

# Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

## ActivInvestor Real Estate N.V. (ISIN: NL0009445915)

Dit fonds wordt beheerd door DoubleDividend Management B.V.

### Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het fonds belegt in een beperkt aantal geselecteerde, voornamelijk beursgenoteerde, Europese vastgoedondernemingen.

Hierbij is beleggen in schuldtitels (met name obligaties) van vastgoedondernemingen mogelijk. Voor zover het vermogen niet is belegd zal het worden aangehouden in de vorm van liquide middelen.

Het fonds kent een open-end structuur. U kunt op elke transactiedag aandelen in het fonds kopen of verkopen, tenzij in een bepaald kalenderjaar reeds 20% van het uitstaande aandelenkapitaal van het fonds is ingekocht. In dat geval kan besloten worden niet tot verdere inkoop over te gaan.

Het fonds kenmerkt zich door actief aandeelhouderschap ('shareholder engagement'). Eigen onderzoek alvorens te

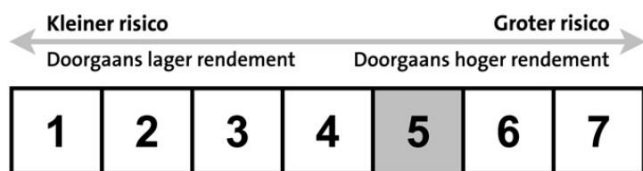
beleggen en de betrokkenheid/opstelling tijdens de beleggingsperiode kenmerken het beleggingsproces.

Het fonds is niet gekoppeld aan een benchmark en keert in principe twee maal per jaar dividend uit.

Het fonds kan gebruik maken van afgeleide instrumenten, technieken en structuren zoals opties en futures. Ook kunnen effecten worden uitgeleend aan financiële instellingen tot maximaal 100% van de beleggingsportefeuille. De afgeleide producten zullen primair worden toegepast voor het afdekken van financiële risico's, efficiënt portefeuillebeheer en verhoging van het rendement.

Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld op te nemen binnen vijf jaar.

### Risico- en opbrengstprofiel



De historische gegevens, zoals die zijn gebruikt voor het berekenen van deze indicator, zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van dit fonds. Er kan niet worden gegarandeerd dat de risicoindicator ongewijzigd blijft; deze kan naar verloop van tijd variëren. De laagste risicocategorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

Het fonds behoort tot deze specifieke categorie omdat het marktrisico dat verbonden is aan deze aandelen en/of financiële instrumenten en dat gebruikt wordt om beleggingsdoelstellingen te behalen wordt gezien als hoog.

Aandelen zijn over het algemeen volatieler dan obligaties. Door te kiezen voor een focus op een specifieke sector wordt het fonds volatieler, omdat koersschommelingen binnen deze sector de waarde van het fonds sterker beïnvloeden. Aandelen in kleine, relatief onbekende vastgoedondernemingen of ondernemingen met een vaste aandeelhoudersstructuur waarbij posities zeer lang aangehouden worden, kunnen in de praktijk geen tot een

zeer beperkte liquiditeit hebben. Voor het terugkrijgen van uw aanvangsbelegging wordt geen enkele garantie verstrekt.

De volgende risico's zijn van essentieel belang voor dit fonds, en worden niet (voldoende) weergegeven door de indicator.

- Het fonds kan in afgeleide instrumenten beleggen, wat kan zorgen voor een hefboomeffect. Hierdoor kan het product gevoeliger worden voor marktfluctuaties.
- Tegenpartijrisico en bewaarnemingsrisico: het fonds loopt het risico dat een uitgevende instelling of tegenpartij in gebreke blijft.
- Afwikkelingsrisico. Het fonds is gevoelig voor het risico dat een afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de financiële instrumenten door een tegenpartij niet, niet op tijd of niet zoals verwacht plaatsvindt.

Voor een compleet overzicht van de risico's van dit fonds verwijzen wij u naar de paragraaf over risico's in het prospectus, dat beschikbaar is op [www.activinvestor.com](http://www.activinvestor.com)

## Kosten

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de kosten van de exploitatie van het fonds te betalen, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei/opbrengst van uw belegging.

Enmalige kosten die in rekening worden gebracht voordat of nadat u heeft belegd	
<b>Instapkosten</b> <b>Uitstapkosten</b>	<b>Max. 3% (via NPEX max 1%)</b> <b>1%</b>
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld kan worden afgehouden voordat het wordt belegd respectievelijk voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die jaarlijks aan het fonds worden onttrokken	
<b>Lopende kosten</b>	<b>2,11%</b>
Kosten die onder bepaalde voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
<b>Prestatievergoeding (per 22 juli 2014 afgeschaft)</b>	Indien over een boekjaar het totaalrendement van het fonds, zijnde de toename van de intrinsieke waarde plus uitgekeerd dividend, hoger is dan <b>10%</b> zal de beheerder gerechtigd zijn tot een prestatievergoeding van <b>20%</b> over het surplus rendement. 2013: <b>0%</b>

De getoonde **instap- en uitstapkosten** zijn maximum bedragen. In sommige gevallen zult u wellicht minder betalen - u kunt dit nagaan bij uw financiële adviseur.

Het bedrag voor de **lopende kosten** is gebaseerd op de kosten voor het jaar eindigend op 31 december 2013. Dit bedrag kan van jaar tot jaar variëren. Het is exclusief:

- De portefeuilletransactiekosten

**Zie voor meer informatie over kosten het hoofdstuk 'Financiële aspecten' paragraaf 'Kosten' van het prospectus en addenda van het fonds, dat beschikbaar is op [www.activinvestor.com](http://www.activinvestor.com)**

## In het verleden behaalde resultaten

### Rendement per jaar



- In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.
- Bij de berekening van de performance over het verleden is rekening gehouden met de lopende kosten. Er is geen rekening gehouden met in- en uitstapkosten. Onder performance wordt verstaan: de totaal netto rendementen uitgedrukt in de procentuele verandering van de intrinsieke waarde tussen het begin en het einde van het boekjaar, inclusief dividenduitkeringen.
- Dit fonds is geïntroduceerd in mei 2005.
- De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in EUR.

## Praktische informatie

- De bewaarder van het fonds is KAS Trust & Depositary Services B.V.
- Meer informatie over het fonds vindt u in het prospectus en addenda en de meest recente jaar- en halfjaarverslagen. Deze documenten zijn kosteloos verkrijgbaar in het Nederlands. U vindt de documenten op de ActivInvestor website via [www.activinvestor.com](http://www.activinvestor.com). Op deze website vindt u ook de meest actuele overige informatie en koersen van het fonds.
- Beleggers dienen er rekening mee te houden, dat de fiscale wetgeving die op het fonds van toepassing is, gevolgen kan hebben voor de belastingheffing op hun belegging in het fonds.
- DoubleDividend Management B.V. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus en addenda van het fonds is.

Aan dit fonds is in Nederland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank.

Aan DoubleDividend Management B.V. is in Nederland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op de datum van 22 juli 2014.