

## Op- en afslagen Pensioen Opbouw

De 'transactieprijs' is de intrinsieke waarde van het fonds -- afhankelijk van het saldo vraag of aanbod -- vermeerderd of verminderd met een op- of afslag. Deze op- of afslag wordt gehanteerd ter bescherming van de zittende aandeelhouders in de fondsen. Met de opslag bij uitgifte van eigen aandelen of participaties door het fonds en met de afslag bij inkoop worden de kosten die het fonds hiervoor moet maken, vergoed. Deze kosten betreffen de wijzigingen die de beheerder in de beleggingsportefeuille van het fonds moet aanbrengen: de transactiekosten bij verkoop of aankoop van de onderliggende effecten.

Onder meer als gevolg van verschillen in transactiekosten voor de verschillende effectenmarkten waarin de fondsen beleggen, zullen de op- en afslagen van fonds tot fonds onderling verschillen. De op- en afslagen per fonds zijn als volgt:

| <i>Fondsnaam</i>                 | <i>Opslag<br/>(in procenten)</i> | <i>Afslag<br/>(in procenten)</i> |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Pensioen Opbouw Vastrentend Kort | 0,01%                            | 0,01%                            |
| Pensioen Opbouw Vastrentend Lang | 0,01%                            | 0,01%                            |
| Pensioen Opbouw Rendement        | 0,09%                            | 0,06%                            |