



Toelichting

Utrecht, 20 november 2018

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. maakt hierbij haar voornemen bekend de voorwaarden van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. met ingang van 20 december 2018 te wijzigen. De wijziging treft het subfonds ACTIAM Duurzaam Wereld Aandelenfonds (hierna: het 'Fonds') en bewerkstelligt dat het Fonds zal beleggen in een andere, nog op te richten, beleggingspool dat gekenmerkt wordt door een versterkt duurzaamheidsbeleid.

Rekening houdend met de duurzamere samenstelling van de beleggingsportefeuille van de beleggingspool waar het Fonds in zal gaan beleggen, zal met ingang van 20 december 2018 de tenaamstelling van het Fonds wijzigen in ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds.

ACTIAM wenst het beleggingsbeleid van de door haar beheerde beleggingsfondsen, waaronder dat van het Fonds, verder te verduurzamen. Om deze doelstelling voor het Fonds te realiseren, zal met ingang van 20 december 2018 het Fonds gaan beleggen in een nieuw op te richten beleggingspool die, net als de huidige beleggingspool waarin wordt belegd, eveneens wereldwijd belegt maar een versterkt duurzaamheids- en impactbeleid hanteert.

Belegging via Global Equity Impact Pool

Het Fonds belegt momenteel via Global Equity Mixpool wereldwijd in (certificaten van) aandelen van ondernemingen die beursgenoteerd zijn, waarbij afhankelijk van de regio gebruik wordt gemaakt van verschillende vermogensbeheerders. Het Fonds zal met ingang van 20 december 2018 gaan beleggen in de nieuw op te richten beleggingspool, Global Equity Impact Pool. Deze beleggingspool is een open-end beleggingsinstelling die wereldwijd belegt in een gespreide portefeuille van aandelen en hieraan gerelateerde vermogenstitels van beursgenoteerde ondernemingen. De betreffende beleggingspool wordt uitsluitend beheerd door ACTIAM N.V. en valt onder het toezicht van de Autoriteit Financiële Markten ('AFM').

ACTIAM hanteert ten aanzien van Global Equity Impact Pool een ander beleggingsbeleid dan de beleggingspool waar het Fonds thans in belegt. De voornaamste verschillen in het beleggingsbeleid van beide beleggingspools, waaronder het versterkt duurzaamheidsbeleid, zullen hieronder nader worden toegelicht.

Duurzaamheids- en impactbeleid

Zowel de beleggingspool waar het Fonds thans in belegt, als de beleggingspool waar het Fonds met ingang van 20 december 2018 in zal gaan beleggen, hanteren minimum criteria op het gebied van verantwoord beleggen alsmede de door ACTIAM ontwikkelde ESG scores.

Aansluitend daarop zal het beleid van de nieuw op te richten Global Equity Impact Pool zich specifiek richten op het selecteren van aandelen van ondernemingen in de beleggingsportefeuille die bijdragen aan de zeventien Sustainable Development Goals ('SDG's') van de Verenigde Naties en die actief rekening houden met de zogenaamde 'planetaire grenzen', oftewel de grenzen die zijn geformuleerd ten aanzien van de benuttingscapaciteit van de aarde.

ACTIAM maakt voor deze selectie gebruik van kwantitatieve en kwalitatieve criteria om de (positieve) bijdragen te beoordelen van ondernemingen met betrekking tot de realisatie van de SDG's. Deze beoordeling is voornamelijk gebaseerd op het aandeel van bedrijfsinkomsten dat gerelateerd is aan SDG-oplossingen.

Inzake het rekening houden met de planetaire grenzen wordt beoordeeld in welke mate ondernemingen bijdragen aan de bescherming van de aarde, op basis van criteria zoals vastgelegd in het planetaire grenzenkader van het Stockholm Resilience Centre ontwikkeld door Rockström et al. (2009). Dit raamwerk bepaalt negen grenzen waarbinnen de maatschappij zou moeten opereren om grote

permanente veranderingen van de aarde te voorkomen en om een duurzame consumptie van natuurlijke hulpbronnen te verzekeren.

Het duurzaamheids- en impactbeleid levert het zogenaamde beleggingsuniversum op en bestaat uit een verzameling van in aanmerking komende aandelen van ondernemingen.

Portefeuillebeleid

Met behulp van het beleggingsuniversum dat volgt uit het hierboven geschetste duurzaamheids- en impactbeleid, voert ACTIAM kwantitatieve en fundamentele analyses uit van markten, sectoren en individuele ondernemingen om beleggingsvisies te vertalen naar een uiteindelijke beleggingsportefeuille.

Benchmark

ACTIAM voert ten aanzien van de beleggingspool waar het Fonds thans in belegt, Global Equity Mixpool, een actief allocatiebeleid over verschillende regio's waarin kan worden belegd. Hierbij wordt onderscheid gemaakt tussen de regio's Europa, Noord-Amerika, Azië en Opkomende Landen, waarbij voor elk van de regio's het beheer plaatsvindt door verschillende vermogensbeheerders. De huidige benchmark van Global Equity Mixpool is als gevolg daarvan samengesteld uit 37,5% MSCI Europe Index Net EUR, 37,5% MSCI North America Index Net EUR, 15% MSCI Pacific Net EUR en 10% MSCI Emerging Markets Index Net EUR.

Als benchmark van Global Equity Impact Pool zal 'MSCI All Countries World Index Net EUR' worden gehanteerd. Deze benchmark bestaat uit aandelen van ondernemingen uit zowel ontwikkelde landen als opkomende landen.

De nieuw te hanteren benchmark kent, naar het oordeel van ACTIAM, een vergelijkbaar rendement risicoprofiel als de thans gehanteerde samengestelde benchmark, ermee rekening dat beide benchmarks betrekking hebben op blootstelling op brede en wereldwijde aandelenmarkten.

Aanpassing naam ACTIAM Duurzaam Wereld Aandelenfonds

In samenhang met de versterking van het duurzaamheids- en impactbeleid, namelijk dat naast het voldoen aan duurzaamheidscriteria ook actief duurzame impact wordt gegenereerd, zal de tenaamstelling van ACTIAM Duurzaam Wereld Aandelenfonds worden aangepast naar ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds.

Implementatie en kosten

Gedurende de periode van 20 december 2018 tot en met 31 december zullen als gevolg van bovengenoemde wijziging verkopen plaatsvinden in de beleggingsportefeuille van Global Equity Mixpool en aankopen in Global Equity Impact Pool. Hiermee zullen transactiekosten gepaard gaan. De omzetting zal in de voornoemde periode gefaseerd plaatsvinden, zodat eventuele marktimpact en transactiekosten van deze omzetting zoveel als mogelijk kunnen worden beperkt. De eenmalige aan- en verkoopkosten die gepaard zullen gaan met de omzettingen worden ingeschat op circa 20 basispunten en worden gedragen door de aandeelhouders van het Fonds. Als gevolg van de door te voeren wijzigingen in het beleggingsbeleid zal het rendement risico profiel van het Fonds naar het oordeel van ACTIAM niet substantieel veranderen.

De hoogte van de beheer- en servicevergoeding zal als gevolg van deze wijziging niet worden aangepast. De totale vergoeding van het Fonds blijft derhalve ongewijzigd.

Ingangsdatum

Van het voornemen van ACTIAM om Global Equity Impact Pool op te richten is melding gemaakt bij de AFM. De bovengenoemde wijziging treedt op 20 december 2018 in werking onder de voorwaarde van tijdige registratie van Global Equity Impact Pool door de AFM. Het in werking treden van deze wijziging per 20 december 2018 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

Indien de bovengenoemde wijziging na 20 december 2018 geëffectueerd zal worden, dan zal ACTIAM in een separaat bericht de betreffende latere datum aankondigen op haar website.

De wijzigingen zijn vastgelegd in het addendum behorend bij het prospectus van ACTIAM Beleggingsfondsen N.V. van 2 mei 2018.

De beheerder,
ACTIAM N.V.

H. van Houwelingen
D.G. Keiller
W.M. Schouten