

Toelichting

Rotterdam, 1 juli 2023

Cardano Asset Management N.V. ('Cardano'), de beheerder van ACTIAM Sustainable Emerging Markets Debt Fund (H.C.) (het 'Fonds') maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden van het Fonds per 1 augustus 2023 te zullen wijzigen. De wijziging betreft de actualisatie van de hoogte van de op- en afslag.

Aanpassing op- en afslagen

De op- en afslag die wordt gehanteerd ten aanzien van de intrinsieke waarde van het Fonds is bedoeld om de kosten te dekken van de transacties die de beheerder in de onderliggende beleggingsportefeuille moet verrichten als gevolg van in- of uitstroom van gelden bij het Fonds. De op- en afslag komt geheel ten goede aan het Fonds. Door een op- en afslag te hanteren, kan het Fonds de aan- en verkoopkosten (transactiekosten) van de onderliggende beleggingen voldoen zonder de zittende participanten in het betreffende Fonds te benadelen. Het Fonds berekent een opslag als het per saldo aandelen uitgeeft en een afslag als het per saldo aandelen inkoopt.

Bij de vaststelling van de hoogte van de op- en afslag gaat het om dekking van de ten behoeve van de onderliggende beleggingsportefeuille te maken gemiddelde transactiekosten. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud worden de op- of afslag uitgedrukt in een vast percentage van de intrinsieke waarde van het betreffende Fonds. De hoogte wordt bepaald op basis van aan- en verkoopkosten voor mutaties in de onderliggende beleggingsportefeuille. De beheerder dient het betreffende percentage aan te passen indien de gemiddelde transactiekosten als gevolg van marktomstandigheden zijn gewijzigd. Een evaluatie van de hoogte van de betreffende percentages vindt elk kalenderjaar plaats. Een evaluatie van de hoogte van de transactiekosten en derhalve de op- en afslagen vindt minimaal elk kalenderjaar plaats.

Uit de onlangs verrichte evaluatie bleek dat de gemiddeld gemaakte transactiekosten voor aan- en verkoop van onderliggende beleggingen afwijken van de nu geldende hoogtes van de op- en afslag. Middels de jaarlijkse wijziging brengt de beheerder de hoogte van de op- en afslag weer in lijn met de gemiddeld geschatte te maken transactiekosten bij toe- en uittreding door beleggers. Met ingang van 1 augustus 2023 zal voor het Fonds de volgende percentages voor de op- en afslag van kracht zijn:

Fonds	Nieuwe situatie Op- en afslag vanaf 1 augustus 2023	Huidige situatie Op- en afslag tot 1 augustus 2023
ACTIAM Sustainable Emerging Markets Debt Fund (H.C.)	Opslag 0,45% Afslag 0,225%	Opslag 0,275% Afslag 0,275%

Diversen

Ten slotte worden in het per 1 augustus 2023 te actualiseren prospectus een aantal tekstuele aanpassingen doorgevoerd. Deze aanpassingen zien op de verbetering van de duidelijkheid en begrijpelijkheid van het prospectus.

Actualisatie prospectus

De bovenstaande wijzigingen treden in werking per 1 augustus 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 augustus 2023 uittreden onder de thans geldende (ongewijzigde) voorwaarden. De wijzigingen worden vastgelegd in het prospectus van het Fonds. Het prospectus is gepubliceerd op de webpagina van ACTIAM, via actiam.com/nl/fondsdocumentatie/fondsdocumentatie-en-publicaties/. Het in werking treden van deze wijzigingen per 1 augustus 2023 zal niet separaat bekend worden gemaakt.



De beheerder,
Cardano Asset Management N.V.

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