

Toelichting

Utrecht, 1 augustus 2016

ACTIAM N.V., de beheerder van SNS Beleggingsfondsen N.V., maakt hierbij bekend de voorwaarden van SNS Beleggingsfondsen N.V., ten aanzien van de fondsen RZL Euro Vastgoedfonds, SNS Euro Vastgoedfonds, SNS Profiel Geel, SNS Profiel Oranje en SNS Profiel Paars met ingang van 1 september 2016 te wijzigen. Het betreft een wijziging van de op- en afslagen.

Aanpassing op- en afslagen

De op- en afslagen die worden gehanteerd worden gegeven over de intrinsieke waarde van de fondsen. Ze zijn bedoeld om de kosten te dekken van de transacties die de beheerder in de beleggingsportefeuille van de onderliggende beleggingspools 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 participanten in de fondsen te benadeln. 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 door de beleggingspools 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 van de onderliggende beleggingspools. 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 beleggingen voor RZL Euro Vastgoedfonds, SNS Euro Vastgoedfonds, SNS Profiel Geel, SNS Profiel Oranje en SNS Profiel Paars 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 RZL Euro Vastgoedfonds, SNS Euro Vastgoedfonds, SNS Profiel Geel, SNS Profiel Oranje en SNS Profiel Paars 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
RZL Euro Vastgoedfonds	Opslag 0,35% Afslag 0,20%	Opslag 0,225% Afslag 0,125%
SNS Euro Vastgoedfonds	Opslag 0,35% Afslag 0,20%	Opslag 0,225% Afslag 0,125%
SNS Profiel Geel	Opslag 0,10% Afslag 0,10%	Opslag 0,10% Afslag 0,075%
SNS Profiel Oranje	Opslag 0,125% Afslag 0,10%	Opslag 0,10% Afslag 0,075%
SNS Profiel Paars	Opslag 0,15% Afslag 0,075%	Opslag 0,125% Afslag 0,05%

Voor de overige RZL Fondsen en SNS Fondsen blijven de nu gehanteerde percentages voor op- en afslagen in stand.

Actualisatie prospectus SNS Beleggingsfondsen N.V.

Bovengenoemde wijzigingen treden in werking per 1 september 2016 en zijn vastgelegd in het addendum behorend bij het prospectus van SNS 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.