



Toelichting

Utrecht, 1 oktober 2019

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. per 1 november 2019 te zullen wijzigen. De wijziging betreft de jaarlijkse actualisatie van de hoogte van de op- en afslagen. De jaarlijkse actualisatie van de op- en afslagen heeft betrekking op een deel van de subfondsen die deel uitmaken van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V., hierna te noemen 'fondsen' of individueel een 'fonds'.

Aanpassing op- en afslagen

De op- en afslagen die worden gehanteerd ten aanzien van de intrinsieke waarde van een fonds, zijn bedoeld om de kosten te dekken van de transacties die de beheerder in de beleggingsportefeuille van de onderliggende beleggingspools of beleggingsinstellingen moet verrichten als gevolg van in- of uitstroom van gelden bij de fondsen. De op- en afslagen komen geheel ten goede aan de fondsen. Door de op- en afslag te hanteren, kunnen de fondsen de aan- en verkoopkosten (transactiekosten) van de onderliggende beleggingen voldoen zonder de zittende participanten in de fondsen te benadelen. Elk fonds berekent een opslag als het fonds per saldo aandelen uitgeeft en een afslag als het fonds per saldo aandelen inkoopt. Bij de vaststelling van de hoogte van de op- en afslag gaat het om dekking van de door de beleggingspools te maken gemiddelde transactiekosten. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud worden de op- of afslag uitgedrukt in een vast percentage van de intrinsieke waarde van het fonds. De hoogte wordt bepaald op basis van reële aan- en verkoopkosten met betrekking tot de mutaties van financiële instrumenten van de onderliggende beleggingspools. De beheerder dient het betreffende percentage aan te passen indien de gemiddelde transactiekosten als gevolg van marktomstandigheden zijn gewijzigd. Een evaluatie van de hoogte van de betreffende percentage vindt elk kalenderjaar plaats.

Uit de onlangs verrichte evaluatie bleek dat de gemiddeld gemaakte transactiekosten voor aan- en verkoop van onderliggende beleggingen afwijken van de nu geldende hoogtes van de betreffende op- en afslag. Middels de jaarlijkse wijziging brengt de beheerder de hoogte van de op- en afslag weer in lijn met de gemiddeld gemaakte transactiekosten.

Met ingang van 1 november 2019 zullen met betrekking tot de ondergenoemde fondsen de volgende percentages voor de op- en afslagen van kracht zijn:

Fonds	Huidige situatie Op- en afslag tot 1 november 2019	Nieuwe situatie Op- en afslag vanaf 1 november 2019
ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa	Opslag 0,23% Afslag 0,08%	Opslag 0,23% Afslag 0,04%
ACTIAM Duurzaam Mixfonds Defensief	Opslag 0,15% Afslag 0,125%	Opslag 0,125% Afslag 0,10%
ACTIAM Duurzaam Mixfonds Offensief	Opslag 0,175% Afslag 0,125%	Opslag 0,15% Afslag 0,10%
ACTIAM Duurzaam Mixfonds Neutraal	Opslag 0,15% Afslag 0,125%	Opslag 0,15% Afslag 0,10%
ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds	Opslag 0,125% Afslag 0,125%	Opslag 0,10% Afslag 0,10%
ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds	Opslag 0,275% Afslag 0,075%	Opslag 0,25% Afslag 0,05%
ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds	Opslag 0,20% Afslag 0,125%	Opslag 0,15% Afslag 0,10%

ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Europa	Opslag 0,25% Afslag 0,06%	Opslag 0,25% Afslag 0,04%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Noord-Amerika	Opslag 0,05% Afslag 0,05%	Opslag 0,04% Afslag 0,04%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Pacific	Opslag 0,10% Afslag 0,10%	Opslag 0,06% Afslag 0,06%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Opkomende landen	Opslag 0,17% Afslag 0,25%	Opslag 0,15% Afslag 0,22%

Voor de overige fondsen van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. blijven de nu gehanteerde percentages voor op- en afslagen in stand.

Actualisatie ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.

De bovenstaande wijzigingen treden in werking per 1 november 2019 en zijn vastgelegd in het addendum behorend bij het prospectus van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. Het in werking treden van deze wijzigingen per 1 november 2019 zullen niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,
ACTIAM N.V.

H. van Houwelingen
D.G. Keiller
W M. Schouten