



Addendum

Prospectus van 1 mei 2018
RZL Beleggingsfondsen N.V.

1 augustus 2018



Inhoudsopgave

1	Wijziging Hoofdstuk 11, 'Supplementen', paragraaf 11.2.1 'Beleggingsbeleid RZL Azië Aandelenfonds'	3
2	Wijziging Hoofdstuk 11, 'Supplementen' paragraaf 11.14.1 'Beleggingsbeleid RZL Wereld Aandelenfonds'	5

Wijziging Hoofdstuk 11, 'Supplementen', paragraaf 11.2.1 'Beleggingsbeleid RZL Azië Aandelenfonds'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 1 SEPTEMBER 2018

Op pagina 39 van het prospectus wordt in Hoofdstuk 11, 'Supplementen', paragraaf 11.2.1 'Beleggingsbeleid RZL Azië Aandelenfonds' in zijn geheel vervangen door onderstaande tekst.

11.2.1 BELEGGINGSBELEID

Algemeen

Het doel van RZL Azië Aandelenfonds is om voor de aandeelhouders van RZL Azië Aandelenfonds een zo gunstig mogelijk rendement te realiseren, dat voornamelijk bestaat uit vermogensgroei op de lange termijn uit een gespreide portefeuille beleggingen in verhandelbare aandelen van beursgenoteerde ondernemingen uit ontwikkelde landen, zoals onder andere Japan, Hong Kong, Singapore, Australië en Nieuw Zeeland.

Het beleggingsbeleid van RZL Azië Aandelenfonds is gericht op het behalen van een rendement, dat ten minste gelijk is aan dat van de MSCI Pacific Index Net EUR (de benchmark). Het Fonds belegt uitsluitend in Azië Aandelenpool. De benchmark van Azië Aandelenpool is gelijk aan die van RZL Azië Aandelenfonds. De Pool belegt in een gespreide portefeuille aandelen en aan aandelen gerelateerde vermogenstitels van bedrijven uit ontwikkelde landen, zoals onder andere Japan, Hong Kong, Singapore, Australië en Nieuw Zeeland. Er wordt een actief beleggingsbeleid gevoerd teneinde gebruik te kunnen maken van verwachte marktontwikkelingen.

Vermogenstitels

Azië Aandelenpool belegt voornamelijk in goed verhandelbare (certificaten van) aandelen van (middel)grote beursgenoteerde ondernemingen uit ontwikkelde landen, zoals onder andere Japan, Hong Kong, Singapore, Australië en Nieuw-Zeeland. Uit efficiencyoverwegingen kan bovendien voor maximaal 10% van het poolvermogen worden belegd in beleggingsinstellingen. De management fees die in rekening worden gebracht in deze beleggingsinstellingen, worden door de betreffende fondsaanbieders gerestitueerd aan Azië Aandelenpool. Informatie over desbetreffende beleggingsinstellingen, waaronder informatie over de kosten, wordt opgenomen in het jaarverslag van RZL Beleggingsfondsen N.V. Voorts kan worden belegd in converteerbare obligaties, obligaties met warrants en/of andere aan aandelen gerelateerde vermogenstitels. Daarnaast kunnen voor ten hoogste 2% liquiditeiten worden aangehouden op bankrekeningen of in geldmarktfondsen. Het vermogen van de Pool is zoveel als mogelijk volledig belegd.

ESG-onderzoek en ESG-score

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

Rekening houdend met de rendementsdoelstelling van het fonds, is het streven om voor de portefeuille van 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 Azië Aandelenpool hoger zal zijn dan de ESG-score van de benchmark. 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.

Spreiding

Minimaal 85% van de portefeuille belegt in aandelen van ondernemingen die deel uitmaken van de benchmark. Daarnaast wordt gestreefd naar een Tracking error van maximaal 8%.

Valuta

Azië Aandelenpool belegt in aan een markt in financiële instrumenten genoteerde aandelen van bedrijven in landen die de euro niet als munteenheid voeren. Als gevolg hiervan ontstaan valutarisico's, waaronder het risico van een waardedaling van de Japanse Yen tegenover de euro. De valutarisico's worden in principe niet afgedekt. Het innemen van actieve valutapositions die niet samenhangen met onderliggende beleggingen is niet toegestaan.



Afgeleide financiële instrumenten en Exchange Traded Funds

In het kader van efficiënt beheer kan door het Fonds dan wel door de beleggingsinstellingen waarin het Fonds belegt 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.

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 Azië Aandelenpool worden niet met vreemd vermogen gefinancierd. Het is niet toegestaan financiële instrumenten te verkopen die Azië Aandelenpool niet bezit. Evenmin is het schrijven van opties toegestaan, voor zover niet gedekt door onderliggende activa. Wel is het toegestaan dat gedurende korte perioden debetstanden op de geldrekeningen van Azië Aandelenpool ontstaan, bijvoorbeeld vanwege niet goed op elkaar aansluitende settlement data van beleggingstransacties. De totale debetstand van de geldrekeningen als percentage van de omvang van Azië Aandelenpool mag daarbij ten hoogste 2% bedragen. Het aangaan van uitleentransacties is niet toegestaan.

Wijziging Hoofdstuk 11, 'Supplementen' paragraaf 11.14.1 'Beleggingsbeleid RZL Wereld Aandelenfonds'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 1 SEPTEMBER 2018

Op pagina 64 van het prospectus wordt in Hoofdstuk 11, 'Supplementen', paragraaf 11.14.1 'Beleggingsbeleid RZL Wereld Aandelenfonds' wordt onderstaande tekst:

11.14.1 BELEGGINGSBELEID

Algemeen

Het doel van RZL Wereld Aandelenfonds is om voor de aandeelhouders van RZL Wereld Aandelenfonds een zo gunstig mogelijk rendement op de lange termijn te realiseren, dat over een doorlopende beoordelingsperiode van drie jaar ten minste gelijk is aan dat van de benchmark. RZL Wereld Aandelenfonds belegt wereldwijd in beursgenoteerde aandelen van ondernemingen. RZL Wereld Aandelenfonds belegt daartoe uitsluitend in Global Equity Mixpool. Uitgangspunt voor het beleggingsbeleid van Global Equity Mixpool is de specifieke verdeling over de verschillende regio's, zoals deze hieronder onder 'Vermogenstitels' is vermeld. De benchmark van RZL Wereld Aandelenfonds is gelijk aan die van Global Equity Mixpool. Deze benchmark is een samengestelde index op basis van de benchmark van de Pools waarin Global Equity Mixpool belegt, uitgaande van de hierna vermelde 'neutrale weging'. Deze samengestelde index bestaat uit 37,5% van MSCI North America Index Net EUR, 37,5% van MSCI Europe Index Net EUR, 15% van MSCI AC Asia Pacific IMI Net EUR en 10% van MSCI Emerging Markets Index Net EUR.

Vervangen door:

11.14.1 BELEGGINGSBELEID

Algemeen

Het doel van RZL Wereld Aandelenfonds is om voor de aandeelhouders van RZL Wereld Aandelenfonds een zo gunstig mogelijk rendement op de lange termijn te realiseren, dat over een doorlopende beoordelingsperiode van drie jaar ten minste gelijk is aan dat van de benchmark. RZL Wereld Aandelenfonds belegt wereldwijd in beursgenoteerde aandelen van ondernemingen. RZL Wereld Aandelenfonds belegt daartoe uitsluitend in Global Equity Mixpool. Uitgangspunt voor het beleggingsbeleid van Global Equity Mixpool is de specifieke verdeling over de verschillende regio's, zoals deze hieronder onder 'Vermogenstitels' is vermeld. De benchmark van RZL Wereld Aandelenfonds is gelijk aan die van Global Equity Mixpool. Deze benchmark is een samengestelde index op basis van de benchmark van de Pools waarin Global Equity Mixpool belegt, uitgaande van de hierna vermelde 'neutrale weging'. Deze samengestelde index bestaat uit 37,5% van MSCI North America Index Net EUR, 37,5% van MSCI Europe Index Net EUR, 15% van MSCI Pacific Index Net EUR en 10% van MSCI Emerging Markets Index Net EUR.

Op pagina 65 van hetzelfde supplement wordt onderstaande tekst:

ESG-onderzoek en ESG-score

Aan de vermogenstitels van ondernemingen in Europa en Noord-Amerika wordt 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 en van Amerika 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 en van Amerika 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 en van Amerika 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.

Vervangen door:

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.

