



---

# Addendum

Prospectus van 2 mei 2018  
ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.

1 november 2018



# Inhoudsopgave

---

1	Wijziging Personalia	3
2	Wijziging Hoofdstuk 1 'Definities'	4
3	Wijziging Hoofdstuk 3, 'Structuur', paragraaf 3.3.1. 'Beleggen in Pools/in andere instellingen' en paragraaf 3.14 'De Bewaarder'	5
4	Wijziging Hoofdstuk 7, 'Kosten en vergoedingen', paragraaf 7.3 'Kosten bij uitgifte en inkoop van aandelen'	6
5	Wijziging Hoofdstuk 10 'Overige Informatie' paragraaf 10.5 'Agent'	7
6	Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen' ACTIAM Verantwoorde Index Aandelenfondsen, paragrafen 11.3.1, 11.4.1, 11.5.1 en 11.6.1	8
7	Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen' paragraaf 11.8 'ACTIAM Verantwoord Index Vastgoedfonds Europa', 11.8.1 'Beleggingsbeleid'	9
8	Wijziging Hoofdstuk 11, 'Supplementen' ACTIAM Duurzaam Mixfondsen, paragrafen 11.9.1, 11.10.1 en 11.11.1 Beleggingsbeleid	11
9	Wijziging Hoofdstuk 11, 'Supplementen', paragraaf 11.12.1 'Beleggingsbeleid ACTIAM Duurzaam Wereld Aandelenfonds'	12



1

# Wijziging Personalia

**INGANGSDATUM WIJZIGING: 9 NOVEMBER 2018**

Op pagina 4 worden de volgende namen en adresgegevens gewijzigd:

**BEWAARDER EN CUSTODIAN**

BNP Paribas Securities Services SCA, Amsterdam branch  
Postbus 10042  
1001 EA Amsterdam  
Graadt van Roggenweg 250  
3135 AH Utrecht

**PAYING, LISTING EN FUND AGENT**

ING Bank N.V.  
Bijlmerplein 888  
1102 MG Amsterdam



## 2 Wijziging Hoofdstuk 1 'Definities'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 9 NOVEMBER 2018

Op pagina 5 wordt de definitie van Bewaarder gewijzigd in:

De bewaarder als bedoeld in artikel 1.1 Wft is BNP Paribas Securities Services, Amsterdam branch, statutair gevestigd te Parijs.

## Wijziging Hoofdstuk 3, 'Structuur', paragraaf 3.3.1. 'Beleggen in Pools/in andere instellingen' en paragraaf 3.14 'De Bewaarder'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 9 NOVEMBER 2018

Op pagina 8 wordt in de paragraaf 3.3.1. 'Beleggen in andere instellingen' in de 2e alinea de zin: KAS Trust & Depositary Services B.V. fungeert als bewaarder, vervangen door: BNP Paribas Securities Services SCA, Amsterdam branch fungeert als Bewaarder.

Op pagina 14 wordt paragraaf 3.14 "De Bewaarder" in zijn geheel vervangen door onderstaande tekst.

### 3.14 DE BEWAARDER

De Beheerder heeft BNP Paribas Securities Services SCA, Amsterdam branch, aangesteld als de Bewaarder van het Fonds. BNP Paribas Securities Services SCA, Amsterdam branch, is het Nederlandse bijkantoor van BNP Paribas Securities Services SCA, statutair gevestigd in Parijs, Frankrijk. De startdatum van het Nederlandse bijkantoor is 15 maart 2013.

De Bewaarder verricht in beginsel de volgende taken:

- het controleren en reconciliëren van kasstromen en rekeningen;
- het in bewaring nemen van activa die zich daarvoor lenen en/of eigendomsverificatie en registratie van activa die zich niet lenen voor bewaarneming;
- een aantal specifieke toezichtstaken, te weten:
  - ervoor zorgen dat de verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming of aandelen in het Fonds gebeuren in overeenstemming met het toepasselijk nationaal recht en met het reglement of de statuten van het Fonds;
  - ervoor zorgen dat de waarde van de rechten van deelneming of aandelen in de alternatieve beleggingsinstelling ('abi') worden berekend overeenkomstig de toepasselijke nationale wetgeving, het reglement of de statuten van het Fonds en de in artikel 19 van de AIFM Richtlijn vastgelegde procedures;
  - de aanwijzingen van de Beheerder uitvoeren, tenzij deze in strijd zijn met de toepasselijke nationale wetgeving of het reglement of de statuten van het Fonds;
  - zich ervan vergewissen dat bij transacties met betrekking tot de activa van het Fonds de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan het Fonds;
  - zich ervan vergewissen dat de opbrengsten van het Fonds een bestemming krijgen die in overeenstemming is met de toepasselijke nationale wetgeving en met het reglement van het Fonds of de statuten.

Alle relevante geld- en effectenrekeningen worden waar mogelijk aangehouden bij BNP Paribas Securities Services SCA. Uit artikel 21 van de AIFM Richtlijn volgt dat de Bewaarder aansprakelijk is voor het verlies van een in bewaarneming genomen financieel instrument. In het geval van een ander verlies dan dat van een in bewaarneming genomen financieel instrument, is de Bewaarder tevens aansprakelijk wanneer sprake is van opzet of nalatigheid. ACTIAM stelt de beleggers, voordat zij in het Fonds beleggen, in kennis van elke eventuele door de Bewaarder getroffen regeling waarmee deze zich overeenkomstig artikel 21, lid 13 en of lid 14 van de AIFM Richtlijn contractueel van aansprakelijkheid kwijt. ACTIAM stelt de beleggers eveneens onverwijld in kennis van eventuele wijzigingen in verband met de aansprakelijkheid van de Bewaarder op de Website van ACTIAM.

BNP Paribas Securities Services SCA, Amsterdam branch, 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 Paribas Securities Services SCA haar organisatie zodanig ingericht heeft dat de bewaartaken functioneel en hiërarchisch zijn gescheiden van de overige activiteiten die zij voor de fondsen verricht.

## 4 **Wijziging Hoofdstuk 7, ‘Kosten en vergoedingen’, paragraaf 7.3 ‘Kosten bij uitgifte en inkoop van aandelen’**

**INGANGSDATUM WIJZIGING: 15 OKTOBER 2018**

Op pagina 26 van het prospectus wordt in Hoofdstuk 7 ‘Kosten en vergoedingen’, paragraaf 7.3 ‘Kosten bij uitgifte en inkoop van aandelen’, de tabel met op- en afslagen aangepast als volgt:

FONDS	OPSLAG	AFSLAG
ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds	0,275%	0,075%
ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds	0,125%	0,125%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Europa	0,25%	0,06%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Noord-Amerika	0,05%	0,05%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Pacific	0,10%	0,10%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Wereld	0,11%	0,06%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Opkomende Landen	0,17%	0,25%
ACTIAM Verantwoord Index Vastgoedfonds Europa	0,23%	0,08%
ACTIAM Duurzaam Mixfonds Defensief	0,15%	0,125%
ACTIAM Duurzaam Mixfonds Neutraal	0,15%	0,125%
ACTIAM Duurzaam Mixfonds Offensief	0,175%	0,125%
ACTIAM Duurzaam Wereld Aandelenfonds	0,175%	0,10%



## 5 **Wijziging Hoofdstuk 10 'Overige Informatie' paragraaf 10.5 'Agent'**

**INGANGSDATUM WIJZIGING: 9 NOVEMBER 2018**

Op pagina 39 wordt paragraaf 10.5 'Agent' gewijzigd in "Paying, Listing en Fund Agent"

Op pagina 39 wordt in paragraaf 10.5 'Agent' de eerste zin van de alinea:

De Vennootschap is met KAS BANK N.V. overeengekomen dat deze laatste als agent zal fungeren.  
*vervangen door:*

De Vennootschap is met ING BANK N.V. overeengekomen dat deze laatste als paying, listing en fund agent (de agent) zal fungeren.



## 6 **Wijziging Hoofdstuk 11 ‘Supplementen’ ACTIAM Verantwoorde Index Aandelenfondsen, paragrafen 11.3.1, 11.4.1, 11.5.1 en 11.6.1**

**INGANGSDATUM WIJZIGING: 15 OKTOBER 2018**

Op pagina 48, 50, 53 en 55 wordt het percentage van de tracking error gewijzigd in 1,0%.



# Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen' paragraaf 11.8 'ACTIAM Verantwoord Index Vastgoedfonds Europa', 11.8.1 'Beleggingsbeleid'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 1 DECEMBER 2018

Op pagina 59 wordt paragraaf 11.8.1 Beleggingsbeleid in zijn geheel vervangen door onderstaande tekst. De wijzigingen hebben betrekking op i) een wijziging van de benchmark Global Property Research 250 Europe Index, UK 20%, UCITS naar Global Property Research Sustainable Real Estate Index Europe, ii) verduurzaming van het ESG beleid, en iii) een naamswijziging van ACTIAM Verantwoord Index Vastgoedfonds Europa naar ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa. De naamswijziging treedt op 14 december 2018 in werking.

## 11.8 ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa

### 11.8.1 Beleggingsbeleid

#### Algemeen

ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa is een beleggingsfonds dat ernaar streeft op basis van een passief en duurzaam beleggingsbeleid voor de aandeelhouders een aantrekkelijk rendement te realiseren, door te beleggen in een gespreide portefeuille van (certificaten van) aandelen van als duurzaam beschouwde vastgoedondernemingen die beursgenoteerd zijn in een lidstaat van de Europese Unie, Zwitserland en Noorwegen. Hiertoe belegt het Fonds uitsluitend in Euro Vastgoedfondsenpool, waarvoor in substantie een passief beleggingsbeleid wordt gevoerd. De benchmark van Euro Vastgoedfondsenpool is gelijk aan die van het ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa. Met het Fonds wordt een rendement nagestreefd dat zoveel als mogelijk overeenkomt met dat van de relevante benchmark, de Global Property Research Sustainable Real Estate Index Europe.

#### Vermogenstitels

ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa belegt uitsluitend in een door ACTIAM beheerde beleggingsinstelling, Euro Vastgoedfondsenpool. ACTIAM belegt via deze poolstructuur om in het belang van aandeelhouders schaal- en efficiencyvoordelen te kunnen realiseren. Euro Vastgoedfondsenpool belegt hoofdzakelijk in (certificaten van) aandelen van vastgoedondernemingen die beursgenoteerd zijn in een lidstaat van de Europese Unie, Zwitserland of Noorwegen. Daarnaast kunnen door Euro Vastgoedfondsenpool voor ten hoogste 2% liquiditeiten worden aangehouden op bankrekeningen of in geldmarktfondsen.

#### ESG-beleid

Naast het nastreven van een rendement dat overeenkomt met dat van de relevante benchmark wordt beoogd dat alle beleggingen in het Fonds voldoen aan minimale criteria die ACTIAM stelt aan beleid op het gebied van milieu, sociaal en ondernemingsbestuur ('ESG').

Om die reden is de benchmark uitsluitend samengesteld uit vastgoedondernemingen die voldoen aan minimale ESG-criteria zoals geformuleerd door ACTIAM. De ESG-criteria van ACTIAM komen tot uitdrukking in enerzijds de door ACTIAM gehanteerde Fundamentele Beleggingsbeginselen zoals beschreven in hoofdstuk 4 'ACTIAM en verantwoord beleggen', en anderzijds in door ACTIAM toe te kennen ESG-scores aan ondernemingen, overheden en instellingen waarin kan worden belegd. Ten behoeve van de beoordeling van vastgoedondernemingen wordt tevens gebruik gemaakt van duurzaamheidsinformatie die specifiek betrekking heeft op vastgoedondernemingen. In dat kader wordt onder meer beoordeeld in hoeverre de vastgoedondernemingen voldoen aan de relevante Sustainable Development Goals (SDG's) zoals die zijn opgesteld door de Verenigde Naties. Het universum aan Europese vastgoed-ondernemingen dat resteert na de toepassing van het ACTIAM duurzaamheidsbeleid ten aanzien van vastgoedondernemingen wordt door Global Property Research (GPR) als beheerder van de benchmark gebruikt om de karakteristieken van de benchmark te bepalen.

Voor het Fonds wordt tevens een stembeleid en een engagementbeleid toegepast. In dat kader gaat ACTIAM actief de dialoog aan met vastgoedondernemingen om verantwoord beleid en gedrag te stimuleren.

#### Spreiding

Ter beperking van beleggingsrisico's worden de beleggingen gespreid over landen, sectoren en ondernemingen. De samenstelling van de bovengenoemde benchmark is hierbij de richtlijn. Het portefeuillebeleid heeft als doel de tracking error van de Euro Vastgoedfondsenpool te minimaliseren. De tracking error geeft een indicatie van de

maximaal te verwachten rendementsafwijking ten opzichte van de benchmark. Met betrekking tot Euro Vastgoedfondsenpool wordt een ex ante tracking error nagestreefd van maximaal 1%.

#### **Valutabeleid**

Euro Vastgoedfondsenpool belegt onder meer in aandelen van ondernemingen die een beursnotering hebben in andere landen dan landen die de euro als munteenheid voeren. Als gevolg hiervan ontstaan valutarisico's, waaronder het risico van een waardedaling van het Engelse pond tegenover de euro. De valutarisico's worden in principe niet afgedekt. Het innemen van actieve valutaposities die niet samenhangen met onderliggende beleggingen is niet toegestaan.

#### **Afgeleide financiële instrumenten en Exchange Traded Funds**

In het kader van efficiënt beheer kan door Euro Vastgoedfondsenpool gebruik gemaakt worden van afgeleide financiële instrumenten en Exchange Traded Funds (ETF's). Hiervan zal enkel gebruik worden gemaakt om risico's af te dekken of om transactiekosten te beperken die anders gemaakt zouden worden ten behoeve van het per direct moeten op- of afbouwen van marktexposure bij toe- of uittreding door beleggers. Posities in afgeleide financiële instrumenten en ETF's zullen vervolgens zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk worden afgebouwd. Het gebruik van afgeleide instrumenten heeft derhalve een tijdelijk karakter. Het vermogen is zoveel als mogelijk volledig belegd.

Transacties in niet-beursgenoteerde afgeleide financiële instrumenten kunnen enkel worden aangegaan met financiële instellingen waarmee marktconforme afspraken zijn overeengekomen over het uitwisselen van onderpand om tegenpartijrisico's te beperken.

#### **Overig**

De beleggingen van de Euro Vastgoedfondsenpool mogen niet met vreemd vermogen worden gefinancierd. Het is ook niet toegestaan financiële instrumenten te verkopen die de Euro Vastgoedfondsenpool niet bezit. Wel kan het voorkomen dat gedurende korte perioden debetstanden op de geldrekeningen van Euro Vastgoedfondsenpool ontstaan, bijvoorbeeld vanwege niet goed op elkaar aansluitende settlement data van beleggingstransacties. De totale debetstand van de geldrekeningen als percentage van de omvang van Euro Vastgoedfondsenpool mag daarbij ten hoogste 2% bedragen.



## 8 **Wijziging Hoofdstuk 11, ‘Supplementen’ ACTIAM Duurzaam Mixfondsen, paragrafen 11.9.1, 11.10.1 en 11.11.1 Beleggingsbeleid**

### **INGANGSDATUM WIJZIGING: 1 SEPTEMBER 2018**

Op pagina 62, 65 en 67 wordt de naam van de benchmark van Azië Aandelenpool, MSCI AC Asia Pacific IMI, gewijzigd in MSCI Pacific Index Net EUR.

### **INGANGSDATUM WIJZIGING: 1 DECEMBER 2018**

Op pagina 65 en 67 wordt de benchmark van Euro Vastgoedfondsenpool, Global Property Research 250 Europe Index, UK 20%, UCITS gewijzigd naar GPR Sustainable Real Estate Index Europe, voor ACTIAM Duurzaam Mixfondsen Neutraal en ACTIAM Duurzaam Mixfonds Offensief.

## 9 **Wijziging Hoofdstuk 11, ‘Supplementen’, paragraaf 11.12.1 ‘Beleggingsbeleid ACTIAM Duurzaam Wereld Aandelenfonds’**

**INGANGSDATUM WIJZIGING: 1 SEPTEMBER 2018**

Op pagina 70 van het prospectus wordt in Hoofdstuk 11, ‘Supplementen’, paragraaf 11.12.1 ‘Beleggingsbeleid ACTIAM Duurzaam Wereld Aandelenfonds’ de tekst onder 11.14.1 Beleggingsbeleid, uitgebreid met de volgende sub-paragrafen, boven de sub-paragraaf Spreiding:

### **ESG-onderzoek en ESG-score**

Aanvullend op het hanteren van minimale criteria op het gebied van ESG wordt aan de vermogenstitels van ondernemingen in Europa, Noord-Amerika en Azië een ESG-score toegekend. Daarbij wordt gebruik gemaakt van een model dat door ACTIAM is ontwikkeld. De ESG-score van de individuele beleggingen resulteert in een gemiddelde ESG-score van Euro Aandelenpool, van Amerika Aandelenpool en van Azië Aandelenpool. Op gelijke wijze wordt een ESG-score van de benchmarks bepaald, op basis van alle vermogenstitels van ondernemingen die deel uit maken van de benchmarks.

Rekening houdend met de rendementsdoelstelling van het Fonds, is het streven om voor de portefeuilles van Euro Aandelenpool, van Amerika Aandelenpool en Azië Aandelenpool een zo hoog mogelijke ESG-score te realiseren. Daarbij wordt de portefeuille dusdanig samengesteld dat het streven is dat de ESG-score van de portefeuille van Euro Aandelenpool, van Amerika Aandelenpool en van Azië Aandelenpool hoger zal zijn dan de ESG-score van de benchmarks. De Beheerder maakt in haar beleid gebruik van een thematische benadering, waarbij de score van ondernemingen op specifieke maatschappelijke thema’s mede de samenstelling van de portefeuille bepaalt.

