



Addendum

Prospectus van 20 september 2021
ACTIAM Beleggingsfondsen II

28 februari 2022



Inhoudsopgave

1	Wijzigingen algemeen	3
2	Wijziging Hoofdstuk 1 'Definities'	4
3	Wijziging Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur', paragraaf 3.3 'De onderliggende Beleggingsinstellingen'	5
4	Wijziging Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur', paragraaf 3.6 'Beheerder'	6
5	Wijziging Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur', paragraaf 3.6.1 'Uitbesteding werkzaamheden'	7
6	Wijziging Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur', paragraaf 3.15 'Fiscale aspecten van de onderliggende beleggingsinstellingen'	8
7	Wijziging Hoofdstuk 5 'Intrinsieke waarde en koersvorming'	9
8	Wijziging Hoofdstuk 8 'Risicofactoren en risicomanagement', paragraaf 8.7.3. 'Uitbestedingsrisico'	10
9	Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', '11.1 ACTIAM Duurzaam Mixfonds Defensief', 11.1.1 'Beleggingsbeleid'	11
10	Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', '11.2 ACTIAM Duurzaam Mixfonds Neutraal', 11.2.1 'Beleggingsbeleid'	13
11	Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', '11.3 ACTIAM Duurzaam Mixfonds Offensief', 11.3.1 'Beleggingsbeleid'	15

Wijzigingen algemeen

INGANGSDATUM WIJZIGINGEN: 3 JANUARI 2022

Wijzigingen algemeen

Per 3 januari 2022 is ACTIAM N.V. overgenomen door Cardano Risk Management B.V. Als gevolg van deze overname zal in het prospectus daar waar relevant de verwijzing naar Athora Netherlands N.V. komen te vervallen en wordt deze vervangen door een verwijzing naar Cardano Risk Management B.V.

In het verlengde van de overname van ACTIAM N.V. door Cardano Risk Management B.V. op 3 januari 2022 is de samenstelling van directie van ACTIAM N.V. gewijzigd. De directie van ACTIAM N.V. bestaat uit de onderstaande leden:

Directie ACTIAM N.V.

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

Tevens is het kantooradres per 3 januari 2022 gewijzigd voor ACTIAM N.V. en Stichting Juridisch Eigenaar ACTIAM Beleggingsfondsen. Het nieuwe kantooradres is:

Adres:

Weena 690
3012 CN Rotterdam

2 Wijziging Hoofdstuk 1 'Definities'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 3 JANUARI 2022

Wijziging Definities, pagina 5

De volgende twee definities worden toegevoegd aan de tabel:

Table 1:

SFDR	Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector
Taxonomieverordening	Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088



3 **Wijziging Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur', paragraaf 3.3 'De onderliggende Beleggingsinstellingen'**

INGANGSDATUM WIJZIGING: 1 APRIL 2022

Wijziging Paragraaf 3.3 'De onderliggende Beleggingsinstellingen', pagina 11

In de tabel op pagina 11 wordt de naam 'ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds' gewijzigd in ACTIAM Impact Euro Credit Fund.



4 **Wijziging Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur', paragraaf 3.6 'Beheerder'**

INGANGSDATUM WIJZIGING: 1 APRIL 2022

Wijziging Paragraaf 3.6 'Beheerder', pagina 12

In het overzicht op pagina 12 wordt de naam 'ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds' gewijzigd in ACTIAM Impact Euro Credit Fund.

5 **Wijziging Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur', paragraaf 3.6.1 'Uitbesteding werkzaamheden'**

INGANGSDATUM WIJZIGING: 19 NOVEMBER 2021

Wijziging Paragraaf 3.6.1 'Uitbesteding werkzaamheden', pagina 12
In de tabel in het prospectus wordt de derde regel verwijderd:

"Uitvoering van het vermogensbeheer ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen (een Onderliggende Beleggingsinstelling van de Fondsen) -Amundi Asset Management".

Onderstaand de nieuwe tabel.

Werkzaamheden	DIENSTVERLENENDE INSTELLING
Uitvoering van administratie, rapportage en verslaglegging	BNP Paribas Securities Services SCA
Uitvoering van het engagement- en stembeleid	Sustainalytics Holding B.V.



6 **Wijziging Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur', paragraaf 3.15 'Fiscale aspecten van de onderliggende beleggingsinstellingen'**

INGANGSDATUM WIJZIGING: 1 APRIL 2022

Wijziging Paragraaf 3.15 'Fiscale aspecten van de onderliggende beleggingsinstellingen', pagina 17

In het overzicht op pagina 17 wordt de naam 'ACTIAM Duurzaam Euro Obligatiefonds' gewijzigd in ACTIAM Impact Euro Credit Fund.

7 Wijziging Hoofdstuk 5 'Intrinsieke waarde en koersvorming'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 1 APRIL 2022

Wijziging hoofdstuk 5.3 'Koersvorming', pagina 27

De tabel wordt vervangen door de onderstaande tabel:

Table 1:

Fondsnaam	OPSLAG	AFSLAG
ACTIAM Duurzaam Mixfonds Defensief	0,175%	0,15%
ACTIAM Duurzaam Mixfonds Neutraal	0,175%	0,15%
ACTIAM Duurzaam Mixfonds Offensief	0,15%	0,10%

Wijziging Hoofdstuk 8 'Risicofactoren en risicomangement', paragraaf 8.7.3. 'Uitbestedingsrisico'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 19 NOVEMBER 2021

Wijziging Paragraaf 8.7.3 'Uitbestedingsrisico', pagina 38

De tekst in de paragraaf wordt vervangen door de onderstaande tekst.

"In het kader van beheer van de Fondsen heeft ACTIAM activiteiten uitbesteed aan externe partijen. Een overzicht hiervan is opgenomen in Hoofdstuk 3.6.1 Uitbesteding werkzaamheden. Uitbesteding van activiteiten brengt als risico met zich mee dat de wederpartij niet aan haar verplichtingen voldoet, ondanks gemaakte afspraken zoals deze zijn vastgelegd in contracten met uitbestedingsrelaties.

ACTIAM maakt voor de uitvoering van administratie, rapportage en verslaglegging van de Fondsen, als ook voor de uitvoering van engagement en stembeleid, gebruik van de diensten van een derde partij. De uitgangspunten van de samenwerking met verschillende uitbestedingsrelaties zijn schriftelijk vastgelegd in een overeenkomst. In deze overeenkomst zijn onder meer bepalingen opgenomen die waarborgen dat de Beheerder kan voldoen aan de uitbestedingseisen welke voortvloeien uit de Wft. Voorts zijn in de overeenkomst bepalingen opgenomen met betrekking tot prestatienormen, onderlinge informatieverschaffing en de vergoeding.

ACTIAM heeft uitbestedingsprocedures geïmplementeerd die onder meer toezien op het monitoren van de uitbesteede activiteiten. Monitoring vindt daarbij plaats op basis van de rapportages en 'in-control statements' van de vermogensbeheerders. Assurance rapportages zoals ISAE 3402 rapporten worden gebruikt om vast te stellen dat de interne risicobeheersingsprocedures van de betreffende partijen adequaat zijn. Indien nodig kunnen additionele activiteiten worden uitgevoerd, zoals het uitvoeren van een due diligence op de partijen. In de overeenkomsten zijn bepalingen opgenomen met betrekking tot aansprakelijkheden tussen de partijen.

ACTIAM is te allen tijde bevoegd om de samenwerking te beëindigen en de taken uit te besteden aan andere bevoegde instellingen, dan wel zelf ter hand te nemen."

Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', '11.1 ACTIAM Duurzaam Mixfonds Defensief', 11.1.1 'Beleggingsbeleid'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 1 APRIL 2022

Wijziging 11.1.1 'Beleggingsbeleid', paragraaf 'Benchmark'

De Benchmark in de tabel in de beleggingscategorie 'Obligaties' wordt gewijzigd in 65% iBoxx EUR Green, Social & Sustainability Bonds Corporates Index.

Wijziging 11.1.1 'Beleggingsbeleid', paragraaf 'Vermogenstitels'

De naam van de Onderliggende beleggingsinstelling in beleggingscategorie 'Obligaties' in de tabel wordt gewijzigd in ACTIAM Impact Euro Credit Fund.

Wijziging 11.1.1 'Beleggingsbeleid', paragraaf 'Beleggingsbeleid Obligaties'

De tekst van deze paragraaf wordt in zijn geheel vervangen door:

Voor de beleggingscategorie obligaties belegt het Fonds in ACTIAM Impact Euro Credit Fund. Via ACTIAM Impact Euro Credit Fund wordt hoofdzakelijk belegd in in euro luidende duurzame bedrijfsobligaties van 'investment grade' kwaliteit. Daarnaast kan worden belegd in obligaties die zijn uitgegeven door instellingen of agentschappen die aan de overheid zijn gerelateerd (sub-sovereigns en agencies) of supranationale instellingen. Ook kan voor een beperkt gedeelte worden belegd in duurzame bedrijfsobligaties met een lagere kredietkwaliteit, zogenaamde 'non-investment grade' obligaties. Naast het nastreven van een financiële rendementsdoelstelling streeft het Fonds ook de lange termijn duurzaamheidsdoelstellingen na zoals opgenomen in Hoofdstuk 4 'ACTIAM en duurzaam beleggen'. Om toe te werken naar deze doelstellingen dienen alle beleggingen in het Fonds te voldoen aan de duurzaamheidscriteria die ACTIAM stelt aan beleggingen in haar duurzame fondsen en die zijn vastgelegd in het ACTIAM Duurzaam Beleggingsbeleid. Het universum waaruit de beleggingen voor het ACTIAM Impact Euro Credit Fund kunnen worden geselecteerd bestaat in ieder geval uit alle duurzame obligaties die onderdeel zijn van de Benchmark en door de International Capital Markets Association (ICMA) zijn bestempeld als 'groen', 'sociaal' of 'duurzaam', waarbij 'duurzaam' een combinatie is van groen en sociaal.

Met de opbrengst van deze obligaties worden door de debiteuren enkel en alleen groene, sociale of duurzame projecten gefinancierd welke voldoen aan van te voren vastgestelde karakteristieken.

Daarnaast bestaat het beleggingsuniversum uit schuldbewijzen die geen onderdeel zijn van de Benchmark en die door de ICMA zijn bestempeld als 'sustainability linked bonds' (of 'SLBs'). Bij SLBs worden de opbrengsten niet noodzakelijkerwijs gealloceerd naar bepaalde projecten, maar worden duurzame bedrijfsdoelstellingen gekoppeld aan de financiële voorwaarden van het betreffende schuldbewijs, bijvoorbeeld met betrekking tot de hoogte van de uitgekeerde rente. Indien een of meerdere duurzame bedrijfsdoelstellingen niet of niet tijdig worden gerealiseerd, kan dit bijvoorbeeld leiden tot een verhoging van de rentecoupon.

Om de rendementsdoelstelling te realiseren wordt een actief beleggingsbeleid gevoerd waarbij op basis van verwachte marktontwikkelingen onder- en overwegingen van vastrentende waarden van specifieke ondernemingen, landen, sectoren kunnen worden aangegaan. Hiertoe wordt gebruik gemaakt van fundamenteel onderzoek en kwantitatieve analyse.

INGANGSDATUM WIJZIGING: 3 JANUARI 2022

Wijziging 11.1.1 'Beleggingsbeleid', paragraaf 'Doelstelling', pagina 50

De volgende tekst wordt toegevoegd in de paragraaf 'Doelstelling' na de derde alinea:

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken, zoals bedoeld in artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Hoewel het Fonds duurzame beleggingen niet tot doel heeft, in de zin van artikel 9 van de SFDR, draagt het Fonds, in het bijzonder middels beleggingen in ondernemingen en instellingen, bij aan het behalen van bepaalde duurzaamheidsdoelen. De betreffende duurzaamheidsdoelstellingen zijn op hoofdlijnen reeds toegelicht in Hoofdstuk 4 van dit Prospectus. ACTIAM beoordeelt daarnaast voor alle ondernemingen en instellingen waar het in kan beleggen in hoeverre wordt voldaan aan de principes van goed bestuur en of de onderliggende beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan de duurzaamheidsdoelstellingen. Indien daar niet aan wordt voldaan, wordt een onderneming of instelling niet opgenomen in het belegbaar universum. Tevens worden

ondernemingen waarin wordt belegd middels actief aandeelhouderschap aangespoord om (meer) duurzaam te opereren en zich aan te passen aan de duurzaamheidstransities die momenteel gaande zijn. Ermee rekening houdend dat het Fonds tevens belegt in overheden, waarvoor ACTIAM afwijkende duurzaamheidscriteria hanteert, beoogt het Fonds in totaliteit daarmee te voldoen aan artikel 8 vereisten uit hoofde van de SFDR.

In de onderstaande tabel zijn de specifieke duurzaamheidsdoelstellingen opgenomen waaraan het Fonds in dit kader een bijdrage beoogt te leveren:

Duurzaamheidsdoelstellingen		
Milieudoelstellingen	Klimaatmitigatie & klimaatadaptatie	Geen netto uitstoot van broeikasgassen in 2050, met als tussendoelen een reductie van de emissie-intensiteit van minimaal 50% in 2030 en minimaal 75% in 2040 ten opzichte van 2020 en een jaarlijkse reductie van emissie-intensiteit van minimaal 7% per jaar in lijn met de voorwaarden voor een zogeheten Paris Aligned Benchmark
	Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen	Geen bijdrage aan ontbossing in uiterlijk 2030
	Duurzaam gebruik van water	Waterneutraliteit in uiterlijk 2030
	Preventie en beschrijving van verontreiniging	Geen bijdrage aan de productie van afval in uiterlijk 2050
Sociale doelstellingen	Bevordering van goede leefomstandigheden	Uitsluitend belegging in entiteiten die beogen adequaat bij te dragen aan de leefomstandigheden van gemeenschappen waarin zij opereren
	Bevordering van goede werkomstandigheden	Uitsluitend belegging in entiteiten die beogen bij te dragen aan het welzijn van haar medewerkers en sociaal onrecht en ongelijkheid zo veel mogelijk beheersen

Het Fonds belegt deels in duurzame beleggingen, in de zin van artikel 2(17) SFDR, die bijdragen aan de hierboven in de tabel genoemde milieudoelstellingen. Deze milieudoelstellingen zijn in lijn met de relevante milieudoelen zoals opgenomen in artikel 9 van de Taxonomieverordening.

De Taxonomieverordening schrijft voor dat ACTIAM over het Fonds aangeeft hoe en in welke mate de onderliggende entiteiten waarin het Fonds belegt economische activiteiten ondernemen die kwalificeren als ecologisch duurzaam zoals omschreven in artikel 3 van de Taxonomieverordening en of deze activiteiten kunnen worden beschouwd als ondersteunende of overgangsactiviteiten. Echter, enkel ten aanzien van de milieudoelstellingen klimaatmitigatie en -adaptatie zijn de EU-criteria uitgewerkt om te bepalen of een economische activiteit ecologisch duurzaam is. In relatie tot de sociale doelstellingen en de overige milieudoelstellingen van het Fonds zijn derhalve nog geen EU-criteria vastgesteld en is het op dit moment niet mogelijk om vast te stellen hoe en in welke mate de onderliggende entiteiten waarin het Fonds belegt economische activiteiten ondernemen zijn afgestemd op de Taxonomieverordening, noch of ze kunnen worden beschouwd als ondersteunende of overgangsactiviteiten. Het is derhalve nog niet mogelijk om vast te stellen hoe en in welke mate de onderliggende beleggingen van het Fonds zijn afgestemd op de Taxonomieverordening. Zodra de hiertoe benodigde EU criteria voor de overige milieudoelstellingen uit artikel 9 van de Taxonomieverordening en van de sociale doelstellingen definitief zijn vastgesteld alsmede voldoende gerapporteerde gegevens beschikbaar zijn, zal deze informatie worden opgenomen in toekomstige versies van het Prospectus van het Fonds en/ of op de Website van ACTIAM.

Disclaimer

Terwijl de onderliggende beleggingen in ondernemingen en instellingen waarin het Fonds belegt bijdragen aan een duurzaamheidsdoelstelling en tegelijkertijd geen ernstige afbreuk doen aan duurzaamheidsdoelen, volgend uit SFDR en Taxonomieverordening, geldt dit in beginsel niet of mogelijk in mindere mate voor beleggingen in overheden waarin het Fonds belegt. In dit kader vereist de Taxonomieverordening dat een als artikel 8 geassocieerd product de onderstaande disclaimer opneemt:

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Dit ziet op het uitgangspunt dat de onderliggende beleggingen in ondernemingen en instellingen voldoen aan de definitie van duurzame beleggingen, in de zin van artikel 2(17) SFDR en de beleggingen in overheden niet.

Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', '11.2 ACTIAM Duurzaam Mixfonds Neutraal', 11.2.1 'Beleggingsbeleid'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 1 APRIL 2022

Wijziging 11.2.1 'Beleggingsbeleid', paragraaf 'Benchmark'

De Benchmark in de tabel in de beleggingscategorie 'Obligaties' wordt gewijzigd in 65% iBoxx EUR Green, Social & Sustainability Bonds Corporates Index.

Wijziging 11.2.1 'Beleggingsbeleid', paragraaf 'Vermogenstitels'

De naam van de Onderliggende beleggingsinstelling in beleggingscategorie 'Obligaties' in de tabel wordt gewijzigd in ACTIAM Impact Euro Credit Fund.

Wijziging 11.2.1 'Beleggingsbeleid', paragraaf 'Beleggingsbeleid Obligaties'

De tekst van deze paragraaf wordt in zijn geheel vervangen door:

Voor de beleggingscategorie obligaties belegt het Fonds in ACTIAM Impact Euro Credit Fund. Via ACTIAM Impact Euro Credit Fund wordt hoofdzakelijk belegd in in euro luidende duurzame bedrijfsobligaties van 'investment grade' kwaliteit. Daarnaast kan worden belegd in obligaties die zijn uitgegeven door instellingen of agentschappen die aan de overheid zijn gerelateerd (sub-sovereigns en agencies) of supranationale instellingen. Ook kan voor een beperkt gedeelte worden belegd in duurzame bedrijfsobligaties met een lagere kredietkwaliteit, zogenaamde 'non-investment grade' obligaties. Naast het nastreven van een financiële rendementsdoelstelling streeft het Fonds ook de lange termijn duurzaamheidsdoelstellingen na zoals opgenomen in Hoofdstuk 4 'ACTIAM en duurzaam beleggen'. Om toe te werken naar deze doelstellingen dienen alle beleggingen in het Fonds te voldoen aan de duurzaamheidscriteria die ACTIAM stelt aan beleggingen in haar duurzame fondsen en die zijn vastgelegd in het ACTIAM Duurzaam Beleggingsbeleid. Het universum waaruit de beleggingen voor het ACTIAM Impact Euro Credit Fund kunnen worden geselecteerd bestaat in ieder geval uit alle duurzame obligaties die onderdeel zijn van de Benchmark en door de International Capital Markets Association (ICMA) zijn bestempeld als 'groen', 'sociaal' of 'duurzaam', waarbij 'duurzaam' een combinatie is van groen en sociaal.

Met de opbrengst van deze obligaties worden door de debiteuren enkel en alleen groene, sociale of duurzame projecten gefinancierd welke voldoen aan van te voren vastgestelde karakteristieken.

Daarnaast bestaat het beleggingsuniversum uit schuldbewijzen die geen onderdeel zijn van de Benchmark en die door de ICMA zijn bestempeld als 'sustainability linked bonds' (of 'SLBs'). Bij SLBs worden de opbrengsten niet noodzakelijkerwijs gealloceerd naar bepaalde projecten, maar worden duurzame bedrijfsdoelstellingen gekoppeld aan de financiële voorwaarden van het betreffende schuldbewijs, bijvoorbeeld met betrekking tot de hoogte van de uitgekeerde rente. Indien een of meerdere duurzame bedrijfsdoelstellingen niet of niet tijdig worden gerealiseerd, kan dit bijvoorbeeld leiden tot een verhoging van de rentecoupon.

Om de rendementsdoelstelling te realiseren wordt een actief beleggingsbeleid gevoerd waarbij op basis van verwachte marktontwikkelingen onder- en overwegingen van vastrentende waarden van specifieke ondernemingen, landen, sectoren kunnen worden aangegaan. Hiertoe wordt gebruik gemaakt van fundamenteel onderzoek en kwantitatieve analyse.

INGANGSDATUM WIJZIGING: 3 JANUARI 2022

Wijziging 11.2.1 'Beleggingsbeleid', paragraaf 'Doelstelling', pagina 55

De volgende tekst wordt toegevoegd in de paragraaf 'Doelstelling' na de derde alinea:

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken, zoals bedoeld in artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Hoewel het Fonds duurzame beleggingen niet tot doel heeft, in de zin van artikel 9 van de SFDR, draagt het Fonds, in het bijzonder middels beleggingen in ondernemingen en instellingen, bij aan het behalen van bepaalde duurzaamheidsdoelen. De betreffende duurzaamheidsdoelstellingen zijn op hoofdlijnen reeds toegelicht in Hoofdstuk 4 van dit Prospectus. ACTIAM beoordeelt daarnaast voor alle ondernemingen en instellingen waar het in kan beleggen in hoeverre wordt voldaan aan de principes van goed bestuur en of de onderliggende beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan de duurzaamheidsdoelstellingen. Indien daar niet aan wordt voldaan, wordt een onderneming of instelling niet opgenomen in het belegbaar universum. Tevens worden

ondernemingen waarin wordt belegd middels actief aandeelhouderschap aangespoord om (meer) duurzaam te opereren en zich aan te passen aan de duurzaamheidstransities die momenteel gaande zijn. Ermee rekening houdend dat het Fonds tevens belegt in overheden, waarvoor ACTIAM afwijkende duurzaamheidscriteria hanteert, beoogt het Fonds in totaliteit daarmee te voldoen aan artikel 8 vereisten uit hoofde van de SFDR.

In de onderstaande tabel zijn de specifieke duurzaamheidsdoelstellingen opgenomen waaraan het Fonds in dit kader een bijdrage beoogt te leveren:

Duurzaamheidsdoelstellingen		
Milieudoelstellingen	Klimaatmitigatie & klimaatadaptatie	Geen netto uitstoot van broeikasgassen in 2050, met als tussendoelen een reductie van de emissie-intensiteit van minimaal 50% in 2030 en minimaal 75% in 2040 ten opzichte van 2020 en een jaarlijkse reductie van emissie-intensiteit van minimaal 7% per jaar in lijn met de voorwaarden voor een zogeheten Paris Aligned Benchmark
	Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen	Geen bijdrage aan ontbossing in uiterlijk 2030
	Duurzaam gebruik van water	Waterneutraliteit in uiterlijk 2030
	Preventie en beschrijving van verontreiniging	Geen bijdrage aan de productie van afval in uiterlijk 2050
Sociale doelstellingen	Bevordering van goede leefomstandigheden	Uitsluitend belegging in entiteiten die beogen adequaat bij te dragen aan de leefomstandigheden van gemeenschappen waarin zij opereren
	Bevordering van goede werkomstandigheden	Uitsluitend belegging in entiteiten die beogen bij te dragen aan het welzijn van haar medewerkers en sociaal onrecht en ongelijkheid zo veel mogelijk beheersen

Het Fonds belegt deels in duurzame beleggingen, in de zin van artikel 2(17) SFDR, die bijdragen aan de hierboven in de tabel genoemde milieudoelstellingen. Deze milieudoelstellingen zijn in lijn met de relevante milieudoelen zoals opgenomen in artikel 9 van de Taxonomieverordening.

De Taxonomieverordening schrijft voor dat ACTIAM over het Fonds aangeeft hoe en in welke mate de onderliggende entiteiten waarin het Fonds belegt economische activiteiten ondernemen die kwalificeren als ecologisch duurzaam zoals omschreven in artikel 3 van de Taxonomieverordening en of deze activiteiten kunnen worden beschouwd als ondersteunende of overgangsactiviteiten. Echter, enkel ten aanzien van de milieudoelstellingen klimaatmitigatie en -adaptatie zijn de EU-criteria uitgewerkt om te bepalen of een economische activiteit ecologisch duurzaam is. In relatie tot de sociale doelstellingen en de overige milieudoelstellingen van het Fonds zijn derhalve nog geen EU-criteria vastgesteld en is het op dit moment niet mogelijk om vast te stellen hoe en in welke mate de onderliggende entiteiten waarin het Fonds belegt economische activiteiten ondernemen zijn afgestemd op de Taxonomieverordening, noch of ze kunnen worden beschouwd als ondersteunende of overgangsactiviteiten. Het is derhalve nog niet mogelijk om vast te stellen hoe en in welke mate de onderliggende beleggingen van het Fonds zijn afgestemd op de Taxonomieverordening. Zodra de hiertoe benodigde EU criteria voor de overige milieudoelstellingen uit artikel 9 van de Taxonomieverordening en van de sociale doelstellingen definitief zijn vastgesteld alsmede voldoende gerapporteerde gegevens beschikbaar zijn, zal deze informatie worden opgenomen in toekomstige versies van het Prospectus van het Fonds en/ of op de Website van ACTIAM.

Disclaimer

Terwijl de onderliggende beleggingen in ondernemingen en instellingen waarin het Fonds belegt bijdragen aan een duurzaamheidsdoelstelling en tegelijkertijd geen ernstige afbreuk doen aan duurzaamheidsdoelen, volgend uit SFDR en Taxonomieverordening, geldt dit in beginsel niet of mogelijk in mindere mate voor beleggingen in overheden waarin het Fonds belegt. In dit kader vereist de Taxonomieverordening dat een als artikel 8 geassocieerd product de onderstaande disclaimer opneemt:

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Dit ziet op het uitgangspunt dat de onderliggende beleggingen in ondernemingen en instellingen voldoen aan de definitie van duurzame beleggingen, in de zin van artikel 2(17) SFDR en de beleggingen in overheden niet.

Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', '11.3 ACTIAM Duurzaam Mixfonds Offensief', 11.3.1 'Beleggingsbeleid'

INGANGSDATUM WIJZIGING: 1 APRIL 2022

Wijziging 11.3.1 'Beleggingsbeleid', paragraaf 'Benchmark'

De Benchmark in de tabel in de beleggingscategorie 'Obligaties' wordt gewijzigd in 65% iBoxx EUR Green, Social & Sustainability Bonds Corporates Index.

Wijziging 11.3.1 'Beleggingsbeleid', paragraaf 'Vermogenstitels'

De naam van de Onderliggende beleggingsinstelling in beleggingscategorie 'Obligaties' in de tabel wordt gewijzigd in ACTIAM Impact Euro Credit Fund.

Wijziging 11.3.1 'Beleggingsbeleid', paragraaf 'Beleggingsbeleid Obligaties'

De tekst van deze paragraaf wordt in zijn geheel vervangen door:

Voor de beleggingscategorie obligaties belegt het Fonds in ACTIAM Impact Euro Credit Fund. Via ACTIAM Impact Euro Credit Fund wordt hoofdzakelijk belegd in in euro luidende duurzame bedrijfsobligaties van 'investment grade' kwaliteit. Daarnaast kan worden belegd in obligaties die zijn uitgegeven door instellingen of agentschappen die aan de overheid zijn gerelateerd (sub-sovereigns en agencies) of supranationale instellingen. Ook kan voor een beperkt gedeelte worden belegd in duurzame bedrijfsobligaties met een lagere kredietkwaliteit, zogenaamde 'non-investment grade' obligaties. Naast het nastreven van een financiële rendementsdoelstelling streeft het Fonds ook de lange termijn duurzaamheidsdoelstellingen na zoals opgenomen in Hoofdstuk 4 'ACTIAM en duurzaam beleggen'. Om toe te werken naar deze doelstellingen dienen alle beleggingen in het Fonds te voldoen aan de duurzaamheidscriteria die ACTIAM stelt aan beleggingen in haar duurzame fondsen en die zijn vastgelegd in het ACTIAM Duurzaam Beleggingsbeleid. Het universum waaruit de beleggingen voor het ACTIAM Impact Euro Credit Fund kunnen worden geselecteerd bestaat in ieder geval uit alle duurzame obligaties die onderdeel zijn van de Benchmark en door de International Capital Markets Association (ICMA) zijn bestempeld als 'groen', 'sociaal' of 'duurzaam', waarbij 'duurzaam' een combinatie is van groen en sociaal.

Met de opbrengst van deze obligaties worden door de debiteuren enkel en alleen groene, sociale of duurzame projecten gefinancierd welke voldoen aan van te voren vastgestelde karakteristieken.

Daarnaast bestaat het beleggingsuniversum uit schuldbewijzen die geen onderdeel zijn van de Benchmark en die door de ICMA zijn bestempeld als 'sustainability linked bonds' (of 'SLBs'). Bij SLBs worden de opbrengsten niet noodzakelijkerwijs gealloceerd naar bepaalde projecten, maar worden duurzame bedrijfsdoelstellingen gekoppeld aan de financiële voorwaarden van het betreffende schuldbewijs, bijvoorbeeld met betrekking tot de hoogte van de uitgekeerde rente. Indien een of meerdere duurzame bedrijfsdoelstellingen niet of niet tijdig worden gerealiseerd, kan dit bijvoorbeeld leiden tot een verhoging van de rentecoupon.

Om de rendementsdoelstelling te realiseren wordt een actief beleggingsbeleid gevoerd waarbij op basis van verwachte marktontwikkelingen onder- en overwegingen van vastrentende waarden van specifieke ondernemingen, landen, sectoren kunnen worden aangegaan. Hiertoe wordt gebruik gemaakt van fundamenteel onderzoek en kwantitatieve analyse.

INGANGSDATUM WIJZIGING: 3 JANUARI 2022

Wijziging 11.3.1 'Beleggingsbeleid', paragraaf 'Doelstelling', pagina 60

De volgende tekst wordt toegevoegd in de paragraaf 'Doelstelling' na de derde alinea:

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken, zoals bedoeld in artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Hoewel het Fonds duurzame beleggingen niet tot doel heeft, in de zin van artikel 9 van de SFDR, draagt het Fonds, in het bijzonder middels beleggingen in ondernemingen en instellingen, bij aan het behalen van bepaalde duurzaamheidsdoelen. De betreffende duurzaamheidsdoelstellingen zijn op hoofdlijnen reeds toegelicht in Hoofdstuk 4 van dit Prospectus. ACTIAM beoordeelt daarnaast voor alle ondernemingen en instellingen waar het in kan beleggen in hoeverre wordt voldaan aan de principes van goed bestuur en of de onderliggende beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan de duurzaamheidsdoelstellingen. Indien daar niet aan wordt voldaan, wordt een onderneming of instelling niet opgenomen in het belegbaar universum. Tevens worden

ondernemingen waarin wordt belegd middels actief aandeelhouderschap aangespoord om (meer) duurzaam te opereren en zich aan te passen aan de duurzaamheidstransities die momenteel gaande zijn. Ermee rekening houdend dat het Fonds tevens belegt in overheden, waarvoor ACTIAM afwijkende duurzaamheidscriteria hanteert, beoogt het Fonds in totaliteit daarmee te voldoen aan artikel 8 vereisten uit hoofde van de SFDR.

In de onderstaande tabel zijn de specifieke duurzaamheidsdoelstellingen opgenomen waaraan het Fonds in dit kader een bijdrage beoogt te leveren:

Duurzaamheidsdoelstellingen		
Milieudoelstellingen	Klimaatmitigatie & klimaatadaptatie	Geen netto uitstoot van broeikasgassen in 2050, met als tussendoelen een reductie van de emissie-intensiteit van minimaal 50% in 2030 en minimaal 75% in 2040 ten opzichte van 2020 en een jaarlijkse reductie van emissie-intensiteit van minimaal 7% per jaar in lijn met de voorwaarden voor een zogeheten Paris Aligned Benchmark
	Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen	Geen bijdrage aan ontbossing in uiterlijk 2030
	Duurzaam gebruik van water	Waterneutraliteit in uiterlijk 2030
	Preventie en beschrijving van verontreiniging	Geen bijdrage aan de productie van afval in uiterlijk 2050
Sociale doelstellingen	Bevordering van goede leefomstandigheden	Uitsluitend belegging in entiteiten die beogen adequaat bij te dragen aan de leefomstandigheden van gemeenschappen waarin zij opereren
	Bevordering van goede werkomstandigheden	Uitsluitend belegging in entiteiten die beogen bij te dragen aan het welzijn van haar medewerkers en sociaal onrecht en ongelijkheid zo veel mogelijk beheersen

Het Fonds belegt deels in duurzame beleggingen, in de zin van artikel 2(17) SFDR, die bijdragen aan de hierboven in de tabel genoemde milieudoelstellingen. Deze milieudoelstellingen zijn in lijn met de relevante milieudoelen zoals opgenomen in artikel 9 van de Taxonomieverordening.

De Taxonomieverordening schrijft voor dat ACTIAM over het Fonds aangeeft hoe en in welke mate de onderliggende entiteiten waarin het Fonds belegt economische activiteiten ondernemen die kwalificeren als ecologisch duurzaam zoals omschreven in artikel 3 van de Taxonomieverordening en of deze activiteiten kunnen worden beschouwd als ondersteunende of overgangsactiviteiten. Echter, enkel ten aanzien van de milieudoelstellingen klimaatmitigatie en -adaptatie zijn de EU-criteria uitgewerkt om te bepalen of een economische activiteit ecologisch duurzaam is. In relatie tot de sociale doelstellingen en de overige milieudoelstellingen van het Fonds zijn derhalve nog geen EU-criteria vastgesteld en is het op dit moment niet mogelijk om vast te stellen hoe en in welke mate de onderliggende entiteiten waarin het Fonds belegt economische activiteiten ondernemen zijn afgestemd op de Taxonomieverordening, noch of ze kunnen worden beschouwd als ondersteunende of overgangsactiviteiten. Het is derhalve nog niet mogelijk om vast te stellen hoe en in welke mate de onderliggende beleggingen van het Fonds zijn afgestemd op de Taxonomieverordening. Zodra de hiertoe benodigde EU criteria voor de overige milieudoelstellingen uit artikel 9 van de Taxonomieverordening en van de sociale doelstellingen definitief zijn vastgesteld alsmede voldoende gerapporteerde gegevens beschikbaar zijn, zal deze informatie worden opgenomen in toekomstige versies van het Prospectus van het Fonds en/ of op de Website van ACTIAM.

Disclaimer

Terwijl de onderliggende beleggingen in ondernemingen en instellingen waarin het Fonds belegt bijdragen aan een duurzaamheidsdoelstelling en tegelijkertijd geen ernstige afbreuk doen aan duurzaamheidsdoelen, volgend uit SFDR en Taxonomieverordening, geldt dit in beginsel niet of mogelijk in mindere mate voor beleggingen in overheden waarin het Fonds belegt. In dit kader vereist de Taxonomieverordening dat een als artikel 8 geclassificeerd product de onderstaande disclaimer opneemt:

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Dit ziet op het uitgangspunt dat de onderliggende beleggingen in ondernemingen en instellingen voldoen aan de definitie van duurzame beleggingen, in de zin van artikel 2(17) SFDR en de beleggingen in overheden niet.

