

Bericht voor aandeelhouders

Informatie over aanstaande fusie van subfondsen VanEck ETFs N.V.

Dit informatiedocument bevat de vereiste informatie zoals beschreven in artikel 4:62a tot en met 4:62k van de Wet op het financieel toezicht (Wft) en artikel 147t tot en met 147dd van het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen (Bgfo) betreffende de fusie van ICBE.

1. Over de fusie

VanEck Asset Management B.V. ("VanEck") is de beheermaatschappij van het paraplufonds VanEck ETFs N.V. VanEck is voornemens om een subfonds van dit paraplufonds, VanEck AMX UCITS ETF ("fuserende ICBE"), te fuseren met een ander subfonds van hetzelfde paraplufonds, VanEck AEX UCITS ETF ("ontvangende ICBE"), elk een "subfonds", samen "subfondsen" waar de context dit vereist.

Deze fusie betreft een "fusie door overneming" in overeenstemming met artikel 4:62a sub c van de Wet op het financieel toezicht (Wft). Dit betekent dat de fuserende ICBE, die blijft bestaan totdat aan haar verplichtingen is voldaan, haar nettoactiva overdraagt aan de ontvangende ICBE. Dit betekent ook dat de fusie niet onder Titel 7 (Fusies en splitsingen) van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek valt.

2. Reden voor de fusie

Er is een aantal redenen waarom de beheermaatschappij van plan is de bovengenoemde fondsen samen te voegen:

- De subfondsen hebben overlappend beleggingsbeleid: beide subfondsen zijn aandelen ETFs die bestaan uit bedrijven die genoteerd zijn aan Euronext Amsterdam.
- Wijziging van de indices van de subfondsen: de index die door de ontvangende ICBE (de AEX Index) wordt gevolgd, zal vanaf september 2025 worden uitgebreid van 25 tot 30 large-cap bedrijven. De index die gevolgd wordt door de fuserende ICBE (de AMX Index) zal blijven bestaan uit 25 mid-cap bedrijven. De 5 grootste bedrijven uit de AMX Index worden overgeheveld naar de AEX Index, en de 5 grootste bedrijven uit de ASX Index verhuizen naar het onderste segment van de AMX Index. Verwacht wordt dat de aantrekkelijkheid van de fuserende ICBE als gevolg van deze indexwijzigingen verder zal afnemen.
- Schaalvoordelen: in de afgelopen jaren had de fuserende ICBE beperkt beheerd vermogen en beperkte instromen. De fuserende ICBE had beheerd vermogen van EUR 20,6 miljoen (per 16 juni 2025). Samen met het beheerd vermogen van de ontvangende ICBE zou het totale beheerde vermogen ongeveer komen tot een bedrag van EUR 363,2 miljoen (ervan uitgaande dat de activa na de fusie ongewijzigd blijven).

In het licht van de bovengenoemde redenen is VanEck van mening dat het in het belang is van de aandeelhouders van beide subfondsen om de fuserende ICBE in de ontvangende ICBE te fuseren. De mogelijke herweging van de index van de fuserende ICBE op de derde vrijdag van september 2025 zal als zodanig niet in aanmerking worden genomen.

3. De verschillen tussen de ontvangende en fuserende ICBE

Beleggingsbeleid

Beide subfondsen volgen een Nederlandse index, zij het elk een andere. De ontvangende ICBE volgt de AEX Index en de fuserende ICBE volgt de AMX Index. Het belangrijkste verschil tussen deze indices is de marktkapitalisatie van de posities die elk subfonds aanhoudt. De posities in de ontvangende ICBE bestaan uit de 25 grootste Nederlandse beursgenoteerde bedrijven die op Euronext Amsterdam worden verhandeld. De posities in de fuserende ICBE bestaan uit Nederlandse bedrijven die op de 26e tot 50e plaats staan qua marktkapitalisatie en die ook op Euronext Amsterdam worden verhandeld. De samenstelling van deze indices zal vanaf september 2025 veranderen.

Risico's

De risico-indicator (SRRI) volgens het KID van de fuserende ICBE is '5'. De risico-indicator van de ontvangende ICBE is '4'. Aangezien de beoogde doelgroep van retailbeleggers voor beide subfondsen een beleggingshorizon van vijf jaar heeft, in staat is goed geïnformeerde beslissingen te nemen en in staat is een volledig kapitaalverlies te dragen, zijn de risicoprofielen van beide subfondsen vergelijkbaar.

Kosten

De beheerkosten en andere administratieve of exploitatiekosten, zoals gepubliceerd in de meest recente KID, van de fuserende ICBE bedragen 0,35%. De beheerkosten en andere administratieve of exploitatiekosten, zoals gepubliceerd in de meest recente KID, van de ontvangende ICBE bedragen 0,30%. Dit betekent dat de beheerkosten en andere administratieve of exploitatiekosten van de ontvangende ICBE lager zijn dan die van de fuserende ICBE.

Andere aspecten

De juridische status van het subfonds, de periodieke verslagen, de fiscale behandeling, de accountant, de bewaarder (State Street Bank International GmbH), de toezichthouder (Autoriteit Financiële Markten) en de beheermaatschappij (VanEck Asset Management B.V.) zullen niet veranderen als gevolg van de fusie. Het gaat immers om een fusie van subfondsen binnen een paraplufonds.

Fiscale gevolgen

De fusie zal de fuserende ICBE of de ontvangende ICBE niet onderwerpen aan belastingheffing in Nederland. Deelnemers kunnen echter onderworpen zijn aan belasting in hun fiscale woonland of andere rechtsgebieden waar ze belasting betalen.

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

Voordelen

VanEck is van mening dat de aangekondigde wijzigingen in de regels van de onderliggende index van de fuserende ICBE de belegbaarheid ervan zullen verminderen op een manier die van invloed is op ons vermogen om met succes het beleggingsbeleid ten behoeve van de aandeelhouders uit te voeren. De fusie zal ervoor zorgen dat het algehele beleggingsproces van VanEck een betere diversificatie en liquiditeit van de beleggingen kan bieden.

In de onderstaande tabel worden de verschillen en overeenkomsten tussen de fuserende ICBE en de ontvangende ICBE samengevat.

	Ontvangende ICBE	Fuserende ICBE
Algemeen		
Naam	VanEck AEX UCITS ETF	VanEck AMX UCITS ETF
Beheerbedrijf	VanEck Asset Management B.V.	
Bewaarder	State Street Bank International GmbH bijkantoor Amsterdam	
Accountant	EY Accountants B.V.	
ISIN	NL0009272749	NL0009272756
Grootte op 16 juni 2025	EUR 342,6 miljoen	EUR 20,6 miljoen
Basisvaluta	EUR	
Belangrijkste toezichthouder	Autoriteit Financiële Markten	
Beleggingsprofiel en risico's		

Beleggingsbeleid	Het fonds is voornemens om, na vergoedingen en kosten, het rendement van de AEX Total Return Index te repliceren	Het fonds is voornemens om, na vergoedingen en kosten, het rendement van de AMX Total Return Index te repliceren
Referentie	AEX Total Return Index	AMX Total Return Index
Risicoprofiel	4	5
Aandeelhoudersprofiel	Het subfonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen. Beleggers moeten bereid zijn om aanzienlijke, tijdelijke of langetermijnverliezen op te vangen. Beleggen in de subfondsen is geschikt voor beleggers die verlies kunnen lijden en zich ervan bewust zijn dat ze mogelijk minder terugkrijgen dan ze hebben belegd.	
Uitkeringsbeleid	Inkomsten worden uitgekeerd	
Kosten		
Kosten instappen en uitstappen	0,00%	0,00%
Beheerkosten en andere administratieve of exploitatiekosten	0,30%	0,35%
Geschatte portefeuilletransactiekosten	0,00%	0,01%
Rendement vergoedingen	0,00%	0,00%
Fiscale gevolgen		
Vennootschapsbelasting	Het subfonds is onderworpen aan de Nederlandse vennootschapsbelasting en kan het speciale belastingtarief van 0% toepassen op de belastbare winst.	
Bronbelasting op dividenduitkeringen	Om te profiteren van het speciale belastingtarief van 0% is het subfonds verplicht om de belastbare winst jaarlijks als dividend uit te keren. Deze dividenduitkeringen zijn onderworpen aan 15% Nederlandse bronbelasting.	
Voorheffingen op portefeuilleinkomsten	Het subfonds zal over het algemeen voldoen aan de vereisten om te profiteren van de Nederlandse verdragen ter voorkoming van dubbele inkomstenbelasting. Over het algemeen zijn de lagere belastingverdragstarieven voor buitenlandse bronbelastingen op dividendinkomsten van toepassing. Daarnaast zal het subfonds over het algemeen een belastingkrediet krijgen voor de resterende buitenlandse bronbelastingen en voor de Nederlandse bronbelasting op dividenden. Hierdoor is de impact van buitenlandse en Nederlandse dividendbelasting op het rendement op subfondsniveau over het algemeen bijna nul.	
Vermogenswinstbelasting	Er is geen Nederlandse vermogenswinstbelasting van toepassing op subfondsniveau. Het subfonds is over het algemeen ook niet onderworpen aan buitenlandse vermogenswinstbelasting op de effecten dankzij lokale vrijstellingen. Als er buitenlandse vermogenswinstbelasting van toepassing zou zijn, zal het subfonds over het algemeen voldoen aan de vereisten om te profiteren van Nederlandse verdragen ter voorkoming van dubbele inkomstenbelasting en over het algemeen beschermd zijn tegen buitenlandse vermogenswinstbelasting.	

Gevolgen voor aandeelhouders van de ontvangende ICBE

De aandeelhouders van de ontvangende ICBE zullen geen gevolgen ondervinden van de fusie, aangezien de kosten voor de fusie niet voor rekening van de aandeelhouders zijn. Deze kosten worden gedragen door VanEck. De beheerkosten en andere administratieve of exploitatiekosten blijven op 0,30%.

Goedkeuring

Volgens de statuten van het paraplufonds waartoe de subfondsen behoren en de relevante reglementen moet de raad van bestuur van de respectieve ICBE de fusie van de subfondsen goedkeuren. Daarnaast is goedkeuring van de fusie door de toezichthouder, de Autoriteit Financiële Markten (AFM), vereist.

Proces en tijdschema's

- De portefeuille van de fuserende ICBE zal worden aangepast in de mate die nodig is om te voldoen aan de parameters van de ontvangende ICBE tussen 23 september 2025 en de datum van de fusie. Gedurende deze periode zal de handel in aandelen in de fuserende ICBE worden opgeschort.
- Op de datum van de fusie ontvangen de participanten naar evenredigheid aandelen in de ontvangende ICBE in overeenstemming met de ruilverhouding.

Belangrijke datums

- | | |
|----------------|--|
| - 27 juni | Goedkeuringsaanvraag AFM |
| - 15 augustus | Goedkeuring AFM |
| - 19 augustus | Bericht aan de aandeelhouders |
| - 23 september | Laatste verkoopmogelijkheid voor aandeelhouders |
| - 1 oktober | Bepaal ruilverhouding/fusiedatum |
| - 2 oktober | Ingangsdatum van de fusie |
| - 8 oktober | Kennisgeving aan aandeelhouders over de afronding van de fusie |

Kosten

De juridische en administratieve kosten van de fusie worden gedragen door VanEck. Deze kosten worden niet in rekening gebracht aan de aandeelhouders van de subfondsen.

Mogelijkheid om uit te stappen

Aandeelhouders kunnen tot 23 september 2025 kosteloos uit de Fuserende ICBE stappen, met uitzondering van de vergoedingen voor de desinvestering.

De berekeningsmethode voor de ruilverhouding

Het aantal te ontvangen aandelen in de ontvangende ICBE zal worden berekend en gebaseerd op de meest recente IW van de aandelen in de fuserende ICBE. Aandeelhouders ontvangen dezelfde waarde in aandelen in de ontvangende ICBE. VanEck zal samen met de accountant van beide subfondsen de berekening op de fusiedatum valideren. Alle inkomsten die na de fusie in de fuserende ICBE worden ontvangen, zullen toekomen aan de ontvangende ICBE.

Meer informatie

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

Meer informatie over het betreffende subfonds vindt u op de website: www.vaneck.com.