



## Toelichting

Utrecht, 31 juli 2020

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V., maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. (de 'Vennootschap') met ingang van 1 september 2020 te wijzigen. De wijzigingen zien op de subfondsen ACTIAM Duurzaam Mixfonds Defensief, ACTIAM Duurzaam Mixfonds Neutraal en ACTIAM Duurzaam Mixfonds Offensief (hierna: de 'Verdwijnende Mixfondsen').

Met ingang van 1 september 2020 zullen de Verdwijnende Mixfondsen worden samengevoegd met subfondsen (de 'Verkrijgende Mixfondsen') die, onder dezelfde tenaamstelling als de Verdwijnende Mixfondsen, onderdeel gaan uitmaken van een door ACTIAM te beheren en nieuw op te richten paraplufonds, ACTIAM Beleggingsfondsen II. Het beleggingsbeleid dat de Verkrijgende Mixfondsen zullen gaan voeren verschilt in enige mate van het beleggingsbeleid van de Verdwijnende Mixfondsen.

Het resultaat van de samenvoegingen zal zijn dat de Verdwijnende Mixfondsen zullen ophouden te bestaan.

Als gevolg van de samenvoegingen zullen beleggers in de Verdwijnende Mixfondsen vanaf 1 september 2020 deelnemen aan beleggingsfondsen die geen onderdeel uitmaken van de Vennootschap.

### Achtergrond samenvoegingen

De Verdwijnende Mixfondsen zijn onderdeel van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. en hebben thans de status van een fiscale beleggingsinstelling ('FBI'), hetgeen betekent voor aandeelhouders dat rendementen fiscaal efficiënt kunnen worden gerealiseerd. Dit ziet onder meer op het toe kunnen passen van belastingverdragen ingeval van dividendontvangsten uit aandelen waarin wordt belegd en het kunnen verrekenen van ingehouden dividendbelasting. Een fiscale beleggingsinstelling dient doorlopend te voldoen aan bepaalde minimumeisen ten aanzien van haar aandeelhouders.

Aangezien strengere minimumeisen zullen gaan gelden, zullen de vermogens van de Verdwijnende Mixfondsen en haar beleggers onder worden gebracht in beleggingsfondsen met een gewijzigde fondsstructuur en fiscale status. Het vermogen van de Verdwijnende Mixfondsen en haar huidige beleggers zullen daartoe worden ondergebracht in een nieuwe fondsparaplu, ACTIAM Beleggingsfondsen II, dat zal zijn vormgegeven als besloten fonds voor gemene rekening met een fiscaal transparante status.

Het uitgangspunt voor de nieuwe fondsstructuur blijft een fiscaal efficiënte behandeling van gerealiseerde rendementen, in het bijzonder ter zake het kunnen toepassen van belastingverdragen. Om voor beleggers fiscaal zo optimaal mogelijke rendementen op beleggingen in de beleggingscategorie "beursgenoteerde aandelen" te kunnen realiseren, zal daarom voor wat betreft de beleggingen van de Verkrijgende Mixfondsen in beursgenoteerde aandelen en aandelen van vastgoedondernemingen de doorbelegging plaatsvinden in onderliggende beleggingsinstellingen die de status van FBI hebben.

## **Gevolgen samenvoegingen**

### **Algemeen**

Met ingang van 1 september 2020 zullen de Verdwijnende Mixfondsen worden samengevoegd met de Verkrijgende Mixfondsen. De Verkrijgende Mixfondsen, die eveneens door ACTIAM worden beheerd, vormen subfondsen van een nieuwe fondsparaplu, ACTIAM Beleggingsfondsen II. ACTIAM Beleggingsfondsen II is gestructureerd als een fiscaal transparant fonds voor gemene rekening. De Verkrijgende Mixfondsen zullen net als de Verdwijnende Mixfondsen toegankelijk worden gesteld voor zowel professionele als niet-professionele beleggers en zullen een beursnotering krijgen aan Euronext Amsterdam, segment Euronext Fund Services. De Verkrijgende Mixfondsen zullen in dit kader de ISIN codes van de desbetreffende Verdwijnende Mixfondsen overnemen. De te installeren raad van toezicht van ACTIAM Beleggingsfondsen II zal daarbij, onder voorbehoud van goedkeuring door de Autoriteit Financiële Markten, bestaan uit dezelfde personen, namelijk de heren B. Blocq, H. Janssen Daalen en P. Lefèvre.

### **Beleggingsdoelstelling**

De beleggingsdoelstellingen van de Verkrijgende Mixfondsen zullen gelijk zijn aan de doelstellingen die gelden voor de Verdwijnende Mixfondsen, namelijk het behalen van een rendement dat, na aftrek van kosten, over een doorlopende beoordelingsperiode van drie jaar ten minste gelijk is aan dat van de samengestelde benchmark van het desbetreffende Mixfonds.

### **Benchmark**

In overeenstemming met de Verdwijnende Mixfondsen hanteren ook de Verkrijgende Mixfondsen een samengestelde benchmark op basis van de benchmarks van beleggingscategorieën waar in wordt belegd. Waar echter de Verdwijnende Mixfondsen voor wat betreft de categorie “beursgenoteerde aandelen” een samengestelde benchmark hanteren op basis van de benchmarks van onderliggende aandelenpools waarin wordt belegd, zullen de Verkrijgende Mixfondsen voor voor deze categorie een eenduidige benchmark hanteren, de MSCI All Countries World Index Net EUR. Ermee rekening houdend dat beide benchmarks zijn samengesteld op basis van wereldwijd gespreide beursgenoteerde ‘large cap’ aandelen, zal het rendement risico profiel van de Verkrijgende Mixfondsen naar het oordeel van de Beheerder in substantie gelijk blijven aan dat van de Verdwijnende Mixfondsen.

### **Beleggingsbeleid**

In vergelijking met de Verdwijnende Mixfondsen voeren de Verkrijgende Mixfondsen een in enige mate gewijzigd (duurzamer) beleggingsbeleid. Onderstaand worden de verschillen ten aanzien van het beleggingsbeleid nader toegelicht.

De Verkrijgende Mixfondsen beleggen, zoals dat thans ook voor de Verdwijnende Mixfondsen geldt, het fondsvermogen via onderliggende beleggingsinstellingen gespreid over verschillende beleggingscategorieën, in het bijzonder over beursgenoteerde aandelen, beursgenoteerde aandelen in vastgoedondernemingen, en in euro luidende obligaties en kortlopende obligaties. Bij de verdeling over de categorieën wordt een neutrale weging gehanteerd met bijbehorende bandbreedten.

Ten opzichte van de Verdwijnende Mixfondsen wordt door de Verkrijgende Mixfondsen op dezelfde wijze invulling gegeven aan het beleggingsbeleid wat betreft de beleggingscategorieën “in euro luidende obligaties” en “in euro luidende kortlopende obligaties”.

Met betrekking tot de beleggingscategorie “beursgenoteerde aandelen in vastgoedondernemingen” vindt een wijziging plaats in de wijze van beleggen. Waar de Verdwijnende Mixfondsen ten behoeve van deze beleggingscategorie rechtstreeks in Euro Vastgoedfondsenpool beleggen, zullen de Verkrijgende Mixfondsen gaan beleggen in ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa. ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa is een subfonds van de Vennootschap en belegt op haar beurt weer in Euro Vastgoedfondsenpool.

Het belangrijkste onderscheid in beleggingsbeleid tussen de Verdwijnende Mixfondsen en de Verkrijgende Mixfondsen heeft betrekking op de categorie “beursgenoteerde aandelen”.

Thans beleggen de Verdwijnende Mixfondsen, ieder met een eigen weging, ter invulling van de beleggingscategorie “beursgenoteerde aandelen” in de onderliggende beleggingsinstelling Global Equity Mix Pool (hierna: de Mixpool). De Mixpool belegt op haar beurt in vier onderliggende beleggingsinstellingen: Euro Aandelenpool, Amerika Aandelenpool, Azië Aandelenpool en Global Emerging Markets Pool (hierna: de Pools). Deze Pools hebben ieder een eigen beleggingsbeleid, benchmark en rendementsdoelstelling, waarbij elke van de Pools actief wordt beheerd door een afzonderlijke vermogensbeheerder.

Ten aanzien van de Verkrijgende Mixfondsen zal de beleggingscategorie “beursgenoteerde aandelen” worden ingevuld door enerzijds voor circa 50% te beleggen in een door ACTIAM beheerde zogeheten ‘impact’ aandelenstrategie, via ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds, en anderzijds door voor circa 50% te beleggen in een combinatie van vier door ACTIAM beheerde duurzame indexfondsen, te weten ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Europa, ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika, ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific en ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen (hierna: de Indexfondsen).

Met deze verdeling wordt gerealiseerd dat het beleggingsbeleid voor de beleggingscategorie “beursgenoteerde aandelen” verder wordt verduurzaamd, ermee rekening houdend dat strengere uitsluitingscriteria van toepassing worden. Bij het ten uitvoer brengen van het beleggingsbeleid via de belegging in de Indexfondsen wordt rekening gehouden met de ESG-score en de water- en koolstofdioxidevoetafdruk van ondernemingen waarin wordt belegd. Voor de Global Equity Impact Pool geldt bovendien dat deze beleggingsinstelling actief bijdraagt aan het realiseren van de ‘Sustainable Development Goals’ zoals geformuleerd door de Verenigde Naties.

Hieronder wordt kort omschreven wat het beleggingsbeleid is van de onderliggende beleggingsinstellingen voor de beleggingscategorie “beursgenoteerde aandelen” van de Verkrijgende Mixfondsen, zoals dat met ingang van 1 september 2020 gevoerd zal worden. Het concept prospectus van ACTIAM Beleggingsfondsen II, waar de Verkrijgende Mixfondsen onderdeel van uitmaken, bevat specifieke informatie over de Verkrijgende Mixfondsen, ter zake onder meer de beleggingsdoelstelling, het beleggingsbeleid, de beleggingstechnieken en het risicoprofiel. Het concept prospectus van ACTIAM Beleggingsfondsen II is te raadplegen via [actiam.nl/fondsinformatie/publicaties](http://actiam.nl/fondsinformatie/publicaties).

#### *ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfondsen*

ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfondsen is een verzamelnaam voor duurzaam en systematisch beheerde beleggingsinstellingen van ACTIAM voor de regio’s Europa, Noord-Amerika, Pacific en Opkomende Landen. Door elk van de fondsen wordt belegd in (certificaten van) aandelen van ondernemingen die deel uitmaken van de respectievelijke index van elk van de fondsen, met uitzondering van aandelen van ondernemingen die zijn uitgesloten op basis van door ACTIAM gehanteerde Algemene en Aanvullende Uitsluitingscriteria. De rendementsdoelstelling van de desbetreffende fondsen luidt om het rendement van de benchmark van deze fondsen zoveel als mogelijk te benaderen. Met betrekking tot spreiding over de diverse regio’s kan door de beheerder een actief allocatiebeleid over regio’s worden gevoerd. Dit betekent dat op basis van verwachte marktontwikkelingen voor de verschillende regio’s onder- en overwegingen kunnen worden aangegaan ten opzichte van regiowegingen in de gehanteerde benchmark voor de beleggingscategorie “beursgenoteerde aandelen”, MSCI All Countries World Index Net EUR. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met de regiowegingen in ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds.

### ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds

Het beleggingsbeleid van ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds, waarvan het beleggingsbeleid ten uitvoer wordt gebracht via Global Equity Impact Pool, kenmerkt zich als een duurzaam en actief beleid, waarbij tevens maatschappelijke toegevoegde waarde wordt gecreëerd. Naast het nastreven van een financiële rendementsdoelstelling, het realiseren van een rendement dat hoger is dan dat van de relevante benchmark van het fonds, wordt nadrukkelijk beoogd ook niet-financiële waarde toe te voegen, door te beleggen in een actief beheerde portefeuille van wereldwijd genoteerde aandelen en aan aandelen gerelateerde instrumenten die zijn uitgegeven door ondernemingen die substantiële niet-financiële waarde genereren. Dit wordt bereikt door actief bij te dragen aan het realiseren van de Sustainable Development Goals zoals vastgesteld door de Verenigde Naties en door de negatieve impact op de planetaire grenzen te beperken zoals gespecificeerd door het Stockholm Resilience Center in Rockström et al. (2009).

### Dividend

De Verkrijgende Mixfondsen vormen subfondsen van ACTIAM Beleggingsfondsen II en maken derhalve deel uit van een besloten fonds voor gemene rekening. In tegenstelling tot de Verdwijnende Mixfondsen keren de Verkrijgende Mixfondsen dientengevolge geen jaarlijks dividend uit. Voor zover door de Verkrijgende Mixfondsen vanuit onderliggende beleggingsinstellingen dividenden worden ontvangen, worden deze in beginsel uitgekeerd aan de beleggers in het desbetreffende Verkrijgende Mixfonds.

### Overzicht

In de navolgende tabel is een overzicht opgenomen van de voornaamste overeenkomsten en verschillen met betrekking tot de Verdwijnende Mixfondsen en de Verkrijgende Mixfondsen zoals hierboven is beschreven.

#### ACTIAM Duurzaam Mixfonds Defensief

|                                      | Verdwijnd Mixfonds                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Verkrijgend Mixfonds                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Naam                                 | ACTIAM Duurzaam Mixfonds Defensief                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ACTIAM Duurzaam Mixfonds Defensief                                                                                                                                                                                            |
| ISIN code                            | NL0010579157                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | NL0010579157                                                                                                                                                                                                                  |
| Type fonds                           | Actief beheerd duurzaam mixfonds                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Actief beheerd duurzaam mixfonds                                                                                                                                                                                              |
| Regio                                | Wereldwijd                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Wereldwijd                                                                                                                                                                                                                    |
| Doelstelling                         | Minimaal evenaring rendement van samengestelde benchmark                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Minimaal evenaring rendement van samengestelde benchmark                                                                                                                                                                      |
| Benchmark                            | Samengesteld                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Samengesteld                                                                                                                                                                                                                  |
| Fondsstructuur                       | Subfondsen van beleggingsmaatschappij                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Fonds voor gemene rekening                                                                                                                                                                                                    |
| Structuur "beursgenoteerde aandelen" | Global Equity Mix Pool                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds en ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfondsen                                                                                                                                                   |
| Samengestelde benchmark              | 25% Aandelen:<br>MSCI Europe Index Net EUR (37,5%)+<br>MSCI North America Index Net EUR (37,5%)+<br>MSCI Pacific Index Net EUR (15%)+<br>MSCI Emerging Markets Index Net EUR (10%)<br><br>65% Obligaties:<br>50% iBoxx € Sovereigns 1-10 Index (TR) +<br>50% iBoxx € Non Sovereign Index (TR)<br><br>10% Kortlopende Obligaties:<br>iBoxx € Overall AAA 1-3 (TR) | 25% Aandelen:<br>MSCI All Countries World Index<br><br>65% Obligaties:<br>50% iBoxx € Sovereigns 1-10 Index (TR) +<br>50% iBoxx € Non Sovereign Index (TR)<br><br>10% Kortlopende Obligaties:<br>iBoxx € Overall AAA 1-3 (TR) |
| Beleggingsstructuur                  | Belegging in onderliggende beleggingsinstellingen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Belegging in onderliggende beleggingsinstellingen                                                                                                                                                                             |
| Instrumenten                         | Beursgenoteerde Aandelen en Obligaties                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Beursgenoteerde Aandelen en Obligaties                                                                                                                                                                                        |

|                                          |                                                            |                                                            |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Fiscale status                           | FBI                                                        | Fiscaal transparant                                        |
| Duurzame criteria                        | Ja                                                         | Ja                                                         |
| Neutrale verdeling beleggingscategorieën | Aandelen 25%, obligaties 65% en kortlopende obligaties 10% | Aandelen 25%, obligaties 65% en kortlopende obligaties 10% |
| Totale vergoeding op jaarbasis           | 0,40%                                                      | 0,40%                                                      |

### *ACTIAM Duurzaam Mixfonds Neutraal*

|                                          | Verdwijnend Mixfonds                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Verkrijgend Mixfonds                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Naam                                     | ACTIAM Duurzaam Mixfonds Neutraal                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | ACTIAM Duurzaam Mixfonds Neutraal                                                                                                                                                                                                                                                       |
| ISIN code                                | NL0010579165                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | NL0010579165                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Type fonds                               | Actief beheerd duurzaam mixfonds                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Actief beheerd duurzaam mixfonds                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Regio                                    | Wereldwijd                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Wereldwijd                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Doelstelling                             | Minimaal evenaring rendement van samengestelde benchmark                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Minimaal evenaring rendement van samengestelde benchmark                                                                                                                                                                                                                                |
| Benchmark                                | Samengesteld                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Samengesteld                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Fondsstructuur                           | Subfonds van beleggingsmaatschappij                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Fonds voor gemene rekening                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Structuur “beursgenoteerde aandelen”     | Global Equity Mix Pool                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds en ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfondsen                                                                                                                                                                                                             |
| Samengestelde benchmark                  | 45% Aandelen:<br>MSCI Europe Index Net EUR (37,5%)+<br>MSCI North America Index Net EUR (37,5%)+<br>MSCI Pacific Index Net EUR (15%)+<br>MSCI Emerging Markets Index Net EUR (10%)<br><br>5% Vastgoed:<br>GPR Sustainable Real Estate Index Europe<br><br>45% Obligaties:<br>50% iBoxx € Sovereigns 1-10 Index (TR)+<br>50% iBoxx € Non Sovereign Index (TR)<br><br>5% Kortlopende Obligaties:<br>iBoxx € Overall AAA 1-3 (TR) | 45% Aandelen:<br>All Countries World index<br><br>5% Vastgoed:<br>GPR Sustainable Real Estate Index Europe<br><br>45% Obligaties:<br>50% iBoxx € Sovereigns 1-10 Index (TR) +<br>50% iBoxx € Non Sovereign Index (TR)<br><br>5% Kortlopende Obligaties:<br>iBoxx € Overall AAA 1-3 (TR) |
| Beleggingsstructuur                      | Belegging in onderliggende beleggingsinstellingen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Belegging in onderliggende beleggingsinstellingen                                                                                                                                                                                                                                       |
| Instrumenten                             | Beursgenoteerde Aandelen, Vastgoedaandelen en Obligaties                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Beursgenoteerde Aandelen, Vastgoedaandelen en Obligaties                                                                                                                                                                                                                                |
| Fiscale status                           | FBI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Fiscaal transparant                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Duurzame criteria                        | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Neutrale verdeling beleggingscategorieën | Aandelen 45%, vastgoed 5%, obligaties 45% en kortlopende obligaties 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Aandelen 45%, vastgoed 5%, obligaties 45% en kortlopende obligaties 5%                                                                                                                                                                                                                  |
| Totale vergoeding op jaarbasis           | 0,40%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0,40%                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

### *ACTIAM Duurzaam Mixfonds Offensief*

|                                      | Verdwijnend Mixfonds                                                                             | Verkrijgend Mixfonds                                                        |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Naam                                 | ACTIAM Duurzaam Mixfonds Offensief                                                               | ACTIAM Duurzaam Mixfonds Offensief                                          |
| ISIN code                            | NL0010579173                                                                                     | NL0010579173                                                                |
| Type fonds                           | Actief beheerd duurzaam mixfonds                                                                 | Actief beheerd duurzaam mixfonds                                            |
| Regio                                | Wereldwijd                                                                                       | Wereldwijd                                                                  |
| Doelstelling                         | Minimaal evenaring rendement van samengestelde benchmark                                         | Minimaal evenaring rendement van samengestelde benchmark                    |
| Benchmark                            | Samengesteld                                                                                     | Samengesteld                                                                |
| Fondsstructuur                       | Subfonds van beleggingsmaatschappij                                                              | Fonds voor gemene rekening                                                  |
| Structuur “beursgenoteerde aandelen” | Global Equity Mix Pool                                                                           | ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds en ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfondsen |
| Samengestelde benchmark              | 65% Aandelen:<br>MSCI Europe Index Net EUR (37,5%)+<br>MSCI North America Index Net EUR (37,5%)+ | 65% Aandelen:<br>MSCI All Countries World Index                             |

|                                          |                                                                                                     |                                                                                                    |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                          | MSCI Pacific Index Net EUR (15%)+<br>MSCI Emerging Markets Index Net EUR (10%)                      | 10% Vastgoed:<br>GPR Sustainable Real Estate Index Europe                                          |
|                                          | 10% Vastgoed:<br>GPR Sustainable Real Estate Index Europe                                           | 25% Obligaties:<br>50% iBoxx € Sovereigns 1-10 Index (TR)+<br>50% iBoxx € Non Sovereign Index (TR) |
|                                          | 25% Obligaties:<br>50% iBoxx € Sovereigns 1-10 Index (TR) +<br>50% iBoxx € Non Sovereign Index (TR) |                                                                                                    |
| Beleggingsstructuur                      | Belegging in onderliggende belegginstellingen                                                       | Belegging in onderliggende belegginstellingen                                                      |
| Instrumenten                             | Beursgenoteerde Aandelen, Vastgoedaandelen en Obligaties                                            | Beursgenoteerde Aandelen, Vastgoedaandelen en Obligaties                                           |
| Fiscale status                           | FBI                                                                                                 | Fiscaal transparant                                                                                |
| Duurzame criteria                        | Ja                                                                                                  | Ja                                                                                                 |
| Neutrale verdeling beleggingscategorieën | Aandelen 65%, vastgoed 10% en obligaties 25%                                                        | Aandelen 65%, vastgoed 10% en obligaties 25%                                                       |
| Totale vergoeding op jaarbasis           | 0,40%                                                                                               | 0,40%                                                                                              |

### Benodigde portefeuilemutaties en kosten

Als gevolg van de samenvoegingen van de Verdwijnde Mixfondsen met de Verkrijgende Mixfondsen zijn mutaties benodigd om de beleggingen in overeenstemming te brengen met het beleggingsbeleid van de Verkrijgende Mixfondsen. De hiermee verband houdende geschatte transactiekosten van deze mutaties zijn weergegeven in de onderstaande tabel. Deze transitiekosten zullen worden gedragen door de beleggers in de Verdwijnde Mixfondsen. De beheervergoeding van de Verkrijgende Mixfondsen zal gelijk zijn aan de huidige beheervergoeding van de Verdwijnde Mixfondsen.

| Verdijnd Mixfnds                  | Verwachte transactiekosten<br>(in basispunten van de waarde van het Verdijnde Mixfnds) |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| ACTIAM Duurzaam Mixfnds Defensief | 4 - 6                                                                                  |
| ACTIAM Duurzaam Mixfnds Neutraal  | 7 - 10                                                                                 |
| ACTIAM Duurzaam Mixfnds Offensief | 11 - 14                                                                                |

### Slotdividend uitkering

Om aan de fiscale verplichtingen van de Verdwijnde Mixfondsen te kunnen voldoen, zullen de aandeelhouders in de Verdwijnde Mixfondsen mogelijk een slotdividend ontvangen. De slotdividenden worden dan uitgekeerd voorafgaand aan de samenvoegingen en voordat de Verdwijnde Mixfondsen als subfondsen van de Vennootschap worden beëindigd. De uit te keren slotdividenden en overige informatie die verband houdt met de betaalbaarstelling zullen uiterlijk 21 augustus 2020 gepubliceerd worden op de website van ACTIAM.

### Omwisseling

Op 1 september 2020 worden de uitstaande aandelen van de Verdwijnde Mixfondsen omgezet in participaties van de Verkrijgende Mixfondsen. De ruilverhouding die voor de omwisseling van aandelen naar de betreffende participaties zal worden gehanteerd is 1:1.

### Ingangsdatum wijzigingen

De effectuering van bovengenoemde samenvoegingen zal over minimaal één maand plaatsvinden. De beheerder beoogt de samenvoegingen op 1 september 2020 uit te voeren, maar maakt op 20 augustus 2020 de definitieve datum van inwerkingtreding bekend via een op de website geplaatste mededeling. De wijzigingen zijn vastgelegd in het addendum behorend bij het prospectus ACTIAM

Beleggingsfondsen N.V. van 5 juni 2020. Dit addendum is gepubliceerd op de website van de beheerder, via [actiam.com/nl/fondsinformatie/fondsdocumentatie-en-publicaties/](http://actiam.com/nl/fondsinformatie/fondsdocumentatie-en-publicaties/). Het concept prospectus van ACTIAM Beleggingsfondsen II, is eveneens beschikbaar op de website van de beheerder.

De beheerder,  
ACTIAM N.V.

F.L. Kusse  
D.G. Keiller