
Addendum

Prospectus van 28 maart 2019
ACTIAM Beleggingsfondsen N.V.

24 januari 2020



Inhoudsopgave

1	Wijziging Hoofdstuk 3, 'Structuur', paragraaf 3.13.2, 'Gelieerde partijen'	3
2	Wijziging Hoofdstuk 4 'ACTIAM en verantwoord beleggen'	4
3	Wijziging Hoofdstuk 7 'Kosten en vergoedingen', paragraaf 7.3 'Kosten en uitgifte en inkoop van aandelen'	8
4	Wijziging Hoofdstuk 11, 'Supplementen' paragraaf 11.2 ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds, paragraaf 11.2.1 'Beleggingsbeleid'	9
5	Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen' paragraaf 11.3 en 11.4 ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Europa en Noord-Amerika	10
6	Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen' paragraaf 11.9 ACTIAM Duurzaam Mixfonds Defensief, paragraaf 11.9.1 'Beleggingsbeleid'	11
7	Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen' paragraaf 11.10 ACTIAM Duurzaam Mixfonds Neutraal, paragraaf 11.10.1 'Beleggingsbeleid'	12
8	Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', paragraaf 11.11 ACTIAM Duurzaam Mixfonds Offensief, paragraaf 11.11.1 'Beleggingsbeleid'	13
9	Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', paragraaf 11.13 en 11.14 ACTIAM Duurzaam Enhanced Index Aandelenfonds Europa en Noord-Amerika	14

Wijziging Hoofdstuk 3, 'Structuur', paragraaf 3.13.2, 'Gelieerde partijen'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 20 MEI 2019

De passage wordt geheel vervangen door onderstaande passage.

‘Bij de uitvoering van het beleggingsbeleid kunnen transacties worden verricht met aan ACTIAM gelieerde partijen. Indien transacties worden verricht met gelieerde partijen, vinden deze onder marktconforme voorwaarden plaats.

Bij een transactie met een gelieerde partij buiten een gereguleerde markt, markt in financiële instrumenten of een andere gereguleerde, regelmatig functionerende, erkende open markt, zal in alle gevallen een onafhankelijke waardebeoordeling ten grondslag liggen aan de transactie.

Als gevolg van het Bgfo worden in dit kader alle partijen die behoren tot de groep van Anbang Insurance Group Co. Ltd. en/of (rechts)personen die via een zeggenschapsstructuur met ACTIAM zijn verbonden, aangemerkt als gelieerde partijen. Daaronder vallen tevens de beleggingsinstellingen die onder de beleidsverantwoordelijkheid vallen van ACTIAM en/ of aan ACTIAM gelieerde (rechts)personen.’

Wijziging Hoofdstuk 4 'ACTIAM en verantwoord beleggen'

INGANGSDATUM: 24 FEBRUARI 2020

Hoofdstuk 4 'ACTIAM en verantwoord beleggen' pagina 18, wordt in zijn geheel vervangen door onderstaande tekst.

ACTIAM en verantwoord beleggen

ACTIAM is ervan overtuigd dat financieel en maatschappelijk rendement goed kunnen samengaan, en dat deze elkaar ook kunnen versterken. Een verantwoord beleggingsbeleid kan binnen de filosofie van ACTIAM bijdragen aan een aantrekkelijk financieel rendement. ACTIAM heeft een rijke historie van drie decennia in verantwoord beleggen. Reeds in 1990 werd voor de eerste door ACTIAM beheerde fondsen een verantwoord beleggingsbeleid geïntroduceerd, en sinds 1995 wordt tevens actief engagement gevoerd met bedrijven waarin wordt belegd. Door het aangaan van een dialoog met bedrijven en door te stemmen streeft ACTIAM er daarbij naar bedrijven aan te zetten tot een meer verantwoord beleid. ACTIAM gelooft dat bedrijven en instellingen die verantwoord ondernemen integraal onderdeel laten zijn van hun beleid en hun handelen meer toekomstbestendig zijn. Een verantwoord beleggingsbeleid is tegenwoordig ingebed in alle door ACTIAM gevoerde beleggingsstrategieën. Hierdoor kunnen door ACTIAM competitieve en duurzame beleggingsoplossingen en fondsen worden aangeboden tegen lage kosten.

Aan het verantwoorde beleggingsbeleid ligt een transparant proces ten grondslag dat door ACTIAM in-house is ontwikkeld. ACTIAM hanteert daarbij strenge en zorgvuldige duurzaamheids- en/ of impactcriteria om ondernemingen, overheden en instellingen te selecteren voor haar beleggingsproposities, waarbij tegelijkertijd wordt beoogd financiële rendementsdoelstellingen te realiseren. In door ACTIAM aangeboden beleggingsproposities wordt qua categorisering onderscheid gemaakt naar 'verantwoorde', 'duurzame' en op 'impact' gebaseerde beleggingsstrategieën. De lat voor duurzaam ingestoken beleggingsstrategieën ligt daarbij qua duurzaamheidseisen hoger dan die voor verantwoorde beleggingsstrategieën. Voor op impact gebaseerde beleggingsstrategieën geldt daarnaast dat daarmee aantoonbare maatschappelijke toegevoegde waarde wordt gecreëerd.

4.1 UITGANGSPUNTEN VERANTWOORD BELEGGINGSBELEID

ACTIAM belegt op verantwoorde wijze, waarbij rekening wordt gehouden met algemeen aanvaarde ethische beleidsuitgangspunten. Met betrekking tot ondernemingen, overheden en instellingen waarin wordt belegd, worden daartoe minimum eisen gesteld aan beleid en gedrag op het gebied van milieu, sociale aspecten en ondernemingsbestuur. Dit wordt getoetst aan de hand van door ACTIAM gehanteerde ESG-criteria, waarbij ESG staat voor Environmental, Social en Governance. De minimum eisen voor wat betreft gehanteerde ESG-criteria worden opgesteld aan de hand van de zogenaamde Fundamentele Beleggingsbeginselen van ACTIAM.

Het verantwoorde beleggingsbeleid dat door ACTIAM wordt gevoerd bestaat uit de volgende beleidsonderdelen:

- uitsluitingenbeleid;
- engagementbeleid; en
- stembeleid op aandeelhoudersvergaderingen.

ACTIAM is verantwoordelijk voor het uitsluitingen-, engagement- en stembeleid. Voor de implementatie van het uitsluitingen- en engagementbeleid maakt ACTIAM gebruik van informatie van gespecialiseerde dataleveranciers. ACTIAM beoordeelt deze informatie en stelt vast welke ondernemingen, overheden en instellingen in aanmerking komen voor uitsluiting en/of engagement. Hiertoe is door ACTIAM een selectiecomité ingericht. Dit selectiecomité besluit welke ondernemingen, overheden en instellingen van belegging zijn of worden uitgesloten. De uitvoering van het stembeleid vindt plaats via een daarin gespecialiseerde derde partij.

4.2 UITSLUITINGENBELEID

Alle ondernemingen, overheden en instellingen waarin ACTIAM investeert worden beoordeeld op naleving van minimum eisen die gesteld worden aan milieu, sociaal en bestuurlijk beleid en gedrag. Ten behoeve van het kunnen waarborgen van een respectvolle omgang met milieu, mensen en maatschappij zijn door ACTIAM ten behoeve van het beleggingsbeleid Algemene Uitsluitingscriteria en Aanvullende Uitsluitingscriteria geformuleerd.

Algemene Uitsluitingscriteria

De Algemene Uitsluitingscriteria zijn vastgelegd in de Fundamentele Beleggingsbeginselen. Dit zijn door ACTIAM geformuleerde beleidsuitgangspunten voor een respectvolle omgang met milieu, mensen en maatschappij.

Milieu

ACTIAM belegt niet in activiteiten die ernstige schade toebrengen aan het milieu of aan het klimaat. ACTIAM is daarbij in het bijzonder kritisch op vervuiling, verlies aan biodiversiteit en uitputting van natuurlijke hulpbronnen, zoals water, land en fossiele brandstoffen. Beoogd wordt daarbij om de voetafdruk met betrekking tot de uitstoot van koolstofdioxide (CO₂) en het gebruik van water door ondernemingen of landen die zijn opgenomen in de beleggingsportefeuilles zoveel als mogelijk te beperken.

Mensen

Ondernemingen, overheden en instellingen hebben de maatschappelijke verantwoordelijkheid om universele mensenrechten en arbeidsrechten te respecteren, waaronder het recht op gezondheid, onderwijs, en toegang tot energie, water en sanitaire voorzieningen. Voor wat betreft het respecteren van fundamentele arbeidsrechten sluit ACTIAM zich aan bij internationale normen. Dit betekent geen kinderarbeid, geen dwangarbeid en geen discriminatie op de werkvloer, maar wel vrijheid van vakvereniging en het recht op collectieve onderhandelingen. Al deze aspecten worden door ACTIAM zorgvuldig beoordeeld bij het selecteren van beleggingen. In dit kader belegt ACTIAM in beginsel niet in de productie, ontwikkeling, verkoop of distributie van controversiële wapens en aanverwante producten en niet in de verkoop van wapens aan burgers of de verkoop van militair materieel aan militaire regimes.

Maatschappij

Een zorgvuldige en integere omgang met de maatschappij vormt een kernaspect binnen het beleggingsbeleid van ACTIAM. ACTIAM sluit ondernemingen, overheden en instellingen uit waaraan sancties zijn opgelegd door internationale organisaties zoals de Verenigde Naties en de Europese Unie. ACTIAM is ook kritisch op corruptie. Corruptie heeft veel gezichten. Denk aan omkoping, afpersing, fraude, samenzwering, witwassen, belastingontduiking en vriendjespolitiek. ACTIAM streeft ernaar ondernemingen, overheden en instellingen die zich met dergelijke praktijken inlaten niet in beleggingsportefeuilles op te nemen.

Daarnaast hanteert ACTIAM strenge normen ten aanzien van het thema klant- en productintegriteit. Zo wordt in beginsel niet belegd in ondernemingen die schade toebrengen aan de volksgezondheid, zoals bedrijven die tabak, pornografie of gok- en loterijspellen produceren. ACTIAM belegt ook niet in bedrijven en landen die zich schuldig maken aan ernstige misstanden op het gebied van dierenwelzijn.

Het al dan niet voldoen aan de Algemene Uitsluitingscriteria wordt gemeten aan de hand van diverse indicatoren welke voortkomen uit internationale verdragen, conventies en zogeheten 'best practices'. Het Global Compact van de Verenigde Naties is een voorbeeld van zo'n verdrag. Opvattingen over de Algemene Uitsluitingscriteria en daartoe gehanteerde indicatoren kunnen in de tijd wijzigen. Voortschrijdende inzichten kunnen leiden tot bijstelling op basis waarvan ondernemingen, overheden en instellingen al dan niet uitgesloten of weer toegelaten worden.

Bij het toepassen van de Algemene Uitsluitingscriteria wordt naast de bestaande situatie bij ondernemingen, overheden en instellingen, tevens beoordeeld wat de potentie en intenties zijn om hierin verandering aan te brengen en zich voor te bereiden op de maatschappelijke transitie die gaande zijn. Hierbij wordt gekeken naar de mate waarin bedrijven zich voorbereiden op maatschappelijke veranderingen zoals bijvoorbeeld de energietransitie of de toenemende maatschappelijke aandacht voor arbeidsrechten, cybersecurity en ontbossing. De potentie en intentie om te veranderen wordt door ACTIAM aangeduid als het 'adaptieve vermogen'. Bedrijven bij wie het vermogen of de wil ontbreken om zich aan te passen worden ten behoeve van cliënten uitgesloten van belegging.

Door wijzigingen in de samenstelling van de beleggingsportefeuilles waarin wordt belegd, bestaat de mogelijkheid dat in een financieel instrument wordt belegd voordat een adequate beoordeling heeft plaats kunnen vinden. Wanneer na beoordeling blijkt dat deze onderneming, overheid of instelling moet worden uitgesloten, zal de belegging binnen 30 werkdagen worden beëindigd, tenzij de Beheerder bepaalt dat in het belang van de aandeelhouders voor de verkoop een langere periode mag worden gehanteerd.

ACTIAM publiceert overzichten van ondernemingen, overheden en instellingen die op basis van de Algemene Uitsluitingscriteria zijn uitgesloten van belegging. Deze zijn te vinden op de Webpagina van de beheerder.

Aanvullende Uitsluitingscriteria

Op de ACTIAM Duurzaam Enhanced Index Aandelenfondsen zijn, in aanvulling op de Algemene Uitsluitingscriteria, tevens de zogeheten Aanvullende Uitsluitingscriteria van toepassing. Dit betekent dat voor deze fondsen een strenger uitsluitingenbeleid wordt toegepast dan dat gebaseerd op de Algemene Uitsluitingscriteria. Op basis van de Aanvullende Uitsluitingscriteria kunnen in dit kader tevens aandelen van ondernemingen worden uitgesloten op basis van significante betrokkenheid bij activiteiten op het gebied van bont, nucleaire energie en activiteiten die afbreuk doen aan veiligheid van data en privacy.

Ook bij het toepassen van Aanvullende Uitsluitingscriteria wordt, naast de bestaande situatie, beoordeeld in hoeverre ondernemingen in staat en bereid zijn aanpassing te laten zien. Bedrijven die volgens de beoordelingssystematiek over onvoldoende adaptief vermogen beschikken ten aanzien van bijvoorbeeld maatschappelijke veranderingen zoals de energietransitie passen niet in duurzame indexfondsen en worden daarom voor de ACTIAM Duurzaam Indexfondsen van belegging uitgesloten.

Gebruikmaking van ESG-scores

Aan alle beleggingen van de Fondsen en aan de Fondsen zelf wordt een ESG score toegekend die door ACTIAM wordt bepaald. Deze ESG-score kan variëren tussen 0 en 100, waarbij de maximale ESG-score van een vermogenstitel 100 kan bedragen. Hoe beter de ondernemingen, overheden of instellingen presteren op ESG-aspecten, des te hoger de score. Ook de benchmark wordt een ESG score gegeven. Rekening houdend met de rendementsdoelstelling van een Fonds, luidt het streven dat een Fonds een zo hoog mogelijke ESG-score realiseert.

4.3 ENGAGEMENTBELEID

ACTIAM beoordeelt bij het toepassen van het uitsluitingenbeleid voor ondernemingen, overheden en instellingen naast het huidige beleid en gedrag ook in hoeverre deze in staat en bereid zijn hierin te veranderen. Op basis van zogenaamd engagement streeft ACTIAM ernaar om het adaptieve vermogen van bijvoorbeeld bedrijven positief te beïnvloeden, in het bijzonder indien sprake is van verhoogde ESG-risico's. Bij engagement wordt actief de dialoog aangegaan met ondernemingen, instellingen en overheden om zo oplossingen aan te dragen voor hun duurzaamheidsuitdagingen en om verandering te stimuleren op het gebied van milieu, sociale aspecten en/of ondernemingsbestuur. De doelstellingen van engagement zijn onder andere:

- het zorgdragen dat verbetering wordt getoond in ESG-beleid en ESG-prestaties;
- het zorgdragen dat verbeteringen van ESG-standaarden worden gerealiseerd; en
- het beïnvloeden van wet- en regelgeving op het gebied van ESG-standaarden.

De wijze waarop de dialoog met ondernemingen, overheden of instellingen wordt aangegaan, is onder andere afhankelijk van de aanleiding van engagement, de bereidheid om samen te werken en om vragen te beantwoorden. Engagement kan vanuit verschillende invalshoeken gestart worden, bijvoorbeeld vanuit nieuwe en/of veranderende wet- en regelgeving en/of door samen te werken met andere beleggers om bepaalde ESG-doelstellingen te behalen en ESG-risico's te verminderen.

Wanneer na beoordeling duidelijk wordt dat verbetering van het beleid of gedrag op het gebied van milieu, sociale aspecten en/of ondernemingsbestuur nodig is om op termijn uitsluiting te voorkomen, wordt proactief een gesprek aangegaan. Zo kan in geval van aandelenbeleggingen vanuit de rol als aandeelhouder het belang bij deze ondernemingen duidelijk gemaakt worden dat verbetering noodzakelijk is. Naast het aangaan van de actieve dialoog, is het ook mogelijk dat voorstellen gedaan worden tijdens aandeelhoudersvergaderingen van ondernemingen. Bij de uitvoering van het engagementbeleid kan ACTIAM gebruik maken van de diensten van GES International AB ('GES'). ACTIAM monitort daarbij het engagementproces zoals dat door GES wordt uitgevoerd.

Voorafgaand aan eventuele uitsluiting van ondernemingen, overheden of instellingen wordt door ACTIAM te allen tijde beoordeeld in hoeverre het voeren van engagement zinvol kan zijn. Ondernemingen, overheden of instellingen die geen of onvoldoende voortgang laten zien na het aangaan van het engagement, kunnen na beoordeling door het selectiecomité alsnog worden uitgesloten van belegging.

4.4 STEMBELEID OP AANDEELHOUDERSVERGADERINGEN

Met betrekking tot beleggingen door de Fondsen in aandelen kan een aandeelhouder op aandeelhoudersvergaderingen van ondernemingen stemmen op voorstellen van het bestuur. Voor het

gebruikmaken van het stemrecht op bestuursvoorstellen heeft ACTIAM beleid ontwikkeld gebaseerd op de Fundamentele Beleggingsbeginselen.

In het algemeen wordt qua bestuursvoorstellen gestemd op:

- voorstellen aangaande de verslaglegging en winstbestemming;
- voorstellen aangaande de samenstelling van bestuurlijke organen;
- voorstellen aangaande het beloningsbeleid van bestuurlijke organen;
- accountantscontrole en daaraan gerelateerde voorstellen;
- kapitaal gerelateerde voorstellen; en
- overige gewichtige voorstellen.

Naast bestuursvoorstellen worden in aandeelhoudersvergaderingen ook aandeelhoudersvoorstellen besproken. Aandeelhoudersvoorstellen gaan veel meer dan de ingediende voorstellen van het management over impact of beleid gerelateerd aan milieu, mensenrechten of ethische principes. Ook voor aandeelhoudersvoorstellen heeft ACTIAM beleid ontwikkeld gebaseerd op de Fundamentele Beleggingsbeginselen. Ten behoeve van de uitvoering van het stembeleid maakt ACTIAM gebruik van de diensten van GES.

In het (half)jaarverslag wordt op hoofdlijnen de stemverantwoording over de betreffende verslagperiode vermeld. Een meer gedetailleerde stemverantwoording is opgenomen op de Webpagina.

4.5 RICHTLIJNEN VOOR TRANSPARANTIE

ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. onderschrijft de richtlijnen voor transparantie van duurzame beleggingsfondsen van het European Sustainable and Responsible Investment Forum (Eurosif).

Wijziging Hoofdstuk 7 'Kosten en vergoedingen', paragraaf 7.3 'Kosten en uitgifte en inkoop van aandelen'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 1 NOVEMBER 2019

Wijziging paragraaf 7.3, pagina 28
De tabel wordt op pagina 28 in zijn geheel vervangen door de onderstaande tabel:

FONDS	OPSLAG	AFSLAG
ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds	0,25%	0,05%
ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds	0,10%	0,10%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Europa	0,25%	0,04%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Noord-Amerika	0,04%	0,04%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Pacific	0,06%	0,06%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Wereld	0,11%	0,06%
ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Opkomende Landen	0,15%	0,22%
ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa	0,23%	0,04%
ACTIAM Duurzaam Mixfonds Defensief	0,125%	0,10%
ACTIAM Duurzaam Mixfonds Neutraal	0,15%	0,10%
ACTIAM Duurzaam Mixfonds Offensief	0,15%	0,10%
ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds	0,15%	0,10%
ACTIAM Duurzaam Enhanced Index Aandelenfonds Europa	0,25%	0,06%
ACTIAM Duurzaam Enhanced Index Aandelenfonds Noord-Amerika	0,05%	0,05%

Wijziging Hoofdstuk 11, 'Supplementen' paragraaf 11.2 ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds, paragraaf 11.2.1 'Beleggingsbeleid'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 20 MEI 2019

Wijziging paragraaf Vermogenstitels, pagina 46

De passage wordt geheel vervangen door onderstaande passage.

'Het ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds brengt haar beleggingsbeleid ten uitvoer door belegging in een door ACTIAM beheerde Onderliggende Beleggingsinstelling, de Euro Obligatiepool. De Euro Obligatiepool belegt op haar beurt in de open-end beleggingsinstelling ACTIAM (L) Sustainable Euro Fixed Income Fund (Z-shareclass), een beleggingscompartiment van ACTIAM (L) SICAV, wat kwalificeert als een aan ACTIAM gelieerde partij.

ACTIAM (L) SICAV is gevestigd in Luxemburg, alwaar het onder toezicht staat. ACTIAM (L) SICAV wordt beheerd door Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. ('Carne') en is gestructureerd als een zogenaamde instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE). Carne heeft het vermogensbeheer en de distributie van ACTIAM (L) Sustainable Euro Fixed Income Fund aan ACTIAM uitbesteed. ACTIAM (L) Sustainable Euro Fixed Income Fund is opgenomen in het relevante register van de Autoriteit Financiële Markten, waardoor het is toegestaan dat ACTIAM (L) Sustainable Euro Fixed Income Fund wordt aangeboden in Nederland. ACTIAM (L) Sustainable Euro Fixed Income Fund staat niet onder Nederlands toezicht. Het prospectus van ACTIAM (L) Sustainable Euro Fixed Income Fund wordt op aanvraag kosteloos ter beschikking gesteld door ACTIAM.

ACTIAM (L) Sustainable Euro Fixed Income Fund belegt in obligaties, onderhandse leningen of andere verhandelbare vastrentende schuldbewijzen en in zogenaamde 'asset backed securities'. Daarnaast kunnen door ACTIAM (L) Sustainable Euro Fixed Income Fund voor ten hoogste 5% liquiditeiten worden aangehouden op bankrekeningen of in geldmarktfondsen. Het vermogen van ACTIAM (L) Sustainable Euro Fixed Income Fund is zoveel als mogelijk volledig belegd. Voor het beleggen in ACTIAM (L) Sustainable Euro Fixed Income Fund worden geen kosten in rekening gebracht.'

Overige wijzigingen paragraaf 11.2.1 Beleggingsbeleid, pagina's 46-48

Verwijzingen naar Euro Obligatiepool worden vervangen, daar waar opportuun, door verwijzingen naar het Fonds of ACTIAM (L) Sustainable Euro Fixed Income Fund.

Paragraaf Valutabeleid, pagina 48

De volgende zin komt te vervallen:

'Het beleid met betrekking tot het afdekken en aangaan van valutarisico's wordt in beginsel gevoerd in de Onderliggende Beleggingsinstelling waarin het Fonds belegt.'

Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen' paragraaf 11.3 en 11.4 ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Europa en Noord-Amerika

INGANGSDATUM WIJZIGING: 24 FEBRUARI 2020

Wijziging Paragraaf 11.3 'ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Europa - Fonds 1'

Paragraaf 11.3 'ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Europa - Fonds 1', op pagina 49, komt in zijn geheel te vervallen. Dit fonds gaat per 24 februari 2020 samen met ACTIAM Duurzaam Enhanced Index Aandelenfonds Europa, paragraaf 11.13 op pagina 75.

Wijziging Paragraaf 11.4 'ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Noord-Amerika - Fonds 2'

Paragraaf 11.4 'ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Noord-Amerika - Fonds 2', op pagina 51, komt in zijn geheel te vervallen. Dit fonds gaat per 24 februari 2020 samen met ACTIAM Duurzaam Enhanced Index Aandelenfonds Noord-Amerika, paragraaf 11.14 op pagina 78.

Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen' paragraaf 11.9 ACTIAM Duurzaam Mixfonds Defensief, paragraaf 11.9.1 'Beleggingsbeleid'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 20 MEI 2019

Wijziging paragraaf Vermogenstitels, pagina 65

De volgende zin wordt toegevoegd:

'De Euro Obligatiepool belegt op haar beurt in de open-end beleggingsinstelling ACTIAM (L) Sustainable Euro Fixed Income Fund (Z-shareclass), een beleggingscompartiment van ACTIAM (L) SICAV, welke kwalificeert als een aan ACTIAM gelieerde partij.'

Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen' paragraaf 11.10 ACTIAM Duurzaam Mixfonds Neutraal, paragraaf 11.10.1 'Beleggingsbeleid'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 20 MEI 2019

Wijziging paragraaf Vermogenstitels, pagina 68

De volgende zin wordt toegevoegd:

'De Euro Obligatiepool belegt op haar beurt in de open-end beleggingsinstelling ACTIAM (L) Sustainable Euro Fixed Income Fund (Z-shareclass), een beleggingscompartiment van ACTIAM (L) SICAV, welke kwalificeert als een aan ACTIAM gelieerde partij.'

Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', paragraaf 11.11 ACTIAM Duurzaam Mixfonds Offensief, paragraaf 11.11.1 'Beleggingsbeleid'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 20 MEI 2019

Wijziging paragraaf Vermogenstitels, pagina 70

De volgende zin wordt toegevoegd:

'De Euro Obligatiepool belegt op haar beurt in de open-end beleggingsinstelling ACTIAM (L) Sustainable Euro Fixed Income Fund (Z-shareclass), een beleggingscompartiment van ACTIAM (L) SICAV, welke kwalificeert als een aan ACTIAM gelieerde partij.'

Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', paragraaf 11.13 en 11.14 ACTIAM Duurzaam Enhanced Index Aandelenfonds Europa en Noord-Amerika

INGANGSDATUM WIJZIGING: 24 FEBRUARI 2020

Wijziging Paragraaf 11.13 'ACTIAM Duurzaam Enhanced Index Aandelenfonds Europa', paragraaf 11.13.1 Beleggingsbeleid, alinea ESG-beleid, pagina 75, wordt in zijn geheel vervangen door:

ESG-beleid

Het ESG-beleid van het Fonds is erop gebaseerd dat ondernemingen die niet voldoen aan minimale ESG-criteria worden uitgesloten van belegging gebaseerd op de Algemene Uitsluitingscriteria en Aanvullende Uitsluitingscriteria. De Algemene Uitsluitingscriteria en Aanvullende Uitsluitingscriteria staan nader beschreven in Hoofdstuk 4 ACTIAM en verantwoord beleggen. Alle ondernemingen die onderdeel uitmaken van de Index en niet zijn uitgesloten op basis van genoemde uitsluitingscriteria worden als geschikte beleggingen beschouwd en vallen onder het belegbare beleggingsuniversum. Bij het ten uitvoer brengen van het beleggingsbeleid houdt ACTIAM onder meer rekening met ESG-score en de water- en koolstofdioxidevoetafdruk van ondernemingen waarin wordt belegd. Rekening houdend met de rendementsdoelstelling van het Fonds luidt het streven een ten opzichte van de benchmark zo hoog mogelijke ESG-score te realiseren en een zo laag mogelijke water- en CO₂-voetafdruk.

Het Fonds kan ook beleggen in Exchange Traded Funds (ETF's). Van ETF's zal enkel gebruik worden gemaakt als gevolg van grote toe- of uittreding in het Fonds of indien om een andere reden een omvangrijke verandering in beschikbare liquide middelen plaatsvindt. Daarnaast kan gebruik worden gemaakt van ETF's indien het als gevolg van marktomstandigheden tijdelijk niet mogelijk is direct te beleggen in (certificaten van) aandelen die onderdeel uitmaken van de Index. Posities in ETF's zullen na toe- of uittreding van aandeelhouders zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk worden afgebouwd. Het gebruik van ETF's heeft derhalve een tijdelijk karakter.

Als gevolg van het gebruik van ETF's kan ACTIAM Duurzaam Enhanced Index Aandelenfonds Europa indirect tijdelijk worden blootgesteld aan ondernemingen die ingevolge het ESG-beleid van belegging zijn uitgesloten.

Wijziging Paragraaf 11.13 'ACTIAM Duurzaam Enhanced Index Aandelenfonds Europa', paragraaf 11.13.1 Beleggingsbeleid, alinea Herverdeling, pagina 76, de laatste zin wordt vervangen door:

Met betrekking tot het Fonds streeft de Beheerder naar een Tracking Error van maximaal 1,5%. Deze Tracking Error is ter indicatie vermeld.

Wijziging Paragraaf 11.14 'ACTIAM Verantwoord Index Aandelenfonds Noord-Amerika' paragraaf 11.14.1 Beleggingsbeleid, alinea ESG-beleid, pagina 78, wordt in zijn geheel vervangen door:

ESG-beleid

Het ESG-beleid van het Fonds is erop gebaseerd dat ondernemingen die niet voldoen aan minimale ESG-criteria worden uitgesloten van belegging gebaseerd op de Algemene Uitsluitingscriteria en Aanvullende Uitsluitingscriteria. De Algemene Uitsluitingscriteria en Aanvullende Uitsluitingscriteria staan nader beschreven in Hoofdstuk 4 ACTIAM en verantwoord beleggen. Alle ondernemingen die onderdeel uitmaken van de Index en niet zijn uitgesloten op basis van genoemde uitsluitingscriteria worden als geschikte beleggingen beschouwd en vallen onder het belegbare beleggingsuniversum. Bij het ten uitvoer brengen van het beleggingsbeleid houdt ACTIAM onder meer rekening met ESG-score en de water- en koolstofdioxidevoetafdruk van ondernemingen waarin wordt belegd. Rekening houdend met de rendementsdoelstelling van het Fonds luidt het streven een ten opzichte van de benchmark zo hoog mogelijke ESG-score te realiseren en een zo laag mogelijke water- en CO₂-voetafdruk.

Het Fonds kan ook beleggen in Exchange Traded Funds (ETF's). Van ETF's zal enkel gebruik worden gemaakt als gevolg van grote toe- of uittreding in het Fonds of indien om een andere reden een omvangrijke verandering in beschikbare liquide middelen plaatsvindt. Daarnaast kan gebruik worden gemaakt van ETF's indien het als gevolg van marktomstandigheden tijdelijk niet mogelijk is direct te beleggen in (certificaten van) aandelen die



onderdeel uitmaken van de Index. Posities in ETF's zullen na toe- of uittreding van aandeelhouders zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk worden afgebouwd. Het gebruik van ETF's heeft derhalve een tijdelijk karakter.

Als gevolg van het gebruik van ETF's kan ACTIAM Duurzaam Enhanced Index Aandelenfonds Noord-Amerika indirect tijdelijk worden blootgesteld aan ondernemingen die ingevolge het ESG-beleid van belegging zijn uitgesloten.

Wijziging Paragraaf 11.14 'ACTIAM Duurzaam Enhanced Index Aandelenfonds Noord-Amerika', paragraaf 11.14.1 Beleggingsbeleid, alinea Herverdeling, pagina 79,
de laatste zin wordt vervangen door:

Met betrekking tot het Fonds streeft de Beheerder naar een Tracking Error van maximaal 1,5%. Deze Tracking Error is ter indicatie vermeld.

