



Toelichting

Utrecht, 11 december 2018

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. per 11 januari 2019 te zullen wijzigen. De wijziging betreft de actualisatie van de hoogte van de op- en afslag van ACTIAM Duurzaam Wereld Aandelenfonds (vanaf 20 december 2018 genaamd, ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds, hierna te noemen het 'Fonds'). De actualisatie van de hoogte van de op- en afslag van het Fonds zal plaatsvinden als gevolg van het effectueren van de beleidswijziging zoals aangekondigd op 20 november 2018.

Aanpassing op- en afslag

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 aandeelhouders 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 wordt de op- of afslag uitgedrukt in een vast percentage van de intrinsieke waarde van een fonds. De hoogte wordt bepaald op basis van reële aan- en verkoopkosten met betrekking tot de mutaties van de onderliggende beleggingen.

Vanwege de wijziging in het beleggingsbeleid van het Fonds, zoals aangekondigd op 20 november 2018, zullen de gemiddeld verwachte transactiekosten voor aan- en verkoop van onderliggende beleggingen afwijken van de nu geldende hoogtes van de op- en afslag van het Fonds. Middels deze wijziging brengt de beheerder de hoogte van de op- en afslag weer in lijn met de gemiddeld verwachte transactiekosten. Met ingang van 11 januari 2019 zullen met betrekking tot het ondergenoemde Fonds de volgende percentages voor de op- en afslag van kracht zijn:

Fonds	Huidige situatie: Op- en afslag tot 11 januari 2019	Nieuwe situatie: Op- en afslag vanaf 11 januari 2019
ACTIAM Duurzaam Wereld Aandelenfonds (vanaf 20 december 2018: ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds)	Opslag 0,175% Afslag 0,10%	Opslag 0,20% Afslag 0,125%

Actualisatie ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.

De bovenstaande wijziging treedt in werking per 11 januari 2019 en is vastgelegd in het addendum behorend bij het prospectus van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. Het in werking treden van deze wijziging per 11 januari 2019 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,
ACTIAM N.V.

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