



Toelichting

Utrecht, 1 september 2017

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 oktober 2017 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 uit maken 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 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 rekent 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 onderliggende beleggingsinstellingen 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 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. Als beheerder dient ACTIAM het betreffende percentage aan te passen indien de gemiddelde transactiekosten als gevolg van marktomstandigheden zijn gewijzigd. Een evaluatie van de hoogte van het betreffende percentage vindt elk kalenderjaar plaats.

Uit de onlangs verrichte evaluatie bleek dat de gemiddeld gemaakte transactiekosten voor aan- en verkoop van onderliggende beleggingen voor de meeste fondsen in beperkte mate zijn gaan afwijken van de nu geldende hoogte van de op- en afslagen. De beheerder brengt de hoogte van de op- en afslagen door de aanpassing weer in lijn met de gemiddeld gemaakte transactiekosten.

Met ingang van 1 oktober 2017 zullen in het belang van aandeelhouders met betrekking tot de ondergenoemde fondsen de volgende wijzigingen plaatsvinden in op- en afslagen:

Subfonds	Huidige situatie Op- en afslag tot 1 oktober 2017	Nieuwe situatie Op- en afslag vanaf 1 oktober 2017
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Europa	Opslag 0,25% Afslag 0,07%	Opslag 0,25% Afslag 0,06%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Noord-Amerika	Opslag 0,06% Afslag 0,06%	Opslag 0,05% Afslag 0,05%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Wereld	Opslag 0,10% Afslag 0,075%	Opslag 0,11% Afslag 0,06%

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

Ingangsdatum

De bovenstaande wijziging treedt in werking per 1 oktober 2017 en is vastgelegd in het addendum behorend bij het prospectus van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. Het in werking treden van deze wijziging per 1 oktober 2017 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,
ACTIAM N.V.