

Toelichting

Amsterdam, 30 maart 2021

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van ACTIAM Beleggingsfondsen II, maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden per respectievelijk 30 april 2021 en 18 mei 2021 te zullen wijzigen van ACTIAM Duurzaam Mixfonds Defensief, ACTIAM Duurzaam Mixfonds Neutraal en ACTIAM Duurzaam Mixfonds Offensief ('de Fondsen'). De voorgenoemde wijzigingen betreffen (i) een aanpassing van de wijze waarop wordt belegd in de categorie 'kortlopende obligaties', (ii) aanpassingen op het niveau de onderliggende beleggingsinstellingen van de Fondsen en (iii) een aanpassing van het beleggingsbeleid met het oog op het beschermen van de fiscale status van onderliggende beleggingsinstellingen die de status hebben van een fiscale beleggingsinstelling.

De voorgenoemde wijzigingen zijn verwerkt in het addendum gepubliceerd op 30 maart 2021, behorend bij het prospectus van ACTIAM Beleggingsfondsen II d.d. 1 september 2020.

Directe beleggingen in kortlopende obligaties

Op dit moment kunnen de Fondsen voor een gedeelte beleggen in in euro luidende vastrentende waarden met een relatief korte resterende looptijd, een laag kredietrisico profiel en een laag liquiditeitsrisico. Deze beleggingen vinden plaats via de door ACTIAM beheerde beleggingsinstelling, Euro Short Duration Pool. Het beleggingsbeleid van de Fondsen wijzigt in die zin dat vanaf 30 april 2021 de beleggingen in deze beleggingscategorie niet meer plaatsvinden via Euro Short Duration Pool, maar dat direct belegd zal worden in deze categorie door de Fondsen. De beleggingsrestricties zoals die nu van toepassing op de rating (kredietwaardigheid) en looptijd van individuele vermogenstitels zullen hierdoor wijzigen. Zo wordt de maximale resterende looptijd van kortlopende obligaties verlaagd van 3 jaar naar 2 jaar en wordt de minimaal vereiste rating van individuele debiteuren, verhoogd van A- naar A+. De aanscherping van de betreffende restricties vindt plaats omdat beleggingen door de Fondsen in de categorie 'kortlopende obligaties' in mindere mate gespreid zullen worden dan thans het geval is binnen Euro Short Duration Pool. De minimumeisen die gelden voor duurzaamheidskarakteristieken van beleggingen in kortlopende obligaties blijven onverkort van kracht.

Vanwege de beperkte omvang van de allocatie van de Fondsen naar de categorie 'kortlopende obligaties' zal er, zodra direct in kortlopende obligaties gaat worden belegd, sprake zijn van minder spreiding over verschillende vermogenstitels dan dat thans het geval is. Rekening houdende met het risicoprofiel van de categorie 'kortlopende obligaties', en de aangescherpte looptijd- en kredietrisicorestrictie, wordt het risicoprofiel van de Fondsen naar het oordeel van de beheerder door deze wijziging niet materieel beïnvloed.

De beleggingsdoelstelling, het duurzaamheidsbeleid, de overige beleggingsrestricties en de benchmarks van de Fondsen blijven verder ongewijzigd naar aanleiding van deze wijziging.

Aanpassingen op het niveau van de onderliggende beleggingsinstelling Euro Obligatiepool

Op dit moment beleggen de Fondsen indirect, via de door ACTIAM beheerde onderliggende beleggingsinstelling Euro Obligatiepool, in in euro luidende obligaties en andere vastrentende schuldbewijzen.

Vanaf 18 mei 2021 zal de tenaamstelling van Euro Obligatiepool wijzigen naar ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds. De voorwaarden van de betreffende onderliggende beleggingsinstelling zullen daarbij worden aangepast zodat de participaties, onder meer door verhandeling via Euronext Fund Service,

ook aan niet-professionele beleggers mogen worden aangeboden. In lijn met de overige onderliggende beleggingsinstellingen zal ten aanzien van ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds een raad van toezicht worden aangesteld. De raad van toezicht houdt toezicht op het beleid van de beheerder en op de algemene gang van zaken. Onder voorbehoud van goedkeuring door de Autoriteit Financiële Markten zal de raad van toezicht bestaan uit de heren B. Blocq, H. Janssen Daalen en P. Lefèvre, waardoor de samenstelling van deze raad van toezicht identiek zal zijn aan die van de Fondsen.

De wijziging van de tenaamstelling, de openstelling voor niet-professionele beleggers en de aanpassing van de verhandelbaarheid, hebben geen invloed op het beleggingsbeleid, of op het duurzaamheidsbeleid. De huidige fiscaal transparante status blijft voor het ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds eveneens gehandhaafd.

Aanpassingen op het niveau van de onderliggende beleggingsinstellingen ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa en ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds

De onderliggende beleggingsinstellingen ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa en ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds zijn momenteel niet gestructureerd als fonds voor gemene rekening en maken als subfonds deel uit van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. Vanaf 18 mei zullen genoemde fondsen worden samengevoegd met nieuw op te richten fondsen voor gemene rekening waarbij ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa en ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds derhalve na 18 mei een structuur zullen hebben als fonds voor gemene rekening. De fondsen zullen, evenals de Actiam Duurzaam Index Aandelenfondsen waarin de Fondsen eveneens beleggen, deel gaan uitmaken van de fondsparaplu ACTIAM Beleggingsfondsen I. De raad van toezicht van ACTIAM Beleggingsfondsen I zal daarbij, onder voorbehoud van goedkeuring door de Autoriteit Financiële Markten, bestaan uit dezelfde personen als de huidige raad van commissarissen van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V., namelijk uit de heren B. Blocq, H. Janssen Daalen en P. Lefèvre, waardoor de samenstelling van deze raad van toezicht identiek zal zijn aan die van de Fondsen.

De beheerder voert de wijzigingen door ten behoeve van meer eenvoud en efficiency en onderlinge consistentie tussen de onderliggende beleggingsinstellingen. Overige kenmerken van ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa en ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds, zoals de tenaamstelling, het beleggingsbeleid, het duurzaamheidsbeleid, de verhandelbaarheid en de fiscale status blijven gelijk.

Aanpassing beleggingsbeleid met het oog op de fiscale status van onderliggende beleggingsinstellingen

Bij het vermogensbeheer van de Fondsen is een fiscaal efficiënte behandeling van de gerealiseerde rendementen van de onderliggende beleggingsinstellingen een belangrijk uitgangspunt, in het bijzonder ter zake het kunnen toepassen van belastingverdragen op niveau van de onderliggende beleggingsinstellingen met de status van een fiscale beleggingsinstelling ('FBI'). In dit kader beleggen de Fondsen in de onderliggende fiscale beleggingsinstellingen ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Europa, ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika, ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific, ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds en ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa.

Fiscale beleggingsinstellingen dienen onder meer te voldoen aan bepaalde grenzen ten aanzien van de maximale belangen die specifieke participanten direct of indirect, via de Fondsen, in deze onderliggende beleggingsinstellingen mogen aanhouden. Het overschrijden van een van deze grenzen zal, als gevolg van een hogere belastingdruk voor deze FBI's, voor beleggers in de Fondsen nadelige consequenties hebben voor het rendement van de Fondsen. Om een overschrijding te voorkomen zal in het beleggingsbeleid van de Fondsen vanaf 30 april 2021 de mogelijkheid worden opgenomen dat de Fondsen, hiermee rekening houdend in het allocatiebeleid en in plaats van in de onderliggende fiscale beleggingsinstellingen, tijdelijk en voor het daartoe benodigde deel kunnen beleggen in door ACTIAM te selecteren zogenaamde Exchange Traded Funds ('ETF's'). Door de belegging in de ETF's



kan zo worden voorkomen dat het maximale belang dat de Fondsen in de onderliggende fiscale beleggingsinstellingen mogen aanhouden, wordt overschreden.

Kosten

Alle kosten die met de voorgenoemde wijzigingen gepaard gaan, worden gedragen door ACTIAM. De door de Fondsen in rekening gebrachte beheervergoedingen zullen ongewijzigd blijven.

Ingangsdatum

De bovenstaande wijzigingen treden in werking per 30 april 2021 en 18 mei 2021 tenzij de beheerder in een separaat bericht anders aankondigt. De wijzigingen zijn vastgelegd in het addendum behorend bij het prospectus van ACTIAM Beleggingsfondsen II d.d. 1 september 2020.

Dit addendum is gepubliceerd op 30 maart 2021 op de webpagina van de beheerder, via actiam.com/nl/fonds informatie/fondsdocumentatie-en-publicaties. Het in werking treden van de wijzigingen per 30 april 2021 en 18 mei 2021 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,
ACTIAM N.V.

F.L. Kusse
D.G. Keiller