



Toelichting

Utrecht, 1 augustus 2016

ACTIAM N.V., de beheerder van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V., maakt hierbij bekend de voorwaarden van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V., ten aanzien van de fondsen ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Europa, ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Noord-Amerika, ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Pacific, ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Wereld (verder de 'Fondsen' of afzonderlijk het 'Fonds') met ingang van 1 september 2016 te wijzigen. Het betreft een wijziging van de op- en afslagen.

De Fondsen beleggen onderliggend uitsluitend in een of meer van de volgende beleggingsinstellingen:

- ACTIAM Responsible Index Fund Equity - Europe;
- ACTIAM Responsible Index Fund Equity - North America; en
- ACTIAM Responsible Index Fund Equity - Pacific.

Aanpassing op- en afslagen

De op- en afslagen die worden gehanteerd worden geheven over de intrinsieke waarde van de Fondsen. Ze zijn bedoeld om de kosten te dekken van de transacties die de beheerder in 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 afslagen te hanteren, kunnen de Fondsen de aan- en verkoopkosten 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 inkoop.

Bij de vaststelling van de hoogte van de op- en afslagen gaat het om dekking van de te maken gemiddelde transactiekosten. Uit het 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. De beheerder dient 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 van onderliggende beleggingsinstellingen waar de Fondsen in beleggen afwijken van de nu geldende hoogten van 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 september 2016 zal met betrekking tot de Fondsen het volgende percentage voor de op- en afslagen van kracht zijn:

Subfonds	Huidige situatie Op- en afslag tot 1 september 2016	Nieuwe situatie Op- en afslag vanaf 1 september 2016
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Europa	Opslag 0,27% Afslag 0,075%	Opslag 0,25% Afslag 0,07%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Noord-Amerika	Opslag 0,095% Afslag 0,095%	Opslag 0,06% Afslag 0,06%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Pacific	Opslag 0,14% Afslag 0,14%	Opslag 0,10% Afslag 0,10%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Wereld	Opslag 0,15% Afslag 0,10%	Opslag 0,10% Afslag 0,075%

Actualisatie prospectus ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.

Bovengenoemde wijzigingen treden in werking per 1 september 2016 en zijn vastgelegd in het addendum behorend bij het prospectus van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. Het in werking treden van deze wijziging per 1 september 2016 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,
ACTIAM N.V.