

## **Informatie inzake aanstaande fusie van sub fondsen VanEck Vectors ETFs N.V.**

### **1. Over de fusie**

VanEck Asset Management B.V. ("VanEck") is de beheerder van het paraplufonds VanEck Vectors ETFs N.V. VanEck is voornemens om een subfonds van dit paraplufonds te fuseren ('fusie door samenvoeging'); VanEck Vectors Global Equal Weight UCITS ETF ("Fuserende ICBE"). De Fuserende ICBE zal worden gefuseerd in een ander subfonds van het paraplufonds; VanEck Vectors Sustainable World Equal Weight UCITS ETF ("Verkrijgende ICBE").<sup>1</sup> Elk van de subfondsen zijn een "Subfonds" waar de context dit vereist.

### **2. Reden voor de fusie**

Er is een aantal redenen waarom de beheerder voornemens is de bovengenoemde Subfondsen samen te voegen, te weten:

- De Fuserende ICBE kende de afgelopen jaren aanzienlijke uitstromen (het beheerd vermogen daalde van EUR 520 miljoen (december 2016) naar EUR 309 miljoen (24 augustus 2021)). Dit leidde tot hogere kosten voor de participanten gezien het degressieve vergoedingsmodel. Gecombineerd met het beheerd vermogen van de Verkrijgende ICBE zal het totale beheerd vermogen ongeveer EUR 408 miljoen bedragen (als het beheerd vermogen na de fusie gelijk zou blijven).
- De Subfondsen hebben een overlappend beleggingsbeleid. Beide Subfondsen zijn wereldwijd gediversifieerde aandelen-ETF's bestaande uit 250 aandelen die beleggen in en fysiek de onderliggende effecten aanhouden die deel uitmaken van een wereldwijde index. Beide Subfondsen hebben een gelijk gewogen index met een cap op de regio's Noord-Amerika, Europa en Azië van 40%. Het universum van de Subfondsen overlappen elkaar substantieel. Het belangrijkste verschil tussen de twee Subfondsen is dat de Verkrijgende ICBE een wereldwijde benchmark volgt die verschillende beperkingen van het universum heeft op basis van duurzaamheidskenmerken, terwijl de Fuserende ICBE een benchmark volgt zonder deze beperkingen.
- Toenemende vraag naar duurzame beleggingsoplossingen. VanEck ervaart een toenemende vraag naar duurzame beleggingsoplossingen. Deze duurzame kenmerken worden steeds meer de norm voor beleggers, waardoor er minder ruimte is voor reguliere producten. VanEck verwacht dat de vraag naar de Verkrijgende ICBE in de toekomst aanzienlijk zal toenemen, terwijl de vraag naar de Fuserende ICBE in de toekomst verder zal afnemen.
- De ambitie van VanEck om haar duurzame voetafdruk te verbeteren door zich steeds meer te richten op duurzame beleggingsstrategieën.

De beheerder meent, gezien voornoemde redenen, dat het in het belang van de participanten is om de Subfondsen te fuseren.

### **3. De verschillen tussen de Fuserende en Verkrijgende ICBE**

#### Beleggingsbeleid

Zowel de Fuserende ICBE als de Verkrijgende ICBE zijn wereldwijd gediversifieerde aandelen ETF's die bestaan uit 250 aandelen die beleggen in en fysiek de onderliggende effecten aanhouden die deel uitmaken van een wereldwijde index. Beide Subfondsen volgen een index, maar de respectieve index verschilt. De Verkrijgende ICBE volgt de Solactive Sustainable World Equity Index GTR en de Fuserende ICBE volgt de Solactive Global Equity Index GTR. Het belangrijkste verschil tussen deze indices zijn uitsluitingen op basis van duurzame overwegingen die worden toegepast op de benchmark van de Verkrijgende ICBE. De uitsluitingen zijn gebaseerd op ESG-screening uitgevoerd door Vigeo Eiris op

---

<sup>1</sup> Deze fusie is een fusie in overeenstemming met 4:62a sub c Wet op het financieel toezicht (Wft) / 2 sub 1 ad p iii ICBE-richtlijn.

basis van de UN Global Compact-principes en specifieke uitsluitingen. Deze uitsluitingen worden niet toegepast op de benchmark van de Fuserende ICBE.

#### Risico-indicator

De risico-indicator (SRRI) volgens de EBI van elk van de Fuserende en Verkrijgende ICBE's is '6'. Gezien de overlap in beleggingsbeleid en beleggingsuniversum is het risicoprofiel van beide Subfondsen vergelijkbaar.

#### Kosten

De lopende kosten van de Fuserende ICBE is gemaximeerd op 0,2% en de exacte hoogte van de beheervergoeding hangt af van het totaal beheerd vermogen. Bij beheerd vermogen van meer dan € 200 miljoen wordt 0,17% in rekening gebracht over het meerdere en bij overschrijding van € 400 miljoen 0,15% over het meerdere. Over het meerdere boven € 1.000 miljoen wordt 0,13% in rekening gebracht. De lopende kosten van de Verkrijgende ICBE is 0,3%. VanEck zal de vaste vergoeding van de Verkrijgende ICBE direct na de fusie verlagen tot 0,2%. Er worden geen prestatievergoedingen toegepast op de Subfondsen.

#### Overige aspecten

De juridische status van het Subfonds, de periodieke rapportages, de fiscale behandeling, de accountant, de bewaarder (State Street Bank International GmbH), de verantwoordelijke toezichthouder (AFM) en de beheerder (VanEck Asset Management B.V.) veranderen niet als gevolg van de fusie. Het betreft immers een fusie van Subfondsen binnen een paraplu-fonds.

#### Fiscale gevolgen

Door de fusie worden de Fuserende ICBE of de Verkrijgende ICBE niet belast in Nederland. Participanten kunnen echter onderworpen zijn aan belasting in hun fiscale woonplaats of andere rechtsgebieden waar ze belasting betalen.

**Niettegenstaande het bovenstaande, aangezien de belastingwetgeving van land tot land sterk verschilt, wordt participanten geadviseerd om hun belastingadviseurs te raadplegen over de fiscale gevolgen van de fusie die specifiek zijn voor hun individuele gevallen.**

#### Voordelen

VanEck is van mening dat de omvang van de Fuserende ICBE te veel uitstroom heeft meegemaakt om het beleggingsbeleid in het belang van de participanten succesvol te kunnen voeren. De fusie zorgt ervoor dat het totale beleggingsproces van VanEck winstgevender kan worden en garandeert een betere spreiding van de beleggingen en een duurzamer beleggingsbeleid.

In onderstaande tabel zijn de verschillen en overeenkomsten tussen de Fuserende ICBE en de Verkrijgende ICBE samengevat.

	<b>Verkrijgende ICBE</b>	<b>Fuserende ICBE</b>
<b>Algemeen</b>		
Naam	VanEck Vectors Sustainable World Equal Weight UCITS ETF	VanEck Vectors Global Equal Weight UCITS ETF
Beheerder	VanEck Asset Management B.V.	
Bewaarder	State Street Bank International GmbH	
Accountant	Ernst & Young Accountants LLP	
ISIN	NL0010408704	NL0009690221

Omvang op 24 augustus 2021	EUR 147.964.887,00	EUR 309.496.829,81
Basisvaluta	EUR	
Toezichthouder	Autoriteit Financiële Markten	
<b>Beleggingsprofiel en risico's</b>		
Beleggingsbeleid	<p>De VanEck Vectors Sustainable World Equal Weight UCITS ETF is een wereldwijd gespreide aandelen ETF bestaande uit 250 onderliggende bedrijven en heeft als doel het zo nauwkeurig mogelijk volgen van de Solactive Sustainable World Equity Index. De bedrijven worden op basis van de VFI Richtlijn duurzaam gescreend door het gerenommeerde duurzame researchbureau Vigeo Eiris. Deze gebruikt als basis de 10 principes van de UN Global Compact aangevuld met specifieke uitsluitingen.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Investeringscriteria op drie gebieden: milieu, sociaal en corporate governance (ESG)</li> <li>• Wereldwijd gelijk gewogen met een maximale allocatie van 40% per regio</li> <li>• Langdurig trackrecord</li> <li>• Strikte duurzaamheidscriteria gedefinieerd door onze onafhankelijke onderzoekspartner VigeoEiris</li> </ul>	<p>De VanEck Vectors Global Equal Weight UCITS ETF is een wereldwijd gespreide aandelen ETF bestaande uit 250 aandelen en heeft als doel het zo nauwkeurig mogelijk volgen van de Solactive Global Equity Index.</p> <p>De index kent de volgende specificaties:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Wereldwijd gelijk gewogen met een maximale allocatie van 40% per regio</li> <li>• Innovatief vergoedingsmodel met dalende kosten naarmate het beheerd vermogen stijgt</li> </ul>
Benchmark	Solactive Sustainable World Equity Index GTR	Solactive Global Equity Index GTR
Risicoprofiel	6	
Beleggers profiel	<p>Het Subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.</p> <p>Beleggers moeten bereid zijn aanzienlijke, tijdelijke en/of langetermijnverliezen op te vangen. Beleggen in de Subfondsen is geschikt voor beleggers die mogelijk verlies lijden en zich ervan bewust zijn dat ze mogelijk minder terugkrijgen dan ze hebben belegd.</p>	
Distributie beleid	Distributie van inkomsten	
<b>Kosten</b>		
Doorlopende kosten	0,3% welke zal worden verlaagd naar 0,2% na de fusie	0,2%*

		* Bij een beheerd vermogen van meer dan € 200 miljoen wordt 0,17% in rekening gebracht over het meerdere en bij overschrijding van € 400 miljoen 0,15% over het meerdere. Over het meerdere boven € 1.000 miljoen wordt 0,13% in rekening gebracht.
Prestatievergoeding	Nvt	
<b>Fiscale gevolgen</b>		
Behandeling vennootschapsbelasting	Het Subfonds is onderworpen aan de Nederlandse vennootschapsbelasting en kan het speciale belastingtarief van 0% toepassen op zijn belastbare winst.	
Roerende voorheffing op dividenduitkeringen	Om van het speciale belastingtarief van 0% gebruik te maken, is het Subfonds verplicht zijn belastbare winst jaarlijks als dividend uit te keren. Deze dividenduitkeringen zijn onderworpen aan 15% Nederlandse bronbelasting.	
Roerende voorheffing op portefeuille inkomsten	Het Subfonds zal in het algemeen voldoen aan de vereisten om te profiteren van de Nederlandse verdragen ter voorkoming van dubbele inkomstenbelasting. In het algemeen gelden de lagere verdragstarieven voor buitenlandse bronbelasting op dividendinkomsten. Daarnaast krijgt het Subfonds in het algemeen een belastingvermindering voor de resterende buitenlandse bronbelasting en voor de Nederlandse bronbelasting op ontvangen dividenden. Zo is de impact van buitenlandse en Nederlandse bronbelasting op de performance op subfondsniveau vrijwel nihil.	
Vermogenswinstbelasting	Op het niveau van het Subfonds is geen Nederlandse vermogenswinstbelasting van toepassing. Het Subfonds is in het algemeen ook niet onderworpen aan buitenlandse vermogenswinstbelasting op de effecten als gevolg van lokale vrijstellingen. Als buitenlandse vermogenswinstbelasting van toepassing zou zijn, zal het Subfonds voldoen aan de vereisten om te profiteren van Nederlandse verdragen ter voorkoming van dubbele inkomstenbelasting en zou het in het algemeen worden beschermd tegen buitenlandse vermogenswinstbelasting.	

### **Gevolgen voor participanten van de Verkrijgende ICBE**

De participanten van de Verkrijgende ICBE zullen niet worden beïnvloed door de fusie, aangezien de transactiekosten en kosten voor de fusie niet voor rekening zijn van de participanten van de Verkrijgende ICBE. De instroom van activa is aanzienlijk, maar dit zal geen negatieve invloed hebben op het cijfer van de lopende kosten. Het cijfer van de lopende kosten wordt verlaagd van 0,3% naar 0,2%.

### **Goedkeuring**

Volgens de statuten van de paraplufondsen waartoe de Subfondsen behoren en de relevante regelgeving dient het bestuur van de respectievelijke ICBE de fusie van de Subfondsen goed te keuren. Daarnaast is goedkeuring van de fusie door de toezichthouder, de Autoriteit Financiële Markten (AFM) vereist.

### **Proces en tijdslijnen**

- Participanten kunnen tot 30 dagen na de aankondiging van de fusie kosteloos uit de Fuserende ICBE stappen.
- De portefeuille van de Fuserende ICBE zal tussen 1 oktober 2021 en de datum van de fusie worden aangepast voor zover nodig om te voldoen aan de parameters van de Verkrijgende ICBE. Gedurende deze tijd zal de handel in aandelen in de Fuserende ICBE worden opgeschort.
- Op de datum van de fusie ontvangen de participanten pro rata aandelen in de Verkrijgende ICBE in overeenstemming met de ruilverhouding.

### **Belangrijke data**

- |               |                                                     |
|---------------|-----------------------------------------------------|
| - 7 juli      | Verzoek aan de AFM                                  |
| - 4 augustus  | Goedkeuring AFM                                     |
| - 1 september | Publicatie en bericht aan participanten             |
| - 1 oktober   | Definitieve uitstap mogelijkheid voor participanten |
| - 8 oktober   | Fusie van kracht                                    |
| - 15 oktober  | Aankondiging participanten voltooiing fusie         |

### **Kosten**

De juridische en administratieve kosten van de fusie worden gedragen door VanEck. Deze kosten worden niet in rekening gebracht bij de participanten van de Subfondsen.

### **Mogelijkheid om uit te stappen**

Participanten kunnen vanaf de aankondiging van de fusie tot 5 werkdagen voorafgaand aan de fusie kosteloos uit de Fuserende ICBE stappen.

### **De berekeningsmethode voor de omwisselverhouding**

Het aantal te ontvangen aandelen in de Verkrijgende ICBE zal worden berekend op basis van de NAV van de huidige aandelen in de Fuserende ICBE. Participanten ontvangen dezelfde waarde in aandelen in de Verkrijgende ICBE. VanEck zal samen met de accountant van beide Subfondsen de berekening valideren op de fusiedatum. Alle inkomsten die na de fusie in de Fuserende ICBE worden ontvangen, komen toe aan de Verkrijgende ICBE.

### **Meer informatie**

Aanvullende informatie over de Verkrijgende ICBE is te vinden in het document met essentiële beleggersinformatie en het prospectus. De documenten zijn bij deze brief gevoegd en voor participanten is het wenselijk deze informatie te lezen. Een kopie van de controleverklaring van de accountant over de fusie is op aanvraag verkrijgbaar.

Meer informatie over de betreffende Subfondsen is te vinden op de website: [www.vaneck.com](http://www.vaneck.com)