

# Toelichting

Amsterdam, 19 oktober 2021

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen (het 'Fonds') maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden van het Fonds per 19 november 2021 te zullen wijzigen. De wijziging ziet op het voornemen van ACTIAM om het vermogensbeheer van het Fonds niet langer uit te besteden.

## Beëindiging uitbesteding vermogensbeheer

Een deel van de werkzaamheden die verbandhouden met het beheer van het Fonds, is door ACTIAM uitbesteed aan professionele dienstverleners. ACTIAM heeft in dat kader momenteel de uitvoering van het vermogensbeheer van het Fonds uitbesteed aan Amundi Asset Management S.A. ('Amundi').

ACTIAM zal met ingang van 19 november 2021 de werkzaamheden die verbandhouden met het vermogensbeheer van het Fonds niet langer uitbesteden. Vanaf deze datum zal ACTIAM deze werkzaamheden zelf gaan verrichten.

Het besluit om de vermogensbeheeractiviteiten niet langer uit te besteden, is onder meer genomen in het licht van de (toekomstige) ontwikkelingen op het gebied van de uitvoering van het duurzame beleggingsbeleid alsmede de daaraan verbonden wet- en regelgeving. ACTIAM beoogt, door zelf verantwoordelijk te zijn voor de samenstelling van de beleggingsportefeuille, met een hogere snelheid en efficiëntie mutaties aan te kunnen brengen, waarbij de beheerder tevens verwacht de tracking error van de portefeuille verder te kunnen verlagen. ACTIAM beoogt met het doorvoeren van deze wijziging een toekomstbestendige inrichting van de beheerorganisatie te bewerkstelligen voor het behalen van zowel de financiële rendementsdoelstelling als de (toekomstige) duurzaamheidsdoelen van het Fonds.

Het beleggingsbeleid, de kosten en het rendementsrisicoprofiel van het Fonds blijven verder ongewijzigd.

## Implementatie

Als gevolg van het in eigen beheer nemen van het vermogensbeheer zal de samenstelling van de beleggingsportefeuille van het Fonds gaan afwijken van de huidige beleggingsportefeuille. Dit heeft met name te maken met het verschil in de vermogensbeheermodellen die door ACTIAM en Amundi worden gehanteerd, waarbij ACTIAM verwacht de tracking error van de portefeuille verder te kunnen verlagen. Aanpassingen in de beleggingsportefeuille zullen gefaseerd plaatsvinden, en door te voeren aanpassingen zullen zoveel als mogelijk plaatsvinden op basis van regulier benodigde transacties binnen het Fonds, bijvoorbeeld op basis van toe- en uittreding. Dit zodat aan portefeuillemutaties verbonden transactiekosten kunnen worden geminimaliseerd.

## Kosten

De benodigde investeringen voor het inrichten van haar bedrijfsvoering en de operationele kosten, die verbandhouden met de voorgenoemde wijziging, zijn reeds of zullen door ACTIAM worden gedragen.

Rekening houdend met de gefaseerde implementatie zijn er naar verwachting geen additionele transactiekosten verbonden aan het effectueren van de wijziging.

Met het oog op het niet langer uitbesteden van het vermogensbeheer van het Fonds en de daaruit voortvloeiende efficiëntere inrichting van het operationele proces, is reeds begin dit jaar de



beheervergoeding van het Fonds verlaagd van 0,24% naar 0,13% per jaar. De hoogte van de beheervergoeding zal als gevolg van de aangekondigde aanpassing ongewijzigd blijven.

#### **Ingangsdatum**

De voorwaarden van het Fonds zullen per 19 november 2021 wijzigen, tenzij de beheerder in een separaat bericht anders aankondigt. De voorgenomen wijzigingen zijn verwerkt in het addendum, behorend bij het prospectus van het Fonds d.d. 20 september 2021. Zowel het addendum als het prospectus zijn gepubliceerd op de webpagina van ACTIAM, via [actiam.com/nl/fonds informatie/fondsdocumentatie-en-publicaties/](https://actiam.com/nl/fonds informatie/fondsdocumentatie-en-publicaties/)

Het in werking treden van de wijziging zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,  
ACTIAM N.V.

F.L. Kusse  
H.S.R. Veelaert  
D.G. Keiller