



## Toelichting

Utrecht, 9 oktober 2018

ACTIAM N.V. (ACTIAM), de AIF-beheerder, maakt hierbij het voornemen bekend om per 9 november 2018 BNP Paribas Securities Services SCA, Amsterdam branche (BNP) aan te stellen als bewaarder (depository) en global custodian voor de AIF-fondsen onder beheer van ACTIAM. BNP neemt de werkzaamheden over van de huidige global custodian, KAS Bank N.V., en de huidige bewaarder, KAS Trust & Depositary Services B.V.

ACTIAM is de AIF-beheerder van de volgende fondsen:

ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. en de subfondsen:	Zwitserleven Beleggingsfondsen en series participaties:
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Europa	Zwitserleven Credits Fonds
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Noord-Amerika	Zwitserleven Europees Aandelenfonds
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Opkomende Landen	Zwitserleven Geldmarktfonds
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Pacific	Zwitserleven Government Bonds 10+ Fonds
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Wereld	Zwitserleven Obligatiefonds
ACTIAM Verantwoord Index Vastgoedfonds Europa	Zwitserleven Vastgoedfonds
ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds	Zwitserleven Wereld Aandelenfonds
ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds	Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen en series participaties:
ACTIAM Duurzaam Mixfonds Defensief	Zwitserleven Selectie Fonds
ACTIAM Duurzaam Mixfonds Neutraal	Zwitserleven Mixfonds
ACTIAM Duurzaam Mixfonds Offensief	Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen en series participaties:
ACTIAM Duurzaam Wereld Aandelenfonds	Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds
RZL Beleggingsfondsen N.V. en de subfondsen:	Zwitserleven Medium Duration Fonds
RZL Amerika Aandelenfonds	Zwitserleven Long Duration Fonds
RZL Azië Aandelenfonds	Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds
RZL Euro Liquiditeitenfonds	ACTIAM Responsible Index Fund Equity Emerging Markets
RZL Euro Mixfonds	ACTIAM Responsible Index Fund Equity Europa
RZL Euro Obligatiefonds	ACTIAM Responsible Index Fund Equity Europe-A
RZL Euro Vastgoedfonds	ACTIAM Responsible Index Fund Equity North America
RZL Europa Aandelenfonds	ACTIAM Responsible Index Fund Equity North America-A
RZL Opkomende Landen Aandelenfonds	ACTIAM Responsible Index Fund Equity North America-B
RZL Optimaal Blauw	ACTIAM Responsible Index Fund Equity Pacific
RZL Optimaal Geel	Amerika Aandelenpool
RZL Optimaal Oranje	Azië Aandelenpool
RZL Optimaal Paars	Euro Aandelenpool
RZL Optimaal Rood	Euro Liquiditeitenpool
RZL Wereld Aandelenfonds	Euro Obligatiepool
ACTIAM FMO-SME Finance Fund I	Euro Vastgoedfondsenpool
ACTIAM Institutional Microfinance Fund III	Global Emerging Markets Equity Pool
	Global Equity Mixpool

De rol van listing agent, paying agent en fund agent zal voor de subfondsen van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. per 9 november 2018 door ING Bank N.V. worden verricht. De overige voorwaarden die thans gelden voor de fondsen blijven ongewijzigd.

Het aanstellen van een nieuwe bewaarder en global custodian voor de fondsen in beheer bij ACTIAM vloeit voort uit een evaluatie die het afgelopen jaar heeft plaatsgevonden op onderhavige werkzaamheden. Hierbij is rekening gehouden met het optimaal willen behartigen van de belangen van aandeelhouders en participanten in de fondsen alsmede de organisatorische en strategische ontwikkelingen bij ACTIAM. Een van de overwegingen bij de keuze vormt de wereldwijde aanwezigheid van BNP, gegeven de internationale ambities van ACTIAM. Daarnaast kan met de keuze voor BNP de waardeketen verder worden geoptimaliseerd, rekening houdend met de uitbesteding van diverse back en mid office activiteiten die in 2017 heeft plaatsgevonden. BNP verricht ook de administratie, rapportage en verslaglegging voor de fondsen onder beheer van ACTIAM. De uitvoering van deze taken kan conflicteren met de bewaartaken. Een van de maatregelen om dit te voorkomen is dat BNP haar organisatie zodanig heeft ingericht dat de bewaartaken functioneel en hiërarchisch zijn gescheiden van de overige activiteiten die zij voor de fondsen verricht.

De kostenstructuur blijft voor de aandeelhouders en participanten in de fondsen gelijk. ACTIAM brengt bij de fondsen een vaste vergoeding in rekening waarvan ACTIAM, behoudens transactiekosten, de kosten van de bewaarder en de custodian betaalt, alsmede voor wat betreft ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. de kosten van de listing, paying en fund agent.

ACTIAM zal op 9 november 2018 een geactualiseerd prospectus van de fondsen, dan wel een addendum behorend bij het prospectus, publiceren waarin de aanstelling van BNP is opgenomen. Daarin zal met betrekking tot ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. tevens de rol van ING Bank N.V. als listing, paying en fund agent worden opgenomen.

#### **Ingangsdatum**

Bovenstaande wijziging treedt in werking op 9 november 2018, tenzij ACTIAM in een separaat bericht anders aankondigt. Het wordt niet separaat bekendgemaakt dat deze wijziging per 9 november 2018 van kracht is.

De beheerder,  
ACTIAM N.V.

H. van Houwelingen  
D.G. Keiller