



ASN Impact Investors Halfjaarbericht 2022

asn  impact investors

ASN Impact Investors
Halfjaarbericht 2022



Inhoudsopgave

1	Verslag van de directie	4
1.1	Verslag van de directie	4
1.2	Corporate Governance	5
1.3	Wet- en regelgeving	5
1.4	Risicobeleid	6
2	Jaarrekening	7
2.1	Balans	7
2.2	Winst- en verliesrekening	7
2.3	Toelichting algemeen	8
2.4	Toelichting op de balans	9
2.5	Toelichting op de winst- en verliesrekening	10
2.6	Overige toelichtingen	11
3	Overige gegevens	13
	Adresgegevens en personalia	13



1 Verslag van de directie

1.1 Verslag van de directie

ASN Impact Investors is de handelsnaam van ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V. en heeft ten doel op te treden als beheerder van beleggingsinstellingen en instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's). Verder heeft ASN Impact Investors ten doel het bestuur te voeren over en de administratie te voeren van een of meer rechtspersonen en/of andere ondernemingen, waaronder beleggingsinstellingen en icbe's.

ASN Impact Investors is een 100%-deelneming van ASN Duurzame Deelnemingen N.V. (ADD). Beide vennootschappen zijn gevestigd in Den Haag. ADD is een volledige dochter van de Volksbank N.V.

ASN Impact Investors voert de directie over vijf vennootschappen: ASN Biodiversiteitsfonds N.V., ASN Beleggingsfondsen AIF N.V., ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V., ASN Venture Capital Fonds N.V. en Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V.

Daarnaast treedt ASN Impact Investors op als AIF-beheerder van ASN Biodiversiteitsfonds N.V., ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. en zijn beleggingspools, en als UCITS-beheerder van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. ASN Impact Investors staat als AIF- en UCITS-beheerder onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

ASN Biodiversiteitsfonds N.V. is een open-end beleggingsinstelling en genoteerd aan Euronext Amsterdam, segment Euronext Fund Services. Het ASN Biodiversiteitsfonds heeft als duurzame beleggingsdoelstelling bescherming, herstel en verbetering van de biodiversiteit, uitgedrukt in hectares beschermd en hersteld gebied op land en in zee.

ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. en ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. zijn open-end beleggingsinstellingen, opgezet volgens een paraplustructuur. Dit houdt in dat het aandelenkapitaal is onderverdeeld in verschillende series aandelen (de fondsen). Elk fonds heeft zijn eigen beleggingsbeleid en een kenmerkend rendements- en risicoprofiel dat daarmee samenhangt. ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. bestaat uit zeven subfondsen: ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief, ASN Duurzaam Mixfonds Defensief, ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal, ASN Duurzaam Mixfonds Offensief, ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief, ASN Groenprojectenfonds en ASN Microkredietfonds.

ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. bestaat uit vier subfondsen: ASN Duurzaam Obligatiefonds, ASN Milieu & Waterfonds, ASN Duurzaam Aandelenfonds en ASN Duurzaam Small & Midcapfonds.

Alle subfondsen zijn genoteerd aan Euronext Amsterdam, segment Euronext Fund Service.

ASN Venture Capital Fonds N.V. treedt op als houdstermaatschappij van activa ten behoeve van het ASN Duurzaam Aandelenfonds en belegt in niet-beursgenoteerde beleggingsfondsen. Deze beleggingsfondsen hebben een duurzame missie. Zij verstrekken over het algemeen durfkapitaal aan ondernemingen en projecten. Doel van de investeringen is niet alleen om financieel rendement te realiseren, maar ook om maatschappelijke impact te genereren.

Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V. treedt op als juridisch eigenaar van een of meer beleggingsinstellingen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht (Wft). Zo fungeert Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V. als juridisch eigenaar van de ASN Groenprojectenpool en de ASN Microkredietpool.

1.2 Corporate Governance

ASN Duurzame Deelnemingen N.V. (ADD) is 100%-aandeelhouder van ASN Impact Investors. De Volksbank N.V. (de Volksbank) is 100%-aandeelhouder van ADD. Werkzaamheden van ASN Impact Investors worden uitgevoerd door werknemers van ASN Impact Investors en door verschillende uitbestedingspartijen, waaronder ASN Bank en de Volksbank. ASN Bank is een handelsnaam van de Volksbank.

Vanwege de groei van de organisatie breidden we onze directie met ingang van 1 maart 2022 uit met een bestuurder Reporting & Productmanagement in de persoon van de heer Dirk-Jan Stam. De heer Stam was voorheen bedrijfshoofd van de afdeling Controlling & Compliance van ASN Bank en als zodanig nauw betrokken bij het financiële reilen en zeilen van ASN Impact Investors. De heer Blom trad per 1 maart 2022 terug als directeur Sales en Fondsmanagement. Hij is opgevolgd door de heer San Lie. De heer Lie was voorheen hoofd Portfoliomanagement bij ASN Impact Investors. Met ingang van 1 maart 2022 bestaat het bestuur van ASN Impact Investors derhalve uit de heer San Lie (bestuurder Sales en Fondsmanagement), de heer Ro Dielbandhoesing (bestuurder Risicomanagement en Compliance) en de heer Dirk-Jan Stam (bestuurder Reporting & Productmanagement).

Wij bedanken de heer Blom voor zijn belangrijke bijdrage aan de ontwikkeling van ASN Impact Investors in de afgelopen jaren.

In totaal waren er per 30 juni 2022 30,2 fte werkzaam bij ASN Impact Investors. Hoewel ASN Impact Investors feitelijk als werkgever fungeert, zijn de werknemers formeel in dienst van de Volksbank.

De governancestructuur van een beleggingsinstelling dient ertoe om een integere uitoefening van het fondsbedrijf te waarborgen, evenals een zorgvuldige dienstverlening zoals bedoeld in de artikelen 4:11, 4:14 en 4:25 van de Wet op het financieel toezicht (Wft). Dit houdt onder meer in dat beheerders belangenverstrengeling moeten tegengegaan en moeten handelen in het belang van de aandeelhouders van de fondsen.

Fund governance

ASN Impact Investors heeft een Gedragscode Fund Governance opgesteld. Deze gedragscode is van toepassing op de beleggingsinstellingen en icbe's die wij beheren. Wij beogen met deze gedragscode ten behoeve van de beleggers waarborgen te scheppen voor de integere uitoefening van het fondsbedrijf en een zorgvuldige dienstverlening zoals bedoeld in de Wft. In de gedragscode geven we invulling aan de wijze waarop de belangen van de beleggers worden beschermd en belangenconflicten worden tegengegaan.

1.3 Wet- en regelgeving

In de eerste helft van 2022 vonden de volgende ontwikkelingen op het gebied van wet- en regelgeving plaats die voor ASN Impact Investors met name relevant waren.

SFDR

Per 10 maart 2021 is de Europese verordening Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) rechtstreeks van toepassing. Deze verordening stelt nieuwe eisen aan openbaarmaking over duurzaamheid door deelnemers van financiële markten. Beheerders moeten onder meer informatie over duurzaamheid opnemen in de prospectussen van hun fondsen, zodat inzichtelijk wordt in hoeverre deze duurzaam zijn. Wij hebben de eerste vereisten (Level 1) tijdig geïmplementeerd. Zo zijn alle ASN beleggingsfondsen geïmplementeerd in de meest duurzame categorie als zogeheten artikel 9-producten, omdat zij zich specifiek richten op het behalen van een duurzaamheidsdoel. Dit jaar implementeren wij de nadere vereisten (Level 2), zodat wij uiterlijk 1 januari 2023 aan de technische standaarden voldoen.

PRIIPs

Per 1 januari 2018 geldt de Europese verordening Packaged Retail and Insurance-based Investment Products (PRIIPs). PRIIPs heeft als doel om beleggers beter te beschermen door de transparantie van beleggingsproducten te vergroten. Hiertoe is onder meer het Essentiële-informatiedocument (Eid) ingevoerd. Dit document bevat informatie over de aard, kenmerken en risico's van een product. Aanbieders van onder meer beleggingsproducten moeten een Eid verstrekken aan klanten. Voor zover de huidige Essentiële beleggersinformatie (Ebi) thans verplicht is, geldt een overgangperiode tot 31 december 2022. Daarom hoeven wij de Ebi van de huidige fondsen pas per deze datum te vervangen door een nieuwe Eid. Te zijner tijd zullen wij de nieuwe Eid's aan beleggers ter beschikking stellen.

AMLR & AMLD6

In 2021 heeft de Europese Commissie een breed pakket gepubliceerd met nieuwe wetgevingsvoorstellen om misbruik van het financiële stelsel door witwassen en terrorismefinanciering verder te voorkomen. Dit pakket omvat onder meer een Europese Anti-witwasverordening (AMLR) en de zesde Europese Anti-witwasrichtlijn (AMLD6). Terwijl de verordening een rechtstreekse werking heeft, moet de richtlijn binnen een bepaalde periode door de EU-lidstaten in de nationale wet-



en regelgeving geïmplementeerd zijn. In Nederland zal hierdoor met name de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft) worden gewijzigd. ASN Impact Investors is als beheerder onderworpen aan de Wwft. Bij het ASN Groenprojectenfonds en het ASN Microkredietfonds verstrekken wij namelijk leningen of verwerven aandelenbelangen waarmee we een zakelijke relatie in de zin van de Wwft aangaan. Dit betekent onder meer dat wij voorafgaand klantonderzoek moeten verrichten en dat wij tijdens de relatie zowel klanten, rekeningen als transacties moeten monitoren. Wij blijven de ontwikkelingen daarom volgen, zodat wij de nieuwe wettelijke vereisten tijdig kunnen implementeren.

AIFMD en UCITS

Met ingang van 1 augustus 2022 treden geamendeerde bepalingen van de AIFMD verordening en de UCITS richtlijn in werking. Deze bepalingen zien toe op de inclusie van duurzaamheidsrisico in belangrijke beheeractiviteiten van beleggingsfondsen. Daar waar nodig heeft ASN Impact Investors, overeenkomstig met de AIFMD en UCITS vereisten, beleid aangescherpt.

AIFMD II

In 2021 heeft de Europese Commissie haar voorstel gepubliceerd voor herziening van de Europese richtlijn Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFMD). Dit voorstel volgt op een uitgebreide evaluatie van de werking van de AIFMD. Het voorstel brengt diverse wijzigingen met zich mee die onder meer betrekking hebben op onderwerpen als vergunningen, liquiditeitsmanagement, bewaring, uitbesteding, nevendiensten en openbaarmaking aan beleggers. Daarnaast stelt de Europese Commissie voor om voortaan strengere eisen te stellen aan beleggingsfondsen die leningen verstrekken. Zodra de AIFMD II in werking is getreden, moeten de EU-lidstaten de herziene richtlijn binnen 24 maanden implementeren in hun nationale wet- en regelgeving. Op 21 juni is bij de Raad van de Europese Unie de definitieve compromistekst ingediend met daarin wijzigingsvoorstellen op de initiele versie. Wij blijven de ontwikkelingen nauwgezet volgen, omdat we als beheerder ook over een AIFM-vergunning beschikken en tevens beleggingsfondsen beheren die leningen verstrekken.

1.4 Risicobeleid

De doelstelling van het risicobeheer van ASN Impact Investors is door een beheerste en integere bedrijfsvoering te waarborgen dat de belangrijkste risico's die het beheer van beleggingsinstellingen beïnvloeden, tijdig worden geïdentificeerd en inzichtelijk worden gemaakt. Ook moet de inrichting van het risicobeheer waarborgen dat de beheerder adequaat kan optreden bij eventuele incidenten, zowel bij de beheerder zelf als bij de beleggingsinstellingen die hij beheert. ASN Impact Investors heeft zijn structuur en organisatie van het risicobeheer ingericht conform de geldende wet- en regelgeving. Het doel van risicobeheer is drieledig, namelijk:

- een beheerste, integere bedrijfsvoering;
- naleving van wet- en regelgeving;
- handelen in het belang van beleggers.

Het risicobeheer van ASN Impact Investors is gebaseerd op het *three lines of defense*-model, een model met drie 'verdedigingslijnen'. In dit model hebben diverse organisatieonderdelen eigen taken en verantwoordelijkheden in de beheersing van risico's. De drie verdedigingslijnen ondersteunen en versterken elkaar.

- De eerste lijn is de zogenaamde lijnorganisatie. De eerste lijn is verantwoordelijk voor de uitvoerende beheerstaken en in die zin verantwoordelijk voor de risico's en de besturing daarvan.
- De tweede lijn wordt gevormd door de stafafdelingen van ASN Impact Investors. Deze stafafdelingen, waaronder de afdelingen Risicomanagement en Compliance, zijn onafhankelijk van de eerste lijn. Zij toetsen of de beheersing van de risico's voldoet aan de beleidsuitgangspunten van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V., ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. en ABB. Tevens adviseren zij de directie van ASN Impact Investors op het gebied van interne beheersing.
- De afdeling Audit vormt de derde lijn. Deze afdeling, die volkomen onafhankelijk opereert van de eerste en de tweede lijn en management van ASN Impact Investors, toetst de kwaliteit van de interne beheersing.

Den Haag, 30 augustus 2022

Directie ASN Impact Investors

San Lie

Ro Dielbandhoesing

Dirk-Jan Stam

2 Jaarrekening

2.1 Balans

Tabel 1:

Balans per 30 juni 2022

Voor winstverdeling in duizenden euro's	note	30-06-22	31-12-21
Vlottende activa			
Vorderingen	A	3.329	3.899
Overige activa	B	26	186
Liquide middelen	C	33.946	31.571
Totaal activa		37.301	35.656
Eigen vermogen			
	D		
Geplaatst kapitaal		18	18
Agioreserve		114	114
Overige reserves		9.868	9.868
Onverdeelde winst		5.896	11.885
Totaal eigen vermogen		15.896	21.885
Kortlopende schulden	E	21.405	13.771
Totaal passiva		37.301	35.656

2.2 Winst- en verliesrekening

Winst- en verliesrekening

In duizenden euro's	note	1 jan 2022 t/m 30 jun 2022	1 jan 2021 t/m 30 jun 2021
Baten			
Ontvangen beheervergoedingen	F	21.525	20.724
Overige baten		25	25
Totaal baten		21.550	20.749
Lasten			
Betaalde vergoedingen	G	8.316	8.619
Doorbelaste kosten ASN Bank	H	2.518	2.114
Rentelasten		46	32
Overige bedrijfskosten	I	2.720	2.768
Totaal lasten		13.600	13.533
Resultaat voor belastingen		7.950	7.216
Belastingen	J	2.054	1.806
Nettoresultaat		5.896	5.410



2.3 Toelichting algemeen

ASN Impact Investors is de handelsnaam van ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V., statutair gevestigd te Den Haag. ASN Impact Investors is een 100%-deelneming van ASN Duurzame Deelnemingen N.V. (ADD) te Den Haag. ADD is een volledige dochter van de Volksbank N.V. Door nationalisatie is de Nederlandse staat via NLFi enige aandeelhouder van de Volksbank.

ASN Impact Investors voert de directie over vijf vennootschappen: ASN Biodiversiteitsfonds N.V., ASN Beleggingsfondsen AIF N.V., ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V., ASN Venture Capital Fonds N.V. en Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V. Daarnaast treedt ASN Impact Investors op als AIF-beheerder van ASN Biodiversiteitsfonds N.V., ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. en haar beleggingspools, en als UCITS-beheerder van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. ASN Impact Investors staat als AIF- en UCITS-beheerder onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

Het halfjaarbericht is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Dit halfjaarbericht heeft betrekking op de periode van 1 januari 2022 tot en met 30 juni 2022. Het halfjaarbericht is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling. Het halfjaarbericht is niet beoordeeld door de accountant.

De financiële gegevens van ASN Impact Investors zijn opgenomen in de geconsolideerde halfjaarcijfers van de Volksbank N.V. Het halfjaarbericht van de Volksbank N.V. is beschikbaar op de website www.devolkbank.nl.

Tenzij anders is aangegeven, zijn de bedragen vermeld in duizenden euro's.

Waarderingsgrondslagen

Op het halfjaarbericht 2022 zijn dezelfde grondslagen van toepassing als zijn gebruikt voor de jaarrekening 2021.

Schattingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat de directie oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien, en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.



2.4 Toelichting op de balans

Vlottende activa

A. Vorderingen

Vorderingen

In duizenden euro's	30-06-22	31-12-21
Te ontvangen beheervergoedingen	3.329	3.899
	3.329	3.899

De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

B. Overige activa

De overige activa betreffen kosten die vooruit zijn betaald.

C. Liquide middelen

De liquide middelen staan geheel ter vrije beschikking van ASN Impact Investors en worden aangehouden bij SNS, ASN Bank en Caceis.

D. Eigen vermogen

Eigen vermogen

In duizenden euro's	Geplaatst kapitaal	Agioreserve	Overige reserve	Onverdeeld resultaat	Totaal vermogen
Stand per 1 januari 2021	18	114	9.868	7.902	17.902
Overboeking nettoresultaat 2020	-	-	7.902	-7.902	--
Nettoresultaat 2021	-	-	--	11.885	11.885
Dividenduitkering	-	-	-7.902	--	-7.902
Stand per 31 december 2021	18	114	9.868	11.885	21.885
Overboeking nettoresultaat 2021	-	-	11.885	-11.885	--
Nettoresultaat 2022	-	-	--	5.896	5.896
Dividenduitkering	-	-	-11.885	--	-11.885
Stand per 30 juni 2022	18	114	9.868	5.896	15.896

Het maatschappelijke kapitaal van € 90.000 bestaat uit tweehonderd aandelen van € 450. Hiervan zijn veertig aandelen geplaatst en volgestort.

De aandeelhouder heeft op 23 juni 2022 besloten het resultaat over 2021 geheel uit te keren als dividend. Eind juni is het eerste deel van het dividend uitbetaald; het restant is in juli uitbetaald.

E. Kortlopende schulden

Kortlopende schulden

In duizenden euro's	30-06-22	31-12-21
Te betalen dividend	6.885	--
Vennootschapsbelasting	6.043	6.537
Vermogensbeheervergoeding en administratiekosten	2.932	3.329
Schulden aan groepsmaatschappijen	4.796	2.750
Overlopende passiva	743	304
Crediteuren	6	851
	21.405	13.771

De kortlopende schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.



2.5 Toelichting op de winst- en verliesrekening

Baten

F. Ontvangen beheervergoedingen

Ontvangen beheervergoedingen		
In duizenden euro's	1 jan 2022 t/m 30 jun 2022	1 jan 2021 t/m 30 jun 2021
ASN Duurzaam Aandelenfonds	7.039	6.979
ASN Milieu & Waterfonds	5.169	5.362
ASN Microkredietfonds	2.644	2.719
ASN Groenprojectenfonds	2.210	2.127
ASN Duurzaam Obligatiefonds	1.280	1.340
ASN Duurzaam Small & Midcapfonds	1.242	1.059
ASN Biodiversiteitsfonds	176	--
ASN Duurzame Mixfondsen - nettovergoeding	1.765	1.138
	21.525	20.724

Het gemiddeld beheerde vermogen van het ASN Microkredietfonds en van het ASN Duurzaam Obligatiefonds is in het eerste halfjaar van 2022 gedaald vergeleken met 2021. De beheervergoeding voor deze fondsen is dan ook gedaald vergeleken met 2021. Het gemiddeld beheerde vermogen van het ASN Milieu & Waterfonds is in het eerste halfjaar van 2022 gestegen vergeleken met 2021; de beheervergoeding voor dit fonds is desondanks gedaald vergeleken met 2021 door een verlaging van de beheervergoeding per 1 maart 2022.

De beleggingen in de ASN Duurzame Mixfondsen zijn in het eerste halfjaar van 2022 gestegen vergeleken met 2021. Hierdoor is de vergoeding van de ASN Duurzame Mixfondsen in 2022 hoger dan in 2021.

Het onderstaande overzicht toont de brutovergoeding die de ASN Duurzame Mixfondsen betalen op basis van de fondskosten, en welk deel van deze vergoeding zij betalen via de UCITS-fondsen. De ASN Duurzame Mixfondsen beleggen rechtstreeks in de UCITS-fondsen; zij betalen hierdoor al een vergoeding aan de UCITS-fondsen. Wanneer de ASN Duurzame Mixfondsen de beheervergoeding aan ASN Impact Investors betalen, wordt de beheervergoeding die al via belegging in de UCITS-fondsen is betaald, afgetrokken van de vergoeding die de ASN Duurzame Mixfondsen aan ASN Impact Investors verschuldigd zijn. ASN Impact Investors ontvangt van de ASN Duurzame Mixfondsen de nettovergoeding.

Beheervergoeding ASN Duurzame Mixfondsen		
In duizenden euro's	1 jan 2022 t/m 30 jun 2022	1 jan 2021 t/m 30 jun 2021
ASN Duurzame Mixfondsen - brutovergoeding	6.559	5.870
ASN Duurzame Mixfondsen - vergoeding UCITS-fondsen	4.794	4.732
ASN Duurzame Mixfondsen - nettovergoeding	1.765	1.138

Lasten

G. Betaalde vergoedingen

Betaalde vergoedingen		
In duizenden euro's	1 jan 2022 t/m 30 jun 2022	1 jan 2021 t/m 30 jun 2021
Vermogensbeheer	7.295	7.640
Administratieve dienstverlening	1.021	979
	8.316	8.619



Wij hebben voor het portefeuillebeheer en de administratieve dienstverlening uitbestedingsovereenkomsten afgesloten met partijen, waaronder Achmea Investment Management, ASN Duurzame Financieringen, Impax Asset Management, Kempen Capital Management, Triple Jump, Caceis en BNPP. Daarvoor zijn wij deze partijen een vergoeding verschuldigd.

Door een verlaging van de betaalde vergoeding voor het vermogensbeheer van het ASN Milieu & Waterfonds zijn de kosten voor vermogensbeheer gedaald.

De stijging van de kosten voor administratieve dienstverlening komt, doordat het gemiddeld beheerde vermogen in het eerste halfjaar van 2022 is gestegen vergeleken met het eerste halfjaar van 2021.

H. Doorbelaste kosten ASN Bank

In het eerste halfjaar van 2021 was nog geen rekening gehouden met de stijging van de doorbelaste kosten voor activiteiten op het gebied van de duurzaamheidspijlers, engagementactiviteiten uit naam van de ASN beleggingsfondsen, werkzaamheden voor rapportages en kwaliteitscontroles en extra marketingkosten. Hierdoor zijn de doorbelaste kosten in het eerste halfjaar van 2022 gestegen vergeleken met de doorbelaste kosten in het eerste halfjaar van 2021.

I. Overige bedrijfskosten

Overige bedrijfskosten

In duizenden euro's	1 jan 2022 t/m 30 jun 2022	1 jan 2021 t/m 30 jun 2021
Personeelskosten	1.542	1.575
Accountantskosten	239	318
Adviseurs	189	294
Honorarium raad van commissarissen	48	44
Overige algemene kosten	702	537
	2.720	2.768

In 2022 zijn accountantkosten (48k) opgenomen voor de eerste audit van de jaarrekening en eerste beoordeling halfjaarrekening van het ASN Biodiversiteitsfonds. In het eerste halfjaar van 2021 waren de accountantskosten hoger als gevolg van extra werkzaamheden van de accountant over 2020 in verband met Covid impact en in verband met de splitsing van de ASN Beleggingsfondsen N.V. in ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. en ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V.

De stijging van het honorarium raad van commissarissen (RvC) wordt veroorzaakt door een stijging van de vergoeding aan de leden van de RvC met ingang van 1 januari 2022.

De stijging van de overige algemene kosten betreft voornamelijk licentie- en marketingkosten.

2.6 Overige toelichtingen

Verbonden partijen

Identiteit van verbonden partijen

Partijen worden als verbonden beschouwd wanneer een partij bij de besluitvorming over financiële of operationele kwesties zeggenschap over of invloed van betekenis op de andere partij kan uitoefenen. De verbonden ondernemingen van ASN Impact Investors zijn de Volksbank N.V., ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V., ASN Beleggingsfondsen AIF N.V., ASN Biodiversiteitsfonds N.V., Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V. en Triple Jump B.V. Wij onderhouden in het kader van onze gewone bedrijfsvoering verschillende soorten normale zakelijke relaties met verbonden ondernemingen en partijen, vooral op het gebied van vermogensbeheer, financiële administratie en bancaire activiteiten. Deze partijen brengen hiervoor marktconforme tarieven in rekening.

Transacties met verbonden partijen

De transacties die verricht zijn met bovengenoemde gelieerde partijen, hebben *at arm's length* plaatsgevonden. Dit betekent dat bij de transacties prijzen zijn gehanteerd die marktconform zijn. Deze transacties hebben betrekking op:

- doorbelaste kosten vanuit ASN Bank (de Volksbank);



- de vergoeding die ASN Impact Investors betaalt aan ASN Bank (de Volksbank) voor portefeuillebeheerdiensten van het ASN Groenprojectenfonds;
- de beheervergoedingen die ASN Impact Investors ontvangt van ASN Biodiversiteitsfonds N.V., ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. en ASN Beleggingsfondsen AIF N.V.;
- de managementfee die Triple Jump ontvangt voor portefeuilleadvies en -beheerdiensten van het ASN Microkredietfonds.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Fiscale eenheid

De onderneming vormt samen met de Volksbank N.V. en haar dochtervennootschappen een fiscale eenheid voor de heffing van vennootschapsbelasting en omzetbelasting. Elk der vennootschappen is hoofdelijk aansprakelijk voor te betalen vennootschapsbelasting en omzetbelasting ten aanzien van de gehele fiscale eenheid.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan die betrekking hebben op de stand per balansdatum.

Den Haag, 30 augustus 2022

Directie ASN Impact Investors

San Lie

Ro Dielbandhoesing

Dirk-Jan Stam



3 Overige gegevens

Adresgegevens en personalia

ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V.

Bezuidenhoutseweg 153
2594 AG Den Haag
Postbus 93514
2509 AM Den Haag

Telefoon 070 - 35 69 333
www.asnimpactinvestors.com

Handelsregister KvK Den Haag nr. 27143242

Directie ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V.

K.S. Lie
R.R.R. Dielbandhoesing
D.J. Stam

ASN Duurzame Deelnemingen N.V.

Bezuidenhoutseweg 153
2594 AG Den Haag
Postbus 93514
2509 AM Den Haag

Handelsregister KvK Den Haag nr. 66101646

Accountant

Ernst & Young Accountants LLP
Wassenaarseweg 80
2596 CZ Den Haag

