



Toelichting

Utrecht, 15 juni 2015

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 Aandelenfonds en SNS Euro Aandelenfonds, met ingang van 15 juli 2015 te wijzigen. Het betreft een wijziging van de afslagen.

Aanpassing op- en afslagen

De op- en afslagen die worden gehanteerd ten aanzien van de intrinsieke waarde van een subfonds, 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 afslag te hanteren, kunnen de fondsen de aan- en verkoopkosten (transactiekosten) van de onderliggende beleggingen voldoen zonder de zittende participanten in de fondsen te benadelen. Elk subfonds 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 afslag gaat het om dekking van de door de beleggingspools 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. 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 voor verkoop van onderliggende beleggingen voor het RZL Euro Aandelenfonds en het SNS Euro Aandelenfonds afwijken van de nu geldende hoogte van de betreffende afslag. De beheerder brengt de hoogte van de afslag door de aanpassing weer in lijn met de gemiddeld gemaakte transactiekosten.

Met ingang van 15 juli 2015 zal met betrekking tot het RZL Euro Aandelenfonds en het SNS Euro Aandelenfonds het volgende percentage voor de afslag van kracht zijn:

Fonds	Huidige situatie Tot 15 juli 2015	Nieuwe situatie Vanaf 15 juli 2015
	Afslag	Afslag
RZL Euro Aandelenfonds	0,20%	0,15%
SNS Euro Aandelenfonds	0,20%	0,15%

De opslag voor het RZL Euro Aandelenfonds en het SNS Euro Aandelenfonds blijft ongewijzigd staan op 0,35%. Ook 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.

De bovenstaande wijziging treedt in werking per 15 juli 2015 en is vastgelegd in het addendum behorend bij het prospectus van SNS Beleggingsfondsen N.V. Het in werking treden van deze wijziging per 15 juli 2015 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,
ACTIAM N.V.