

Toelichting

Den Haag, 31 augustus 2021

ASN Impact Investors, handelsnaam van ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V., de beheerder van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V., deelt mede dat het voornemen bestaat om de voorwaarden van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. met ingang van 1 oktober 2021 te wijzigen. ASN Impact Investors past het beleggingsbeleid aan van het ASN Duurzaam Obligatiefonds. Tevens verandert de benchmark van het ASN Duurzaam Obligatiefonds en ook van het ASN Duurzaam Aandelenfonds. Verder worden er wijzigingen doorgevoerd ter actualisatie van het prospectus naar aanleiding van de aanstelling van een nieuwe vermogensbeheerder en wordt het addendum verwerkt in het prospectus.

WIJZIGINGEN PER FONDS

ASN Duurzaam Obligatiefonds

ASN Impact Investors implementeert voor dit fonds een verfijnde strategie waarbij geen modelmatig beheer meer wordt toegepast. Daarvoor wordt het beleggingsbeleid aangepast: de neutrale weging van staatsobligaties in de portefeuille wordt verlaagd van 90% naar 80%, met een bandbreedte van 70% tot 90%, en de neutrale weging van groene en sociale obligaties wordt verhoogd van 10% naar 20%, met een bandbreedte van 10% tot 30%.

Verder zal het ASN Duurzaam Obligatiefonds voortaan ook kunnen beleggen in obligaties die zijn uitgegeven in een andere valuta dan de Euro. Daarbij wordt het valutarisico niet afgedekt. Er worden wel valutarestricties toegepast: maximaal 10% van het fondsvermogen mag worden belegd in obligaties die zijn uitgegeven in een andere valuta dan de euro en per vreemde valuta geldt hierbij een maximum van 5% van het fondsvermogen. Ook de spreiding wordt verbeterd: de verdeling tussen de verschillende landen in de portefeuille is van nu af aan alleen afhankelijk van de gewichten die voortkomen uit de duurzame criteria die ASN Impact Investors toepast en is niet meer afhankelijk van de terugbetaalcapaciteit van een land. Zodoende kunnen ook obligaties die zijn uitgegeven door minder liquide landen worden opgenomen in de portefeuille, gemaximeerd op 2% van het fondsvermogen. Daarbij moet de kredietkwaliteit wel tenminste BBB- zijn bij aanvang van de belegging; voor 5% van de portefeuille is ook een rating mogelijk van BB- bij aanvang. Voorts worden er concentratierestricties toegepast. Niet meer dan 10% van het fondsvermogen wordt belegd in obligaties die zijn uitgegeven door landen die niet zijn opgenomen in de Benchmark ASN Duurzaam Obligatiefonds, met een maximum van 5% per land. Verder mag de maximale overweging van staatsobligaties uit Duitsland en Nederland 10%, en uit de overige landen 5% ten opzichte van de benchmark bedragen.

In het kader van de herziening van de strategie heeft ASN Impact Investors ook een nieuwe benchmark geselecteerd. De Benchmark ASN Duurzaam Obligatiefonds wordt een samengestelde index die bestaat uit: 80% Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 yr en 20% Bloomberg Barclays Euro Green Bond Government Related 1-10yr. Deze nieuwe benchmark is op maat gemaakt voor het ASN Duurzaam Obligatiefonds waarbij het beleggingsuniversum zoals door ASN Impact Investors is vastgesteld voor staatsobligaties en groene obligaties de basis is. In het kader van SFDR vindt ASN Impact Investors deze nieuwe benchmark beter passend, omdat de ESG analyse die ASN Impact Investors uitvoert om landen en groene obligaties te selecteren bijdragen aan de doelstellingen van het fonds.

ASN Duurzaam Aandelenfonds

ASN Impact Investors heeft een nieuwe benchmark geselecteerd voor het ASN Duurzaam Aandelenfonds. De Benchmark ASN Duurzaam Aandelenfonds wijzigt van MSCI All Country World Index naar MSCI ACWI Climate Paris Aligned Total Return Index (EUR):

Sinds de invoering van SFDR in maart 2021 heeft ASN Impact Investors een specifieke doelstelling geformuleerd voor het ASN Duurzaam Aandelenfonds op gebied van klimaat: het minimaliseren van de uitstoot van CO₂

per jaar in lijn met het Parijs-akkoord (uitgedrukt in de bijdrage van het Fonds aan de 1,5 graden economie). Ten tijde van het invoeren van de doelstelling was er nog geen benchmark die voldoende deze doelstelling meeneemt. Inmiddels is dat wel zo en vindt ASN Impact Investors de nieuwe benchmark passend bij het beleggingsbeleid van het fonds, waarbij de klimaatdoelstelling een integraal deel geworden is.

Uitvoeren van het vermogensbeheer van het ASN Duurzaam Obligatiefonds en het ASN Duurzaam Aandelenfonds

Voor de uitvoering van het vermogensbeheer voor het ASN Duurzaam Aandelenfonds, het ASN Duurzaam Obligatiefonds en de ASN Duurzame Mixfondsen (deze zijn onderdeel van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V.) heeft ASN Impact Investors opdracht gegeven aan Achmea Investment Management. In het prospectus wordt daarom Achmea Investment Management B.V. opgenomen als vermogensbeheerder.

ASN Impact Investors startte begin 2020 een selectietraject naar een vermogensbeheerder voor de bovengenoemde fondsen. In het selectietraject kwam Achmea Investment Management als best passende partner naar voren. Het besluit om over te stappen is genomen na een zorgvuldige en weloverwogen evaluatie conform het uitbestedingsbeleid van ASN Impact Investors. In het belang van haar klanten wil ASN Impact Investors te allen tijde optimaal ingericht zijn voor het invullen van de langetermijnstrategie en de impact ambities die daarin centraal staan. De bovengenoemde fondsen worden tot 30 september 2021 nog beheerd door ACTIAM. ASN Impact Investors is ACTIAM erkentelijk voor de bijdrage die zij geleverd heeft aan de groei en het succes.

OVERIGE WIJZIGINGEN

ASN Impact Investors

De gehele tekst van het prospectus wordt geactualiseerd naar aanleiding van de introductie van de handelsnaam ASN Impact Investors. De nieuwe naam past beter bij de ambities en toekomstplannen en belooft een positieve impact op klimaat, biodiversiteit en mensenrechten in 2030.

Benchmarks

ASN Impact Investors past voor het ASN Duurzaam Obligatiefonds enkele beleggingsrestricties toe waarbij de Benchmark ASN Duurzaam Obligatiefonds het uitgangspunt vormt. ASN Impact Investors is daarmee gebruiker van een benchmark in de zin van de EU Benchmark Verordening (2016/1011). ASN Impact Investors heeft daarom een procedure opgesteld over de handelingswijze in het geval dat de aanbieder van de benchmark wegvalt of de benchmark niet meer verkrijgbaar is. Hieromtrent is er een alinea toegevoegd aan het prospectus.

Verwerking addendum

Het addendum, dat vanaf 22 juni 2021 integraal onderdeel uitmaakt van het prospectus en waarin wijzigingen zijn opgenomen binnen het bestuur van ASN Impact Investors en betreffende de raad van commissarissen van ASN Beleggingsfondsen UCITS NV, wordt in de doorlopende prospectustekst geïntegreerd.

Ingangsdatum

Aandeelhouders van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. kunnen tot 30 september 2021 besluiten om hun aandelen in het betreffende fonds tegen de gebruikelijke voorwaarden te verkopen. Bovenstaande wijzigingen treden in werking op 1 oktober 2021, tenzij ASN Impact Investors in een separaat bericht anders aankondigt. Het wordt niet separaat bekend gemaakt dat deze wijzigingen per 1 oktober 2021 van kracht zijn. Het nieuwe prospectus van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. zal onder voorbehoud van beoordeling door de AFM per die datum in werking treden en worden gepubliceerd op www.asnimpactinvestors.com.

De directie,

ASN Impact Investors