

Toelichting

Rotterdam, 1 december 2022

ACTIAM N.V. ('ACTIAM', of de 'Beheerder'), de beheerder van ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen (het 'Fonds'), maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden van het Fonds met ingang van 1 januari 2023 te wijzigen. De belangrijkste wijzigingen betreffen dat voor het Fonds het duurzaamheidsbeleid wordt aangescherpt en dat de mogelijkheid wordt gecreëerd om voor het Fonds verschillende participatieklassen te kunnen introduceren. In het licht van de verschillende wijzigingen die over 2022 hebben plaatsgevonden wordt per 1 januari 2023 het prospectus geactualiseerd, met daarin de verwerking van het addendum d.d. 1 september 2022.

Aanscherping van het duurzaamheidsbeleid

Met ingang van 1 januari 2023 wordt het duurzaamheidsbeleid van het Fonds aangescherpt, waarbij het Fonds zal opteren voor een zogenaamde 'artikel 8' classificatie (het promoten van ecologische en sociale kenmerken) in plaats van een 'artikel 9' classificatie (duurzame beleggingen tot doel hebben). Gelijkijdig wordt voor het Fonds een doelstelling geïntroduceerd voor het percentage aan te houden duurzame beleggingen binnen het Fonds, om nader te duiden dat het Fonds over een hoog duurzaamheidsgehalte beschikt. Daarin is een belangrijke rol weggelegd voor de duurzame ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties ('Sustainable Development Goals' of 'SDG's').

Achtergrond aanpassing SFDR fondsclassificatie van artikel 9 naar artikel 8

In maart 2021 zijn de zogenaamde 'level 1' vereisten in werking getreden die gelden vanuit Sustainable Finance Disclosure Regulation ('SFDR'), vooruitlopend op het van toepassing worden van 'level 2' vereisten per 1 januari 2023. De 'level 1' vereisten kunnen worden beschouwd als een algemeen normenkader met hoofdzakelijk open normen. Om de uitvoering van het algemene normenkader mogelijk te maken, worden vervolgens op level 2 de open normen nader uitgewerkt in zogenaamde technische standaarden. De technische standaarden met betrekking tot SFDR zijn 6 april 2022 aangenomen. Ondanks de nadere uitwerking van 'level 1' diende reeds in maart 2021, op basis van de toen geldende open normen, een keuze te worden gemaakt voor een classificatie van het Fonds. Omdat ACTIAM gebruik maakt van duidelijke en meetbare duurzaamheidsdoelstellingen in al haar fondsen en mede op basis daarvan haar beleggingen selecteert, is in maart 2021 geopteerd voor classificatie van het Fonds als artikel 9 fonds. ACTIAM voert dienaangaande een sterk op duurzaamheid georiënteerd beleggingsbeleid, met gebruikmaking van duidelijke duurzaamheidsdoelstellingen, -criteria en -randvoorwaarden (het 'ACTIAM Duurzaamheidsbeleid').

Gedurende 2022 is nadere informatie bekend geworden over de 'level 2' vereisten zoals die uit hoofde van SFDR vanaf 1 januari 2023 van kracht zullen zijn. Deze 'level 2' vereisten worden door ACTIAM zodanig geïnterpreteerd dat alle beleggingen van artikel 9 fondsen dienen te classificeren als 'duurzame belegging', zoals bedoeld in de SFDR. Duurzame beleggingen dienen derhalve nu reeds een bijdrage te leveren aan ten minste één van de ACTIAM Duurzaamheidsdoelen. Hiermee rekening houdend acht ACTIAM een artikel 9 classificatie voor het Fonds niet langer passend, waar het haar bestaande duurzame beleid op basis van de hierna toe te lichten inclusiviteit wenst te handhaven. Daarom past ACTIAM voor het Fonds de classificatie aan van artikel 9 naar artikel 8.

Beleggen op basis van inclusiviteit

Het ACTIAM Duurzaamheidsbeleid kan getypeerd worden als 'inclusief', in de zin dat voor de meeste Fondsen ook in bepaalde mate belegd wordt in ondernemingen en instellingen die in staat en bereid zijn om op afzienbare termijn duurzaam te opereren, zonder dat deze ondernemingen en instellingen momenteel al aantoonbaar duurzaam opereren. ACTIAM belegt met haar Fondsen op basis van inclusiviteit vanuit de overtuiging dat het beleggen in en het onderhouden van de dialoog met

ondernemingen en instellingen die in staat en bereid zijn om een transitie naar duurzaamheid te maken sterk kan bijdragen aan het realiseren van de ACTIAM Duurzaamheidsdoelen zoals die gelden voor het Fonds.

Introductie definitie en doelstelling Duurzame Beleggingen

ACTIAM hanteert duurzaamheidsdoelstellingen op het niveau van het Fonds, die worden gedefinieerd als de ACTIAM Duurzaamheidsdoelen. Deze doelen luiden als volgt:

- **Klimaatmitigatie & adaptatie:** netto geen uitstoot van broeikasgassen in 2050, met als tussendoelen een reductie van de emissie-intensiteit van minimaal 50% in 2030 en minimaal 75% in 2040 ten opzichte van 2020, en een jaarlijkse reductie van emissie-intensiteit van minimaal 7% per jaar in lijn met het door het Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) geschetste reductiepad naar een klimaatverandering van maximaal 1,5 graad.
- **Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen:** geen bijdrage aan ontbossing in uiterlijk 2030;
- **Duurzaam gebruik van water:** waterneutraliteit in uiterlijk 2030;
- **Preventie en bestrijding van verontreiniging:** geen bijdrage aan de productie van afval in uiterlijk 2050;
- **Bevordering van goede leefomstandigheden:** uitsluitend belegging in entiteiten die beogen adequaat bij te dragen aan de leefomstandigheden van gemeenschappen waarin zij opereren; en
- **Bevordering van goede werkomstandigheden:** uitsluitend belegging in entiteiten die beogen bij te dragen aan het welzijn van haar medewerkers en sociaal onrecht en ongelijkheid zo veel mogelijk beheersen.

In het licht van de uitgangspunten van de SFDR worden financiële instrumenten van ondernemingen en instellingen als Duurzame Belegging aangemerkt indien zij nu reeds in zekere mate duurzaam opereren en als zodanig een positieve bijdrage leveren aan de ACTIAM Duurzaamheidsdoelen, geen afbreuk doen aan andere duurzaamheidsdoelen en praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

Op basis van de volgende criteria wordt door ACTIAM vastgesteld in hoeverre een (financieel instrument van een) onderneming of instelling nu reeds in voldoende mate een positieve bijdrage levert aan de ACTIAM Duurzaamheidsdoelen, waarbij gebruik gemaakt wordt van gegevens van onafhankelijke bronnen en dataleveranciers:

- Een onderneming of instelling behaalt ten minste 10% van haar opbrengsten uit duurzame activiteiten; of
- Een onderneming of instelling levert, vastgesteld op basis van SDG-data, een significant positieve bijdrage van minstens 2 (op een schaal die loopt van -10 tot +10) aan ten minste één van de door de Verenigde Naties gedefinieerde SDGs oftewel ontwikkelingsdoelen, waarbij door de betreffende onderneming of instelling eveneens positief wordt bijgedragen aan ten minste 7 van de 17 SDGs.

ACTIAM beoogt om vanaf 1 januari 2023, rekening houdend met het rendement-/risicoprofiel van het Fonds een zo hoog mogelijk percentage aan Duurzame Beleggingen aan te houden, waarvoor voor het Fonds het volgende minimumpercentage zal gelden:

Fonds	Percentage
ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen	50%

Door het helder definiëren van Duurzame Beleggingen en een doelstelling, beoogt ACTIAM ten behoeve van beleggers het inzicht in het duurzame profiel van het Fonds alsmede in de duurzaamheidsambities verder te verhogen.

Aanpassing duurzaamheidsraamwerk

Een laatste aanscherping betreffende het duurzaamheidsbeleid betreft de aanpassing van het duurzaamheidsraamwerk. Binnen het ACTIAM Duurzaam Beleggingsbeleid wordt gebruik gemaakt van een zogeheten duurzaamheidsraamwerk, waarbij ondernemingen en instellingen vanuit

duurzaamheidsoogpunt worden ingedeeld naar de categorieën 'positieve impact', 'adaptief', 'risicovol', 'niet-adaptief' of 'onacceptabel gedrag'. De laatstgenoemde categorie wordt vanaf 1 januari 2023 nader gespecificeerd naar de categorieën 'schadelijk' en 'overtreding internationale standaarden'. Dit vindt plaats met het oog op het in de toekomst willen kunnen differentieren in het internationale aanbod van beleggingsproposities. De wijziging heeft verder geen consequenties voor het Fonds, aangezien door het Fonds niet in ondernemingen en instellingen uit desbetreffende categorieën wordt belegd.

Voor meer gedetailleerde informatie over de wijzigingen betreffende het duurzaamheidsbeleid wordt verwezen naar de gecorrigeerde versie van het prospectus d.d. 1 januari 2023 zoals gepubliceerd op de ACTIAM website d.d. 1 december 2022, in hoofdstuk 4.

Participatieklassen

ACTIAM creëert per 1 januari 2023 de mogelijkheid om voor het Fonds meerdere participatieklassen te introduceren, zodat er beter ingespeeld kan worden op de verschillende wensen en kenmerken van verschillende soorten beleggers in het Fonds. Elke te introduceren participatieklasse kan dienaangaande beschikken over specifieke kenmerken, zoals een eigen kostenstructuur en koersvorming, minimale inleg, minimumparticipatie, dividendbeleid, valuta, afdekking van valutarisico of andere kenmerken. De beschikbare participatieklassen en hun specifieke kenmerken worden beschreven in het prospectus. Hiermee verband houdend wordt eveneens de mogelijkheid gecreeerd om in de Fondsen te participeren via fondsdistributieplatformen.

Initieel worden in dit kader het bestaande Fonds omgevormd naar onderstaande participatieklasse in hetzelfde Fonds. Afgezien van de hernoeming naar onderstaande participatieklasse zal het Fonds over dezelfde karakteristieken blijven beschikken als het huidige Fonds, waaronder een overeenkomstige kostenstructuur. In een later stadium zullen, wanneer daar aanleiding toe is, de in het prospectus opgenomen participatieklassen geactiveerd worden.

Fondsnaam - Participatieklasse

ISIN code

ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen - C1 Acc EUR NL0014332587

Voor meer gedetailleerde informatie over de introductie van participatieklassen wordt verwezen naar de gecorrigeerde versie van het prospectus d.d. 1 januari 2023 zoals gepubliceerd op de ACTIAM website d.d. 1 december 2022, in paragraaf 3.4.

Actualisatie prospectus en addendum

Bovengenoemde voorgenomen wijzigingen treden in werking per 1 januari 2023, tenzij ACTIAM in een separaat bericht anders aankondigt. Participanten in het Fonds kunnen naar aanleiding van de voorgenomen wijzigingen gedurende de periode tot aan 1 januari 2023 uittreden onder de thans geldende (ongewijzigde) voorwaarden. Alle wijzigingen zijn vastgelegd in de gecorrigeerde versie van het prospectus van ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen gepubliceerd op 1 december 2022 en worden verwerkt in het nieuw te publiceren prospectus op het moment van het inwerking treden van de wijzigingen. Deze documenten worden gepubliceerd op de webpagina van de Beheerder, via actiam.com/nl/fondsdocumentatie/fondsdocumentatie-en-publicaties. Het in werking treden van de wijzigingen zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De Beheerder,
ACTIAM N.V.

H.H.J.G. Naus
M.S. Schlejen
M.C. Strijbos
J. Sunderman
H.S.R. Veelaert