertet, und die Emissionen von „gefallenen Engeln“ leisteten einen erheblichen Beitrag.

„Gefallene Engel“ trugen ebenfalls zum Zuwachs im High-Yield-Markt bei. Seit Jahresbeginn war ein Volumen von 161.1 Mrd. USD bei „gefallenen Engeln“ zu verzeichnen, was den Rekordwert des Jahres 2005 von 151 Mrd. USD für das Gesamtjahr übersteigt. Um das in ein Verhältnis zu setzen, sei darauf hingewiesen, dass „gefallene Engel“ für den gesamten Zeitraum von 2016 bis 2019 ein Gesamtvolumen von 135 Mrd. USD ausmachten.

Nach dem Preiskrieg zwischen Saudi-Arabien und Russland im März verschlechterten sich die Aussichten für Öl im April mit einem Überangebot aufgrund der mangelnden Nachfrage durch den Shutdown der Wirtschaft sogar noch weiter. Nach dem Ölpreisiasko im April, das durch eine historisch beispiellose Erschöpfung der Lagerkapazitäten verursacht wurde, erholten sich die Ölpreise im Mai beständig und stabilisierten sich für den Rest des Quartals in einer tragfähigeren Spanne. Wegen der starken Schwankungen der Rohstoffpreise war der Energiesektor äusserst volatil und für einen grossen Teil der „gefallenen Engel“ wie auch die steigenden Ausfallraten verantwortlich. Die nennwertgewichtete gleitende Zwölf-Monats-Ausfallrate für US-High-Yield-Anleihen erreichte ihren höchsten Wert seit März 2010 und liegt nunmehr bei 6.19%. Auf US-Dollar-Basis beliefen sich die durch Zahlungsausfälle oder notleidende Transaktionen betroffenen Anleihen und Kredite auf einen Gesamtbetrag von 82.2 Mrd. USD und übertrafen damit den bisherigen Rekordwert von 80.5 Mrd. USD aus dem ersten Quartal 2009.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

4. Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Aegon US High Yield Select Bond Fund (Fortsetzung)

Performanceergebnisse

Der Aegon US High Yield Select Bond Fund erzielte 2020 eine Bruttorendite von -9.54%. Der Fonds blieb im ersten Halbjahr 2020 hinter der Benchmark zurück. Die Performance wurde hauptsächlich durch die Wertpapierauswahl in den Branchen bestimmt, die am stärksten den Ansteckungseffekten aus der Coronavirus-Pandemie und dem steilen Rückgang der Ölpreise ausgesetzt waren. Nach Kreditrating-Kategorien belastete das Engagement in Anleihen mit B-Rating die Performance am stärksten, gefolgt von Positionen mit BB-Rating. Nach Subsektoren leisteten Kommunikationsunternehmen, Technologieunternehmen und nichtzyklische Konsumgüterunternehmen die grössten Performancebeiträge. Zu den grössten Belastungen zählten Positionen in den Bereichen Energie, Transport und Grundstoffindustrie. Obwohl das Portfolio gegenüber dem Energiesektor in etwa neutral positioniert war, blieben aufgrund des Zusammenbruchs der Rohölpreise einige Positionen in mittelgrossen Schieferölproduzenten mit ihrer Performance hinter der Benchmark zurück.

Am 16. Juli 2020 wurde der Aegon US High Yield Select Bond Fund geschlossen.



Aegon Asset Management Europe ICAV

Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber

In unserer Eigenschaft als Verwahrstelle der ICAV haben wir die Geschäftsführung der Aegon Asset Management Europe ICAV (die „ICAV“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 überprüft.

Dieser Bericht, einschliesslich des Prüfungsurteils, wurde ausschliesslich für die Anteilhaber der ICAV als Organ gemäss den OGAW-Verordnungen in ihrer jeweils gültigen Fassung und zu keinem anderen Zweck erstellt. Durch die Erteilung dieses Prüfungsurteils akzeptieren oder übernehmen wir keine Verantwortung für andere Zwecke oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht vorgelegt wird.

Verantwortlichkeiten der Verwahrstelle

Unsere Aufgaben und Pflichten sind in den OGAW-Verordnungen in ihrer jeweils gültigen Fassung dargelegt. Eine dieser Aufgaben ist es, uns in jedem jährlichen Rechnungszeitraum einen Überblick über die Geschäftsführung der ICAV zu verschaffen und den Anteilhabern darüber zu berichten.

In unserem Bericht ist anzugeben, ob die ICAV nach unserer Auffassung in diesem Zeitraum im Einklang mit den Bestimmungen der Gründungsurkunden der ICAV und der OGAW-Verordnungen in ihrer jeweils gültigen Fassung verwaltet wurde. Die ICAV trägt die Gesamtverantwortung für die Einhaltung dieser Bestimmungen. Sollte die ICAV diese nicht eingehalten haben, müssen wir als Verwahrstelle angeben, warum dies der Fall ist, und die Massnahmen darstellen, die wir zur Bereinigung der Situation ergriffen haben.

Grundlage für den Prüfvermerk der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt Überprüfungen durch, die sie nach vernünftigem Ermessen für notwendig hält, um ihre in den OGAW-Verordnungen in ihrer jeweils gültigen Fassung dargelegten Pflichten zu erfüllen und sicherzustellen, dass die ICAV in jeder wesentlichen Hinsicht (i) gemäss den der ICAV durch ihre Gründungsdokumente und die anwendbaren Vorschriften auferlegten Beschränkungen ihrer Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse und (ii) ansonsten gemäss den Gründungsdokumenten der ICAV und den anwendbaren Vorschriften geführt wurde.

Prüfvermerk

Unserer Auffassung nach wurde die ICAV im Rechnungszeitraum in jeder wesentlichen Hinsicht:

(i) gemäss den der ICAV durch ihre Gründungsdokumente und die OGAW-Verordnungen in ihrer jeweils gültigen Fassung auferlegten Beschränkungen ihrer Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse und

(ii) ansonsten gemäss den Bestimmungen der Gründungsdokumente und der OGAW-Verordnungen in ihrer jeweils gültigen Fassung geführt.

Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company
1 North Wall Quay
Dublin

Datum: Mittwoch, 21. April 2021

Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company

Verwaltungsrat: Shane Baily, David Morrison (Vereinigtes Königreich), Michael Whelan
Eingetragen in Irland: Registrierungsnummer 193453. Eingetragener Sitz: 1 North Wall Quay, Dublin 1.
Die Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company unterliegt der Aufsicht der irischen Zentralbank gemäss dem Investment Intermediaries Act von 1995

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände

Aegon European ABS Fund					
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020					
Anzahl	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeitster- min	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Asset Backed Securities - 34.60% (2019: 41.68% - EUR 1'301'269'307)					
4'600'000	Accunia European	3.730	15.07.2030	4'576'681	0.14
1'300'000	Accunia European	2.100	15.10.2030	1'276'110	0.04
1'500'000	Accunia European	1.550	15.10.2030	1'484'022	0.04
6'500'000	Accunia European	0.930	15.10.2030	6'505'679	0.19
4'000'000	Accunia European	3.600	20.04.2033	3'974'266	0.12
11'000'000	Accunia European	0.980	20.04.2033	11'013'944	0.33
5'000'000	Anchorage Capital Europe	3.000	15.01.2031	4'893'071	0.14
10'000'000	Anchorage Capital Europe	0.960	15.05.2031	9'990'476	0.30
5'450'000	Ares European	0.850	15.04.2030	5'457'029	0.16
3'000'000	Ares European	2.000	15.10.2030	2'969'256	0.09
1'000'000	Ares European	1.850	15.04.2032	1'008'472	0.03
1'000'000	Armada	2.150	24.10.2030	996'656	0.03
7'500'000	Armada	2.450	15.11.2031	7'080'146	0.21
7'500'000	Aurorus	1.597	13.08.2046	7'601'239	0.22
8'500'000	Aurorus	0.617	13.08.2046	8'571'609	0.25
11'000'000	Autonoría Spain	1.277	25.12.2035	10'872'114	0.32
15'500'000	Autonoría Spain	0.777	25.12.2035	15'359'671	0.45
1'169'754	AyT 7 Promociones Inmobiliarias	0.101	16.06.2035	1'104'163	0.03
998'752	Babson	0.880	25.11.2029	999'094	0.03
2'000'000	Bain Capital	4.250	15.04.2032	2'042'903	0.06
10'000'000	Bardin Hill Loan Advisors European Funding	1.150	20.07.2032	10'038'085	0.30
4'000'000	Barings	2.400	27.07.2031	4'043'548	0.12
5'000'000	Barings	4.100	24.07.2032	4'995'492	0.15
6'000'000	BBVA Consumer Auto	1.100	20.07.2031	6'150'833	0.18
12'032'576	BBVA Consumer Auto	0.270	20.07.2031	12'054'933	0.36
6'000'000	Bilbao	1.140	20.05.2032	6'037'302	0.18
5'000'000	BlackRock European	0.710	15.03.2031	4'992'531	0.15
7'500'000	BlueMountain EUR CLO 2016	2.450	25.04.2032	7'254'460	0.21
7'500'000	BlueMountain EUR CLO 2016	1.150	25.04.2032	7'386'331	0.22
1'500'000	BlueMountain Fuji	4.030	30.03.2032	1'510'555	0.04
3'000'000	BNPP AM	1.700	15.04.2031	3'007'162	0.09
2'600'000	Brignole	1.276	24.07.2034	2'607'157	0.08
16'873'700	Brignole	0.176	24.07.2034	16'919'487	0.50
37'500'000	Bumper NL 2020-1	0.626	24.06.2031	37'916'315	1.12
4'250'000	Carlyle	2.500	15.01.2031	4'031'564	0.12
3'000'000	Carlyle	3.200	28.08.2031	2'964'421	0.09
5'000'000	Carlyle	3.920	15.08.2032	4'985'831	0.15
6'500'000	Carlyle Global Market Strategies	3.500	15.04.2030	6'569'312	0.19
21'000'000	Cars Alliance Auto Leases France V	0.118	21.10.2036	21'303'789	0.63
15'000'000	CVC Cordatus Loan Fund	0.900	17.06.2032	14'969'670	0.44
1'084'271	Driver Espana Four FT	0.000	21.04.2028	1'084'674	0.03
6'000'000	Dryden 29	2.600	15.07.2032	5'744'562	0.17

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände (Fortsetzung)

Aegon European ABS Fund					
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)					
Anzahl	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeitster- min	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Asset Backed Securities - 34.60% (2019: 41.68% - EUR 1'301'269'307) (Fortsetzung)					
7'500'000	Dryden 48	4.250	15.10.2032	7'511'671	0.22
14'000'000	Dryden 48	1.010	15.10.2032	14'050'295	0.42
5'000'000	Dryden 59	2.400	15.05.2032	4'725'018	0.14
5'000'000	Dryden 74	4.000	18.04.2033	5'095'875	0.15
15'000'000	Dryden 74	1.000	18.04.2033	14'968'147	0.44
5'000'000	Dryden XXVII-R	0.870	15.05.2030	5'002'257	0.15
2'296'435	E-Carat	0.918	20.12.2028	2'291'495	0.07
2'500'000	Elm Park	1.700	16.04.2029	2'464'917	0.07
5'298'147	FCT Autonoria	1.027	25.09.2035	5'302'535	0.16
8'816'966	FCT Autonoria	0.127	25.09.2035	8'867'789	0.26
11'902'904	FCT Autonoria	0.627	25.09.2035	11'866'553	0.35
633'515	FCT Youni	0.227	25.04.2032	634'202	0.02
3'984'582	FT Santander Consumer Spain Auto	1.409	20.03.2033	3'920'816	0.12
21'281'467	Gedeco Trade Receivables	0.576	24.01.2026	20'858'222	0.62
3'000'000	GoldenTree Loan Management EUR	1.750	20.01.2032	3'011'976	0.09
4'000'000	Halcyon Loan Advisors European Funding 2016	3.650	20.10.2031	3'967'247	0.12
11'250'000	Hayfin Emerald	1.160	27.05.2032	11'287'670	0.33
6'000'000	Hayfin Emerald	4.000	15.10.2032	6'114'233	0.18
10'000'000	Hayfin Emerald	1.100	15.10.2032	10'060'389	0.30
12'466'416	Income Contingent Student Loans	1.325	24.07.2056	13'932'768	0.41
10'000'000	Invesco	0.930	15.04.2033	10'020'180	0.30
6'500'000	Jubilee	3.300	15.04.2030	6'485'740	0.19
5'400'000	Jubilee	1.150	15.04.2031	5'413'879	0.16
7'000'000	Jubilee	2.400	15.04.2031	7'051'798	0.21
6'000'000	Jubilee	2.750	19.07.2031	5'845'876	0.17
10'000'000	Jubilee	0.900	15.06.2032	9'956'946	0.29
3'500'000	MackayShields	4.050	20.10.2032	3'540'961	0.10
5'000'000	Madison Park Euro Funding	1.120	15.07.2032	5'020'444	0.15
5'000'000	Madison Park Euro Funding X	0.740	25.10.2030	4'984'475	0.15
777'564	Magoi	1.127	27.07.2039	779'001	0.02
777'573	Magoi	1.927	27.07.2039	781'317	0.02
1'723'740	Magoi	0.727	27.07.2039	1'724'694	0.05
23'199'367	Magoi	0.027	27.07.2039	23'371'228	0.69
1'000'000	Man GLG	3.550	15.12.2031	975'466	0.03
3'000'000	Man GLG	3.650	15.10.2032	2'948'769	0.09
3'500'000	Marlay Park	2.400	15.10.2030	3'314'978	0.10
5'000'000	Master Credit Cards Pass Compartment France	0.027	25.05.2035	5'021'933	0.15
5'000'000	Newday Funding	2.126	15.08.2026	5'546'838	0.16
25'500'000	Newday Funding	0.776	15.08.2026	28'396'832	0.84
6'500'000	Newday Funding	2.426	15.12.2026	7'163'190	0.21
7'300'000	Newday Funding	2.453	15.09.2027	8'017'733	0.24
10'300'000	Newday Funding	3.053	15.09.2027	11'245'518	0.33

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände (Fortsetzung)

Aegon European ABS Fund					
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)					
Anzahl	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeitster- min	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Asset Backed Securities - 34.60% (2019: 41.68% - EUR 1'301'269'307) (Fortsetzung)					
13'300'000	Newday Partnership Funding	2.798	15.11.2028	14'916'712	0.44
15'000'000	Newday Partnership Funding	1.448	15.11.2028	16'829'032	0.50
10'000'000	North Westerly	0.910	20.04.2031	9'987'834	0.30
20'000'000	North Westerly VI	0.970	05.07.2032	19'931'394	0.59
10'000'000	OCP	2.750	15.01.2032	9'938'186	0.29
7'000'000	OCP	4.150	15.07.2032	7'158'853	0.21
8'000'000	OCP	1.000	15.07.2032	8'015'816	0.24
7'400'000	OZLME V	1.000	14.01.2032	7'394'441	0.22
2'000'000	OZLME VI	3.800	15.07.2032	1'997'439	0.06
13'000'000	OZLME VI	1.140	15.07.2032	13'053'864	0.39
2'000'000	PCL Funding	1.879	15.06.2023	2'231'101	0.07
10'850'000	Providus	1.010	15.07.2031	10'878'403	0.32
7'400'000	Purple Finance	4.100	20.04.2032	7'472'212	0.22
12'000'000	Purple Finance	1.000	20.04.2032	12'006'688	0.36
35'000'000	Purple Master Credit Cards	0.127	25.05.2034	35'310'585	1.04
2'200'000	Red & Black Auto Germany 6 UG	0.837	15.10.2028	2'206'109	0.06
19'500'000	Red & Black Auto Lease Germany	0.137	15.09.2031	19'702'876	0.58
4'133'181	Sabadell Consumo 1 FDT	0.861	24.03.2031	4'102'931	0.12
1'822'591	SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance	0.268	20.03.2033	1'806'008	0.05
15'300'000	SC Germany	1.947	14.11.2034	15'331'217	0.45
60'846'124	SLM Student Loan Trust	0.000	25.10.2039	58'060'996	1.72
65'500'000	SLM Student Loan Trust	0.039	25.01.2040	60'575'473	1.79
2'716'673	Small Business Origination Loan Trust	1.079	15.12.2027	3'044'733	0.09
4'202'843	Small Business Origination Loan Trust	2.779	15.12.2027	4'566'509	0.14
6'173'373	Small Business Origination Loan Trust	3.048	15.10.2028	6'397'073	0.19
6'009'556	Small Business Origination Loan Trust	1.438	15.10.2028	6'706'865	0.20
5'000'000	Sound Point	4.250	25.04.2032	5'072'426	0.15
10'000'000	Sound Point	1.160	25.04.2032	10'069'108	0.30
3'650'000	Sound Point	4.080	26.10.2032	3'696'406	0.11
14'400'000	Sound Point	0.950	15.04.2033	14'397'262	0.43
6'000'000	St Paul's	4.000	22.04.2032	6'080'807	0.18
3'680'365	Sunrise	0.167	27.05.2044	3'686'623	0.11
1'290'166	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos	2.423	12.02.2021	1'293'639	0.04
15'349'965	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos	1.100	13.02.2023	15'455'105	0.46
19'295'710	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos	1.033	12.05.2025	19'296'193	0.57
84'839'354	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos	1.383	12.05.2025	86'546'920	2.56
4'570'000	Toro European	4.030	12.01.2032	4'575'230	0.14
4'500'000	Vesey Park	4.450	16.11.2032	4'576'701	0.14
5'000'000	Voya	1.140	15.07.2032	5'020'933	0.15
22'000'000	Wizink Master Credit Cards	0.000	26.03.2033	21'848'596	0.65
Total Asset Backed Securities				1'169'125'785	34.60

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände (Fortsetzung)

Aegon European ABS Fund					
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)					
Anzahl	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeitster- min	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Unternehmensanleihen - 2.78% (2019: 2.86% - EUR 89'278'725)					
17'646'557	SLM Student Loan Trust	0.007	15.12.2033	16'408'128	0.49
81'080'000	SLM Student Loan Trust	0.039	25.07.2039	77'326'102	2.29
Total Unternehmensanleihen				93'734'230	2.78
Mortgage Backed Securities - 57.93% (2019: 54.40% - EUR 1'698'489'239)					
3'251'584	Alba	0.000	15.12.2038	3'120'199	0.09
6'227'461	AyT Hipotecario Mixto	0.216	15.09.2035	6'034'679	0.18
1'592'001	AyT Hipotecario Mixto	0.000	20.01.2043	1'564'857	0.05
1'118'487	AyT Kutxa Hipotecario	0.000	15.10.2059	1'095'542	0.03
977'109	Azor Mortgages	0.219	20.09.2047	956'323	0.03
4'265'883	Bancaja 11 Fondo de Titulizacion de Activos	0.000	27.04.2050	4'253'995	0.13
3'200'000	Bancaja 8 Fondo de Titulizacion de Activos	0.000	25.10.2037	2'755'939	0.08
1'500'000	Bancaja 9 Fondo de Titulizacion de Activos	0.000	25.09.2043	1'366'594	0.04
1'948'932	Bankinter	0.000	16.07.2042	1'933'830	0.06
22'452'627	BPCE Home Loans	0.088	31.10.2054	22'587'642	0.67
26'500'000	BPCE Home Loans	0.141	31.10.2054	26'780'691	0.79
10'653'424	Capital Mortgage	0.000	30.01.2047	10'426'440	0.31
22'905'200	Cartesian Residential Mortgages 2	0.000	18.11.2051	22'919'061	0.68
2'000'000	Cartesian Residential Mortgages 3	1.227	25.11.2052	1'956'154	0.06
15'018'100	Cartesian Residential Mortgages 3	0.000	25.11.2052	15'030'656	0.44
9'460'000	Cartesian Residential Mortgages 4	0.000	25.11.2054	9'462'871	0.28
9'920'000	Cartesian Residential Mortgages 5	0.127	25.11.2055	9'988'393	0.30
3'337'516	Castell	1.946	25.01.2046	3'716'996	0.11
6'418'699	Castell	1.186	25.01.2046	7'193'021	0.21
3'500'000	Castell	2.252	25.07.2052	3'921'699	0.12
16'985'217	Castell	1.332	25.07.2052	19'063'413	0.56
1'943'000	Castell	2.452	25.09.2052	2'191'439	0.06
2'000'000	Castell	2.152	25.09.2052	2'252'172	0.07
15'119'809	Castell	1.322	25.09.2052	16'982'006	0.50
1'500'000	CFHL	1.491	28.04.2054	1'507'914	0.04
8'600'000	CFHL	0.991	28.04.2054	8'629'537	0.26
1'066'395	CFHL	0.359	28.06.2055	1'066'427	0.03
5'500'000	CFHL	1.259	28.06.2055	5'632'536	0.17
7'000'000	CFHL	2.309	28.06.2055	7'137'706	0.21
15'100'000	CFHL	1.809	28.06.2055	15'550'530	0.46
17'632'665	DCDML	0.000	28.01.2049	17'639'251	0.52
18'900'000	DECO	1.900	22.08.2031	17'818'209	0.53
11'217'548	Delft 2020	0.143	17.10.2042	11'203'424	0.33
4'037'242	Dilosk RMBS	1.491	20.10.2057	4'034'440	0.12
6'529'454	Dilosk RMBS	1.091	20.10.2057	6'497'065	0.19
12'003'060	Dilosk RMBS	0.241	20.10.2057	11'986'583	0.35
11'828'960	Dilosk RMBS	0.218	20.12.2057	11'828'600	0.35

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände (Fortsetzung)

Aegon European ABS Fund					
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)					
Anzahl	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeitster- min	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Mortgage Backed Securities - 57.93% (2019: 54.40% - EUR 1'698'489'239) (Fortsetzung)					
11'454'841	Domi	0.307	15.06.2051	11'513'328	0.34
12'500'000	Domi	0.375	15.11.2052	12'555'538	0.37
24'149'205	Domi	0.255	15.04.2052	24'200'850	0.72
3'000'000	Durham Mortgages A	1.251	31.03.2053	3'347'425	0.10
5'000'000	Dutch Property Finance	0.791	28.01.2048	5'001'991	0.15
9'600'000	Dutch Property Finance	1.291	28.01.2048	9'709'610	0.29
18'367'396	Dutch Property Finance	0.171	28.01.2048	18'391'570	0.54
3'948'844	Dutch Property Finance	0.121	28.04.2051	3'936'330	0.12
3'700'000	Dutch Property Finance	1.591	28.10.2052	3'712'072	0.11
4'000'000	Dutch Property Finance	1.141	28.10.2052	4'008'247	0.12
21'656'791	Dutch Property Finance	0.241	28.10.2052	21'651'995	0.64
11'795'591	Dutch Property Finance	0.141	28.07.2054	11'765'884	0.35
25'000'000	Dutch Property Finance	0.304	28.01.2058	24'946'908	0.74
12'114'323	EDML	0.091	28.10.2055	12'118'690	0.36
31'134'763	EDML	0.000	28.01.2057	31'126'153	0.92
16'915'400	EDML	0.091	29.01.2057	16'924'028	0.50
2'650'000	EDML	0.641	28.01.2058	2'594'548	0.08
34'502'424	EDML	0.091	28.01.2058	34'524'947	1.02
2'260'000	Elstree Funding	3.153	20.12.2053	2'542'851	0.08
4'074'000	Elstree Funding	2.353	20.12.2053	4'582'076	0.14
14'751'152	Elstree Funding	1.453	20.12.2053	16'549'847	0.49
3'732'679	E-Mac	1.748	25.07.2036	3'570'291	0.11
6'393'529	E-Mac	0.709	25.01.2039	5'894'517	0.17
3'339'190	E-Mac	0.849	25.04.2039	3'166'343	0.09
14'777'901	E-Mac	1.239	25.07.2046	14'007'064	0.41
3'407'322	E-Mac	1.157	25.11.2054	3'375'559	0.10
3'046'989	E-Mac	6.477	25.02.2058	2'888'411	0.09
4'513'416	E-MAC NL 2004-II	2.769	25.01.2037	4'380'867	0.13
10'207'346	E-MAC Program	0.000	25.01.2048	9'751'221	0.29
10'401'594	EOS European Loan Conduit	1.000	23.04.2029	10'389'171	0.31
20'920'020	Erna	2.250	25.07.2031	20'716'513	0.61
11'032'615	European Loan Conduit	0.750	26.10.2028	10'969'255	0.32
1'100'000	Eurosail	0.000	10.06.2044	1'068'807	0.03
13'993'584	Eurosail	0.000	10.09.2044	13'920'652	0.41
26'234'059	Eurosail	0.000	10.12.2044	23'537'312	0.70
7'000'000	Fastnet Securities	1.446	10.10.2056	7'039'243	0.21
3'200'000	Fastnet Securities	1.101	18.04.2057	3'115'073	0.09
3'357'000	Finance Ireland RMBS	1.461	24.06.2058	3'336'783	0.10
4'800'000	Finance Ireland RMBS	0.861	24.06.2058	4'804'167	0.14
5'500'000	Finance Ireland RMBS	1.111	24.06.2058	5'493'555	0.16
11'725'534	Finance Ireland RMBS	0.131	24.06.2058	11'734'449	0.35
2'600'000	Finance Ireland RMBS	1.161	24.09.2060	2'598'607	0.08

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände (Fortsetzung)

Aegon European ABS Fund					
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)					
Anzahl	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeitster- min	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Mortgage Backed Securities - 57.93% (2019: 54.40% - EUR 1'698'489'239) (Fortsetzung)					
7'690'000	Finance Ireland RMBS	1.861	24.09.2060	7'657'725	0.23
19'120'003	Finance Ireland RMBS	0.161	24.09.2060	19'145'306	0.57
52'938'420	Fingal Securities RMBS	0.552	28.07.2055	52'886'387	1.56
9'920'254	Finsbury Square	1.016	16.06.2069	11'104'768	0.33
4'425'995	Finsbury Square	3.554	16.09.2069	4'870'999	0.14
3'599'983	Finsbury Square	2.404	16.12.2069	4'032'721	0.12
7'999'963	Finsbury Square	2.054	16.12.2069	8'992'661	0.27
13'483'571	Finsbury Square	1.064	16.12.2069	15'094'435	0.45
9'748'203	Finsbury Square	2.054	16.03.2070	10'691'103	0.32
6'634'153	Finsbury Square	0.000	16.06.2070	7'469'480	0.22
546'808	Fondo de Titulizacion de Activos	0.000	15.09.2041	536'145	0.02
2'500'000	Fondo de Titulizacion Hipotecaria	0.000	15.06.2042	2'411'155	0.07
4'881'520	Fondo de Titulizacion Hipotecaria	0.000	15.06.2042	4'749'104	0.14
22'483'749	FROSN	0.750	21.05.2028	22'473'575	0.66
4'074'249	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Atlantes Mortgage	0.000	20.08.2061	4'040'420	0.12
1'263'961	Great Hall Mortgages	0.000	18.03.2039	1'254'673	0.04
6'000'000	Green STORM 2018	0.073	22.05.2065	6'056'185	0.18
25'000'000	Harmony French Home Loans	0.196	27.08.2061	25'222'191	0.75
8'000'000	Harmony French Home Loans	0.424	27.11.2062	7'964'530	0.24
9'491'334	Hipocat 10	0.000	24.10.2039	9'409'518	0.28
3'501'559	Hipocat 7	0.000	15.07.2036	3'218'213	0.09
3'951'688	Hipocat 8	0.000	15.03.2038	3'918'431	0.12
6'817'586	Hipocat 8	0.000	15.03.2038	6'607'476	0.20
3'763'715	Hipocat 9	0.000	15.07.2038	3'743'294	0.11
1'274'064	Hipototta	0.000	30.09.2048	1'257'502	0.04
1'438'597	Hipototta	0.000	28.02.2060	1'446'879	0.04
4'085'454	IM Pastor	0.000	22.09.2041	4'064'596	0.12
5'500'000	IM Pastor	0.000	22.09.2041	5'368'631	0.16
19'587'979	Jepson	0.276	24.11.2057	19'585'507	0.58
5'000'000	Jubilee Place	0.485	17.10.2057	5'006'187	0.15
18'544'027	Kanaal CMBS Finance	1.000	22.08.2028	18'326'365	0.54
22'671'130	Kantoor Finance	0.720	22.05.2028	22'615'072	0.67
853'756	Landmark Mortgage Securities	0.056	17.06.2038	797'659	0.02
3'317'000	Lanebrook Mortgage Transaction	3.304	12.06.2057	3'723'002	0.11
1'789'539	London Wall Mortgage Capital	1.848	15.05.2050	1'954'377	0.06
5'219'489	London Wall Mortgage Capital	1.448	15.05.2050	5'737'856	0.17
15'927'323	Lusitano Mortgages	0.000	15.09.2048	15'578'295	0.46
31'611'264	Miravet	0.227	26.05.2065	31'212'629	0.92
36'000'000	Miravet	0.322	26.05.2065	35'362'966	1.05
953'962	Newgate Funding	0.000	01.12.2050	851'890	0.02
7'949'685	Newgate Funding	0.000	01.12.2050	7'173'437	0.21

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände (Fortsetzung)

Aegon European ABS Fund					
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)					
Anzahl	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeitster- min	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Mortgage Backed Securities - 57.93% (2019: 54.40% - EUR 1'698'489'239) (Fortsetzung)					
1'081'616	Newgate Funding	0.707	15.12.2050	1'008'657	0.03
28'632'982	Newgate Funding	0.057	15.12.2050	27'980'281	0.83
13'662'331	Oranje European Loan Conduit	1.000	22.11.2028	13'646'080	0.40
995'827	Paragon Mortgages	0.000	15.11.2038	973'428	0.03
2'807'158	Paragon Mortgages	0.288	15.11.2038	3'089'019	0.09
5'492'204	Paragon Mortgages	0.000	15.11.2038	5'402'945	0.16
8'443'866	Paragon Mortgages	0.000	15.01.2039	8'220'747	0.24
29'330'046	Paragon Mortgages	0.000	15.01.2039	28'832'347	0.85
34'121'767	Paragon Mortgages	0.286	15.01.2039	37'166'541	1.10
3'313'158	Paragon Mortgages	0.000	15.09.2039	3'252'806	0.10
8'069'244	Paragon Mortgages	0.243	15.09.2039	8'866'749	0.26
13'050'442	Pembroke Property Finance	0.672	01.06.2037	13'092'470	0.39
12'107'264	Pepper Residential Securities Trust No. 23	0.728	18.08.2060	12'289'226	0.36
8'655'264	Pepper Residential Securities Trust No. 24	0.628	18.11.2060	8'727'823	0.26
12'592'451	Pepper Residential Securities Trust No. 25	0.504	12.03.2061	12'547'872	0.37
20'749'984	Pietra Nera	1.150	22.05.2030	19'659'708	0.58
1'870'000	Precise Mortgage Funding	1.748	16.10.2056	2'041'699	0.06
7'117'835	Precise Mortgage Funding	0.978	16.10.2056	7'963'620	0.24
4'000'000	Residential Mortgage Securities	2.084	20.03.2050	4'456'262	0.13
2'000'000	Residential Mortgage Securities	3.054	20.06.2070	2'254'025	0.07
5'000'000	Residential Mortgage Securities	2.254	20.06.2070	5'656'456	0.17
6'145'994	Residential Mortgage Securities	1.304	20.06.2070	6'937'358	0.21
142'000	Ripon Mortgages	1.851	20.08.2056	157'631	0.00
4'480'000	Ripon Mortgages	1.251	20.08.2056	5'004'226	0.15
9'370'000	Ripon Mortgages	1.851	20.08.2056	10'372'201	0.31
64'400'000	Ripon Mortgages	1.551	20.08.2056	71'534'489	2.12
13'895'000	River Green Finance	0.700	22.01.2032	13'777'311	0.41
9'602'051	RMAC	0.741	12.06.2046	10'657'097	0.32
1'167'662	RMAC Securities	0.000	12.06.2044	1'128'173	0.03
1'600'018	RMAC Securities	0.000	12.06.2044	1'478'814	0.04
2'120'986	RMAC Securities	0.000	12.06.2044	2'035'737	0.06
3'548'404	RMAC Securities	0.000	12.06.2044	3'313'868	0.10
4'236'809	RMAC Securities	0.000	12.06.2044	3'935'993	0.12
7'382'840	RMAC Securities	0.000	12.06.2044	7'127'801	0.21
8'221'270	RMAC Securities	0.000	12.06.2044	7'769'056	0.23
17'166'425	RMAC Securities	0.000	12.06.2044	15'340'466	0.45
2'000'000	Rochester Financing	1.787	18.06.2045	2'242'807	0.07
5'500'000	Sage AR Funding	0.000	17.11.2030	6'157'860	0.18
4'297'544	SapphireOne Mortgages	0.000	27.06.2061	4'301'735	0.13
2'843'054	Sestante Finance	0.000	08.07.2042	2'819'535	0.08
10'400'000	Sestante Finance	0.000	08.07.2042	9'049'783	0.27
17'321'871	Sestante Finance	0.000	15.07.2045	16'944'672	0.50

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände (Fortsetzung)

Aegon European ABS Fund					
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)					
Anzahl	Beschreibung	Kupon- satz	Fälligkeitster- min	Wert EUR	% des Netto- vermögens
Mortgage Backed Securities - 57.93% (2019: 54.40% - EUR 1'698'489'239) (Fortsetzung)					
5'000'000	Storm	0.093	22.01.2064	5'021'492	0.15
36'756'951	Taurus	0.900	20.02.2030	36'414'935	1.08
10'000'000	Taurus	1.400	18.11.2031	9'945'690	0.29
810'038	TDA 14-Mixto	0.139	27.12.2030	806'610	0.02
236'862	TDA 18-Mixto	0.000	22.06.2045	234'882	0.01
94'746	TDA 19-Mixto	0.000	22.03.2036	90'468	0.00
5'124'262	TDA 19-Mixto	0.000	22.03.2036	5'086'993	0.15
391'361	TDA 20-Mixto	0.000	26.04.2036	390'556	0.01
22'336'650	TDA CAM 5	0.000	26.10.2043	22'069'835	0.65
775'842	TDA CAM 7	0.000	26.02.2049	759'164	0.02
7'429'166	TDA CAM 9	0.000	28.04.2050	7'223'309	0.21
7'644'344	Together Asset Backed Securitisation	1.031	12.03.2049	8'548'915	0.25
11'583'141	Together Asset Backed Securitisation	1.211	12.07.2050	12'965'670	0.38
3'000'000	Together Asset Backed Securitisation	2.131	12.07.2050	3'333'030	0.10
20'252'467	Together Asset Backed Securitisation	1.320	15.07.2061	22'761'628	0.67
4'000'000	Together Asset Backed Securitisation	2.100	15.07.2061	4'435'137	0.13
25'236'430	Together Asset Backed Securitisation	1.500	15.12.2061	28'453'405	0.84
4'338'000	Towd Point Mortgage Funding	1.651	20.02.2045	4'705'095	0.14
9'961'321	Towd Point Mortgage Funding	0.851	20.02.2045	11'100'763	0.33
4'318'000	Towd Point Mortgage Funding	2.148	20.10.2051	4'821'772	0.14
3'500'000	Towd Point Mortgage Funding	1.855	20.02.2054	3'896'752	0.12
28'571'028	Towd Point Mortgage Funding	1.255	20.02.2054	32'107'356	0.95
10'036'117	Tower Bridge Funding	0.934	20.03.2056	11'220'691	0.33
4'200'000	Tower Bridge Funding	2.034	20.03.2056	4'724'463	0.14
6'328'664	Tower Bridge Funding	1.234	20.12.2061	7'082'120	0.21
2'500'000	Tower Bridge Funding	2.505	20.09.2063	2'810'812	0.08
3'999'277	Tower Bridge Funding	1.425	20.09.2063	4'512'881	0.13
1'800'000	Tower Bridge Funding	3.505	20.09.2063	2'041'231	0.06
2'474'062	Trinidad Mortgage Securities	2.696	24.01.2059	2'715'636	0.08
4'498'295	Trinidad Mortgage Securities	1.646	24.01.2059	4'957'641	0.15
6'492'258	Trinidad Mortgage Securities	0.846	24.01.2059	7'256'245	0.21
9'800'000	Tulip Mortgage Funding	0.893	18.10.2056	9'651'026	0.29
28'418'700	Tulip Mortgage Funding	0.143	18.10.2056	28'543'542	0.84
14'000'000	Tulip Mortgage Funding	0.121	18.01.2058	14'035'993	0.42
15'719'745	Twin Bridges	0.991	12.12.2052	17'557'468	0.52
2'500'000	Twin Bridges	2.654	12.06.2053	2'781'393	0.08
Total Mortgage Backed Securities				1'957'442'900	57.93

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände (Fortsetzung)

Aegon European ABS Fund					
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)					
Gegenpartei	Bezeichnung des Wertpapiers	Währung	Anzahl	Unrealisierter Gewinn in EUR	% des Nettovermögens
Futures - 0.01% (2019: 0.02% - EUR 578'586)					
JP Morgan	Euro BOBL Future 08.03.2021	EUR	324	32'370	0.00
JP Morgan	Euro Bund Future 08.03.2021	EUR	451	202'950	0.01
JP Morgan	Euro Schatz Future 08.03.2021	EUR	(1'294)	84'110	0.00
				319'430	0.01
Forward-Kontrakte - 0.67% (2019: 0.49% - EUR 15'251'036)					
Gegenpartei	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Gewinn in EUR	% des Nettovermögens	
Barclays Bank	Buy GBP 4'449, Sell EUR 4'900	29.01.2021	68	0.00	
Barclays Bank	Buy GBP 4'485, Sell EUR 4'940	29.01.2021	68	0.00	
BNP Paribas	Buy EUR 363'902'727, Sell GBP 324'681'000	06.01.2021	1'159'342	0.03	
Citibank	Buy CHF 5'584, Sell EUR 5'150	29.01.2021	14	0.00	
Citibank	Buy CHF 5'812, Sell EUR 5'360	29.01.2021	15	0.00	
Citibank	Buy CHF 9'720'664, Sell EUR 8'965'000	29.01.2021	24'586	0.00	
Citibank	Buy EUR 1'884'000, Sell USD 2'306'525	29.01.2021	262	0.00	
Citibank	Buy GBP 540'686'004, Sell EUR 595'532'000	29.01.2021	8'224'486	0.24	
JP Morgan	Buy GBP 363'193'040, Sell EUR 400'000'000	29.01.2021	5'559'145	0.17	
JP Morgan	Buy GBP 441'397'960, Sell EUR 486'250'000	29.01.2021	6'636'590	0.20	
Merrill Lynch International	Buy CHF 308'645, Sell EUR 285'000	29.01.2021	432	0.00	
Merrill Lynch International	Buy EUR 13'171'000, Sell GBP 11'794'328	29.01.2021	876	0.00	
Merrill Lynch International	Buy EUR 336'291'578, Sell GBP 300'000'000	06.01.2021	1'122'548	0.03	
Merrill Lynch International	Buy EUR 8'536'000, Sell GBP 7'643'792	29.01.2021	568	0.00	
Merrill Lynch International	Buy GBP 247'798, Sell EUR 273'000	29.01.2021	3'703	0.00	
				22'732'703	0.67
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				Wert EUR	% des Nettovermögens
				3'243'355'048	95.99
Forward-Kontrakte - (0.02%) (2019: (0.12%) - EUR (3'700'325))					
Gegenpartei	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeits-termin	Unrealisierter Verlust in EUR	% des Nettovermögens	
BNP Paribas	Buy CHF 11, Sell EUR 10	29.01.2021	-	(0.00)	
BNP Paribas	Buy EUR 30'000, Sell CHF 32'566	29.01.2021	(117)	(0.00)	
BNP Paribas	Buy EUR 11'000, Sell GBP 9'906	29.01.2021	(61)	(0.00)	
BNP Paribas	Buy USD 169'500, Sell EUR 138'870	29.01.2021	(439)	(0.00)	
BNP Paribas	Buy USD 6'262, Sell EUR 5'130	29.01.2021	(16)	(0.00)	

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände (Fortsetzung)

Aegon European ABS Fund Per Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)				
Gegenpartei	Bezeichnung des Wertpapiers	Fälligkeitsterm in	Unrealisierter Verlust in EUR	% des Netto- vermögens
Forward-Kontrakte - (0.02%) (2019: (0.12%) - EUR (3'700'325) (Fortsetzung)				
Citibank	Buy EUR 110, Sell USD 135	29.01.2021	-	(0.00)
Citibank	Buy EUR 13'000, Sell GBP 11'724	29.01.2021	(91)	(0.00)
Citibank	Buy EUR 2'810, Sell USD 3'440	29.01.2021	-	(0.00)
Citibank	Buy USD 157'482'784, Sell EUR 129'138'000	29.01.2021	(521'830)	(0.02)
Merrill Lynch International	Buy EUR 70, Sell GBP 63	29.01.2021	-	(0.00)
			(522'554)	(0.02)
			Wert	% des Netto-
			EUR	vermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			(522'554)	(0.02)
Barmittel und Barmitteläquivalente			87'862'811	2.60
Sonstiges Nettovermögen			48'096'095	1.43
Total Nettovermögenswerte, die den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen sind			3'378'791'400	100.00
Portfolioanalyse (ungeprüft)				% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind				2.76
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				92.14
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden				0.01
Derivative Finanzinstrumente, die im Freiverkehr gehandelt werden				0.67
Sonstiges Umlaufvermögen				4.42
Total Aktiva				100.00

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände (Fortsetzung)

Aegon Emerging Markets Debt Fund Per Donnerstag, 31. Dezember 2020					
Anzahl	Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Wert USD	% des Nettovermögens
Unternehmensanleihen - 38.89% (2019: 39.55% - USD 253'619'737)					
5'400'000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline	3.650	02.11.2029	6'227'817	0.87
4'200'000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline	4.600	02.11.2047	5'224'539	0.73
4'500'000	Al Candelaria Spain	7.500	15.12.2028	5'265'719	0.73
800'000	Alibaba	4.200	06.12.2047	1'004'954	0.14
3'500'000	Alpek	4.250	18.09.2029	3'872'231	0.54
4'000'000	Axiata Spv5 Labuan	3.064	19.08.2050	4'082'084	0.57
5'000'000	Banco Mercantil del Norte / Grand Cayman	7.500	27.09.2167	5'666'118	0.79
7'000'000	CAR	8.875	10.05.2022	6'843'199	0.95
2'500'000	Central American Bottling	5.750	31.01.2027	2'712'394	0.38
1'630'000	Citgo	9.250	01.08.2024	1'587'925	0.22
2'000'000	Corp Nacional del Cobre de Chile	5.625	21.09.2035	2'704'623	0.38
1'775'000	Corp Nacional del Cobre de Chile	6.150	24.10.2036	2'490'267	0.35
2'300'000	Corp Nacional del Cobre de Chile	4.875	04.11.2044	2'960'810	0.41
1'950'000	Dar Al-Arkan Sukuk	6.875	10.04.2022	2'014'016	0.28
5'500'000	DP World Salaam	6.000	01.01.2169	6'142'748	0.86
4'500'000	Elect Global Investments	4.100	03.09.2169	4'605'889	0.64
2'317'000	Embraer Netherlands Finance	6.950	17.01.2028	2'667'614	0.37
584'000	Future Retail	5.600	22.01.2025	509'786	0.07
4'720'000	Gazprom PJSC via Gaz Finance	4.599	26.01.2169	4'956'096	0.69
4'000'000	Geely Automobile	4.000	09.06.2168	4'094'346	0.57
5'920'000	GEMS MENASA Cayman / GEMS Education Delaware	7.125	31.07.2026	6'309'588	0.88
9'264'000	Grupo Bimbo SAB de CV	5.950	17.07.2166	10'210'530	1.42
2'600'000	IHS Netherlands	7.125	18.03.2025	2'784'999	0.39
3'300'000	IHS Netherlands	8.000	18.09.2027	3'635'125	0.51
3'650'000	Indiabulls Housing Finance	6.375	28.05.2022	3'307'535	0.46
3'000'000	Indonesia Asahan Aluminium Persero	5.450	15.05.2030	3'637'800	0.51
2'000'000	International Container Terminal Services	4.750	17.06.2030	2'176'342	0.30
2'750'000	Inversiones CMPC	3.850	13.01.2030	3'138'471	0.44
3'500'000	KazMunayGas National	4.750	24.04.2025	4'019'514	0.56
4'500'000	KazMunayGas National	6.375	24.10.2048	6'532'042	0.91
6'500'000	Kernel	8.750	31.01.2022	7'132'712	0.99
2'330'000	Kernel	6.750	27.10.2027	2'496'540	0.35
3'474'896	Lima Metro Line 2 Finance	5.875	05.07.2034	4'252'547	0.59
3'650'000	Lukoil Securities	3.875	06.05.2030	3'970'075	0.55
5'000'000	MAF Global Securities	5.500	07.09.2022	5'212'250	0.73
1'800'000	Metinvest	7.650	01.10.2027	2'006'586	0.28
4'454'000	Mexico City Airport Trust	5.500	31.10.2046	4'707'941	0.66
1'000'000	Mexico City Airport Trust	5.500	31.07.2047	1'070'622	0.15
2'933'592	MV24 Capital	6.748	01.06.2034	3'235'290	0.45
5'000'000	NBK Tier 1 Financing	5.750	09.04.2021	5'097'026	0.71
5'775'000	NBM US	7.000	14.05.2026	6'346'378	0.89
6'000'000	Network i2i	5.650	15.04.2169	6'461'370	0.90

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände (Fortsetzung)

Aegon Emerging Markets Debt Fund Per Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)		Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% des Netto- vermögens
Unternehmensanleihen - 38.89% (2019: 39.55% - USD 253'619'737) (Fortsetzung)					
5'750'000	Petkim Petroki mya	5.875	26.01.2023	6'018'541	0.84
7'500'000	Petroleos de Venezuela	6.000	15.11.2026	267'983	0.04
5'900'000	Petroleos de Venezuela	5.375	12.04.2027	214'065	0.03
1'525'000	Petroleos de Venezuela	5.500	12.04.2037	55'413	0.01
2'000'000	Petroleos Mexicanos	3.500	30.01.2023	2'068'168	0.29
3'100'000	Petroleos Mexicanos	6.875	16.10.2025	3'440'383	0.48
3'906'000	Petroleos Mexicanos	4.500	23.01.2026	3'980'528	0.56
5'982'000	Petroleos Mexicanos	6.490	23.01.2027	6'482'267	0.90
2'500'000	Petroleos Mexicanos	6.500	13.03.2027	2'683'960	0.37
1'117'000	Petroleos Mexicanos	5.950	28.01.2031	1'140'319	0.16
8'831'000	Petroleos Mexicanos	7.690	23.01.2050	9'212'842	1.28
2'400'000	Petronas Capital	3.500	21.04.2030	2'781'438	0.39
8'000'000	Petronas Capital	4.550	21.04.2050	10'805'763	1.51
6'000'000	PSA Treasury	2.125	05.09.2029	6'355'476	0.89
2'000'000	Royal Capital	5.000	05.05.2169	2'104'873	0.29
3'000'000	SEPLAT Petroleum Development	9.250	01.04.2023	3'157'536	0.44
10'975'000	Sinopec Overseas Development 2012	4.875	17.05.2042	14'224'586	1.98
5'000'000	Sinopec Overseas Development 2018	2.950	08.08.2029	5'333'302	0.74
2'700'000	Total Play Telecomunicaciones	7.500	12.11.2025	2'714'924	0.38
5'000'000	Tower Bersama Infrastructure	4.250	21.01.2025	5'285'859	0.74
5'000'000	UPL	5.250	27.11.2168	4'954'125	0.69
6'478'000	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	5.750	02.12.2024	6'807'096	0.95
5'000'000	VTR Comunicaciones	5.125	15.01.2028	5'454'478	0.76
Total Unternehmensanleihen				278'918'383	38.89
Staatsanleihen - 56.68% (2019: 57.93% - USD 371'464'191)					
960'000	Abu Dhabi Government International Bond	3.875	16.04.2050	1'173'747	0.16
9'000'000	Angolan Government International Bond	8.250	09.05.2028	8'668'126	1.21
3'000'000	Angolan Government International Bond	9.375	08.05.2048	2'843'907	0.40
5'000'000	Angolan Government International Bond	9.125	26.11.2049	4'658'715	0.65
68'137	Argentina Bonar Bonds	1.000	09.07.2029	27'260	0.00
1'309'500	Argentina Bonar Bonds	0.125	09.07.2035	464'322	0.06
986'480	Argentine Republic Government International Bond	1.000	09.07.2029	432'298	0.06
8'165'795	Argentine Republic Government International Bond	0.125	09.07.2030	3'322'685	0.46
10'096'392	Argentine Republic Government International Bond	0.125	09.07.2035	3'699'346	0.52
3'572'868	Argentine Republic Government International Bond	0.125	09.01.2038	1'462'965	0.20
3'000'000	Banque Centrale de Tunisie International Bond	6.375	15.07.2026	3'460'109	0.48
16'350'000	Brazilian Government International Bond	3.875	12.06.2030	17'280'928	2.41
2'800'000	Chile Government International Bond	2.550	27.01.2032	3'036'845	0.42
2'000'000	Chile Government International Bond	3.860	21.06.2047	2'440'055	0.34
12'500'000	Chile Government International Bond	3.500	25.01.2050	14'520'399	2.02
3'200'000	Colombia Government International Bond	5.000	15.06.2045	3'917'667	0.55

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände (Fortsetzung)

Aegon Emerging Markets Debt Fund Per Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)		Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% des Netto- vermögens
Anzahl	Beschreibung				
Staatsanleihen - 56.68% (2019: 57.93% - USD 371'464'191) (Fortsetzung)					
2'000'000	Development Bank of Mongolia	7.250	23.10.2023	2'184'190	0.30
332'500'000	Dominican Republic International Bond	8.900	15.02.2023	6'087'882	0.85
8'500'000	Dominican Republic International Bond	6.875	29.01.2026	10'482'301	1.46
2'000'000	Dominican Republic International Bond	4.500	30.01.2030	2'201'875	0.31
8'800'000	Dominican Republic International Bond	6.850	27.01.2045	10'961'940	1.53
5'000'000	Dominican Republic International Bond	6.850	27.01.2045	6'228'376	0.87
2'395'764	Ecuador Government International Bond	0.500	31.07.2030	1'543'271	0.22
685'108	Ecuador Government International Bond	0.000	31.07.2030	323'714	0.05
6'278'422	Ecuador Government International Bond	0.500	31.07.2035	3'416'508	0.48
2'877'452	Ecuador Government International Bond	0.500	31.07.2040	1'454'312	0.20
4'100'000	Egypt Government International Bond	5.875	11.06.2025	4'453'526	0.62
3'000'000	Egypt Government International Bond	6.588	21.02.2028	3'368'009	0.47
2'000'000	Egypt Government International Bond	7.053	15.01.2032	2'242'777	0.31
1'200'000	Egypt Government International Bond	7.625	29.05.2032	1'365'004	0.19
1'400'000	Egypt Government International Bond	8.500	31.01.2047	1'636'833	0.23
3'300'000	Ethiopia International Bond	6.625	11.12.2024	3'366'195	0.47
1'300'000	Gabon Government International Bond	6.950	16.06.2025	1'398'170	0.19
7'000'000	Ghana Government International Bond	10.750	14.10.2030	9'506'049	1.33
3'000'000	Guatemala Government Bond	4.875	13.02.2028	3'490'656	0.49
4'000'000	Guatemala Government Bond	6.125	01.06.2050	5'294'736	0.74
2'800'000	Indonesia Government International Bond	5.250	17.01.2042	3'685'558	0.51
3'000'000	Indonesia Government International Bond	4.625	15.04.2043	3'639'219	0.51
7'300'000	Indonesia Government International Bond	4.350	11.01.2048	8'849'760	1.23
12'000'000	Indonesia Government International Bond	4.200	15.10.2050	14'418'750	2.01
7'200'000	Ivory Coast Government International Bond	6.125	15.06.2033	8'129'625	1.13
2'400'000	Kenya Government International Bond	7.250	28.02.2028	2'751'467	0.38
14'250'000	Lebanon Government International Bond	6.750	29.11.2027	1'710'000	0.24
7'400'000	Mexico Government International Bond	3.750	11.01.2028	8'466'834	1.18
3'450'000	Mongolia Government International Bond	8.750	09.03.2024	4'098'312	0.57
4'800'000	Mongolia Government International Bond	8.750	09.03.2024	5'702'000	0.80
1'700'000	Mongolia Government International Bond	5.125	07.04.2026	1'843'337	0.26
852'000	Mozambique International Bond	5.000	15.09.2031	785'349	0.11
911'000	Mozambique International Bond	5.000	15.09.2031	839'733	0.12
700'000	Nigeria Government International Bond	6.500	28.11.2027	758'075	0.11
2'500'000	Nigeria Government International Bond	7.696	23.02.2038	2'724'905	0.38
8'710'000	Oman Government International Bond	6.000	01.08.2029	9'195'764	1.28
3'800'000	Pakistan Government International Bond	8.250	15.04.2024	4'190'688	0.58
3'000'000	Panama Government International Bond	7.125	29.01.2026	3'914'656	0.55
1'000'000	Panama Government International Bond	9.375	01.04.2029	1'577'552	0.22
1'500'000	Panama Government International Bond	4.500	15.05.2047	1'938'751	0.27
630'000	Panama Government International Bond	4.500	01.04.2056	819'709	0.11
3'400'000	Papua New Guinea Government International Bond	8.375	04.10.2028	3'534'962	0.49

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände (Fortsetzung)

Aegon Emerging Markets Debt Fund Per Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)		Kupon- satz	Fälligkeits- termin	Wert USD	% des Netto- vermögens
Anzahl	Beschreibung				
Staatsanleihen - 56.68% (2019: 57.93% - USD 371'464'191) (Fortsetzung)					
3'000'000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	4.400	01.03.2028	3'555'508	0.50
2'000'000	Philippine Government International Bond	7.750	14.01.2031	3'155'222	0.44
5'000'000	Qatar Government International Bond	4.000	14.03.2029	5'990'139	0.84
7'500'000	Qatar Government International Bond	4.625	02.06.2046	9'969'167	1.39
3'500'000	Qatar Government International Bond	4.817	14.03.2049	4'816'205	0.67
3'540'000	Qatar Government International Bond	4.400	16.04.2050	4'634'017	0.65
3'300'000	Republic of South Africa Government International Bond	4.300	12.10.2028	3'462'745	0.48
1'600'000	Republic of South Africa Government International Bond	5.875	22.06.2030	1'810'589	0.25
4'850'000	Republic of South Africa Government International Bond	6.250	08.03.2041	5'327'759	0.74
6'000'000	Republic of Uzbekistan Bond	4.750	20.02.2024	6'633'917	0.93
1'750'000	Republic of Uzbekistan Bond	3.700	25.11.2030	1'848'170	0.26
3'692'000	Romanian Government International Bond	3.000	14.02.2031	4'002'667	0.56
8'000'000	Romanian Government International Bond	5.125	15.06.2048	10'237'083	1.43
1'637'000	Senegal Government International Bond	8.750	13.05.2021	1'695'602	0.24
7'500'000	Senegal Government International Bond	6.250	23.05.2033	8'457'552	1.18
300'000	Senegal Government International Bond	6.250	23.05.2033	338'302	0.05
8'000'000	Sri Lanka Government International Bond	6.125	03.06.2025	4'766'750	0.66
1'200'000	Sri Lanka Government International Bond	6.850	03.11.2025	722'140	0.10
3'300'000	Sri Lanka Government International Bond	6.200	11.05.2027	1'893'379	0.26
4'500'000	Turkey Government International Bond	7.250	23.12.2023	4'916'969	0.69
6'000'000	Turkey Government International Bond	5.600	14.11.2024	6'316'683	0.88
5'000'000	Turkey Government International Bond	5.250	13.03.2030	5'095'209	0.71
3'200'000	Turkey Government International Bond	6.000	14.01.2041	3'243'533	0.45
11'000'000	Ukraine Government International Bond	7.750	01.09.2026	12'698'049	1.77
6'000'000	Ukraine Government International Bond	7.750	01.09.2027	6'963'708	0.97
4'000'000	Ukraine Government International Bond	0.000	31.05.2040	4'111'250	0.57
14'100'000	United States Treasury Note	1.500	15.02.2030	14'998'324	2.09
6'200'000	United States Treasury Note	1.250	15.05.2050	5'635'864	0.79
6'900'000	Uruguay Government International Bond	7.875	15.01.2033	11'265'328	1.57
4'930'000	Venezuela Government International Bond	9.000	07.05.2023	443'700	0.06
5'665'000	Venezuela Government International Bond	9.250	07.05.2028	509'850	0.07
1'950'000	Zambia Government International Bond	5.375	20.09.2022	1'005'469	0.14
Total Staatsanleihen				406'511'553	56.68

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände (Fortsetzung)

Aegon Emerging Markets Debt Fund Per Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)					
Gegenpartei	Bezeichnung des Wertpapiers		Fälligkeits- termin	Unrealisierter Gewinn in USD	% des Netto- vermögens
Forward-Kontrakte - 0.45% (2019: 1.24% - USD 7'949'120)					
Barclays Bank	Buy EUR 246'192'308, Sell USD 300'000'000		29.01.2021	1'447'709	0.20
Citibank	Buy EUR 144'871'810, Sell USD 176'554'000		29.01.2021	832'839	0.12
Citibank	Buy EUR 164'096'815, Sell USD 200'000'000		29.01.2021	926'704	0.13
Citibank	Buy EUR 30'108'289, Sell USD 36'862'000		29.01.2021	3'794	0.00
				3'211'046	0.45
				Wert	% des Netto-
				USD	vermögens
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				688'640'982	96.01
Barmittel und Barmitteläquivalente				19'396'496	2.70
Sonstiges Nettovermögen				9'212'673	1.29
Total Nettovermögenswerte, die den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen sind				717'250'151	100.00
Portfolioanalyse (ungeprüft)					% des
					Gesamt-
					vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					92.62
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					0.11
Derivative Finanzinstrumente, die im Freiverkehr gehandelt werden					0.43
Sonstiges Umlaufvermögen					6.84
Total Aktiva					100.00

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

6. Aufstellung der Wertpapierbestände (Fortsetzung)

Aegon US High Yield Select Bond Fund*						
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020						
Anzahl	Beschreibung	Kuponsatz	Fälligkeits-termin	Wert USD	% des Nettovermögens	
Unternehmensanleihen - 0.00% (2019: 92.39% - USD 21'797'252)						
288'000	Federal National Mortgage	0.070	15.04.2022	-	0.00	
245'000	TRU Taj / TRU Taj Finance	0.120	15.08.2021	37	0.00	
Total Unternehmensanleihen				37	0.00	
Aktien - 0.00% (2019: 2.65% - USD 625'722)						
Verbraucher						
27'254	Associated Materials			165'979	0.00	
11'896	TRU TAJ			32'714	0.00	
Total Aktien				198'693	0.00	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				198'730	0.00	
Barmittel und Barmitteläquivalente				154'189	0.00	
Sonstige Nettoverbindlichkeiten				(352'919)	(0.00)	
Total Nettovermögenswerte, die den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen sind				-	0.00	
Portfolioanalyse (ungeprüft)					% des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					51.67	
Sonstiges Umlaufvermögen					48.33	
Total Aktiva					100.00	

*Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

**Die Federal National Mortgage befindet sich in der Umstrukturierung.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.1 Bilanz

Per Donnerstag, 31. Dezember 2020

	Erläuterung	Aegon European ABS Fund EUR	Aegon Emerging Markets Debt Fund USD	Aegon US High Yield Select Bond Fund** USD
Umlaufvermögen				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte*	2b	3'243'355'048	688'640'982	198'730
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete, als Sicherheit gestellte finanzielle Vermögenswerte	2j	-	-	-
Barmittel und Barmitteläquivalente	2j	94'157'595	19'396'496	185'917
Barsicherheiten	2j	4'970'000	21'170'000	-
Barmittelsalden für Fondsanlagen	2n	-	-	-
Einschüsse	2j	1'208'483	-	-
Fällige Forderungen an Broker	2o	83	394	-
Fällige Forderungen an Anteilshaber	2p	29'804'933	10'012'065	-
Forderungen auf Sicherheiten an Broker	2j	19'720'000	-	-
Zinsforderungen	2h	953	-	-
Sonstige Forderungen	2r	7'629	5'783	-
Total Aktiva		3'393'224'724	739'225'720	384'647
Kurzfristige Verbindlichkeiten (binnen eines Jahres fällig)				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2b	(522'554)	-	-
Kontokorrentkredit	2j	(6'294'784)	-	(31'728)
An Broker zu leistende Sicherheiten	2j	(4'970'000)	(21'170'000)	-
Fällige Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2o	-	-	-
Fällige Verbindlichkeiten gegenüber Anteilshabern	2p	(260'203)	(804'974)	-
Verbindlichkeiten für Fondsanlagen	2n	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	9	(594'988)	-	-
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	9	(1'664'987)	(13)	-
Sonstige Verbindlichkeiten	2s	(125'808)	(582)	(352'919)
Total Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögenswerte, die den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen sind)		(14'433'324)	(21'975'569)	(384'647)
Den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögenswerte per Donnerstag, 31. Dezember 2020	4	3'378'791'400	717'250'151	-

*Die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sind in der Aufstellung der Wertpapierbestände für den jeweiligen Fonds aufgeteilt in Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind, Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, und derivative Finanzinstrumente.

**Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Im Namen des Verwaltungsrats:

Bronwyn Wright

Mike Kirby

Datum: Mittwoch, 21. April 2021

Datum: Mittwoch, 21. April 2021

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.1 Bilanz (Fortsetzung)

Per Dienstag, 31. Dezember 2019

	Erläuterung	Aegon European ABS Fund EUR	Aegon Emerging Markets Debt Fund USD	Aegon US High Yield Select Bond Fund USD
Umlaufvermögen				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte*	2b	3'104'866'893	633'033'048	22'713'095
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete, als Sicherheit gestellte finanzielle Vermögenswerte	2j	-	-	-
Barmittel und Barmitteläquivalente	2j	47'950'101	6'488'534	947'492
Barsicherheiten	2j	500'000	8'590'000	300'000
Barmittelsalden für Fondsanlagen	2n	542'872	-	-
Einschüsse	2j	841'219	-	-
Fällige Forderungen an Broker	2o	-	74	94'825
Fällige Forderungen an Anteilhaber	2p	17'403'643	5'771'783	-
Forderungen auf Sicherheiten an Broker	2j	2'930'000	-	-
Forderungen für Fondsanlagen	2n	1'744	-	-
Zinsforderungen	2h	4'928	371	-
Sonstige Forderungen	2r	8'314	5'929	-
Total Aktiva		3'175'049'714	653'889'739	24'055'412
Kurzfristige Verbindlichkeiten (binnen eines Jahres fällig)				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2b	(4'380'016)	-	-
Kontokorrentkredit	2j	-	-	(271)
An Broker zu leistende Sicherheiten	2j	(500'000)	(8'590'000)	(300'000)
Fällige Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2o	(34'963'863)	-	(161'582)
Fällige Verbindlichkeiten gegenüber Anteilhabern	2p	(11'183'251)	(4'060'868)	-
Verbindlichkeiten für Fondsanlagen	2n	(542'872)	-	-
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	9	(562'997)	(6'194)	(4)
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	9	(446'252)	(16)	-
Sonstige Verbindlichkeiten	2s	(111'914)	(7'158)	(179)
Offenstehende Barmittelsalden für Fondsanlagen	2n	(1'744)	-	-
Total Verbindlichkeiten (ohne Nettovermögenswerte, die den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen sind)		(52'692'909)	(12'664'236)	(462'036)
Den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögenswerte per Dienstag, 31. Dezember 2019	4	3'122'356'805	641'225'503	23'593'376

*Die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sind in der Aufstellung der Wertpapierbestände für den jeweiligen Fonds aufgeteilt in Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind, Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, und derivative Finanzinstrumente.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.2 Gesamtergebnisrechnung

Für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

	Erläuterung	Aegon European ABS Fund EUR	Aegon Emerging Markets Debt Fund USD	Aegon US High Yield Select Bond Fund* USD
Erträge				
Dividenerträge	2h	-	-	10'984
Zinserträge	2h	3'006	24'177	3'327
Sonstige Erträge	2h	43'088	64'330	27'669
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	2h	-	17'188	98
Netto(verluste)/-gewinne aus erfolgswirksam zum Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2b	(66'997'736)	83'534'343	(1'360'874)
Total (Aufwand)/Ertrag		(66'951'642)	83'640'038	(1'318'796)
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren	9	(6'629'260)	(21'569)	(16)
Transaktionskosten	2l	(82'571)	-	(109)
Betriebsaufwand	2h	(1'335'649)	(99'380)	(381'849)
Total Betriebsaufwand		(8'047'480)	(120'949)	(381'974)
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn für das Geschäftsjahr		(74'999'122)	83'519'089	(1'700'770)
Finanzkosten:				
Ausschüttungen	10	(4'920'432)	(55)	-
Ertragsausgleich	2q	(624'322)	-	-
Zinsaufwand	2h	(1'439'248)	(19'431)	(1'617)
Total Finanzkosten		(6'984'002)	(19'486)	(1'617)
(Verlust)/Gewinn für das Geschäftsjahr vor Steuern		(81'983'124)	83'499'603	(1'702'387)
Quellensteuer		-	-	-
Kapitalertragssteuer		-	(1'505)	-
(Verlust)/Gewinn für das Geschäftsjahr nach Steuern		(81'983'124)	83'498'098	(1'702'387)
(Verminderung)/Anstieg des den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		(81'983'124)	83'498'098	(1'702'387)

*Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung behandelten wurden von den Fonds keine im Geschäftsjahr entstehenden Gewinne oder Verluste erfasst. Die Gewinne und Verluste stammen allein aus fortgeführten Geschäftstätigkeiten.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.2 Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Erläuterung	Aegon European ABS Fund EUR	Aegon Emerging Markets Debt Fund USD	Aegon US High Yield Select Bond Fund USD
Erträge				
Dividenerträge	2h	-	-	17'008
Zinserträge	2h	4'375	218'158	12'441
Sonstige Erträge	2h	33	38'713	1'482
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	2h	-	71'971	601
Nettogewinne aus erfolgswirksam zum Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	2b	93'567'260	49'815'049	1'892'938
Total Ertrag		93'571'668	50'143'891	1'924'470
Aufwendungen				
Anlageverwaltungsgebühren	9	(4'332'355)	(71'963)	(30)
Transaktionskosten	2l	(39'570)	-	(671)
Betriebsaufwand	2h	(921'601)	(19'960)	(8'712)
Total Betriebsaufwand		(5'293'526)	(91'923)	(9'413)
Nettobetriebsgewinn für das Geschäftsjahr		88'278'142	50'051'968	1'915'057
Finanzkosten:				
Ausschüttungen	10	(358'632)	(62)	-
Ertragsausgleich	2q	(563'325)	-	-
Zinsaufwand	2h	(1'443'793)	(12'234)	(2'557)
Total Finanzkosten		(2'365'750)	(12'296)	(2'557)
Gewinn für das Geschäftsjahr vor Steuern		85'912'392	50'039'672	1'912'500
Quellensteuer		(44)	-	-
Gewinn für das Geschäftsjahr nach Steuern		85'912'348	50'039'672	1'912'500
Anstieg des den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		85'912'348	50'039'672	1'912'500

Ausser den in der Gesamtergebnisrechnung behandelten wurden von den Fonds keine im Geschäftsjahr entstehenden Gewinne oder Verluste erfasst. Die Gewinne und Verluste stammen allein aus fortgeführten Geschäftstätigkeiten.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.3 Entwicklung der Nettovermögenswerte, die den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen sind

Für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

	Aegon European ABS Fund EUR	Aegon Emerging Markets Debt Fund USD	Aegon US High Yield Select Bond Fund* USD
Den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögenswerte zum Beginn des Geschäftsjahres	3'122'356'805	641'225'503	23'593'376
(Verminderung)/Anstieg des den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	(81'983'124)	83'498'098	(1'702'387)
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen	1'763'980'180	68'748'318	-
Kosten aus der Rücknahme von rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen	(1'425'562'461)	(76'221'768)	(21'890'989)
Den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögenswerte zum Ende des Geschäftsjahres	3'378'791'400	717'250'151	-

*Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.3 Entwicklung der Nettovermögenswerte, die den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen sind (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Aegon European ABS Fund EUR	Aegon Emerging Markets Debt Fund USD	Aegon US High Yield Select Bond Fund USD
Den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögenswerte zum Beginn des Geschäftsjahres	1'630'750'207	446'134'025	21'680'876
Anstieg des den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens aus dem operativen Geschäft	85'912'348	50'039'672	1'912'500
Erlöse aus der Ausgabe von rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen	2'388'867'808	249'783'130	-
Kosten aus der Rücknahme von rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen	(983'173'558)	(104'731'324)	-
Den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögenswerte zum Ende des Geschäftsjahres	3'122'356'805	641'225'503	23'593'376

Die begleitenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

1. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Aegon Asset Management Europe ICAV (die „ICAV“) ist eine als Umbrella-Fonds strukturierte irische Investmentgesellschaft für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Fonds, die am 18. März 2016 gemäss dem Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 („das ICAV-Gesetz“) unter der Registrierungsnummer C153036 in Irland eingetragen wurde. Die ICAV ist von der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland, die „Zentralbank“) nach den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank zugelassen.

Der Abschluss der Fonds der ICAV wurde in Übereinstimmung mit dem Financial Reporting Standard 102 „Annual Financial Reporting“ („FRS 102“) und dem irischen Recht, das das ICAV-Gesetz, die OGAW-Verordnungen und die OGAW-Vorschriften der Zentralbank umfasst, erstellt. Dieser Abschluss wurde auf der Basis derselben Rechnungslegungsgrundsätze erstellt, wie sie im geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Dienstag, 31. Dezember 2019 dargestellt sind.

Die ICAV hat von der nach FRS 102 (Section 7.1A(c)) für offene Investmentfonds gewährten Befreiung von der Erstellung einer Kapitalflussrechnung Gebrauch gemacht und legt keine Kapitalflussrechnung vor.

Alle Bezugnahmen auf das Nettovermögen in diesem Dokument beziehen sich, sofern nicht anders angegeben, auf das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen.

2. Grundlage der Rechnungslegung und Darstellung des Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss wurde auf der Basis der erfolgswirksamen Bewertung der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erstellt. Bei der Erstellung des Jahresabschlusses wurde für alle Fonds die Fortführung der Geschäfte zugrunde gelegt, mit Ausnahme des Aegon US High Yield Select Bond Fund, da die Verwaltung den Fonds am 16. Juli 2020 geschlossen hat.

Bei der Aufstellung eines FRS-102-konformen Jahresabschlusses muss die ICAV bestimmte für die Rechnungslegung relevante Schätzungen und Annahmen vornehmen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen und Annahmen abweichen. Der Verwaltungsrat ist überzeugt, dass die zur Aufstellung des Jahresabschlusses vorgenommenen Schätzungen angemessen und umsichtig sind. Kritische rechnungslegungsrelevante Schätzungen sind solche, die die komplexesten bzw. subjektivsten Beurteilungen oder Bewertungen erfordern. Die Tätigkeitsbereiche der ICAV, die in aller Regel derartige Schätzungen erfordern, sind die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten.

a. Umrechnung von Fremdwährungen

Funktionale Währung und Darstellungswährung

Die im Jahresabschluss ausgewiesenen Posten werden in der Währung des primären wirtschaftlichen Umfelds bewertet, in dem der Fonds tätig ist (die „funktionale Währung“). Gemäss FRS 102, Section 30 „Umrechnung von Fremdwährungen“ wurden die funktionalen Währungen der Fonds im laufenden Geschäftsjahr vom Verwaltungsrat überprüft. Die funktionale Währung und die Darstellungswährung der Fonds sind der EUR und der US-Dollar.

Transaktionen und Salden

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die funktionale Währung lauten, werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet. Transaktionen in anderen Währungen als der funktionalen Währung werden zu dem am jeweiligen Transaktionstag geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Fremdwährungstransaktionen werden bei der Ermittlung des Ergebnisses für das Geschäftsjahr in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

b. Finanzinstrumente

(i) Einstufung

Die ICAV weist alle ihre Investitionen in finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert aus, und zwar gemäss FRS 102 und IAS 39 Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung. Die Kategorie der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten umfasst:

Zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente: Dazu gehören alle Finanzinstrumente, einschliesslich Forwards, Futures, Swaps, Anleihen, Optionen und befristete Darlehen.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

2. Grundlage der Rechnungslegung und Darstellung des Jahresabschlusses (Fortsetzung)

b. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

(i) Einstufung (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, die beim erstmaligen Ansatz erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen wurden: Dazu gehören finanzielle Vermögenswerte, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden und die veräußert werden können.

Diese Finanzinstrumente werden auf der Basis ausgewiesen, dass ihr beizulegender Zeitwert zuverlässig gemessen und ihre Wertentwicklung aufgrund des beizulegenden Zeitwerts im Einklang mit der im Prospekt der ICAV angegebenen Risikomanagement- und/oder Anlagestrategie festgestellt wurde.

Gewinne und Verluste aus Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten werden im Geschäftsjahr, in dem sie entstehen, in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

(ii) Ansatz und Ausbuchung

Alle auf marktübliche Weise gekauften und verkauften Finanzinstrumente werden am Handelstag erfasst, d. h. zu dem Tag, an dem der Fonds sich zum Erwerb oder zur Veräußerung einer Anlage verpflichtet. Marktübliche Käufe und Verkäufe sind Käufe oder Verkäufe von Finanzinstrumenten, bei denen üblicherweise durch Vorschriften oder Konventionen des jeweiligen Marktes die Lieferung der Vermögenswerte innerhalb des Geschäftsjahres festgelegt wird. Bei der Veräußerung von Finanzinstrumenten realisierte Gewinne und Verluste werden, mit Ausnahme von Futures, mithilfe der Durchschnittskostenmethode berechnet. Bei der Veräußerung von Futures realisierte Gewinne und Verluste werden mithilfe der FIFO-Methode (First In First Out) berechnet.

Die Fonds buchen einen finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Rechte auf die Zahlungsströme aus dem finanziellen Vermögenswert erloschen sind oder ein finanzieller Vermögenswert übertragen ist und die Übertragung die Voraussetzungen für eine Ausbuchung gemäss FRS 102 und IAS 39 erfüllt.

Die Fonds buchen eine finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn die vertraglichen Verpflichtungen abgelöst, aufgehoben oder ausgelaufen sind.

(iii) Bewertung

Finanzinstrumente werden beim Erstansatz zum beizulegenden Zeitwert erfasst (Transaktionspreis). Die Transaktionskosten für erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden sofort aufwandswirksam erfasst.

Nach dem Erstansatz werden alle Instrumente, die in die Kategorie der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten eingestuft sind, zum beizulegenden Zeitwert bewertet und Änderungen des beizulegenden Zeitwerts werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Finanzielle Verbindlichkeiten aus rücknehmbaren, von den Fonds ausgegebenen Anteilen werden mit dem Rücknahmebetrag angesetzt, der den Anspruch der Anleger auf den verbleibenden Restbetrag der Vermögenswerte der Fonds darstellt.

(iv) Grundsätze für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert

Der beizulegende Zeitwert ist der Betrag, zu dem zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern ein Vermögenswert getauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte.

Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert auf notierten Marktpreisen einer anerkannten Börse oder, im Falle von ausserbörslich gehandelten Instrumenten, auf von angesehenen Brokern/Gegenparteien oder unabhängigen Marktdatenanbietern beschafften Marktpreisen zum Bilanzstichtag, ohne Abzug für geschätzte künftige Veräußerungskosten.

Für alle anderen Finanzinstrumente, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden oder für die keine Preise von Brokern/Gegenparteien eingeholt werden können, wird der beizulegende Zeitwert mithilfe geeigneter Bewertungstechniken bestimmt, wie etwa anhand von zu marktüblichen Bedingungen getätigten Transaktionen, durch Bezugnahme auf den aktuellen Marktwert eines anderen Instruments, das im Wesentlichen das gleiche Instrument ist, durch die Analyse der diskontierten Zahlungsströme oder Optionspreismodelle, wobei so weitgehend wie möglich von verfügbaren und tragfähigen Marktdaten Gebrauch zu machen ist. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Bewertung zum beizulegenden Zeitwert und Zeitwerthierarchie“ in Erläuterung 3, in dem alle Positionen der Ebene 3 angegeben sind, die zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 gehalten wurden.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

2. Grundlage der Rechnungslegung und Darstellung des Jahresabschlusses (Fortsetzung)

b. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

(iv) Grundsätze für die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)

Spätere Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Gewinne und Verluste, die aus Veränderungen ihres beizulegenden Zeitwerts entstehen, werden in der Rechnungsperiode, in der sie entstehen, in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

c. Devisenterminkontrakte

Ein Devisenterminkontrakt umfasst die Verpflichtung, eine bestimmte Währung an einem künftigen Termin für einen bei Abschluss des Kontrakts festgelegten Kurs zu kaufen oder zu verkaufen. Devisenterminkontrakte werden durch Bezugnahme auf einen Terminpreis bewertet, zu dem ein neuer Terminkontrakt mit derselben Grösse und Laufzeit zum Bewertungsstichtag abgeschlossen werden könnte. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus Devisenterminkontrakten wird aus der Differenz zwischen dem Kontraktpreis und diesem Terminkurs berechnet und in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

d. Terminkontrakte (Futures)

Ein Terminkontrakt (Future) ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien über den Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers, eines Index oder einer Währung zu einem festgesetzten Preis an einem künftigen Termin. Bei Abschluss eines Terminkontrakts müssen die Fonds bei einem Broker Zahlungsmittel oder Zahlungsmitteläquivalente in einer Höhe hinterlegen, die einem bestimmten Prozentsatz des Kontraktbetrages entspricht. Diese Zahlungen werden als „Einschuss“ bezeichnet. Die Fonds leisten oder erhalten täglich nachfolgende Zahlungen („Nachschüsse“), die von den täglichen Schwankungen des Werts des Kontrakts abhängen. Die täglichen Wertänderungen von Terminkontrakten werden als unrealisierte Gewinne oder Verluste aufgezeichnet und die Fonds erfassen einen realisierten Gewinn oder Verlust, wenn die Kontraktposition geschlossen wird. Unrealisierte und realisierte Gewinne und Verluste aus Terminkontrakten werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

e. Swap-Kontrakte

Ein Standard-Swap ist eine Vereinbarung zwischen zwei Gegenparteien, nach der über einen festgelegten Zeitraum die Zahlungsströme aus zwei Vermögenswerten, so wie sie eingehen, ausgetauscht werden, wobei die Bedingungen anfänglich so festgelegt sind, dass der Barwert des Swaps null beträgt. Zinsswaps beinhalten den Tausch der jeweiligen Verpflichtungen eines Fonds mit einer anderen Partei über die Leistung oder den Empfang von Zinszahlungen (beispielsweise einen Tausch festverzinslicher Zahlungen gegen variabel verzinsliche Zahlungen). Im Rahmen eines Zinsswaps werden an jedem Zahlungstermin die von jeder Partei geschuldeten Nettozahlungen, und nur der Nettobetrag, von der einen an die andere Partei gezahlt.

Credit Default Swaps sind Transaktionen, nach denen die Verpflichtungen der Parteien davon abhängen, ob ein Kreditereignis in Bezug auf einen Referenzvermögenswert eingetreten ist. Die Kreditereignisse sind im Vertrag festgelegt und dazu bestimmt, den Eintritt einer wesentlichen Verschlechterung der Bonität des Referenzvermögenswerts festzustellen. Bei Abrechnung können Credit-Default-Produkte in bar abgerechnet werden oder mit der physischen Erfüllung einer Verpflichtung der Referenzeinheit nach einem Zahlungsausfall verbunden sein. Der Käufer eines Credit Default Swap ist verpflichtet, dem Verkäufer über die Laufzeit des Vertrags regelmässige Zahlungen zu leisten, sofern kein Zahlungsausfallereignis bei einem zugrundeliegenden Referenzvermögenswert eingetreten ist. Wenn ein Kreditereignis eintritt, muss der Verkäufer dem Käufer den vollen Nennwert des Referenzvermögenswerts, der unter Umständen nur noch einen geringen oder überhaupt keinen Wert hat, zahlen.

Unrealisierte und realisierte Gewinne und Verluste aus Swap-Kontrakten werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

f. Optionen

Optionen, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten werden, werden täglich zum beizulegenden Zeitwert auf der Basis des von der Gegenpartei an der Hauptbörse, an der die Option gehandelt wird, gestellten Kurses bewertet. Realisierte und unrealisierte Gewinne und Verluste aus Optionskontrakten werden in dem Geschäftsjahr, in dem sie entstehen, in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

2. Grundlage der Rechnungslegung und Darstellung des Jahresabschlusses (Fortsetzung)

g. Rücknehmbare, gewinnberechtignte Anteile

Alle von den Fonds ausgegebenen rücknehmbaren, gewinnberechtignten Anteile verleihen den Anlegern das Recht, die Rücknahme gegen Barzahlung zu dem Wert zu verlangen, der dem Anteil des Anlegers am Nettovermögen des Fonds zum Rücknahmetag entspricht. Gemäss FRS 102 führen solche Instrumente zu einer finanziellen Verbindlichkeit in Höhe des Barwertes des Rücknahmebetrags. Der Rücknahmepreis für jeden rücknehmbaren Anteil entspricht dem Nettoinventarwert pro rücknehmbarem Anteil am Handelstag. Der Nettoinventarwert pro rücknehmbarem Anteil wird an jedem Bewertungstag gemäss den im Prospekt festgelegten Bestimmungen festgestellt. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte werden mit dem Mittelkurs des Marktes berücksichtigt.

h. Erträge und Aufwendungen

Zinserträge und Zinsaufwendungen werden in der Gesamtergebnisrechnung anhand der Effektivzinsmethode ausgewiesen. Die Effektivzinsmethode ist eine Methode zur Berechnung der fortgeführten Anschaffungskosten eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit und zur Zuordnung des Zinsertrags oder Zinsaufwands zu den relevanten Rechnungsperioden. Der Effektivzinssatz ist jener Zinssatz, der exakt die geschätzten künftigen Zahlungsaus- oder -einträge während der voraussichtlichen Lebensdauer (oder gegebenenfalls innerhalb kürzerer Zeit) des Finanzinstruments auf den Nettobuchwert der Finanzanlage oder Finanzverbindlichkeit abzinst. Bankzinserträge werden periodengerecht abgegrenzt.

Zinserträge aus festverzinslichen Wertpapieren werden in der Gesamtergebnisrechnung unter den Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Dividendenerträge werden in der Gesamtergebnisrechnung zu dem Datum, an dem die zugrunde liegenden Wertpapiere „ex Dividende“ notiert werden, als Ertrag erfasst. Dividendenerträge werden vor Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern, die in der Gesamtergebnisrechnung separat ausgewiesen werden, ausgewiesen.

Zinsforderungen werden in der Bilanz ausgewiesen und stellen Zinsforderungen dar, die am Bilanzstichtag angefallen sind, aber noch nicht geleistet oder empfangen wurden.

Nettoerträge, die aus den von der ICAV in Bezug auf einen Fonds abgeschlossenen Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, werden dem jeweiligen Fonds gutgeschrieben und sind in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Die Position „Sonstige Erträge“ in der Gesamtergebnisrechnung umfasst Zinserträge auf Einlagen, Zinserträge auf Tageskonten, Zinserträge auf Sicherheiten und sonstige Zinserträge auf Derivate, soweit zutreffend.

Betriebsaufwand der Fonds wird in dem Geschäftsjahr, auf das er sich bezieht, periodengerecht erfasst und schliesst Aufwendungen für Sicherheiten und die Dienstleistungsgebühr ein.

i. Ausschüttungen

Ausschüttungen an die Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtignter Anteile werden in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzkosten erfasst.

j. Barmittel und Barmitteläquivalente, Kontokorrentkredite, Barsicherheiten, Bareinschüsse, an Broker zu leistende Sicherheiten/Forderungen auf Sicherheiten an Broker und erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete, als Sicherheit gestellte finanzielle Vermögenswerte

Die Barmittel und Barmitteläquivalente umfassen Kassenbestände, täglich fällige Gelder bei Banken und kurzfristige Anlagen in einem aktiven Markt mit ursprünglichen Fälligkeiten von maximal drei Monaten.

Von Brokern als Sicherheit erhaltene Barmittel werden in der Bilanz unter „Barsicherheiten“ als Vermögenswert erfasst und auf dem Geldkonto der Verwahrstelle gehalten. Eine damit verbundene Verpflichtung zur Rückzahlung der Sicherheit wird in den kurzfristigen Verbindlichkeiten als „An Broker zu leistende Sicherheiten“ ausgewiesen.

Forderungen auf Sicherheiten an Broker sind Barmittel, die als Sicherheit für Geschäfte in derivativen Finanzinstrumenten gestellt sind. Sie sind in der Bilanz nicht als Bestandteil im Posten Barmittel und Barmitteläquivalente enthalten und sind den Fonds nicht auf Anforderung verfügbar.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

2. Grundlage der Rechnungslegung und Darstellung des Jahresabschlusses (Fortsetzung)

j. Barmittel und Barmitteläquivalente, Kontokorrentkredite, Barsicherheiten, Bareinschüsse, an Broker zu leistende Sicherheiten/Forderungen auf Sicherheiten an Broker und erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete, als Sicherheit gestellte finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

Kontokorrentkredite sind unter den kurzfristigen Verbindlichkeiten in der Bilanz ausgewiesen.

Einschüsse sind Bareinlagen bei Brokern, die als Sicherheit für offene börsengehandelte Terminkontrakte übertragen wurden.

An Gegenparteien gestellte Sicherheiten, bei denen es sich nicht um Barsicherheiten handelt, sind in der Bilanz als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete, als Sicherheit gestellte finanzielle Vermögenswerte ausgewiesen.

k. Vereinbarungen über Directed-Brokerage-Dienste und Verrechnungsprovisionen

Die Fonds schlossen im Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 keine Vereinbarungen über Directed-Brokerage-Dienste oder Verrechnungsprovisionen (Soft Commission) (Dienstag, 31. Dezember 2019: ebenfalls keine).

l. Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Zusatzkosten, die direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder der Veräusserung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit zuzurechnen sind. Zusatzkosten sind Kosten, die nicht entstanden wären, wenn das Unternehmen das Finanzinstrument nicht erworben, ausgegeben oder veräussert hätte.

Wenn ein finanzieller Vermögenswert oder eine finanzielle Verbindlichkeit erstmalig erfasst wird, bewertet ein Unternehmen sie erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich Transaktionskosten, die direkt dem Erwerb oder der Ausgabe des finanziellen Vermögenswertes oder der finanziellen Verbindlichkeit zuzurechnen sind. Die Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Anleihen sind im Kaufpreis und im Verkaufspreis der Anlage enthalten. Sie können nicht auf praktische oder zuverlässige Weise erfasst werden, da sie in den Kosten der Anlage enthalten sind und nicht gesondert festgestellt oder ausgewiesen werden können. Transaktionskosten für Käufe und Verkäufe von Aktien und Futures sind für jeden Fonds in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

m. Anpassungen zum Verwässerungsschutz

Ein Fonds kann eine Verwässerung erleiden. Dabei handelt es sich um eine Wertminderung des Vermögens infolge der Kosten für den Handel mit seinen zugrunde liegenden Anlagen und einer etwaigen Spanne zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen dieser Anlagen, die sich nicht im Ausgabe- oder Rücknahmepreis widerspiegelt, der von den Anteilsinhabern oder an die Anteilsinhaber gezahlt wird. Um dieser Wertminderung entgegenzuwirken (die, wenn sie erheblich ist, bestehende oder im Fonds verbleibende Anteilsinhaber benachteiligt), kann der Verwaltungsrat nach seinem Ermessen und im Einklang mit dem Prospekt eine Anpassung des Anteilspreises auf täglicher oder vierteljährlicher Basis vornehmen.

Die Verwässerungsanpassung kann für Rücknahmen oder für Zeichnungen Anwendung finden. Im Falle ihrer Berechnung wird die Verwässerungsanpassung in den Fonds gezahlt und wird Teil des dem betreffenden Fonds zugeordneten Vermögens.

Die Nettoinventarwerte je Anteil, einschliesslich und exklusive Verwässerungsanpassungen, sind in Erläuterung 4 zum Jahresabschluss angegeben.

n. Barmittelsalden für Fondsanlagen, Forderungen für Fondsanlagen, Verbindlichkeiten für Fondsanlagen, offenstehende Salden für Fondsanlagen

Barmittelsalden für Fondsanlagen, einschliesslich einer entsprechnen gleich hohen und entgegengesetzten Verbindlichkeit, werden auf der Fondsebene in der Bilanz ausgewiesen. Sie stellen die Salden der Umbrella-Sammelgeldkonten dar, die den einzelnen Fonds der ICAV zuzuordnen sind. Diese Beträge beziehen sich auf Zeichnungs- und Rücknahmegelder, einschliesslich Dividendengelder, die einem einzelnen Fonds geschuldet sind, als Vermögenswerte des Fonds, und die im Namen der ICAV auf einem Umbrella-Sammelgeldkonto gehalten werden.

o. Salden fälliger Forderungen und Verbindlichkeiten an bzw. gegenüber Brokern

Die Salden „Fällige Forderungen an Broker“ und „Fällige Verbindlichkeiten gegenüber Brokern“ stellen Verkaufs- und Kauftransaktionen, einschliesslich Devisenkassageschäfte, dar, deren Abrechnung noch aussteht.

Diese Beträge werden erstmalig zum beizulegenden Zeitwert erfasst und anschliessend anhand der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

2. Grundlage der Rechnungslegung und Darstellung des Jahresabschlusses (Fortsetzung)

p. Salden fälliger Forderungen und Verbindlichkeiten an bzw. gegenüber Anteilsinhabern

Beträge fälliger Verbindlichkeiten gegenüber bzw. fälliger Forderungen an Anteilsinhaber stellen Rücknahmen oder Zeichnungen dar, bei denen die Anteile vom Anteilsinhaber zurückgegeben oder gezeichnet wurden, aber die Zahlung zum Bilanzstichtag noch nicht geleistet oder empfangen wurde.

q. Ertragsausgleich

Alle Fonds, die eine ertragsausschüttende oder ausschüttende Anteilsklasse betreiben, beabsichtigen, einen Ertragsausgleich durchzuführen. Der Ertragsausgleich verhindert die Verwässerung der Gewinne der laufenden Anteilsinhaber, indem ein Teil der Erträge aus der Ausgabe oder Rücknahme rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile auf die nicht ausgeschütteten Erträge verwendet wird. Wenn rücknehmbare, gewinnberechtigter Anteile gekauft oder zurückgenommen werden, kann der Preis ein Ertragsselement enthalten. Der Ertragsausgleich ist dieses Ertragsselement, das an Anteilsinhaber ausgezahlt wird, die in diesem Geschäftsjahr Anteile gekauft oder zurückgegeben haben, und wird in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

r. Sonstige Forderungen

Die sonstigen Forderungen in der Bilanz umfassen Rückvergütungsforderungen und verschiedene Forderungen.

s. Sonstige Verbindlichkeiten

Die sonstigen Verbindlichkeiten in der Bilanz umfassen fällige Beträge für Betriebsaufwand und verschiedene Verbindlichkeiten.

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken

Die Aktivitäten jedes Fonds sind mit einem Risiko verbunden, das jedoch durch einen Prozess der laufenden Identifizierung, Messung und Überwachung mittels Risikogrenzen und anderen Kontrollen gesteuert wird. Die Fonds sind dem Marktrisiko (umfasst das Marktpreisrisiko, das Fremdwährungsrisiko und das Zinsrisiko), dem Liquiditätsrisiko und dem Kreditrisiko/Gegenpartei risiko ausgesetzt, das sich aus den von ihnen gehaltenen Finanzinstrumenten ergibt.

Die wichtigsten Risiken, die sich aus Finanzinstrumenten ergeben, und die Richtlinien für den Umgang mit diesen Risiken sind nachfolgend angegeben. Diese Richtlinien wurden während der gesamten Berichtsperiode angewandt.

Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko ist das Risiko, dass der Wert der Anlagen der Fonds aufgrund von Veränderungen des Marktpreises schwanken wird, die durch andere Faktoren als Zins- oder Wechselkursänderungen verursacht sind. Das Marktpreisrisiko ergibt sich hauptsächlich aus der Unsicherheit über die künftigen Preise der Finanzinstrumente, die von den Fonds gehalten werden könnten. Es stellt den potenziellen Verlust dar, den die Fonds durch das Halten von Marktpositionen angesichts der Preisbewegungen erleiden könnten. Die Anlageportfolios der Fonds sind Marktpreisschwankungen ausgesetzt, die vom Anlageverwalter unter Verfolgung der im Prospekt angegebenen Anlageziele und Anlagepolitik überwacht werden.

Die folgenden Tabellen stellen das Marktpreisrisiko je Branche für die jeweiligen Fonds dar.

Aegon European ABS Fund							
	Per Donnerstag, 31. Dezember 2020			Per Dienstag, 31. Dezember 2019			
	Asset Backed	Unternehmens	Mortgage	Asset Backed	Unternehmens	Mortgage	
	Securities	anleihen	Backed	Securities	anleihen	Backed	Securities
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Asset Backed Securities	1'169'125'785	-	-	1'301'269'307	-	-	-
Finanzwerte	-	93'734'230	-	-	89'278'725	-	-
Hypothekensanleihen	-	-	1'957'442'900	-	-	1'698'489'239	-
Total	1'169'125'785	93'734'230	1'957'442'900	1'301'269'307	89'278'725	1'698'489'239	

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Aegon Emerging Markets Debt Fund				
	Per Donnerstag, 31. Dezember 2020		Per Dienstag, 31. Dezember 2019	
	Unternehmensanleihen USD	Staatsanleihen USD	Unternehmensanleihen USD	Staatsanleihen USD
Grundstoffe	31'783'454	-	24'731'926	-
Kommunikation	25'003'669	-	7'549'768	-
Verbraucher	63'434'912	-	30'520'972	-
Energie	103'632'280	-	120'158'881	-
Finanzwerte	32'709'930	-	34'243'623	-
Staat	-	406'511'553	1'014'792	371'464'191
Industrie	22'354'138	-	30'205'033	-
Versorger	-	-	5'194'742	-
Total	278'918'383	406'511'553	253'619'737	371'464'191

Aegon US High Yield Select Bond Fund*				
	Per Donnerstag, 31. Dezember 2020		Per Dienstag, 31. Dezember 2019	
	Unternehmensanleihen USD	Aktien USD	Unternehmensanleihen USD	Aktien USD
Grundstoffe	-	-	1'247'993	139'650
Kommunikation	-	-	4'265'155	-
Verbraucher	37	32'714	6'598'763	104'090
Energie	-	-	3'350'613	-
Finanzwerte	-	-	2'701'904	321'304
Industrie	-	165'979	2'733'363	-
Technologie	-	-	899'461	60'678
Total	37	198'693	21'797'252	625'722

*Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Gesamtengagement in Derivaten

Beurteilung und Überwachung von Risiken

Die tägliche Überwachung des Fonds erfolgt durch das Portfolio-Risikomanagement- und Kontrollteam (Portfolio Risk Management & Control (PRMC)). Dieses Team ermittelt und überwacht alle mit den Fonds verbundenen Risiken, soweit dies nach den OGAW-Verordnungen erforderlich ist. Das Team berichtet allen Interessengruppen mit wöchentlichen, monatlichen und vierteljährlichen Berichten. Die Überwachung aller für den Fonds geltenden Beschränkungen bildet einen Bestandteil der täglichen Aktivitäten. Aufgrund der fortlaufenden Überwachungen werden eventuell auftauchende Probleme oder Risiken schnell identifiziert und in Zusammenarbeit mit dem Portfoliomanager geklärt.

Der Risikomanagementprozess ist gut in den Anlageprozess integriert. Das PRMC-Team überwacht das Risiko laufend sowohl auf eigenständiger Basis als auch gegenüber den Benchmarks. Die Mitglieder des PRMC-Teams treffen sich wöchentlich mit den Portfoliomanagern, um das Risiko und die Positionierung der Portfolios zu betrachten. Besprechungen des Risikokontrollausschusses (Risk Control Committee), die vom CIO geleitet werden und an denen der Leiter des PRMC-Teams teilnimmt, werden auf monatlicher Basis abgehalten.

Richtlinien zum Einsatz von Derivaten

Für jedes in den Fonds gehandelte derivative Finanzinstrument gibt es eine Richtlinie zum Einsatz von Derivaten. Diese Richtlinie beschreibt für jedes Derivat die beabsichtigte Verwendung, die Risiken, die Verantwortlichkeiten und die Kontrollen. Somit bieten die Richtlinien zum Einsatz von Derivaten eine sorgfältig ausgearbeitete Grundlage zur Verwendung derivativer Finanzinstrumente in den Fonds. Die Richtlinien zum Einsatz von Derivaten werden innerhalb des täglichen Kontrollrahmens laufend überwacht.

Gesamtrisiko

Der Anlageverwalter überwacht täglich das Anlagerisiko unter Verwendung des Commitment-Ansatzes, wenn derivative Finanzinstrumente gehalten werden.

Währungsrisiko

Das Währungsrisiko ist das Risiko, dass der Wert der Anlagen der Fonds aufgrund von Veränderungen der Wechselkurse schwanken wird.

Wenn ein Teil des Anlageportfolios auf andere Währungen als die Basiswährung des Fonds lautet, kann die Bilanz durch Veränderungen der Wechselkurse beeinflusst werden. Der Anlageverwalter kann versuchen, die Exposition gegenüber Währungsbewegungen durch den Einsatz von Devisenterminkontrakten oder durch Absicherung des Währungswerts der Anlagen, deren Preise auf andere Währungen lauten, zu steuern. In anderen Währungen vereinnahmte Erträge werden am oder zeitnah zum Empfangsdatum in die Fondswährung umgewandelt.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen stellen das Währungsrisiko für die jeweiligen Fonds dar.

Aegon European ABS Fund						
	Per Donnerstag, 31. Dezember 2020			Per Dienstag, 31. Dezember 2019		
	Monetäre Exposition EUR	Nicht monetäre Exposition EUR	Total EUR	Monetäre Exposition EUR	Nicht monetäre Exposition EUR	Total EUR
vermögens						
Britisches Pfund	1'482'244'882	-	1'482'244'882	1'393'836'550	-	1'393'836'550
Schweizer Franken	9'267'650	-	9'267'650	25'228'376	-	25'228'376
US-Dollar	129'102'621	-	129'102'621	17'414'823	-	17'414'823
	1'620'615'153	-	1'620'615'153	1'436'479'749	-	1'436'479'749
Verbindlichkeiten						
Britisches Pfund	(5'212'214)	-	(5'212'214)	(446'252)	-	(446'252)
Schweizer Franken	(39'658)	-	(39'658)	(269'143)	-	(269'143)
US-Dollar	(2'707'899)	-	(2'707'899)	(32'937)	-	(32'937)
	(7'959'771)	-	(7'959'771)	(748'332)	-	(748'332)
Nettovermögen	1'612'655'382	-	1'612'655'382	1'435'731'417	-	1'435'731'417

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Aegon Emerging Markets Debt Fund							
	Per Donnerstag, 31. Dezember 2020			Per Dienstag, 31. Dezember 2019			
	Monetäre Exposition	Nicht monetäre Exposition	Total	Monetäre Exposition	Nicht monetäre Exposition	Total	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	
vermögens							
Argentinischer Peso	719'818	-	719'818	1'819'951	-	1'819'951	
Brasilianischer Real	-	-	-	1'714'810	-	1'714'810	
Dominikanischer Peso	5'897'033	-	5'897'033	6'229'435	-	6'229'435	
Euro	734'815'720	-	734'815'720	644'868'305	-	644'868'305	
Indonesische Rupiah	-	-	-	4'343'409	-	4'343'409	
Peruanischer Nuevo Sol	248'683	-	248'683	3'372'859	-	3'372'859	
Russischer Rubel	-	-	-	4'924'574	-	4'924'574	
Südafrikanischer Rand	122'027	-	122'027	2'695'853	-	2'695'853	
	741'803'281	-	741'803'281	669'969'196	-	669'969'196	
Verbindlichkeiten							
Euro	(24'126'106)	-	(24'126'106)	(8'956'794)	-	(8'956'794)	
	(24'126'106)	-	(24'126'106)	(8'956'794)	-	(8'956'794)	
Nettovermögen	717'677'175	-	717'677'175	661'012'402	-	661'012'402	

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Aegon US High Yield Select Bond Fund*						
	Per Donnerstag, 31. Dezember 2020			Per Dienstag, 31. Dezember 2019		
	Monetäre Exposition USD	Nicht monetäre Exposition USD	Total USD	Monetäre Exposition USD	Nicht monetäre Exposition USD	Total USD
vermögens						
Euro	185'917	-	185'917	23'848'743	-	23'848'743
Britisches Pfund	-	-	-	6'247	-	6'247
	185'917	-	185'917	23'854'990	-	23'854'990
Verbindlichkeiten						
Euro	-	-	-	(120'998)	-	(120'998)
Britisches Pfund	(511)	-	(511)	(271)	-	(271)
	(511)	-	(511)	(121'269)	-	(121'269)
Nettovermögen	185'406	-	185'406	23'733'721	-	23'733'721

*Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko

Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der Wert der Anlagen des Fonds aufgrund von Veränderungen der Zinssätze schwanken wird.

Alle Fonds investieren in festverzinsliche Wertpapiere. Die Erträge dieser Fonds können durch Veränderungen der für bestimmte Wertpapiere relevanten Zinssätze beeinträchtigt werden, oder dadurch, dass der Anlageverwalter nicht imstande ist, nach Ablauf von Kontrakten oder Verkauf von Wertpapieren ähnliche Renditen sicherzustellen. Der Wert festverzinslicher Wertpapiere kann durch solche Bewegungen in der Zukunft beeinträchtigt werden. Zinsforderungen auf Bankeinlagen und Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkrediten werden von Zinsschwankungen ebenso betroffen wie variabel verzinsliche Anleihen (Floating Rate Bonds). Alle anderen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds sind nicht verzinslich.

Das Zinsprofil für die betreffenden Fonds gestaltet sich wie folgt:

Aegon European ABS Fund						
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020						
		Variabel verzinsliche finanzielle Vermögenswerte	Festverzinsliche finanzielle Vermögenswerte	Derivate	Derivate, die einem Zinsrisiko ausgesetzt sind	Total
	Währung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
vermögens	Euro	2'506'947'462	38'998'058	-	319'430	2'546'264'950
	Britisches Pfund	674'357'395	-	22'707'394	-	697'064'789
	Schweizer Franken	-	-	25'047	-	25'047
	US-Dollar	-	-	262	-	262
			3'181'304'857	38'998'058	22'732'703	319'430
Verbindliche iten	Britisches Pfund	-	-	(152)	-	(152)
	Schweizer Franken	-	-	(117)	-	(117)
	US-Dollar	-	-	(522'285)	-	(522'285)
			-	-	(522'554)	-

	Gewichteter durchschnittlicher Zinssatz %	Durchschnittliche Jahre bis zur Fälligkeit Zahl der Jahre
Währung		
Euro	1.02	6.86

Aegon European ABS Fund						
Per Dienstag, 31. Dezember 2019						
		Variabel verzinsliche finanzielle Vermögenswerte	Festverzinsliche finanzielle Vermögenswerte	Derivate	Derivate, die einem Zinsrisiko ausgesetzt sind	Total
	Währung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
vermögens	Euro	2'621'678'180	31'615'165	-	578'586	2'653'871'931
	Britisches Pfund	435'743'926	-	15'249'852	-	450'993'778
	Schweizer Franken	-	-	993	-	993
	US-Dollar	-	-	191	-	191
			3'057'422'106	31'615'165	15'251'036	578'586
Verbindliche iten	Euro	-	-	-	(679'691)	(679'691)
	Britisches Pfund	-	-	(3'476'703)	-	(3'476'703)
	Schweizer Franken	-	-	(297)	-	(297)
	US-Dollar	-	-	(223'325)	-	(223'325)
		-	-	(3'700'325)	(679'691)	(4'380'016)

	Gewichteter durchschnittlicher Zinssatz %	Durchschnittliche Jahre bis zur Fälligkeit Zahl der Jahre
Währung		
Euro	1.48	2.55

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

Das Zinsprofil für die betreffenden Fonds gestaltet sich wie folgt:

Aegon Emerging Markets Debt Fund					
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020					
Währung	Vermögenswerte	Variabel	Festverzinsliche	Derivate	Total
		verzinsliche finanzielle	finanzierende		
	USD	USD	USD	USD	USD
vermögens	Dominikanischer Peso	-	6'087'882	-	6'087'882
	Euro	-	3'460'109	3'211'046	6'671'155
	US-Dollar	80'605'112	595'276'833	-	675'881'945
		80'605'112	604'824'824	3'211'046	688'640'982

Währung	Gewichteter durchschnittlicher Zinssatz %	Durchschnittliche
		Jahre bis zur Fälligkeits-Zahl der Jahre
Dominikanischer Peso	8.90	2.13
Euro	6.38	5.54
US-Dollar	5.74	12.94

Aegon Emerging Markets Debt Fund					
Per Dienstag, 31. Dezember 2019					
Währung	Vermögenswerte	Variabel	Festverzinsliche	Derivate	Total
		verzinsliche finanzielle	finanzierende		
	USD	USD	USD	USD	USD
vermögens	Argentinischer Peso	1'693'791	-	-	1'693'791
	Brasilianischer Real	-	1'789'672	-	1'789'672
	Dominikanischer Peso	-	6'437'407	-	6'437'407
	Euro	-	-	7'949'120	7'949'120
	Indonesische Rupiah	-	4'381'640	-	4'381'640
	Peruanischer Nuevo Sol	-	3'353'239	-	3'353'239
	Russischer Rubel	-	5'106'473	-	5'106'473
	Südafrikanischer Rand	-	2'653'359	-	2'653'359
	US-Dollar	29'934'522	569'733'825	-	599'668'347
		31'628'313	593'455'615	7'949'120	633'033'048

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

Das Zinsprofil für die betreffenden Fonds gestaltet sich wie folgt:

Aegon Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)		
Per Dienstag, 31. Dezember 2019		
	Gewichteter durchschnittlicher Zinssatz %	Durchschnittliche Jahre bis zur Fälligkeits- Zahl der Jahre
Währung		
Brasilianischer Real	10.00	5.01
Dominikanischer Peso	8.90	3.13
Indonesische Rupiah	7.00	7.38
Peruanischer Nuevo Sol	6.59	30.19
Russischer Rubel	7.90	6.49
Südafrikanischer Rand	8.75	28.18
US-Dollar	5.77	11.99

Aegon US High Yield Select Bond Fund*					
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020					
	Variabel verzinsliche finanzielle Vermögenswerte USD	Festverzinsliche finanzielle Vermögenswerte USD	Derivate USD	Aktien USD	Total USD
Währung					
vermögens US-Dollar	-	37	-	198'693	198'730
	-	37	-	198'693	198'730

	Gewichteter durchschnittlicher Zinssatz %	Durchschnittliche Jahre bis zur Fälligkeits- Zahl der Jahre
Währung		
US-Dollar	12.00	0.62

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

Das Zinsprofil für die betreffenden Fonds gestaltet sich wie folgt:

Aegon US High Yield Select Bond Fund*						
Per Dienstag, 31. Dezember 2019						
		Variabel verzinsliche finanzielle Vermögenswerte	Festverzinsliche finanzielle Vermögenswerte	Derivate	Aktien	Total
	Währung	USD	USD	USD	USD	USD
vermögens	Euro	-	-	289'984	-	289'984
	Britisches Pfund	-	-	137	-	137
	US-Dollar	1'859'375	19'937'877	-	625'722	22'422'974
		1'859'375	19'937'877	290'121	625'722	22'713'095

	Gewichteter durchschnittlicher Zinssatz %	Durchschnittliche Jahre bis zur Fälligkeits- Zahl der Jahre
Währung		
US-Dollar	6.58	5.21

*Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Fonds nicht in der Lage sind, ihre Verpflichtungen rechtzeitig oder zu einem angemessenen Preis auszugleichen oder zu erfüllen. Die Fonds sind täglichen Barrücknahmen von rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen ausgesetzt. Rücknehmbare, gewinnberechtigte Anteile werden auf Anforderung nach Wahl ihres Inhabers auf der Basis des Nettoinventarwerts je Anteil des Fonds zum Zeitpunkt der Rücknahme eingelöst. Die rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteile werden mit dem Rücknahmebetrag angesetzt, der zum Berichtsstichtag zu zahlen ist, wenn der Inhaber sein Recht zur Rückgabe der rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteile an den Fonds ausübt.

Das Liquiditätsrisikomanagement ist ein fester Bestandteil des Anlageprozesses. Eine wirkungsvolle Steuerung des Liquiditätsrisikos ist in Stressphasen des Marktes von entscheidender Bedeutung. Die Fonds mindern das Risiko in erster Linie durch die Anlage in leicht veräußerbaren Wertpapieren, die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. Unter Umständen müssen Anlagen eines Fonds verkauft werden, wenn keine ausreichenden Barmittel zur Finanzierung von Rücknahmen vorhanden sind. Die Fähigkeit zum Verkauf nach Bedarf stellt sicher, dass der Anlageverwalter die Anlagestrategie den Erfordernissen entsprechend ändern kann. Die Fähigkeit zum Verkauf von Anlagen ermöglicht auch die Finanzierung unerwarteter Mittelabzüge aus einem Portfolio. Es ist wichtig, dass diese Anlagen leicht handelbar sind, und der Anlageverwalter wird sicherstellen, dass Anlagen nur gehalten werden, wenn ein effizienter Markt besteht.

Werden beträchtliche Rücknahmen von Anteilen in einem Fonds beantragt oder wird der Nettoinventarwert ausgesetzt, ist es einem Fonds unter Umständen nicht möglich, seine Anlagen rechtzeitig zu dem Zeitpunkt zu liquidieren, zu dem solche Rücknahmen beantragt sind, oder ein Fonds kann dies nur zu Preisen tun, die nach Auffassung des Fonds nicht den wahren Wert solcher Anlagen reflektieren, was sich nachteilig auf den Ertrag der Anleger auswirkt. Wenn in erheblichem Umfang die Rücknahme von Anteilen beantragt wird, kann ein Fonds im Interesse der verbleibenden Beteiligten die Zahl der Anteile begrenzen, die an einem Handelstag zurückgegeben werden können.

Der Verwaltungsrat kann jederzeit die Berechnung des Nettoinventarwerts eines Fonds und die Ausgabe, die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen und die Zahlung der Rücknahmeerlöse vorübergehend aussetzen.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Dies kann unter den folgenden Umständen geschehen:

- i) wenn ein Markt, an dem ein für den betreffenden Fonds wesentlicher Anteil der Anlagen gehandelt wird, aus anderen Gründen als aufgrund von Feiertagen geschlossen ist;
- ii) wenn aufgrund politischer, wirtschaftlicher, militärischer oder geldpolitischer Ereignisse oder aufgrund von Umständen, die ausserhalb der Kontrolle, Verantwortung und Befugnis des Verwaltungsrats liegen, die Veräusserung oder Bewertung eines wesentlichen Teils der Anlagen des betreffenden Fonds vernünftigerweise nicht möglich ist, ohne dass dies zu schwerwiegenden Nachteilen für die Interessen der Anteilhaber des betreffenden Fonds führt, oder wenn nach Ansicht des Verwaltungsrats der Nettoinventarwert des Fonds nicht angemessen berechnet werden kann;
- iii) bei einem Ausfall der Kommunikationsmittel, die normalerweise zur Bestimmung des Preises eines wesentlichen Teils der Anlagen des betreffenden Fonds verwendet werden, oder wenn aus einem anderen Grund die aktuellen Preise auf einem Markt einer der Anlagen des betreffenden Fonds nicht schnell und genau festgestellt werden können;
- iv) in einem Zeitraum, in dem eine Überweisung von Mitteln, die mit der Realisierung oder dem Erwerb von Anlagen des betreffenden Fonds verbunden sind, nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zu normalen Preisen oder Wechselkursen erfolgen kann; oder
- v) in einem Zeitraum, in dem der Verwaltungsrat nicht in der Lage ist, die notwendigen Mittel zur Ausführung von Zahlungen, die für die Rücknahme von Anteilen des betreffenden Fonds geschuldet sind, ins Inland zurückzuführen; oder
- vi) In einem Zeitraum, in dem der Verwaltungsrat dies als im besten Interesse des betreffenden Fonds erachtet; oder
- vii) nach der Übermittlung einer Einberufung einer Generalversammlung an die Anteilhaber, in der über einen Beschlussantrag zur Auflösung der ICAV oder zur Beendigung des betreffenden Fonds zu entscheiden ist.

Die Fonds können vorübergehend Kredite in Höhe bis zu 10% des Nettoinventarwerts des jeweiligen Fonds aufnehmen. Der Anlageverwalter überwacht das Liquiditätsrisiko der Fonds, in Übereinstimmung mit den Richtlinien des Fonds, auf täglicher Basis. Bei wesentlichen Problemen benachrichtigt der Anlageverwalter den Verwaltungsrat.

Im Rahmen des laufenden Risikomanagementprozesses steuert der Portfoliomanager das Liquiditätsrisiko des Fonds als Bestandteil des Anlageprozesses. Das PRM-Team nimmt die Aufsicht und Prüfung auf laufender Basis sowie in den monatlichen Besprechungen des Risikokontrollausschusses wahr. Darüber hinaus hat der Anlageverwalter mit Wirkung vom 30. September 2020 die im Juli 2020 herausgegebenen Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) für Liquiditätsstresstests von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und alternativen Investmentfonds (AIF) übernommen und seine Liquiditätsstresstestpraxis und -politik, wo dies angebracht war, im Einklang mit den ESMA-Leitlinien verbessert.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle analysiert die finanziellen Verbindlichkeiten jedes Fonds nach den massgeblichen Fälligkeitskategorien auf der Basis der zum Bilanzstichtag bestehenden Restlaufzeit bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin. Die in der Tabelle angegebenen Beträge sind die vertraglichen, nicht abgezinsten Geldflüsse. Innerhalb von 12 Monaten fällige Salden sind mit ihren Buchwertsalden angegeben, da die Auswirkungen einer Abzinsung nicht als wesentlich betrachtet werden.

Aegon European ABS Fund	Per Donnerstag, 31. Dezember 2020			Per Dienstag, 31. Dezember 2019		
	Weniger als ein Monat	Ein bis drei Monate	Keine Angabe der Fälligkeits- EUR	Weniger als ein Monat	Ein bis drei Monate	Keine Angabe der Fälligkeits- EUR
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgs wirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	522'554	-	-	4'380'016	-
Kontokorrentkredit	6'294'784	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	7'355'783	-	-	37'129'642	-	-
Fällige Verbindlichkeiten gegenüber Anteilssinhavern	260'203	-	-	11'183'251	-	-
Rücknehmbare, gewinnberechtigte Anteile	3'378'791'400	-	-	3'122'356'805	-	-
Total finanzielle Verbindlichkeiten	3'392'702'170	522'554	-	3'170'669'698	4'380'016	-

Aegon Emerging Markets Debt Fund	Per Donnerstag, 31. Dezember 2020			Per Dienstag, 31. Dezember 2019		
	Weniger als ein Monat	Ein bis drei Monate	Keine Angabe der Fälligkeits- USD	Weniger als ein Monat	Ein bis drei Monate	Keine Angabe der Fälligkeits- USD
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Erfolgs wirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-
Kontokorrentkredit	-	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	21'170'595	-	-	8'603'368	-	-
Fällige Verbindlichkeiten gegenüber Anteilssinhavern	804'974	-	-	4'060'868	-	-
Rücknehmbare, gewinnberechtigte Anteile	717'250'151	-	-	641'225'503	-	-
Total finanzielle Verbindlichkeiten	739'225'720	-	-	653'889'739	-	-

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Aegon US High Yield Select Bond Fund*	Per Donnerstag, 31. Dezember 2020			Per Dienstag, 31. Dezember 2019		
	Weniger als ein Monat USD	Ein bis drei Monate USD	Keine Angabe Fälligkeits- USD	Weniger als ein Monat USD	Ein bis drei Monate USD	Keine Angabe der Fälligkeits- USD
Erfolgs wirksam zum bei zulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-
Kontokorrentkredit	-	31'728	-	271	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	352'919	-	461'765	-	-
Fällige Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern	-	-	-	-	-	-
Rücknehmbare, gewinnberechtigte Anteile	-	-	-	23'593'376	-	-
Total finanzielle Verbindlichkeiten	-	384'647	-	24'055'412	-	-

*Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko/Gegenparteiisiko

Die Fonds können einem Kreditrisiko ausgesetzt sein. Darunter ist das Risiko zu verstehen, dass eine Partei eines Finanzinstruments der anderen Partei durch die Nichterfüllung einer Verpflichtung einen finanziellen Verlust verursacht. Das Kreditrisiko entsteht auch bei Transaktionen mit Brokern, wenn die Transaktionen zur Abwicklung anstehen. Das Risiko der Nichtabwicklung von Transaktionen wird aufgrund des kurzen Abwicklungszeitraums und der hohen Bonität der eingesetzten Broker als gering betrachtet. Die Fonds überwachen das Kreditrating sowie die Vermögenswerte, die Verbindlichkeiten und die Finanzlage der eingesetzten Broker, um dieses Risiko weiter zu mindern.

Im Rahmen unserer Kontrollen und vor der Auswahl eines neuen Brokers wird die Finanzlage einer Überprüfung durch AAM unterzogen. Als Bestandteil dieser Überprüfung wird bei der Auswahl eines neuen Brokers ein Angebot angefordert, das vom Fondsmanager an den Leiter der Abteilung Credit Research zu übermitteln ist. Diese vorgelegte Unterlage hat Massnahmen zur finanziellen Stärke des Unternehmens zu enthalten und abhängig von der Art des Brokers müssen auch andere Massnahmen einbezogen werden. Der Leiter der Abteilung Credit Research erstellt dann eine abschliessende Vorlage für das European Executive Risk Committee und das Investment Management Portfolio Risk Control Committee.

Alle finanziellen Vermögenswerte der Fonds werden von der Citi Depository Services Ireland DAC (der „Verwahrstelle“) gehalten, mit Ausnahme gegebenenfalls der derivativen Finanzinstrumente und 0.00% (Dienstag, 31. Dezember 2019: 0.01%) des Aegon US High Yield Bond Fund und 0.00% (31. Dezember 2019: 0.67%) des Aegon US High Yield Select Bond Fund, die bei einer privaten Gesellschaft gehalten werden. Alle in der Bilanz ausgewiesenen Barmittel und Barmitteläquivalente werden von der Verwahrstelle gehalten. Barsicherheiten werden bei mehreren Brokern gehalten, wie in Erläuterung 14 angegeben. Der Konkurs oder die Insolvenz der Verwahrstelle kann dazu führen, dass die Verwirklichung der Rechte eines Fonds in Bezug auf von der Verwahrstelle gehaltene Wertpapiere verzögert oder eingeschränkt wird. Die ICAV wird in Bezug auf bei der Verwahrstelle gehaltene Barmittel wie ein allgemeiner Gläubiger behandelt. Die Verwahrstelle ist verpflichtet, die Vermögenswerte der jeweiligen Fonds der ICAV in Verwahrung zu nehmen und für Rechnung ihrer Anteilsinhaber zu halten. Die Zentralbank verlangt von der Verwahrstelle, die nicht in Barmitteln bestehenden Vermögenswerte jedes Fonds rechtlich getrennt zu halten und hinreichende Aufzeichnungen zu führen, um die Art und Menge aller von ihr gehaltenen Vermögenswerte, das Eigentum an jedem Vermögenswert und den physischen Aufbewahrungsort der das Eigentum an diesen Vermögenswerten verbriefenden Urkunden klar zu identifizieren. Die Muttergesellschaft der Verwahrstelle, die Citibank N.A., hat ein langfristiges Kreditrating von A+.

Jeder Fonds ist dem Kreditrisiko der Gegenparteien ausgesetzt, mit denen er Geschäfte in Bezug auf Derivate betreibt, die nicht an einer anerkannten Börse gehandelt werden. Jeder Fonds ist der Möglichkeit ausgesetzt, dass eine Gegenpartei, mit der der Fonds solche Instrumente handelt, in Insolvenz oder Konkurs gerät oder ausfällt, wodurch sich wesentliche Verluste für den Fonds ergeben könnten.

Alle Fonds sind dem Gegenparteiisiko ausgesetzt, das über den Einsatz anerkannter Gegenparteien, die Diversifizierung der Instrumente und einer Rahmenregelung mit Grenzen für die Gegenparteien verwaltet wird. Die Kreditspreads und Kreditratings aller Gegenparteien werden regelmässig überprüft.

Die langfristigen Kreditratings der Gegenparteien von Standard & Poor's („S&P“) stellen sich wie folgt dar:

Gegenpartei	Kredit-Rating (S&P)
Barclays Bank Plc	A
BNP Paribas	A+
Citibank	A+
JP Morgan	A+
Merrill Lynch International	A+

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Die Fonds sind dem Kreditrisiko ausgesetzt, das den Schuldtiteln, in die sie investieren, eigen ist. In der folgenden Tabelle ist das Kreditrating als Prozentsatz der gesamten von jedem Fonds zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 gehaltenen Schuldtitel angegeben:

Per Donnerstag, 31.			
Kredit-Rating (S&P) (S&P)	Aegon European ABS Fund EUR	Aegon Emerging Markets Debt Fund USD	Aegon US High Yield Select Bond Fund* USD
AAA	52.54%	3.01%	-
AA+	3.19%	0.93%	-
AA	7.75%	1.84%	-
AA-	9.98%	3.71%	-
A+	5.52%	5.92%	-
A	7.66%	1.19%	-
A-	1.39%	1.98%	-
BBB+	2.86%	1.06%	-
BBB	5.56%	16.54%	-
BBB-	2.00%	6.76%	-
BB+	-	3.20%	-
BB	-	4.15%	-
BB-	-	17.88%	-
B+	-	5.81%	-
B	-	13.73%	-
B-	-	4.73%	-
CCC+	-	5.01%	-
CCC	-	1.00%	-
CCC-	-	0.07%	-
CC	-	-	-
C	-	-	-
D	-	0.29%	-
Ohne Rating	1.55%	1.19%	100.00%
Total	100.00%	100.00%	100.00%

*Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Kreditrisiko/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Die Fonds sind dem Kreditrisiko ausgesetzt, das den Schuldtiteln, in die sie investieren, eigen ist. In der folgenden Tabelle ist das Kreditrating als Prozentsatz der gesamten von jedem Fonds zum 31. Dezember 2019 gehaltenen Schuldtitel angegeben:

Per Dienstag, 31. Dezember 2019			
Kredit-Rating (S&P)	Aegon European ABS Fund EUR	Aegon Emerging Markets Debt Fund USD	Aegon US High Yield Select Bond Fund USD
AAA	51.76%	1.18%	-
AA+	6.30%	0.94%	-
AA	7.31%	3.42%	-
AA-	11.27%	3.07%	-
A+	6.11%	7.07%	-
A	7.64%	-	-
A-	0.76%	2.77%	-
BBB+	2.35%	7.94%	-
BBB	4.97%	9.56%	0.68%
BBB-	1.37%	9.65%	2.24%
BB+	-	3.42%	6.27%
BB	-	6.23%	10.96%
BB-	-	7.51%	23.67%
B+	-	12.08%	18.18%
B	-	17.23%	14.41%
B-	-	3.34%	13.79%
CCC+	-	0.44%	4.93%
CCC	-	0.50%	1.03%
CCC-	-	1.08%	2.35%
CC	-	-	-
D	-	0.19%	0.68%
Ohne Rating	0.16%	2.38%	0.81%
Total	100.00%	100.00%	100.00%

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert und Zeitwerthierarchie

Gemäss FRS 102 muss die ICAV zur Klassifizierung ihrer Anlagen im Rahmen der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert eine hierarchische Einstufung (Fair Value Hierarchy) anwenden, die die Bedeutung der für die Bewertung verwendeten Parameter widerspiegelt.

Für Finanzinstrumente, die zum beizulegenden Zeitwert in der Bilanz angesetzt sind, müssen die Fonds für jede Klasse von Finanzinstrumenten eine Analyse vornehmen, in welche der folgenden Ebenen der Zeitwerthierarchie die zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesenen Instrumente einzustufen sind. Eine Zeitwertbewertung wird in ihrer Gesamtheit auf Grundlage der Inputfaktoren der untersten Ebene beurteilt, die für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit bedeutend sind.

- Ebene 1: Der unangepasste in einem aktiven Markt notierte Preis für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, den das Unternehmen zum Bewertungstermin erzielen kann.
- Ebene 2: Andere Inputfaktoren als die von Ebene 1 umfassten notierten Preise, die direkt oder indirekt für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit beobachtbar sind (das heisst unter Verwendung von Marktdaten abgeleitet sind).
- Ebene 3: Die Inputfaktoren für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit sind nicht beobachtbar (das heisst, es sind keine Marktdaten verfügbar).

Die zur Bewertung von Wertpapieren verwendeten Inputfaktoren oder Methoden sind nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die Risiken, die mit der Anlage in diesen Wertpapieren verbunden sind.

Die Beurteilung der Erheblichkeit eines bestimmten Inputfaktors für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert eine Einschätzung, bei der die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit charakteristischen Faktoren berücksichtigt werden müssen. Für die Bestimmung dessen, was als „beobachtbar“ gilt, ist eine sorgfältige Beurteilung durch den Anlageverwalter erforderlich. Der Anlageverwalter erachtet als beobachtbare Daten solche Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, regelmässig veröffentlicht oder aktualisiert werden, verlässlich und überprüfbar und nicht geschützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die aktiv mit dem betreffenden Markt beschäftigt sind.

Es gab im Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 keine Umgliederungen zwischen den Ebenen (Dienstag, 31. Dezember 2019: ebenfalls keine).

Die folgenden Tabellen stellen die Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und der finanziellen Verbindlichkeiten jedes Fonds zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 dar:

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Total
Aegon European ABS Fund				
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete und zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Asset Backed Securities	-	1'169'125'785	-	1'169'125'785
Unternehmensanleihen	-	93'734'230	-	93'734'230
Forward-Kontrakte	-	22'732'703	-	22'732'703
Futures	319'430	-	-	319'430
Mortgage Backed Securities	-	1'957'442'900	-	1'957'442'900
	319'430	3'243'035'618	-	3'243'355'048
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Forward-Kontrakte	-	(522'554)	-	(522'554)
Futures	-	-	-	-
	-	(522'554)	-	(522'554)
Total Anlagen	319'430	3'242'513'064	-	3'242'832'494

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert und Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Total
Aegon Emerging Markets Debt Fund				
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete und zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	278'918'383	-	278'918'383
Forward-Kontrakte	-	3'211'046	-	3'211'046
Staatsanleihen	20'634'188	385'877'365	-	406'511'553
	20'634'188	668'006'794	-	688'640'982
Total Anlagen	20'634'188	668'006'794	-	688'640'982

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Total
Aegon US High Yield Select Bond Fund*				
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete und zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	-	37	37
Aktien	-	-	198'693	198'693
	-	-	198'730	198'730
Total Anlagen	-	-	198'730	198'730

*Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

Die folgenden Tabellen stellen die Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und der finanziellen Verbindlichkeiten jedes Fonds zum Dienstag, 31. Dezember 2019 dar:

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Total
Aegon European ABS Fund				
Per Dienstag, 31. Dezember 2019	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete und zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Asset Backed Securities	-	1'266'305'307	34'964'000	1'301'269'307
Unternehmensanleihen	-	89'278'725	-	89'278'725
Forward-Kontrakte	-	15'251'036	-	15'251'036
Futures	578'586	-	-	578'586
Mortgage Backed Securities	-	1'698'489'239	-	1'698'489'239
	578'586	3'069'324'307	34'964'000	3'104'866'893
Finanzielle Verbindlichkeiten				
Forward-Kontrakte	-	(3'700'325)	-	(3'700'325)
Futures	(679'691)	-	-	(679'691)
	(679'691)	(3'700'325)	-	(4'380'016)
Total Anlagen	(101'105)	3'065'623'982	34'964'000	3'100'486'877

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und die mit ihnen verbundenen Risiken (Fortsetzung)

Bewertung zum beizulegenden Zeitwert und Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Total
Aegon Emerging Markets Debt Fund				
Per Dienstag, 31. Dezember 2019	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete und zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	253'619'737	-	253'619'737
Forward-Kontrakte	-	7'949'120	-	7'949'120
Staatsanleihen	7'378'125	364'086'066	-	371'464'191
	7'378'125	625'654'923	-	633'033'048
Total Anlagen	7'378'125	625'654'923	-	633'033'048
Aegon US High Yield Select Bond Fund				
Per Dienstag, 31. Dezember 2019	USD	USD	USD	USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete und zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	21'797'038	214	21'797'252
Aktien	521'632	-	104'090	625'722
Forward-Kontrakte	-	290'121	-	290'121
	521'632	22'087'159	104'304	22'713'095
Total Anlagen	521'632	22'087'159	104'304	22'713'095

4. Anteilskapital

Das Anteilskapital der ICAV besteht aus 1'000'000'000'000 nennwertlosen, nicht klassifizierten, gewinnberechtigten Anteilen. Das ausgegebene Mindestanteilkapital der ICAV besteht aus 2 nennwertlosen Anteilen. Das maximale Anteilskapital der ICAV besteht aus 1'000'000'000'000 nennwertlosen, nicht klassifizierten Anteilen. Der Verwaltungsrat kann Anteile am Kapital der ICAV zu Bedingungen und in der Weise ausgeben, die von ihm als angemessen erachtet werden.

Stimmrechte

Vorbehaltlich etwaiger Rechte oder Einschränkungen, die derzeit mit einer oder mehreren Klassen von rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen verbunden sind, hat bei einer Abstimmung durch Handzeichen jeder persönlich anwesende oder durch einen Bevollmächtigten vertretene Inhaber eine Stimme, und der/die persönlich anwesende(n) oder durch einen Bevollmächtigten vertretene(n) Inhaber von Zeichneranteilen hat/haben eine Stimme in Bezug auf alle in Umlauf befindlichen Zeichneranteile. Bei einer schriftlichen Abstimmung hat jeder persönlich anwesende oder durch einen Bevollmächtigten vertretene Inhaber eine Stimme für jeden von ihm gehaltenen rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteil und jeder persönlich anwesende oder durch einen Bevollmächtigten vertretene Inhaber eines Zeichneranteils hat eine Stimme in Bezug auf die von ihm gehaltenen Zeichneranteile. Inhaber, die einen Bruchteil eines rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteils halten, können in Bezug auf einen solchen Bruchteil eines rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteils weder bei einer Abstimmung durch Handzeichen noch bei einer schriftlichen Abstimmung Stimmrechte ausüben.

Rücknehmbare, gewinnberechtigte Anteile

Das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen entspricht jederzeit dem Nettoinventarwert der Fonds. Die gewinnberechtigten Anteile, die das Eigenkapital der Fonds umfassen, stellen nach den Regelungen in FRS 102 ihrer Art nach eine Verbindlichkeit der Fonds gegenüber den Anteilsinhabern dar, da sie auf Wunsch des Anteilsinhabers eingelöst werden können. In Bezug auf den Aegon US Short Duration High Yield Bond Fund wurden die Anteile gemäss FRS 102 22.4 als Eigenkapital qualifiziert, da es nur eine Anteilsklasse gibt, die den Residualanteil am Nettovermögen des Fonds repräsentiert.

Gewinnberechtigte Anteile können an jedem Handelstag oder an einem oder mehreren anderen Tagen, die der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann, (Bewertungstag) zum Nettoinventarwert je Anteil zurückgegeben werden.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

4. Anteilskapital (Fortsetzung)

Die in den jeweiligen Anteilsklassen des Fonds im Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 ausgegebenen und zurückgenommenen Anteile sind in der nachfolgenden Tabelle im Einzelnen angegeben:

	Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Ende des Geschäftsjahres
Aegon European ABS Fund				
Klasse A CHF (hedged)	34'837	1'753	(36'002)	588
Klasse A EUR	808'400	809'688	(609'569)	1'008'519
Klasse A GBP (hedged)	426	-	-	426
Klasse A USD (hedged)	8'704	17'969	(10'983)	15'690
Klasse B EUR	25'394'574	8'446'451	(23'764'472)	10'076'553
Klasse I CHF (hedged)	2'686'904	197'021	(1'879'936)	1'003'989
Klasse I EUR	58'188'952	46'806'072	(34'869'740)	70'125'284
Klasse I GBP (hedged)	78'966'635	41'354'835	(45'126'192)	75'195'278
Klasse I GBP Income (hedged)	34'987'424	21'947'197	(4'738'991)	52'195'630
Klasse I USD (hedged)	1'829'673	14'212'245	(1'575'323)	14'466'595
Klasse K CHF (hedged)	562	-	-	562
Klasse K EUR	17'128'078	9'281'648	(6'742'536)	19'667'190
Klasse K GBP (hedged)	426	-	-	426
Klasse K USD (hedged)	575	-	-	575
Klasse Z EUR	58'342'050	20'776'205	(13'546'674)	65'571'581
Aegon Emerging Markets Debt Fund				
Klasse I EUR	60	-	-	60
Klasse I EUR (hedged)***	1'000'000	-	(1'000'000)	-
Klasse I USD Income	115	6	-	121
Klasse Z EUR (hedged)	54'050'391	6'546'753	(5'964'514)	54'632'630
Aegon US High Yield Select Bond Fund^^				
Klasse C EUR (hedged)	500	-	(500)	-
Klasse C GBP (hedged)	441	-	(441)	-
Klasse Z EUR (hedged)	2'000'000	-	(2'000'000)	-

*** Am 24. April 2020 geschlossen

^^ Fonds geschlossen am 16. Juli 2020

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

4. Anteilskapital (Fortsetzung)

Die in den jeweiligen Anteilsklassen des Fonds im Geschäftsjahr zum Dienstag, 31. Dezember 2019 ausgegebenen und zurückgenommenen Anteile sind in der nachfolgenden Tabelle im Einzelnen angegeben:

	Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Ende des Geschäftsjahres
Aegon European ABS Fund				
Klasse A CHF (hedged)	562	95'423	(61'148)	34'837
Klasse A EUR	150	1'078'197	(269'947)	808'400
Klasse A GBP (hedged)	426	-	-	426
Klasse A USD (hedged)	575	10'624	(2'495)	8'704
Klasse B EUR	17'235'524	17'613'550	(9'454'500)	25'394'574
Klasse I CHF (hedged)	665'234	4'093'357	(2'071'687)	2'686'904
Klasse I EUR	47'097'981	43'555'181	(32'464'210)	58'188'952
Klasse I GBP (hedged)	9'340'411	75'138'691	(5'512'467)	78'966'635
Klasse I GBP Income (hedged)	440	35'151'212	(164'228)	34'987'424
Klasse I USD (hedged)	2'590'314	1'062'532	(1'823'173)	1'829'673
Klasse K CHF (hedged)	562	-	-	562
Klasse K EUR	6'192'702	12'941'900	(2'006'524)	17'128'078
Klasse K GBP (hedged)	426	-	-	426
Klasse K USD (hedged)	575	-	-	575
Klasse Z EUR	72'786'836	24'690'815	(39'135'601)	58'342'050
Aegon Emerging Markets Debt Fund				
Klasse I EUR	60	-	-	60
Klasse I EUR (hedged)	1'000'000	-	-	1'000'000
Klasse I USD Income	114	1	-	115
Klasse Z EUR (hedged)	41'054'758	22'246'870	(9'251'237)	54'050'391
Aegon US High Yield Select Bond Fund				
Klasse C EUR (hedged)	500	-	-	500
Klasse C GBP (hedged)	441	-	-	441
Klasse Z EUR (hedged)	2'000'000	-	-	2'000'000

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

4. Anteilskapital (Fortsetzung)

Verwässerungsschutzgebühr

Anteile werden auf der Basis des Nettoinventarwerts („NIW“) je Anteil ausgegeben und zurückgenommen. Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten und Anlagen für einen Fonds können jedoch gegebenenfalls bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil von den letzten verfügbaren Preisen abweichen. Diese Abweichungen können durch Gebühren und Kosten und Spannen zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen (Spreads) verursacht werden. Diese Kosten wirken sich nachteilig auf den Wert eines Fonds und seiner zugrunde liegenden Anteilsklassen aus und sind als Verwässerung bekannt. Um diese Verwässerungswirkungen zu mindern, kann der Verwaltungsrat nach seinem Ermessen eine Verwässerungsanpassung am Nettoinventarwert je Anteil vornehmen. Dem Verwaltungsrat steht das Ermessen in Bezug auf die Umstände zu, unter denen eine derartige Verwässerungsanpassung vorzunehmen ist.

Die Nettoinventarwerte der Anteilsklassen (einschliesslich und ausschliesslich der Verwässerungsanpassungen) per Donnerstag, 31. Dezember 2020 sind nachfolgend angegeben:

Verwässerungsschutzgebühr			NIW einschliesslich	NIW exklusive
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020	Währung	Anteilsklasse	Verwässerungsschutzgebühr („Dirty“ NIW/offizieller NIW)	Verwässerungsschutzgebühr („Clean“ NIW)
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse A CHF (hedged)	5'820	5'817
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse A EUR	10'077'036	10'072'000
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse A GBP (hedged)	4'385	4'382
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse A USD (hedged)	166'008	165'924
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse B EUR	106'881'382	106'827'959
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse I CHF (hedged)	10'002'954	9'997'955
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR	743'889'534	743'517'704
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse I GBP (hedged)	792'706'353	792'310'198
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse I GBP Income (hedged)	533'244'335	532'977'846
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse I USD (hedged)	155'130'312	155'053'145
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse K CHF (hedged)	5'600	5'597
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse K EUR	198'271'481	198'172'395
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse K GBP (hedged)	4'418	4'416
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse K USD (hedged)	6'129	6'125
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR	703'797'812	703'460'506
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR	662	662
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR (hedged)***	-	-
Aegon Emerging Markets Debt Fund	USD	Anteile der Klasse I USD Income	1'263	1'263
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR (hedged)	586'202'507	586'202'507
Aegon US High Yield Select Bond Fund^^	EUR	Anteile der Klasse C EUR (hedged)	-	-
Aegon US High Yield Select Bond Fund^^	GBP	Anteile der Klasse C GBP (hedged)	-	-
Aegon US High Yield Select Bond Fund^^	EUR	Anteile der Klasse Z EUR (hedged)	-	-

*** Am 24. April 2020 geschlossen

^^ Fonds geschlossen am 16. Juli 2020

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

4. Anteilskapital (Fortsetzung)

Verwässerungsschutzgebühr (Fortsetzung)

Die Nettoinventarwerte je Anteil der Anteilsklassen (einschliesslich und ausschliesslich der Verwässerungsanpassungen) per Donnerstag, 31. Dezember 2020 sind nachfolgend angegeben:

Verwässerungsschutzgebühr			NIW je Anteil	
Per Donnerstag, 31. Dezember 2020			einschliesslich	NIW je Anteil exklusive
Währung	Anteilsklasse	Verwässerungsschutzgebühr	„Dirty“ NIW/offizieller NIW)	Verwässerungsschutzgebühr („Clean“ NIW)
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse A CHF (hedged)	9.8809	9.8754
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse A EUR	9.9919	9.9869
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse A GBP (hedged)	10.2936	10.2873
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse A USD (hedged)	10.5791	10.5738
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse B EUR	10.6069	10.6016
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse I CHF (hedged)	9.9632	9.9582
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR	10.6080	10.6027
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse I GBP (hedged)	10.5420	10.5367
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse I GBP Income (hedged)	10.2163	10.2112
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse I USD (hedged)	10.7233	10.7180
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse K CHF (hedged)	9.9650	9.9592
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse K EUR	10.0813	10.0763
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse K GBP (hedged)	10.3713	10.3671
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse K USD (hedged)	10.6587	10.6523
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR	10.7333	10.7281
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR	11.0335	11.0335
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR (hedged)***	-	-
Aegon Emerging Markets Debt Fund	USD	Anteile der Klasse I USD Income	10.4380	10.4380
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR (hedged)	10.7299	10.7299
Aegon US High Yield Select Bond Fund^^	EUR	Anteile der Klasse C EUR (hedged)	-	-
Aegon US High Yield Select Bond Fund^^	GBP	Anteile der Klasse C GBP (hedged)	-	-
Aegon US High Yield Select Bond Fund^^	EUR	Anteile der Klasse Z EUR (hedged)	-	-

*** Am 24. April 2020 geschlossen

^^ Fonds geschlossen am 16. Juli 2020

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

4. Anteilskapital (Fortsetzung)

Verwässerungsschutzgebühr (Fortsetzung)

Die Nettoinventarwerte der Anteilsklassen (einschliesslich und ausschliesslich der Verwässerungsanpassungen) per 31. Dezember 2019 sind nachfolgend angegeben:

Verwässerungsschutzgebühr			NIW einschliesslich Verwässerungsschutzgebühr („Dirty“ NIW/offizieller NIW)	NIW exklusive Verwässerungsschutzgebühr („Clean“ NIW)
Per Dienstag, 31. Dezember 2019	Währung	Anteilsklasse		
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse A CHF (hedged)	346'085	345'911
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse A EUR	8'084'682	8'080'663
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse A GBP (hedged)	4'351	4'349
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse A USD (hedged)	90'921	90'875
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse B EUR	268'648'148	268'513'864
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse I CHF (hedged)	26'793'724	26'780'333
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR	615'593'100	615'285'486
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse I GBP (hedged)	824'355'730	823'943'752
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse I GBP Income (hedged)	357'261'795	357'083'254
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse I USD (hedged)	19'307'106	19'297'465
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse K CHF (hedged)	5'606	5'603
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse K EUR	172'173'884	172'088'003
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse K GBP (hedged)	4'372	4'370
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse K USD (hedged)	6'037	6'033
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR	622'625'924	622'317'650
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR	687	687
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR (hedged)	10'190'917	10'190'917
Aegon Emerging Markets Debt Fund	USD	Anteile der Klasse I USD Income	1'199	1'199
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR (hedged)	561'054'992	561'054'992
Aegon US High Yield Select Bond Fund	EUR	Anteile der Klasse C EUR (hedged)	5'230	5'230
Aegon US High Yield Select Bond Fund	GBP	Anteile der Klasse C GBP (hedged)	4'685	4'685
Aegon US High Yield Select Bond Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR (hedged)	21'007'839	21'007'839

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

4. Anteilskapital (Fortsetzung)

Verwässerungsschutzgebühr (Fortsetzung)

Die Nettoinventarwerte je Anteil der Anteilsklassen (einschliesslich und ausschliesslich der Verwässerungsanpassungen) per 31. Dezember 2019 sind nachfolgend angegeben:

Verwässerungsschutzgebühr (Fortsetzung)			NIW je Anteil einschliesslich Verwässerungsschutzgebühr („Dirty“ NIW/offizieller NIW)	NIW je Anteil exklusive Verwässerungsschutzgebühr („Clean“ NIW)
Per Dienstag, 31. Dezember 2019	Währung	Anteilsklasse		
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse A CHF (hedged)	9.9344	9.9294
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse A EUR	10.0008	9.9959
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse A GBP (hedged)	10.2137	10.2097
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse A USD (hedged)	10.4459	10.4406
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse B EUR	10.5790	10.5737
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse I CHF (hedged)	9.9720	9.9670
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR	10.5792	10.5739
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse I GBP (hedged)	10.4393	10.4341
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse I GBP Income (hedged)	10.2111	10.2060
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse I USD (hedged)	10.5522	10.5469
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse K CHF (hedged)	9.9742	9.9704
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse K EUR	10.0521	10.0471
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse K GBP (hedged)	10.2634	10.2575
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse K USD (hedged)	10.4988	10.4929
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR	10.6720	10.6667
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR	11.4477	11.4477
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR (hedged)	10.1909	10.1909
Aegon Emerging Markets Debt Fund	USD	Anteile der Klasse I USD Income	10.4261	10.4261
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR (hedged)	10.3802	10.3802
Aegon US High Yield Select Bond Fund	EUR	Anteile der Klasse C EUR (hedged)	10.4600	10.4600
Aegon US High Yield Select Bond Fund	GBP	Anteile der Klasse C GBP (hedged)	10.6243	10.6243
Aegon US High Yield Select Bond Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR (hedged)	10.5039	10.5039

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

4. Anteilskapital (Fortsetzung)

Verwässerungsschutzgebühr (Fortsetzung)

Die Nettoinventarwerte der Anteilsklassen (einschliesslich und ausschliesslich der Verwässerungsanpassungen) per Montag, 31. Dezember 2018 sind nachfolgend angegeben:

Verwässerungsschutzgebühr			NIW einschliesslich	NIW exklusive
Per 31. Dezember 2018	Währung	Anteilsklasse	Verwässerungsschutzgebühr („Dirty“ NIW/offizieller NIW)	Verwässerungsschutzgebühr („Clean“ NIW)
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse A CHF (hedged)	5'541	5'544
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse A EUR	1'484	1'484
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse A GBP (hedged)	4'252	4'254
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse A USD (hedged)	5'771	5'774
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse B EUR	179'705'383	179'795'282
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse I CHF (hedged)	6'565'965	6'569'250
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR	491'055'610	491'301'273
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse I GBP (hedged)	94'998'016	95'045'538
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse I GBP Income (hedged)	4'397	4'399
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse I USD (hedged)	26'164'139	26'177'227
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse K CHF (hedged)	5'550	5'553
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse K EUR	61'345'290	61'375'978
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse K GBP (hedged)	4'260	4'262
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse K USD (hedged)	5'781	5'784
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR	763'220'520	763'623'918
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR	587	587
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR (hedged)	9'154'601	9'154'601
Aegon Emerging Markets Debt Fund	USD	Anteile der Klasse I USD Income	1'085	1'085
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR (hedged)	379'694'799	379'694'798
Aegon US High Yield Select Bond Fund	EUR	Anteile der Klasse C EUR (hedged)	4'734	4'734
Aegon US High Yield Select Bond Fund	GBP	Anteile der Klasse C GBP (hedged)	4'195	4'195
Aegon US High Yield Select Bond Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR (hedged)	18'957'023	18'957'023

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

4. Anteilskapital (Fortsetzung)

Verwässerungsschutzgebühr (Fortsetzung)

Die Nettoinventarwerte je Anteil der Anteilsklassen (einschliesslich und ausschliesslich der Verwässerungsanpassungen) per Montag, 31. Dezember 2018 sind nachfolgend angegeben:

Verwässerungsschutzgebühr			NIW je Anteil einschliesslich Verwässerungsschutzgebühr („Dirty“ NIW/offizieller NIW)	NIW je Anteil exklusive Verwässerungsschutzgebühr („Clean“ NIW)
Per 31. Dezember 2018	Währung	Anteilsklasse		
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse A CHF (hedged)	9.8597	9.8646
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse A EUR	9.8910	9.8959
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse A GBP (hedged)	9.9808	9.9858
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse A USD (hedged)	10.0360	10.0410
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse B EUR	10.4265	10.4317
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse I CHF (hedged)	9.8702	9.8751
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR	10.4263	10.4315
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse I GBP (hedged)	10.1706	10.1757
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse I GBP Income (hedged)	9.9937	9.9987
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse I USD (hedged)	10.1008	10.1058
Aegon European ABS Fund	CHF	Anteile der Klasse K CHF (hedged)	9.8806	9.8855
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse K EUR	9.9061	9.9110
Aegon European ABS Fund	GBP	Anteile der Klasse K GBP (hedged)	9.9988	10.0038
Aegon European ABS Fund	USD	Anteile der Klasse K USD (hedged)	10.0541	10.0592
Aegon European ABS Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR	10.4857	10.4912
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR	9.7852	9.7852
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse I EUR (hedged)	9.1546	9.1546
Aegon Emerging Markets Debt Fund	USD	Anteile der Klasse I USD Income	9.5201	9.5201
Aegon Emerging Markets Debt Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR (hedged)	9.2485	9.2485
Aegon US High Yield Select Bond Fund	EUR	Anteile der Klasse C EUR (hedged)	9.4685	9.4685
Aegon US High Yield Select Bond Fund	GBP	Anteile der Klasse C GBP (hedged)	9.5061	9.5061
Aegon US High Yield Select Bond Fund	EUR	Anteile der Klasse Z EUR (hedged)	9.4782	9.4782

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

5. Besteuerung

Nach dem gegenwärtigen Recht und der gegenwärtigen Praxis ist die ICAV als Anlageunternehmen im Sinne von Paragraph 739 (B) des Steuerkonsolidierungsgesetzes 1997 in seiner revidierten Fassung (der „Taxe Consolidation Act“) zu qualifizieren. Auf dieser Basis unterliegt sie im Allgemeinen nicht der irischen Steuer auf ihre Erträge und Gewinne, solange die ICAV weiterhin von der irischen Zentralbank zugelassen ist. Allerdings kann bei Eintritt eines steuerpflichtigen Ereignisses irische Steuer anfallen. Zu steuerpflichtigen Ereignissen gehören Ausschüttungen an Anteilsinhaber sowie alle Einlösungen, Rücknahmen, Annullierungen oder Übertragungen von Anteilen oder der Eintritt einer fiktiven Veräusserung der Anteile mit Ablauf einer Haltedauer der Anteile der Gesellschaft von jeweils acht Jahren, beginnend mit dem Erwerb dieser Anteile.

In Bezug auf steuerpflichtige Ereignisse fallen für die ICAV keine irischen Steuern an im Hinblick auf:

- einen Anteilsinhaber, der zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses weder in Irland steuerlich ansässig ist noch dort seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat, sofern die ICAV die entsprechenden gültigen Erklärungen in Übereinstimmung mit dem Taxes Consolidation Act erhalten hat; und
- bestimmte in Irland steuerlich ansässige Anleger, die von der Steuer befreit sind, sofern die ICAV die notwendigen und gesetzlich vorgeschriebenen Erklärungen unterschrieben erhalten hat.

(Gegebenenfalls) erzielte Dividenden, Zinsen und Veräusserungsgewinne aus Anlagen der ICAV können in dem Land, in dem die Anlageerträge/Gewinne erzielt werden, Quellensteuern unterliegen. Die ICAV und ihre Anteilsinhaber haben möglicherweise keinen Anspruch auf Erstattung dieser Steuern. Quellensteuern und für Dividenden erfolgte Erstattungen werden am Ex-Tag gebucht. Dividendenforderungen werden gegebenenfalls abzüglich zahlbarer Quellensteuern in der Bilanz ausgewiesen.

Die ICAV kann Steuern unterliegen, die von bestimmten anderen Ländern, in denen die ICAV investiert, auf realisierte und nicht realisierte Gewinne aus Wertpapieren erhoben werden. Der ausländische Steueraufwand wird gegebenenfalls periodengerecht auf der Betragsbasis ausgewiesen und unter „Kapitalertragssteuern“ in der beigefügten Gesamtergebnisrechnung erfasst. Der im Ausland geschuldete Steuerbetrag wird gegebenenfalls unter „Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuern“ in der beigefügten Bilanz erfasst.

6. Effizientes Portfoliomanagement

Einsatz derivativer Finanzinstrumente (DFI)

Vorbehaltlich der Verordnungen und der OGAW-Vorschriften der Zentralbank und innerhalb der von der Zentralbank vorgeschriebenen Grenzen kann jeder Fonds an einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente und/oder im Freiverkehr gehandelte Derivate (OTC-Derivate) zu Anlagezwecken einsetzen. Die Einzelheiten hierzu sind, wo dies zutreffend ist, in der Prospektergänzung zu dem betreffenden Fonds angegeben.

Alle vom Fonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente wurden für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements zur Absicherung von Währungs- und Marktrisiken sowie zur Erhöhung der Kapital- und Einkommensrenditen eingegangen. Bei diesen Finanzderivaten handelt es sich um Devisenterminkontrakte, Terminkontrakte und Swap-Kontrakte, die alle mit ihren Gegenparteien in der Aufstellung der Wertpapierbestände aufgeführt sind. Gewinne und Verluste, die sich aus Techniken und Anlagen im Rahmen des effizienten Portfoliomanagements ergeben, sind in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Bitte beachten Sie Erläuterung 14 Engagement in Derivaten mit Einzelheiten zum Engagement im Zusammenhang mit Techniken des effizienten Portfoliomanagements.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte: Wertpapierleihgeschäfte

Vorbehaltlich der Anlagerichtlinien und -beschränkungen für einen Fonds, die in der Prospektergänzung für den betreffenden Fonds festgelegt sind, kann ein Fonds für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements Wertpapierleihgeschäfte (Wertpapierfinanzierungsgeschäfte) in Bezug auf jeden Fonds eingehen, und dieser Umstand wird, sofern zutreffend, in der jeweiligen Prospektergänzung angegeben. Der Einsatz solcher Geschäfte oder Vereinbarungen unterliegt den in den OGAW-Vorschriften der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen.

Nach dem zwischen der ICAV, der Verwahrstelle und der Citibank N.A. abgeschlossenen globalen Wertpapierleihstellenvertrag (Global Stock Lending Agency Agreement) bezahlt die ICAV der Citibank N.A. 18% der Gebühren, die sie vom Entleiher in Bezug auf jedes diesem Entleiher gewährte Wertpapierdarlehen erhalten hat.

Wenn ein Fonds sich zur Beteiligung an Wertpapierfinanzierungsgeschäften entschliesst, wird dies in der massgeblichen Prospektergänzung näher dargestellt. Soweit in der Prospektergänzung für einen Fonds nicht anders angegeben, wird erwartet, dass der Anteil des verwalteten Vermögens, das Gegenstand von Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist, zwischen 0% und 30% des Nettoinventarwerts des betreffenden Fonds variiert und einer Obergrenze von maximal 100% des Nettoinventarwerts des betreffenden Fonds unterliegt. Diese Schwankungen können unter anderem von Faktoren wie der Gesamtgrösse des Fonds, der Nachfrage der Entleiher für die Leihe von Wertpapieren des zugrunde liegenden Marktes und saisonalen Trends in den zugrunde liegenden Märkten abhängen.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

6. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte: Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Die ICAV hat sich im Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 im Rahmen von Techniken des effizienten Portfoliomanagements an Wertpapierleihgeschäften beteiligt.

Die folgende Tabelle stellt die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften je Fonds für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 dar:

Fonds	Bruttoertrag aus Wertpapierleihgeschäften	Gebühren Citi	Abzug Aegon	Nettoertrag aus Wertpapierleihe
	USD	USD	USD	USD
Aegon Emerging Markets Debt Fund	24'048	4'410	2'450	17'188
Aegon US High Yield Select Bond Fund*	137	25	14	98

Die folgende Tabelle stellt die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften je Fonds für das Geschäftsjahr zum Dienstag, 31. Dezember 2019 dar:

Fonds	Bruttoertrag aus Wertpapierleihgeschäften	Gebühren Citi	Abzug Aegon aus Wertpapierleihe	Nettoertrag aus Wertpapierleihe
	USD	USD	USD	USD
Aegon Emerging Markets Debt Fund	91'734	12'705	7'058	71'971
Aegon US High Yield Select Bond Fund*	848	159	88	601

*Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

Die folgende Tabelle gibt den Wert der verliehenen Wertpapiere zusammen mit dem Entleiher und dem Marktwert der Sicherheit für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 an:

Entleiher	Fonds	Marktwert des Darlehens USD	Marktwert der Sicherheit USD
BNP Paribas	Aegon Emerging Markets Debt Fund	1'715'614	1'803'110

Die folgende Tabelle gibt den Wert der verliehenen Wertpapiere zusammen mit dem Entleiher und dem Marktwert der Sicherheit für das Geschäftsjahr zum Dienstag, 31. Dezember 2019 an:

Entleiher	Fonds	Marktwert des Darlehens USD	Marktwert der Sicherheit USD
Barclays Bank	Aegon Emerging Markets Debt Fund	1'137'647	1'179'362
BNP Paribas	Aegon Emerging Markets Debt Fund	120'331	126'416
HSBC Bank	Aegon Emerging Markets Debt Fund	5'504'582	5'642'039
JP Morgan	Aegon Emerging Markets Debt Fund	3'445'177	3'514'089

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

7. Geschäfte mit verbundenen Parteien

Personen oder Parteien werden als verbunden oder nahe stehend betrachtet, wenn eine der Parteien über die Möglichkeit verfügt, die andere Partei zu beherrschen oder einen massgeblichen Einfluss auf deren finanzielle oder geschäftliche Entscheidungen auszuüben, oder wenn eine Partei eine wichtige Position in der Geschäftsführung der anderen Partei innehat, oder wenn eine Partei oder ein Mitglied einer Unternehmensgruppe, der sie angehört, der anderen Partei wichtige Personaldienstleistungen auf der Ebene der Geschäftsführung erbringt.

Verbundene Parteien gemäss FRS 102 sind:

- * Die Mitglieder des Verwaltungsrats der ICAV, wie im Verzeichnis aufgeführt.
- * Der Anlageverwalter, die Vertriebsstelle und der Promoter, Aegon Investment Management B.V.
- * Der teilweise unterbeauftragte Anlageverwalter, Aegon Asset Management UK plc.
- * Stuart Donald, ein leitender Angestellter des Anlageverwalters.
- * Mike Kirby, ein Mitglied des Verwaltungsrats und Mehrheitsgesellschafter der KB Associates, ein Unternehmen, das Beratungsleistungen, Umsatzsteuerermeldleistungen und Dienstleistungen eines Beauftragten zur Meldung von Geldwäsche für die ICAV erbringt.
- * Aegon Asset Management UK PLC hat dieselbe oberste Muttergesellschaft in der Aegon Unternehmensgruppe. Der Anlageverwalter steht unter gemeinsamer Kontrolle mit beiden Gesellschaften und beide Gesellschaften haben in einen oder mehrere Fonds investiert.

Aegon Investment Management B.V. (der Anlageverwalter) ist ein Mitglied desselben Konzerns wie die Aegon Asset Management UK plc, die wichtige Personaldienstleistungen auf der Ebene der Geschäftsführung für die ICAV erbringt.

Die Gebühren des Anlageverwalters für das Geschäftsjahr betragen EUR 7'106'653[^] (31. Dezember 2019: EUR 4'839'443[^]). Die zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 zahlbaren Gebühren betragen €631'125[^] (31. Dezember 2019: EUR 613'392[^]).

Mike Kirby ist der geschäftsführende Gesellschafter von KB Associates, die der ICAV OGAW-Beratungsleistungen und Dienstleistungen zur Verhinderung der Geldwäsche erbringt. Mike Kirby hat Anspruch auf ein Verwaltungsrats honorar von EUR 25'000[^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (31. Dezember 2019: EUR 25'000[^]). Die zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 zahlbaren Gebühren betragen €12'500[^] (31. Dezember 2019: EUR 25'000[^]).

Bronwyn Wright hat Anspruch auf ein Verwaltungsrats honorar von EUR 35'000[^] für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (31. Dezember 2019: EUR 35'000[^]). Die zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 zahlbaren Gebühren betragen €17'500[^] (31. Dezember 2019: EUR 35'000[^]).

Stuart Donald erhält kein Verwaltungsrats honorar. Nur Verwaltungsratsmitglieder, die keine Arbeitnehmer der Aegon Unternehmensgruppe und der Kames Unternehmensgruppe sind, haben Anspruch auf eine Vergütung für ihre Dienste als Mitglieder des Verwaltungsrats.

Die Verwaltungsratsmitglieder hielten weder zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 noch zu irgendeinem anderen Zeitpunkt des Geschäftsjahres Anteile an der ICAV.

Die Gesamtgebühren, die der ICAV gegenüber KB Associates für OGAW-Beratungsleistungen und Dienstleistungen zur Verhinderung der Geldwäsche angefallen sind, betragen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 EUR 125'397[^] (31. Dezember 2019: EUR 113'186[^]). Die zum 31. Dezember 2020 zahlbaren Gebühren betragen EUR 29'651[^] (31. Dezember 2019: EUR 29'210[^]).

Alle Vergütungen sind über die Dienstleistungsgebühr bezahlt, die in der Gesamtergebnisrechnung im Betriebsaufwand erfasst ist. Ein Betrag von EUR 1'448'134[^] wurde als Dienstleistungsgebühr für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (31. Dezember 2019: EUR 1'021'456[^]) berechnet. Die zum 31. Dezember 2020 zahlbaren Gebühren betragen EUR 128'574[^] (31. Dezember 2019: EUR 124'863[^]).

Im Geschäftsjahr übertrugen die Fonds keine Vermögenswerte gegen Barzahlung an andere vom Anlageverwalter verwaltete Fonds. Transaktionen in Sachwerten früherer Jahre sind als Fussnote zur Entwicklung der Nettovermögenswerte zu finden.

[^] Einige Fonds sind nicht für den Vertrieb in der Schweiz zugelassen. Dieser Bericht legt keine Informationen in Bezug auf jene Fonds offen. Anleger sollten jedoch beachten, dass die in den obigen Absätzen angegebenen Zahlen Beträge einschliessen, die sich auf jene Fonds beziehen.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

7. Geschäfte mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle führt die Zahl der Anteilssinhaber auf, die zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 und zum Dienstag, 31. Dezember 2019 mehr als 20% der Anteile in dem jeweiligen Fonds halten, gemessen am Anteilswert des betreffenden Fonds im Vergleich zum gesamten Nettoinventarwert dieses Fonds.

Fonds	Donnerstag, 31. Dezember 2020	Dienstag, 31. Dezember 2019
	Anzahl der Anteilssinhaber	Anzahl der Anteilssinhaber
Aegon European ABS Fund	-	-
Aegon Emerging Markets Debt Fund	1	1
Aegon US High Yield Select Bond Fund*	-	1

Die folgende Tabelle führt per Donnerstag, 31. Dezember 2020 und per Dienstag, 31. Dezember 2019 den Prozentsatz der Anteile auf, die in jedem Fonds von anderen vom Anlageverwalter verwalteten Fonds gehalten werden:

Fonds	Donnerstag, 31. Dezember 2020, in %	Dienstag, 31. Dezember 2019, in %
	Aegon European ABS Fund	21.20
Aegon Emerging Markets Debt Fund	100.00	98.18
Aegon US High Yield Select Bond Fund*	-	100.00

*Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

8. Wechselkurse

Der Abschluss ist in EUR und USD aufgestellt. Zur Umrechnung der auf andere Währungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in USD, EUR oder GBP wurden die nachfolgend angegebenen Wechselkurse per Donnerstag, 31. Dezember 2020 und Dienstag, 31. Dezember 2019 verwendet:

	Donnerstag, 31. Dezember 2020	Dienstag, 31. Dezember 2019
EUR/CHF:	1.0816	1.0870
EUR/GBP:	1.1172	1.1802
EUR/SEK:	10.0485	10.5077
EUR/USD:	1.2236	1.1225
USD/EUR:	0.8173	0.8909
USD/GBP:	0.7316	0.7549
USD/BRL:	5.1942	4.0227
USD/ARS:	0.0119	0.0167
USD/DOP:	0.0172	0.1874
USD/IDR:	-	0.0072
USD/PEN:	0.2764	0.3020
USD/RUB:	-	0.1610
USD/ZAR:	0.0681	0.0715

9. Gebühren und Aufwendungen

Die Fonds können aus dem Vermögen jedes Fonds die Gebühren und Aufwendungen zahlen, die an den Anlageverwalter, die Verwahrstelle und die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen sind, und die Honorare und Auslagen der Verwaltungsratsmitglieder, alle Gebühren im Zusammenhang mit der Veröffentlichung des Nettoinventarwerts, Stempelabgaben, alle Steuern und die Mehrwertsteuer, die Gebühren des Gesellschaftssekretärs der ICAV, alle für Versammlungen der Anteilssinhaber anfallenden Kosten, die Vermarktungs- und Vertriebskosten, die Kosten von Anlagetransaktionen, die in Bezug auf die Ausschüttung von Erträgen an die Anteilssinhaber angefallenen Kosten, die Gebühren und Auslagen von Vertriebsgesellschaften, Datenverkäufern, Zahlstellen oder Vertretern, die im Einklang mit den Anforderungen einer anderen Rechtsordnung bestellt wurden (in jedem Fall zu den geschäftlichen Sätzen), alle Beträge, die aufgrund von in der Gründungsurkunde oder einer Vereinbarung mit einem Beauftragten der ICAV enthaltenen Haftungsfreistellungsregelungen zu zahlen sind, alle in Bezug auf den Versicherungsschutz in der Directors & Officers Vermögensschadensversicherung zu zahlenden Beträge, die Broker-Provisionen oder sonstige Aufwendungen für den Erwerb oder die Veräußerung von Anlagen, die Gebühren und Auslagen der Abschlussprüfer, Rechts- und Steuerberater sowie die Auslagen und Gebühren für die Registrierung der ICAV zum Verkauf in anderen Ländern.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

Gebühren des Anlageverwalters

Die an den Anlageverwalter zu zahlenden Gebühren betragen höchstens 1.5% des Nettoinventarwerts des jeweiligen Fonds pro Jahr (zuzüglich MwSt., sofern sie anfällt).

Diese Gebühr fällt täglich an und ist monatlich nachträglich zu zahlen. Der Anlageverwalter hat ausserdem Anspruch auf Erstattung seiner angemessenen Auslagen, die ihm im Rahmen der Erfüllung seiner Pflichten angefallen sind, aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds.

Die angefallenen und die zu zahlenden Gebühren des Anlageverwalters sind in der Gesamtergebnisrechnung bzw. in der Bilanz ausgewiesen.

Vertriebsgebühr

Zusätzlich zur vorläufigen Gebühr, die an die Vertriebsstelle gezahlt werden kann, darf die an die Vertriebsstelle für ihre Dienstleistungen im Rahmen des Vertriebs der Anteile des Fonds zu zahlende Gebühr 1% des den Anteilen der Anteilsklasse A zuzurechnenden Nettoinventarwerts pro Jahr nicht übersteigen. Die Vertriebsstelle kann, nach ihrem alleinigen Ermessen und in Übereinstimmung mit den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften, (i) Provisionen aus der oben genannten Vertriebsgebühr an Finanzintermediäre zahlen, einschliesslich insbesondere an Untervertriebsstellen, Intermediäre und Berater, die potenzielle Anleger beraten und/oder an den Fonds verweisen, und/oder (ii) bestimmten potenziellen Anlegern aufgrund von Faktoren, die die Vertriebsstelle für geeignet erachtet, einen Nachlass auf die Vertriebsgebühr gewähren. Wo sie erhoben wird, fällt diese Gebühr täglich an und ist monatlich nachträglich zu zahlen.

Dienstleistungsgebühr

Für die Fonds fällt ebenfalls eine auf den Nettoinventarwert der Fonds bezogene jährliche Dienstleistungsgebühr an, die alle verbleibenden Aufwendungen wie folgt umfasst:

(a) Verwaltungs- und Transferstellengebühr

Die Gebühr, die der Verwaltungsstelle für die dem Fonds erbrachten Verwaltungsleistungen zu zahlen ist, darf 0.2% des Nettoinventarwerts des Fonds pro Jahr (zuzüglich MwSt., sofern sie anfällt) nicht übersteigen. Ausserdem beträgt die Gebühr, die der Verwaltungsstelle für ihre Aufgabe als Register- und Transferstelle des Fonds zu zahlen ist, höchstens 0.1% des Nettoinventarwerts des Fonds pro Jahr (zuzüglich MwSt., sofern sie anfällt). Diese Gebühren werden vom Anlageverwalter direkt an die Verwaltungsgesellschaft, die Citibank Europe Plc, bezahlt.

Die Rechnung wird direkt an den Anlageverwalter gestellt, und er zahlt diese Gebühren aus der Dienstleistungsgebühr.

(b) Verwahrstellengebühr

Die Gebühr, die der Verwahrstelle für die der ICAV erbrachten Verwahrleistungen zu zahlen ist, wird 0.1% des Nettoinventarwerts des Fonds pro Jahr (zuzüglich MwSt., sofern sie anfällt) nicht übersteigen.

Die Verwahrstelle hat ausserdem Anspruch auf Erstattung der ihr angefallenen Auslagen (einschliesslich etwaiger Transaktionskosten oder Gebühren von Beauftragten oder Unterbeauftragten zu geschäftsüblichen Sätzen).

Der Anlageverwalter bezahlt die Verwahrstellengebühren für Rechnung der Fonds. Diese Gebühren werden vom Anlageverwalter direkt an die Citi Depository Services Ireland DAC bezahlt. Die Rechnung wird direkt an den Anlageverwalter gestellt, und er zahlt diese Gebühren aus der Dienstleistungsgebühr.

(c) Sonstige Gebühren und Aufwendungen, einschliesslich:

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Nur Verwaltungsratsmitglieder, die keine Arbeitnehmer der Aegon Unternehmensgruppe sind, haben Anspruch auf eine Vergütung für ihre Dienste als Mitglieder des Verwaltungsrats. Dabei wird jedoch vorausgesetzt, dass die Jahresgesamtvergütung jedes Verwaltungsratsmitglieds einen Betrag von EUR 50'000 oder einen anderen durch einen Beschluss des Verwaltungsrats oder der Anteilsinhaber in einer Generalversammlung genehmigten Betrag nicht übersteigen darf. Die Honorare der Verwaltungsratsmitglieder werden vom Anlageverwalter bezahlt.

Alle Mitglieder des Verwaltungsrats haben Anspruch auf Erstattung ihrer angemessenen Auslagen, die ihnen im Rahmen der Erfüllung ihrer Pflichten angefallen sind, aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

9. Gebühren und Aufwendungen (Fortsetzung)

Die Dienstleistungsgebühren werden auf der Basis einer gleitenden Skala erhoben und sind in der nachfolgenden Tabelle genauer angegeben.

Anteilsklasse	Aegon European ABS Fund	Aegon Emerging Markets Debt Fund	Aegon US High Yield Select Bond Fund**
Klasse A CHF (hedged)	< EUR 250 Mio. 6 Bp.; EUR 250 Mio. - EUR 750 Mio. 5 Bp.; > EUR 750 Mio. 4 Bp.	k.A.	k.A.
Klasse A EUR	< EUR 250 Mio. 6 Bp.; EUR 250 Mio. - EUR 750 Mio. 5 Bp.; > EUR 750 Mio. 4 Bp.	k.A.	k.A.
Klasse A GBP (hedged)	< EUR 250 Mio. 6 Bp.; EUR 250 Mio. - EUR 750 Mio. 5 Bp.; > EUR 750 Mio. 4 Bp.	k.A.	k.A.
Klasse A USD (hedged)	< EUR 250 Mio. 6 Bp.; EUR 250 Mio. - EUR 750 Mio. 5 Bp.; > EUR 750 Mio. 4 Bp.	k.A.	k.A.
Klasse B EUR	EUR 750 Mio. 5 Bp.; > EUR 750 Mio. 4 Bp.	k.A.	k.A.
Klasse C EUR (hedged)	k.A.	k.A.	< USD 500 Mio. 8 Bp.; USD 500 Mio. - USD 1500 Mio. 6 Bp.; > USD 1500 Mio. 4 Bp.
Klasse C GBP (hedged)	k.A.	k.A.	< USD 500 Mio. 8 Bp.; USD 500 Mio. - USD 1500 Mio. 6 Bp.; > USD 1500 Mio. 4 Bp.
Klasse I CHF (hedged)	< EUR 250 Mio. 6 Bp.; EUR 250 Mio. - EUR 750 Mio. 5 Bp.; > EUR 750 Mio. 4 Bp.	k.A.	k.A.
Klasse D USD	k.A.	k.A.	k.A.
Klasse G USD	k.A.	k.A.	k.A.
Klasse I EUR	< EUR 500 Mio. 8 Bp.; EUR 500 Mio. - EUR 1500 Mio. 6 Bp.; > EUR 1500 Mio. 4 Bp.	< USD 500 Mio. 8 Bp.; USD 500 Mio. - USD 1500 Mio. 6 Bp.; > USD 1500 Mio. 4 Bp.	k.A.
Klasse I EUR (hedged)	k.A.	< USD 500 Mio. 8 Bp.; USD 500 Mio. - USD 1500 Mio. 6 Bp.; > USD 1500 Mio. 4 Bp.	k.A.
Klasse I GBP (hedged)	< EUR 500 Mio. 8 Bp.; EUR 500 Mio. - EUR 1500 Mio. 6 Bp.; > EUR 1500 Mio. 4 Bp.	k.A.	k.A.
Klasse I GBP Income (hedged)	< EUR 250 Mio. 6 Bp.; EUR 250 Mio. - EUR 750 Mio. 5 Bp.; > EUR 750 Mio. 4 Bp.	k.A.	k.A.
Klasse I USD BRL (hedged)	k.A.	k.A.	k.A.
Klasse I USD	k.A.	k.A.	k.A.
Klasse I USD (hedged)	< EUR 250 Mio. 6 Bp.; EUR 250 Mio. - EUR 750 Mio. 5 Bp.; > EUR 750 Mio. 4 Bp.	k.A.	k.A.
Klasse I USD Income	k.A.	< USD 500 Mio. 8 Bp.; USD 500 Mio. - USD 1500 Mio. 6 Bp.; > USD 1500 Mio. 4 Bp.	k.A.
Klasse K CHF (hedged)	< EUR 250 Mio. 6 Bp.; EUR 250 Mio. - EUR 750 Mio. 5 Bp.; > EUR 750 Mio. 4 Bp.	k.A.	k.A.
Klasse K EUR	< EUR 250 Mio. 6 Bp.; EUR 250 Mio. - EUR 750 Mio. 5 Bp.; > EUR 750 Mio. 4 Bp.	k.A.	k.A.
Klasse K EUR (hedged)	k.A.	k.A.	k.A.
Klasse K EUR Income (hedged)	k.A.	k.A.	k.A.
Klasse K GBP	k.A.	k.A.	k.A.
Klasse K GBP (hedged)	< EUR 250 Mio. 6 Bp.; EUR 250 Mio. - EUR 750 Mio. 5 Bp.; > EUR 750 Mio. 4 Bp.	k.A.	k.A.
Klasse K USD (hedged)	< EUR 250 Mio. 6 Bp.; EUR 250 Mio. - EUR 750 Mio. 5 Bp.; > EUR 750 Mio. 4 Bp.	k.A.	k.A.
Klasse X USD	k.A.	k.A.	k.A.
Klasse Z EUR	-*	k.A.	k.A.
Klasse Z EUR (hedged)	k.A.	_*	_*

**Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

Wenn die einem Fonds zugerechneten Gesamtgebühren in einem Geschäftsjahr den berechneten Gebührensatz übersteigen, wird ein solcher Überschussbetrag vom Anlageverwalter getragen.

* In Bezug auf die Z-Klassen liegt es im Ermessen des Verwaltungsrats, welche Gebührensätze auf diese Klassen anzuwenden sind. Für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2020 und zum 31. Dezember 2019 wurden den Z-Klassen keine Kosten in Rechnung gestellt.

Die angefallenen Dienstleistungsgebühren sind in der Gesamtergebnisrechnung im Betriebsaufwand ausgewiesen.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

10. Ausschüttungspolitik

Der Verwaltungsrat beschliesst die Dividendenpolitik und die Dividendenarrangements für jeden Fonds. Die Einzelheiten sind, soweit anwendbar, in der betreffenden Prospektergänzung angegeben.

Nach der Gründungsurkunde haben die Mitglieder des Verwaltungsrats das Recht, Dividenden aus dem jeweiligen Fonds zu erklären. Dies sind: (i) der kumulierte Ertrag (bestehend aus allen aufgelaufenen Erträgen, einschliesslich Zinsen und Dividenden), abzüglich aller anzusetzenden Aufwendungen, und/oder (ii) die realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne aus der Veräusserung/Bewertung von Anlagen und anderen Mitteln, abzüglich der realisierten und nicht realisierten kumulierten Kapitalverluste des betreffenden Fonds. Die ICAV ist verpflichtet und berechtigt, von den Dividenden, die in den jeweiligen Fonds an einen Anteilinhaber zu zahlen sind, der eine in Irland steuerpflichtige Person ist oder als solche gilt, einen Betrag in Bezug auf die irische Besteuerung in Abzug zu bringen und diesen Betrag an die irischen Steuerbehörden zu bezahlen. Dividenden werden (sofern sie anfallen) in Übereinstimmung mit der Richtlinie der irischen Börse (Irish Stock Exchange) ausgezahlt.

Im Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 wurden wie folgt Dividenden erklärt:

Ausschüttungsdatum	Anteilsklasse	Aegon European ABS Fund
		EUR
Freitag, 31. Januar 2020	Anteile der Klasse I GBP Income (hedged)	526'614
Donnerstag, 30. April 2020	Anteile der Klasse I GBP Income (hedged)	2'099'028
Freitag, 31. Juli 2020	Anteile der Klasse I GBP Income (hedged)	1'264'837
Samstag, 31. Oktober 2020	Anteile der Klasse I GBP Income (hedged)	1'654'275
		5'544'754

Ausschüttungsdatum	Anteilsklasse	Aegon Emerging Markets Debt Fund
		USD
Freitag, 31. Januar 2020	Anteile der Klasse I USD Income	16
Donnerstag, 30. April 2020	Anteile der Klasse I USD Income	13
Freitag, 31. Juli 2020	Anteile der Klasse I USD Income	13
Samstag, 31. Oktober 2020	Anteile der Klasse I USD Income	13
		55

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 wurden wie folgt Dividenden erklärt:

Ausschüttungsdatum	Anteilsklasse	Aegon European ABS Fund
		EUR
Dienstag, 30. April 2019	Anteile der Klasse I GBP Income (hedged)	162'631
Mittwoch, 31. Juli 2019	Anteile der Klasse I GBP Income (hedged)	320'749
Donnerstag, 31. Oktober 2019	Anteile der Klasse I GBP Income (hedged)	438'577
		921'957

Ausschüttungsdatum	Anteilsklasse	Aegon Emerging Markets Debt Fund
		USD
Donnerstag, 31. Januar 2019	Anteile der Klasse I USD Income	15
Dienstag, 30. April 2019	Anteile der Klasse I USD Income	16
Mittwoch, 31. Juli 2019	Anteile der Klasse I USD Income	16
Donnerstag, 31. Oktober 2019	Anteile der Klasse I USD Income	15
		62

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

11. Vergütung der Abschlussprüfer

Die Gebühren und Auslagen, die an die Abschlussprüfer, PricewaterhouseCoopers Ireland, in Bezug auf die Rechnungsperiode bezahlt wurden, betragen (ohne MwSt.): EUR 100'400 (31. Dezember 2019: EUR 92'700). Die Gebühr bezieht sich nur auf die gesetzlich vorgeschriebene Abschlussprüfung. Es wurden keine weiteren Gebühren für von den Abschlussprüfern erbrachte Dienstleistungen bezahlt.

Die Rechnung wird direkt an die ICAV gestellt, und sie zahlt diese Gebühren aus der Dienstleistungsgebühr. Dieser Betrag ist von der Dienstleistungsgebühr umfasst.

12. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

Die folgenden Anteilsklassen wurden geschlossen:

Datum	Fonds	Anteilsklasse
Freitag, 24. April 2020	Aegon Emerging Markets Debt Fund	Klasse I EUR (hedged)

Am 16. Juli 2020 wurde der Aegon US High Yield Select Bond Fund geschlossen. Eine Reihe von Wertpapieren wurde vor der Schliessung nicht verwertet, wie in der Aufstellung der Wertpapierbestände angegeben.

Am 7. September 2020 wurde der Anlageverwalter, die Vertriebsstelle und der Promoter Kames Capital Plc in Aegon Asset Management UK plc umbenannt.

Ein Ausbruch einer infektiösen Atemwegserkrankung, die durch ein neuartiges Coronavirus verursacht wurde und als COVID-19 bekannt ist, wurde erstmals im Dezember 2019 in China entdeckt und ist von der Weltgesundheitsorganisation zur Pandemie erklärt worden. Die Folgen von COVID-19 wirkten sich in hohem Masse störend auf Volkswirtschaften und Märkte aus und beeinträchtigten einzelne Unternehmen, Sektoren, Branchen, Märkte, Währungen, Zinssätze und Inflationsraten, Kreditratings, die Anlegerstimmung und andere Faktoren, die Einfluss auf den Wert der Anlagen eines Fonds haben.

Die vielversprechenden Nachrichten zu Impfstoffen gegen das COVID-19-Virus haben die Aussichten für die Volkswirtschaften verändert. Die Anleger sind im Allgemeinen der Ansicht, dass wir dem Ende des Kampfes näher sind als dem Anfang. Die Pandemie beschäftigt uns jedoch auch weiterhin, und eine zweite Infektionswelle und neue Virusvarianten haben nach wie vor erhebliche und tragische Auswirkungen auf die Volkswirtschaften und die Bevölkerung. Wir erwarten daher, dass das Jahr 2021 von einem Tauziehen zwischen dem Virus und dem Impfstoff, dem Tempo der Konjunkturerholung und der Haltung der Zentralbanken geprägt sein wird. Der Impfstoff bietet Hoffnung auf eine Rückkehr in eine „normalere“ Welt, und dies wird ein beherrschendes Thema an den Märkten sein, das die Stimmung unterstützt und die Übernahme von Risiken fördert. Wie schnell und erfolgreich die Impfstoffe zum Einsatz kommen können, ist derzeit nicht bekannt, und dies könnte zu Abwärtsrisiken für die optimistischeren Prognosen führen. Vor diesem Hintergrund erwarten wir, dass der Inflationsdruck begrenzt bleibt. Die Zentralbanken werden daher die Leitzinsen auf einem beispiellos niedrigen Niveau halten, was den Märkten ebenfalls Unterstützung verschaffen wird.

Der Verwaltungsrat überwacht weiterhin die Auswirkungen der Pandemie auf die Fonds.

Es gab keine weiteren wesentlichen die Fonds betreffenden Ereignisse im Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020.

13. Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Ausbruch von COVID-19 hat weltweit zu weitreichenden Störungen für die Unternehmen und die wirtschaftlichen Aktivitäten geführt. Die Unsicherheit und die Instabilität, die im Abschnitt „Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres“ beschrieben ist, setzt sich auch nach dem Ende des Geschäftsjahres fort.

Vom 31. Dezember 2020 bis zum Datum der Genehmigung des Abschlusses gab es keine weiteren wesentlichen, die ICAV betreffenden Ereignisse.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

14. Engagement in Derivaten

Die nachfolgende Tabelle analysiert das Engagement der ICAV in Derivaten nach Art der Derivate und nach Gegenpartei für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020:

Aegon European ABS Fund Donnerstag, 31. Dezember 2020

finanzielle Vermögenswerte	Nettoengagement EUR	Bareinschüsse und Sicherheiten EUR
Forward-Kontrakte	22'210'149	(14'750'000)
Futures	319'430	(1'208'483)
	22'529'579	(15'958'483)

Sicherheit	Nettoengagement	Kreditrating	Bareinschüsse und Sicherheiten Erhalten/(Gestellt)
Barclays Bank	136	A	(5'570'000)
BNP Paribas	1'158'709	A	4'480'000
Citibank	7'727'442	A+	(14'150'000)
JP Morgan	12'515'165	A+	(1'208'483)
Merrill Lynch International	1'128'127	A+	490'000
	22'529'579		(15'958'483)

Aegon Emerging Markets Debt Fund Donnerstag, 31. Dezember 2020

finanzielle Vermögenswerte	Nettoengagement USD	Bareinschüsse und Sicherheiten USD
Forward-Kontrakte	3'211'046	21'170'000
	3'211'046	21'170'000

Sicherheit	Nettoengagement	Kreditrating	Bareinschüsse und Sicherheiten Erhalten/(Gestellt)
Barclays Bank	1'447'709	A	8'920'000
Citibank	1'763'337	A+	-
Merrill Lynch International	-	A+	12'250'000
	3'211'046		21'170'000

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

14. Engagement in Derivaten (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle analysiert das Engagement der ICAV in Derivaten nach Art der Derivate und nach Gegenpartei für das Geschäftsjahr zum Dienstag, 31. Dezember 2019:

Aegon European ABS Fund Dienstag, 31. Dezember 2019

finanzielle Vermögenswerte	Nettoengagement EUR	Bareinschüsse und Sicherheiten EUR
Forward-Kontrakte	11'550'711	(2'430'000)
	11'550'711	(2'430'000)

Finanzielle Verbindlichkeiten

Futures	(101'105)	(841'219)
	(101'105)	(841'219)

Sicherheit	Nettoengagement	Kreditrating	Bareinschüsse und Sicherheiten Erhalten/(Gestellt)
Barclays Bank	7'865'174	A	(1'960'000)
BNP Paribas	955'786	A	(350'000)
Citibank	3'127'758	A+	40'000
JP Morgan	(101'105)	A-	(381'219)
Merrill Lynch International	(398'007)	A+	(620'000)
	11'449'606		(3'271'219)

Aegon Emerging Markets Debt Fund Dienstag, 31. Dezember 2019

finanzielle Vermögenswerte	Nettoengagement USD	Bareinschüsse und Sicherheiten USD
Forward-Kontrakte	7'949'120	8'590'000
	7'949'120	8'590'000

Sicherheit	Nettoengagement	Kreditrating	Bareinschüsse und Sicherheiten Erhalten/(Gestellt)
Barclays Bank	1'938'942	A	820'000
BNP Paribas	3'477	A	-
Citibank	4'056'013	A+	3'820'000
JP Morgan	-	A-	3'950'000
Merrill Lynch International	1'950'688	A+	-
	7'949'120		8'590'000

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

14. Engagement in Derivaten (Fortsetzung)

Aegon US High Yield Select Bond Fund*

Dienstag, 31. Dezember 2019

finanzielle Vermögenswerte	Nettoengagement USD	Bareinschüsse und Sicherheiten USD
Forward-Kontrakte	290'121	300'000
	290'121	300'000

Sicherheit	Nettoengagement	Kreditrating	Bareinschüsse und Sicherheiten Erhalten/(Gestellt)
Barclays Bank	290'009	A	-
BNP Paribas	112	A	-
JP Morgan	-	A-	300'000
	290'121		300'000

15. Gesamtengagement in Derivaten

Der Anlageverwalter hat die Risikoprofile der Fonds auf der Grundlage der Anlagepolitik, der Strategie und des Einsatzes derivativer Finanzinstrumente bewertet. Auf der Basis des Risikoprofils hat der Anlageverwalter festgelegt, dass die Methode zur Berechnung des Gesamtengagements in derivativen Finanzinstrumenten für alle Fonds der Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) ist.

Der Value at Risk (VaR) gibt, als Zahl, den maximalen Verlust an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit, die als Konfidenzniveau definiert ist, über einen bestimmten Zeitraum nicht überschritten wird. Der VaR wird im Finanzbereich für das quantitative Risikomanagement für viele Arten von Risiken häufig verwendet. Da die VaR-Analyse im Jahresabschluss 2020 dargestellt ist, ist keine Sensitivitätsanalyse zum Zinsrisiko, zum Marktpreisrisiko und zum Währungsrisiko erforderlich.

Der Anlageverwalter überprüft die Höhe des Anlagerisikos mindestens einmal monatlich, wobei dem VaR und der Hebelwirkung, sofern letztere besteht, besondere Bedeutung zugemessen werden. Alle Fonds verwenden den absoluten VaR-Ansatz.

Der Fonds setzt eine Backtesting-Methode ein, um die Leistung des VaR-Modells regelmässig zu bewerten. Während des Jahres führten Phasen aussergewöhnlicher Marktvolatilität zu einer höheren Anzahl von Modellausnahmen als üblich. Wir sind der Auffassung, dass unser VaR-Modell eine vernünftige Grundlage für die Beurteilung des Marktrisikos innerhalb des Fonds bleibt, aber wir werden seine Leistungsfähigkeit weiterhin bewerten und falls nötig Anpassungen vornehmen.

Der VaR hat drei Parameter:

- Der Zeithorizont (Zeitraum) des VaR. Der maximale Verlust wird über diesen Zeitraum betrachtet. Typische Zeiträume, für die der VaR verwendet wird, sind 1 Tag, 10 Tage oder 1 Monat.
- Das Konfidenzniveau ist das Schätzungsintervall, in dem der VaR den maximalen Verlust voraussichtlich nicht überschreiten wird. Üblicherweise verwendete Konfidenzniveaus sind 99% und 95%. (Die Konfidenzniveaus sind keine Angaben von Wahrscheinlichkeiten.) Hier wird ein Konfidenzintervall von 95% verwendet.
- Die verwendeten Berechnungsmethoden sind die parametrische Methode (Varianz-Kovarianz-Ansatz), die historische Simulation oder die Monte-Carlo-Simulation. In diesem Fall hat der Anlageverwalter den historischen Ansatz verwendet.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

7.4 Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (Fortsetzung)

15. Gesamtengagement in Derivaten (Fortsetzung)

Einschränkungen

Obwohl der VaR eine gute allgemeine Risikokennzahl liefert, ist anerkannt, dass er bestimmte Einschränkungen aufweist, wie etwa folgende:

- Bei der Kennzahl handelt es sich um eine zeitpunktbezogene Berechnung, die die zu diesem Zeitpunkt erfassten Positionen widerspiegelt und nicht unbedingt die zu einem anderen Zeitpunkt gehaltenen Risikopositionen.
- Der VaR ist eine statistische Schätzung, und daher ist es möglich, dass es in jedem Zeitraum eine grössere Anzahl von Tagen gibt, an denen Verluste den berechneten VaR überschreiten können, als dies durch das Konfidenzniveau impliziert wird.
- Obwohl nicht erwartet wird, dass die Verluste in 95% der Fälle den berechneten VaR überschreiten, sind die Verluste in den anderen 5% der Fälle grösser und können wesentlich höher als der berechnete VaR ausfallen.
- Der Zeitraum, über den Positionen voraussichtlich gehalten werden, kann, ebenso wie die modellierten Verluste, unterschiedlich sein.
- Ein Zeitraum von 5 Geschäftsjahren für die Rückbetrachtung bedeutet, dass Renditen, die in diesem Zeitraum nicht dokumentiert sind, nicht in der Verteilung enthalten sind.

Donnerstag, 31. Dezember 2020	VaR- Niveau	Konfidenzintervall	VaR	VaR- Betrag
Aegon European ABS Fund	0.53%	95%	0.03%	1'114'144
Aegon Emerging Markets Debt Fund	18.25%	95%	1.15%	6'644'378

Derivate

Einige der Fonds können auch Derivatgeschäfte in Form von Devisenterminkontrakten, Swaps und Futures eingehen. Devisenterminkontrakte werden eingesetzt, um das Währungsrisiko zu steuern, das sich aus Positionen in ausländischen Wertpapieren, Swaps (einschliesslich Credit Default Swaps) und Optionen ergibt, und Terminkontrakte (Futures) werden eingesetzt, um Marktrisiken zu steuern, die sich aus der Anlagentätigkeit des Fonds ergeben.

16. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 21. April 2021 vom Verwaltungsrat genehmigt.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

Ergänzende Informationen (ungeprüft)

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat verfügt über Vergütungsrichtlinien, -verfahren und -praktiken, wie sie nach OGAW V vorgeschrieben sind (die Vergütungspolitik). Die Vergütungspolitik ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich. Sie ist so gestaltet, dass sie keine Risikobereitschaft fördert, die mit dem Risikoprofil der Fonds unvereinbar ist. Die Vergütungspolitik gilt für alle Personalangehörigen, deren berufliche Tätigkeiten sich wesentlich auf das Risikoprofil der ICAV oder der Fonds auswirken, und stellt sicher, dass niemand an der Festlegung oder Genehmigung seiner eigenen Vergütung beteiligt ist. Die Vergütungspolitik wird vom Verwaltungsrat jährlich überprüft.

Die Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik, einschließlich insbesondere einer Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Leistungen berechnet werden, und der Identität der Personen, die für die Zuteilung der Vergütung und der sonstigen Leistungen verantwortlich sind, können auf der Website www.aegonassetmanagement.com/nl abgerufen werden. Ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik wird auf Anforderung kostenlos übermittelt.

Der Gesamtbetrag der von der ICAV für das Geschäftsjahr bezahlten Vergütung bezieht sich nur auf die Festvergütung. Im Geschäftsjahr wurde keine variable Vergütung bezahlt.

Die von der ICAV an identifizierte Mitarbeiter bezahlte Festvergütung umfasst nur Honorare von Verwaltungsratsmitgliedern, die allein an Bronwyn Wright und Mike Kirby in ihrer Eigenschaft als nicht geschäftsführende Mitglieder des Verwaltungsrats, die nicht mit dem Anlageverwalter der ICAV verbunden sind, gezahlt wurden (Mitglieder des Verwaltungsrats, die auch Arbeitnehmer des Anlageverwalters oder seiner verbundenen Unternehmen sind, namentlich Stuart Donald, erhalten keine Vergütung von der ICAV). Einzelheiten zu den bezahlten Honoraren der Verwaltungsratsmitglieder sind in Erläuterung 9 zum Jahresabschluss enthalten.

Die Vergütungspolitik wurde einer internen Überprüfung unterzogen und es wurden keine Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

Performancezahlen (ungeprüft)

Nachfolgend werden die Performancezahlen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020, einschliesslich der Vergleichswerte der Benchmark, dargestellt:

Name	Auflegungs- termin	31.12.2019 bis 31.12.2020	31.12.2015 bis 31.12.2020	29.12.2017 bis 31.12.2020
		Rendite	Rendite	Rendite
Aegon European ABS Fund CHF A Acc (hedged)	12.06.2018	0.15	-	-
Aegon European ABS Fund CHF I Acc (hedged)	29.06.2018	0.19	-	-
Aegon European ABS Fund CHF K Acc (hedged)	12.06.2018	0.20	-	-
Aegon European ABS Fund EUR A Acc	22.05.2018	0.51	-	-
Aegon European ABS Fund EUR B Acc	05.07.2011	0.52	0.89	0.32
Aegon European ABS Fund EUR I Acc	05.07.2011	0.52	0.88	0.32
Aegon European ABS Fund EUR K Acc	22.05.2018	0.59	-	-
Aegon European ABS Fund EUR Z Acc	05.07.2011	0.57	0.89	0.32
Aegon European ABS Fund GBP A Acc (hedged)	22.05.2018	1.38	-	-
Aegon European ABS Fund GBP I Acc (hedged)	02.11.2017	1.27	-	1.35
Aegon European ABS Fund GBP I Inc (hedged)	17.12.2018	1.34	-	-
Aegon European ABS Fund GBP K Acc (hedged)	22.05.2018	1.37	-	-
Aegon European ABS Fund USD A Acc (hedged)	22.05.2018	1.89	-	-
Aegon European ABS Fund USD I Acc (hedged)	11.04.2018	1.91	-	-
Aegon European ABS Fund USD K Acc (hedged)	22.05.2018	1.83	-	-
Aegon Emerging Market Debt Fund (EUR)	28.02.2006	3.41	4.72	2.42
Aegon US High Yield Select Bond Fund Euro Z Acc (hedged)	07.09.2018	(9.45)	-	-

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

Offenlegungen nach der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die folgenden Offenlegungen folgen den Anforderungen der EU-Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“), die am 12. Januar 2016 in Kraft trat.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ist gemäss Artikel 3 (11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft; oder
- ein Lombardgeschäft.

Ein Fonds war zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 an Wertpapierleihgeschäften beteiligt.

Alle nachfolgenden Angaben beziehen sich allein auf diesen Fonds.

GESAMTDATEN:

Name des Fonds	Verliehene Wertpapiere USD	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
Aegon Emerging Markets Debt Fund	1'715'614	0.25%	0.24%

KONZENTRATIONSDATEN:

Die grössten Emittenten von Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte waren zum Donnerstag, 31. Dezember 2020:

Emittent	Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts	Betrag der Sicherheit EUR
Barclays Bank	Wertpapierleihe	21'452'258
BNP Paribas	Wertpapierleihe	6'038'572
Credit Suisse Europe	Wertpapierleihe	17'788'351
HSBC Bank	Wertpapierleihe	25'520'062
JP Morgan	Wertpapierleihe	15'749'822
Societe Generale	Wertpapierleihe	13'686'489
		USD
Barclays Bank	Wertpapierleihe	398'549
BNP Paribas	Wertpapierleihe	5'204'897
Credit Suisse Europe	Wertpapierleihe	1'872'948
HSBC Bank	Wertpapierleihe	397'912

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

Offenlegungen nach der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

ZUSAMMENGEFASSTE TRANSAKTIONS DATEN:

Aegon Emerging Markets Debt Fund Wertpapierleihe	Art der Sicherheit	Qualität	Währung der Sicherheit	Laufzeitspektrum (der Sicherheit)	Land der Niederlassung der Gegenpartei	Abrechnung und Clearing
BNP Paribas	Anleihen	Staatsanleihen	EUR	1 Monat bis 3 Monate, 3 Monate bis 1 Jahr, mehr als 1 Jahr	Frankreich	Tri-Party

Alle als Sicherheiten erhaltenen Schuldtitel haben ein Mindest-Kreditrating von AA.

WEITERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Erhaltene Sicherheiten werden von keinem der Fonds weiterverwendet.

VERWAHRUNG:

Depotstelle	Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts	Betrag der Sicherheit
		EUR
Euroclear	Wertpapierleihe	100'235'554
		USD
Euroclear	Wertpapierleihe	7'874'306

Total Return Swaps fallen ebenfalls unter den Geltungsbereich der Offenlegungsanforderungen der SFT-Verordnung. Keiner der Fonds hielt zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 und zum Dienstag, 31. Dezember 2019 Total Return Swaps.

ERTRAG/KOSTEN:

Alle Erträge und Kosten im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften sind in Erläuterung 6 zum Jahresabschluss angegeben. Diese stellen 100% der Gesamterträge dar, die mit Wertpapierleihgeschäften erzielt wurden.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

Cybersicherheitsrisiko (ungeprüft)

Verletzungen der Cybersicherheit können dazu führen, dass eine nicht autorisierte Partei Zugriff auf Vermögenswerte der Fonds, Daten der Anteilhaber oder firmeneigene Informationen erlangt, oder dass die Plattform, der Anlageverwalter, die Vertriebsstelle, die Verwaltungsgesellschaft oder die Verwahrstelle Datenbeschädigungen erleiden oder Betriebsfunktionen verlieren. Die Fonds können von vorsätzlichen Verstößen gegen die Cybersicherheit betroffen sein. Dazu gehören der unbefugte Zugriff auf Systeme, Netzwerke oder Geräte (wie etwa durch „Hacking“-Aktivitäten), die Infektion durch Computerviren oder anderen bösartigen Softwarecode sowie Angriffe, die die Betriebsvorgänge, Geschäftsprozesse oder den Zugriff auf die Website oder ihre Funktionsweise beenden, verhindern, verlangsamen oder auf andere Weise stören. Darüber hinaus können unbeabsichtigte Vorfälle auftreten, wie die versehentliche Veröffentlichung vertraulicher Informationen (was möglicherweise die geltenden Datenschutzgesetze verletzt).

Eine Verletzung der Cybersicherheit kann zum Verlust oder Diebstahl von Daten oder Geldern der Anteilhaber, zur Unmöglichkeit des Zugriffs auf elektronische Systeme, zum Verlust oder Diebstahl von firmeneigenen Informationen oder Unternehmensdaten, zur physischen Beschädigung eines Computers oder Netzwerksystems oder zu Kosten im Zusammenhang mit Systemreparaturen führen. Solche Vorfälle können zur Folge haben, dass die ICAV, der Anlageverwalter, die Vertriebsstelle, die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle oder andere Dienstleister aufsichtsrechtliche Sanktionen, Reputationsschäden, zusätzliche Compliance-Kosten oder finanzielle Verluste erleiden. Infolgedessen können die Anteilhaber das investierte Kapital teilweise oder ganz verlieren. Darüber hinaus könnten solche Vorfälle Emittenten betreffen, in die ein Fonds investiert, und dadurch zu einem Wertverlust der Anlagen eines Fonds führen, wodurch Anleger, einschliesslich des betreffenden Fonds und seiner Anteilhaber, möglicherweise ihre gesamte Anlage oder einen Teil ihrer Anlage bei diesem Emittenten verlieren könnten.

Datenschutzmitteilung zum CRS (ungeprüft)

Der Fonds übermittelt hiermit die folgende Mitteilung mit Informationen zum Datenschutz an alle Anteilhaber des Fonds zum 31. Dezember 2015 oder zu einem beliebigen Zeitpunkt nach diesem Datum. Zur Vermeidung von Zweifeln wird klargestellt, dass diese Mitteilung gleichermaßen für Anteilhaber gilt, die seit dem 1. Januar 2016 keine Anteile mehr an dem Fonds halten. Darüber hinaus sollte beachtet werden, dass diese Mitteilung möglicherweise für beherrschende Personen bestimmter Anteilhaber gilt. Der Fonds bestätigt hiermit, dass er die Absicht hat, die erforderlichen Massnahmen zu ergreifen, um Verpflichtungen zu erfüllen, die sich aus (i) dem OECD-Standard für den automatischen Austausch von Informationen über Finanzkonten in Steuersachen („der Standard“) ergeben, der den gemeinsamen Meldestandard (Common Reporting Standard, „CRS“) enthält, wie er in Irland gemäss dem einschlägigen internationalen Rechtsrahmen und den irischen Steuergesetzen angewendet wird, sowie aus (ii) der Richtlinie 2014/107/EU des EU-Rates zur Änderung der Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung („DAC2“), wie sie in Irland gemäss den einschlägigen irischen Steuergesetzen angewendet wird, um die Einhaltung bzw. die angenommene Einhaltung des Standards/CRS und der DAC2 ab dem 1. Januar 2016 sicherzustellen.

In dieser Hinsicht ist der Fonds gemäss Section 891F und Section 891G des Irish Taxes Consolidation Act von 1997 (in der jeweils gültigen Fassung) und den gemäss diesen Abschnitten erlassenen Vorschriften verpflichtet, bestimmte Informationen über die steuerlichen Verhältnisse der einzelnen Anteilhaber zu sammeln (und auch Informationen in Bezug auf relevante beherrschende Personen bestimmter Anteilhaber einzuholen). Unter bestimmten Umständen kann der Fonds gesetzlich verpflichtet sein, diese Informationen und andere Finanzinformationen in Bezug auf die Beteiligungen eines Anteilhabers am Fonds an die irische Steuerbehörde (Irish Revenue Commissioners) weiterzugeben (und in bestimmten Situationen auch Informationen in Bezug auf die massgeblichen beherrschenden Personen bestimmter Anteilhaber zu übermitteln). Soweit das Konto als meldepflichtiges Konto eingestuft wurde, tauscht die irische Steuerbehörde (Irish Revenue Commissioners) diese Informationen mit dem Wohnsitzland der meldepflichtigen Person(en) in Bezug auf dieses meldepflichtige Konto aus. Zu den Informationen, die in Bezug auf einen Anteilhaber (und gegebenenfalls die massgeblichen beherrschenden Personen) gemeldet werden können, gehören insbesondere Name, Anschrift, Geburtsdatum, Geburtsort, Kontonummer, Kontostand oder Kontowert zum Jahresende (oder, falls das Konto während des betreffenden Jahres geschlossen wurde, der Saldo oder Wert zum Zeitpunkt der Kontoschliessung), alle Zahlungen (einschliesslich Rücknahme- und Dividenden-/Zinszahlungen), die in Bezug auf das Konto während des Kalenderjahres geleistet wurden, die Steueransässigkeit(en) und die Steueridentifikationsnummer(n).

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

Portfolioveränderungen für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen für jeden Fonds in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Vorschrift 79(2) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank eine Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Portfolios. Alle Käufe und Verkäufe, die 1% des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe übersteigen und mindestens 20 dieser Käufe bzw. Verkäufe werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Bewegungen im Portfolio ist auf Anfrage erhältlich.

Aegon European ABS Fund

Grösste Käufe	Fälligkeitstermin	Menge	Wert in EUR
Ripon Mortgages	20.08.2056	78'392'000	86'060'816
Fingal Securities	28.07.2055	55'000'000	54'281'747
Compartment VCL 30	21.09.2025	48'500'000	48'798'760
Miravet	26.05.2065	45'000'000	43'986'435
Paragon Mortgages	15.01.2039	98'450'000	40'543'057
Hypenn RMBS VI	17.09.2097	55'000'000	37'837'681
Bumper NL 2020-1	24.06.2031	37'500'000	37'500'000
Taurus	20.02.2030	37'000'000	37'000'000
Purple Master Credit Cards	25.05.2034	35'000'000	35'333'025
Driver Espana Six FT	25.09.2030	33'500'000	33'734'500
Newday Partnership Funding	15.11.2028	28'300'000	30'976'557
Storm	22.01.2067	30'000'000	30'915'900
Bavarian Sky	20.05.2027	30'000'000	30'145'200
Finance Ireland RMBS	24.09.2060	29'790'000	29'790'000
Together Asset Backed Securitisation	15.12.2061	27'000'000	29'762'235
Domi	15.04.2052	27'000'000	26'899'209
BPCE Home Loans	31.10.2054	26'500'000	26'809'255
Warwick Finance Residential Mortgages No Two	21.09.2049	50'000'000	25'491'959
Harmony French Home Loans	27.08.2061	25'000'000	25'209'500
Dutch Property Finance	28.01.2058	25'000'000	25'000'000
Elstree Funding	20.12.2053	21'334'000	23'533'834
CVC Cordatus Loan Fund	17.06.2032	25'000'000	23'237'500
Gedesco Trade Receivables	24.01.2026	23'000'000	22'933'300
BBVA Consumer Auto	20.07.2031	22'600'000	22'443'760
Castell	25.09.2052	19'443'000	21'371'940
Cars Alliance Auto Leases France V	21.10.2036	21'000'000	21'288'540
Red & Black Auto Lease Germany	15.09.2031	19'500'000	19'697'145
Paragon Mortgages	15.06.2041	18'300'000	18'116'073
EDML	29.01.2057	20'000'000	17'298'923
Finsbury Square	16.12.2069	15'000'000	16'538'961
Storm	22.01.2064	16'500'000	16'381'200
Aurorus	13.08.2046	16'000'000	16'000'000
SC Germany	14.11.2034	15'300'000	15'300'000

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

Portfolioveränderungen für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (ungeprüft)
(Fortsetzung)

Aegon European ABS Fund (Fortsetzung)

Grösste Verkäufe	Fälligkeitstermin	Menge	Wert in EUR
Harmony French Home Loans	27.11.2062	60'000'000	57'849'618
Autonoría Spain	25.12.2035	52'000'000	52'060'658
Storm	22.03.2066	50'000'000	50'744'689
Compartment VCL 30	21.09.2025	48'500'000	48'759'475
Bavarian Sky	20.12.2026	43'000'000	41'261'960
EDML	29.01.2057	45'500'000	41'156'486
Paragon Mortgages	15.06.2041	41'050'000	39'145'069
Bumper DE	22.05.2028	38'100'000	38'247'613
Hypenn RMBS VI	17.09.2097	55'000'000	37'757'599
Asset-Backed European Securitisation Transaction Seventeen	15.04.2032	36'000'000	35'906'940
Master Credit Cards Pass Compartment France	25.05.2035	32'800'000	32'819'512
Driver Espana Six FT	25.09.2030	33'500'000	32'461'395
Storm	22.01.2067	30'000'000	30'736'696
Bavarian Sky	20.05.2027	30'000'000	30'200'725
Compartment VCL 29	21.06.2025	30'000'000	26'850'757
Warwick Finance Residential Mortgages No Two	21.09.2049	50'000'000	25'383'489
Sunrise	27.05.2044	25'000'000	24'967'118
Green STORM 2019	22.05.2066	24'000'000	24'114'453
Green Apple	17.01.2058	25'000'000	23'391'819
Bumper 10	27.02.2028	44'200'000	19'819'356
Bavarian Sky	20.09.2026	20'000'000	15'017'962
Cartesian Residential Mortgages 4	25.11.2054	15'000'000	14'421'569
GINKGO Compartment Sales Finance	25.11.2044	30'900'000	14'383'427
Lanark Master Issuer	22.12.2069	18'500'000	14'357'999
Tower Bridge Funding	20.03.2056	24'100'000	14'335'985
Dryden 59	15.05.2032	15'000'000	13'805'500
Thrones	18.03.2050	12'000'000	13'113'492
Sabadell Consumo 1 FDT	24.03.2031	15'500'000	12'671'000
Wizink Master Credit Cards	26.12.2031	12'500'000	12'500'000
Delft 2017	17.01.2040	15'513'000	11'744'400
Storm	22.01.2064	11'500'000	11'554'086
Sunrise	27.10.2044	11'000'000	10'968'795
North Westerly	20.04.2031	11'000'000	10'936'799
Carlyle Global Market Strategies	16.01.2033	12'300'000	10'693'210

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

Portfolioveränderungen für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (ungeprüft)
(Fortsetzung)

Aegon Emerging Markets Debt Fund

Grösste Käufe	Fälligkeitstermin	Menge	Wert in USD
United States Treasury Note	15.02.2030	27'500'000	29'510'403
Chile Government International Bond	25.01.2050	22'300'000	25'191'146
Brazilian Government International Bond	12.06.2030	18'000'000	17'947'880
Indonesia Government International Bond	15.10.2050	12'000'000	13'790'165
Petronas Capital	21.04.2050	8'000'000	10'596'250
Romanian Government International Bond	15.06.2048	8'000'000	9'734'960
Grupo Bimbo SAB de CV	17.07.2166	9'264'000	9'596'800
Petroleos Mexicanos	23.01.2050	8'831'000	8'966'571
Al Candelaria Spain	15.12.2028	8'250'000	8'802'225
Ghana Government International Bond	14.10.2030	7'000'000	8'587'300
Dominican Republic International Bond	27.01.2045	8'000'000	7'513'750
Angolan Government International Bond	09.05.2028	9'000'000	7'473'200
Ecuador Government International Bond	31.07.2040	14'773'452	7'287'535
United States Treasury Note	15.05.2050	7'000'000	6'775'145
Banco Internacional del Peru SAA Interbank	07.08.2030	6'500'000	6'500'000
Ukraine Government International Bond	01.09.2027	6'000'000	6'163'000
Petroleos Mexicanos	23.01.2027	5'982'000	6'136'229
NBM US	14.05.2026	5'775'000	5'967'673
Petrobras Global Finance	06.03.2050	6'000'000	5'886'600
Turkey Government International Bond	14.11.2024	6'000'000	5'864'400
Network i2i	15.04.2069	6'000'000	5'809'300
Argentine Republic Government International Bond	09.07.2030	8'165'795	5'704'396
Argentine Republic Government International Bond	09.07.2035	10'096'392	5'627'854
DP World Salaam	01.01.2169	5'500'000	5'468'320
VTR Comunicaciones	15.01.2028	5'000'000	5'362'500
Sinopec Overseas Development 2012	17.05.2042	4'000'000	5'141'720
Geely Automobile	09.06.2168	5'000'000	5'031'250
NBK Tier 1 Financing	09.04.2021	5'000'000	5'025'000
Tower Bersama Infrastructure	21.01.2025	5'000'000	5'001'875
Chile Government International Bond	27.01.2032	5'000'000	4'989'200
Turkey Government International Bond	13.03.2030	5'000'000	4'981'250
Guatemala Government Bond	01.06.2050	4'000'000	4'959'240
Ghana Government International Bond	11.02.2035	6'000'000	4'956'900
UPL	27.11.2068	5'000'000	4'837'500
Gazprom PJSC via Gaz Finance	26.01.2069	4'720'000	4'720'000
Argentine Republic Government International Bond	11.01.2028	4'840'000	4'655'861

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

Portfolioveränderungen für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (ungeprüft)
(Fortsetzung)

Aegon Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

Grösste Verkäufe	Fälligkeitstermin	Menge	Wert in USD
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline	02.11.2029	13'000'000	14'970'082
United States Treasury Note	15.02.2030	13'400'000	14'383'699
Costa Rica Government International Bond	26.01.2023	12'700'000	11'856'154
KazMunayGas National	24.10.2048	8'000'000	10'723'500
Chile Government International Bond	25.01.2050	9'800'000	10'269'672
ALRO Finance	09.04.2024	8'500'000	9'276'946
Petroleos Mexicanos	23.01.2050	8'831'000	8'966'571
Petroleos del Peru	19.06.2047	7'442'000	8'837'068
Ecuador Government International Bond	23.01.2028	16'896'000	8'443'905
Geely Automobile	09.06.2168	8'000'000	7'969'110
United States Treasury Note	15.08.2029	7'500'000	7'595'784
Republic of South Africa Government International Bond	17.01.2024	6'350'000	6'656'747
Chile Government International Bond	21.01.2026	6'000'000	6'656'453
Banco Internacional del Peru SAA Interbank	07.08.2030	6'500'000	6'551'897
Indonesia Government International Bond	18.09.2029	6'000'000	6'440'167
Indonesia Government International Bond	15.01.2045	4'900'000	6'298'116
Petroleos Mexicanos	23.01.2027	5'982'000	6'136'229
Petrobras Global Finance	06.03.2050	6'000'000	6'084'413
Ecuador Government International Bond	31.07.2040	11'896'000	5'888'520
Thai oil Treasury Center	17.10.2049	6'000'000	5'865'747
Sri Lanka Government International Bond	25.07.2022	7'700'000	5'680'619
Ethiopia International Bond	11.12.2024	6'200'000	5'540'810
Petronas Capital	18.03.2045	5'000'000	5'533'350
Al Ahli Bank of Kuwait	26.03.2068	5'012'000	5'505'995
Uruguay Government International Bond	18.06.2050	3'800'000	5'494'578
Ghana Government International Bond	11.02.2035	6'000'000	5'318'625
Nigeria Government International Bond	12.07.2023	5'000'000	5'134'854
Sinopec Overseas Development 2018	12.11.2024	5'000'000	5'125'774
Uruguay Government International Bond	23.01.2031	4'200'000	5'050'348
Gran Tierra Energy International	15.02.2025	5'278'000	5'047'401
Indonesia Government International Bond	01.08.2047	3'800'000	5'031'358
BOC Aviation	11.09.2029	5'000'000	5'022'483
AES Gener	10.07.2079	5'000'000	4'827'298
Egypt Government International Bond	29.05.2050	4'625'000	4'685'126
Republic	17.04.2026	4'840'000	4'655'861
Argentine Republic Government International Bond	11.01.2028	4'840'000	4'655'861
Camposol	03.02.2027	4'443'000	4'603'318
Colombia Government International Bond	15.03.2029	4'600'000	4'490'601
Costa Rica Government International Bond	04.04.2044	4'900'000	4'454'100
Kenya Government International Bond	22.05.2032	4'500'000	4'337'125
Grupo Bimbo	27.06.2044	3'500'000	4'249'036
Russian Railways JSC	25.06.2026	290'000'000	4'235'616
Indonesia Treasury Bond	15.05.2027	60'000'000'000	4'201'428

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

Portfolioveränderungen für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (ungeprüft)
(Fortsetzung)

Aegon US High Yield Select Bond Fund*

Grösste Käufe	Fälligkeitstermin	Menge	Wert in USD
Constellium	01.03.2025	250'000	255'625
Primo Water	01.04.2025	218'000	227'810
CIT Bank	27.09.2025	250'000	226'250
Virgin Media Secured Finance	15.05.2029	200'000	211'250
Ohio National Financial Services	24.01.2030	200'000	199'864
Ford Motor Credit	02.08.2021	200'000	197'128
Griffon	01.03.2028	195'000	195'423
Griffon	01.03.2028	195'000	195'423
Associated Materials		27'254	192'460
Avis Budget Finance	01.04.2024	250'000	184'375
Targa Resources Partners	15.07.2027	170'000	173'088
Station Casinos	15.02.2028	177'000	170'215
Taylor Morrison Communities	01.09.2023	165'000	162'186
Chesapeake Energy	01.01.2025	112'000	161'582
American Airlines	01.03.2025	158'000	144'885
CCO / CCO Capital	15.08.2030	125'000	125'000
United Airlines	01.02.2024	135'000	124'200
Goodyear Tire & Rubber	31.05.2025	116'000	118'030
Garda World Security	15.02.2027	117'000	117'146
Community Health Systems	01.08.2021	115'000	115'460
KB Home	15.11.2029	135'000	115'256
JPMorgan Chase	01.08.2168	115'000	115'000
Sally / Sally Capital	30.04.2025	112'000	112'100
Dell International	15.06.2026	104'000	108'420
Pulte	15.01.2027	120'000	107'100
Dell International	01.10.2026	102'000	101'920
MGM Resorts International	15.04.2027	91'000	94'990
Lennar	15.01.2021	78'000	80'633
Par Pharmaceutical	01.04.2027	94'000	79'833
Occidental Petroleum	15.09.2036	153'000	78'190
Occidental Petroleum	15.08.2022	106'000	76'850
Equinix	15.05.2027	75'000	68'625
Seagate HDD Cayman	01.01.2025	65'000	66'090
Seagate HDD Cayman	01.06.2029	71'269	66'090
CSI Compressco Finance	01.04.2026	72'000	62'861
Rite Aid	01.07.2025	68'000	60'180
Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer	01.06.2025	57'000	57'105
Targa Resources Partners	15.07.2035	61'000	56'883

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

Portfolioveränderungen für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 (ungeprüft)
(Fortsetzung)

Aegon US High Yield Select Bond Fund* (Fortsetzung)

Grösste Verkäufe	Fälligkeitstermin	Menge	Wert in USD
Credit Suisse	12.03.2167	315'000	373'597
Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA	15.02.2025	350'000	372'517
Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance	01.04.2027	335'000	369'559
Targa Resources Partners	15.07.2027	340'000	355'282
Constellium	15.05.2024	350'000	351'664
CenturyLink	15.06.2021	330'000	343'110
Pilgrim's Pride	30.09.2027	309'000	323'913
GMAC Capital Trust I	15.02.2040	13'275	316'498
Sprint	15.06.2024	275'000	314'686
Societe Generale	29.12.2049	300'000	313'566
Post	15.08.2026	285'000	296'770
Dell International	15.06.2024	275'000	290'456
Barclays	15.12.2166	275'000	283'699
United Rentals North America	15.12.2026	256'000	277'128
KB Home	15.09.2022	245'000	276'381
Constellium	01.03.2025	250'000	263'122
Bausch Health	15.04.2025	249'000	260'169
Univision Communications	15.05.2023	250'000	252'773
Albertson's	15.03.2025	240'000	252'750
HCA	15.02.2026	220'000	250'204

*Der Aegon US High Yield Select Bond Fund wurde am 16. Juli 2020 geschlossen.

AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss der Fonds der Aegon Asset Management Europe ICAV für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020

Total Expense Ratio (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Gesamtkostenquoten (Total Expense Ratio, TER) für das Geschäftsjahr zum Donnerstag, 31. Dezember 2020 auf Basis der einzelnen Fonds dargestellt:

	TER in %
Aegon European ABS Fund	
Anteile der Klasse A CHF (hedged)	0.66
Anteile der Klasse A EUR	0.66
Anteile der Klasse A GBP (hedged)	0.67
Anteile der Klasse A USD (hedged)	0.66
Anteile der Klasse B EUR	0.31
Anteile der Klasse I CHF (hedged)	0.34
Anteile der Klasse I EUR	0.30
Anteile der Klasse I GBP (hedged)	0.33
Anteile der Klasse I GBP Income (hedged)	0.34
Anteile der Klasse I USD (hedged)	0.34
Anteile der Klasse K CHF (hedged)	0.36
Anteile der Klasse K EUR	0.28
Anteile der Klasse K GBP (hedged)	0.36
Anteile der Klasse K USD (hedged)	0.36
Aegon Emerging Markets Debt Fund	
Anteile der Klasse I EUR	0.59
Anteile der Klasse I USD Income	0.40