ASN Microkredietfonds SI

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

PRODUCT

ASN Microkredietfonds SI (het "Fonds"), is een subfonds van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. Dit Fonds wordt beheerd door ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V., handelend onder de naam ASN Impact Investors, onderdeel van ASN Bank N.V., www.asnimpactinvestors.com, telefoonnummer 070-3569333. De Autoriteit Financiële Markten (AFM) is verantwoordelijk voor het toezicht op ASN Impact Investors met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan ASN Impact Investors is in Nederland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de AFM. Dit document is opgesteld op 06/08/2026.

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Soort

Dit Fonds is een subfonds van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V., een open-end beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Nederlands recht.

Looptijd

Het Fonds heeft geen einddatum. ASN Impact Investors mag het Fonds niet eenzijdig beëindigen.

Doelstellingen

De duurzame doelstelling is het bieden van toegang tot financiële diensten aan mensen met lage inkomens en aan micro-, kleine en middelgrote ondernemingen in veelal lage- en middeninkomenslanden. De financiële doelstelling van het Fonds is het behalen van een bescheiden financieel rendement. Om deze doelen te realiseren wordt middels het verstrekken van leningen en door deel te nemen in het aandelenkapitaal, belegd in microfinancieringsinstellingen en andere financiële instellingen en ondernemingen (MFI's) in lage en middeninkomenslanden en landen waar minder dan 70% van de bevolking of van de vrouwen een bankrekening heeft. Daarnaast moeten de MFI's voldoen aan de ASN duurzaamheidscriteria.

Door zijn duurzame doelstellingen rapporteert het Fonds onder artikel 9 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR).

Het Fonds wordt actief beheerd. Het financiële rendement van het Fonds wordt niet met een benchmark vergeleken. In het algemeen ontbreekt een index die zou kunnen dienen als passende benchmark voor fondsen die beleggen in microkrediet. Het financiële rendement van het Fonds is naast de kosten toe te schrijven aan de rente-inkomsten en waardeveranderingen van de verstrekte leningen. Waardeveranderingen zijn het resultaat van valutawinsten- en verliezen en marktwaardecorrecties op investeringen die in de problemen zijn geraakt en waarop het Fonds moet afboeken. Daarnaast wordt het rendement beïnvloed door het resultaat van de geselecteerde aandelenparticipaties.

Het Fonds keert één keer per jaar dividend uit in de vorm van contanten aan de aandeelhouders.

Retailbeleggersdoelgroep

Het Fonds is geschikt voor beleggers die enerzijds tevreden zijn met een bescheiden financieel rendement en anderzijds de financiële situatie van de zwakkere sociale groepen in lage en middeninkomens landen willen vergroten. Het Fonds belegt niet middels ingewikkelde constructies waardoor het ook geschikt is voor beleggers met weinig beleggingskennis en ervaring. Gezien het beleggingsbeleid is het Fonds bestemd voor beleggers die het belegd geld over een langere periode kunnen missen en een geheel of gedeeltelijk verlies kunnen dragen.

Overige informatie

- Beleggers kunnen in beginsel dagelijks (op beursdagen) rechten van deelneming in het Fonds kopen of verkopen.
- De bewaarder van het fonds is BNP Paribas S.A. Netherlands Branch.
- Andere praktische informatie over het Fonds, waaronder de meest recente aandelenkoersen en de duurzaamheidsgerelateerde informatie, is te vinden op www.asnimpactinvestors.com.
- Het prospectus en de (half-)jaarverslagen zijn kosteloos en zowel in het Nederlands als Engels verkrijgbaar via www.asnimpactinvestors.com, via info@asnimpactinvestors.com en schriftelijk via ASN Impact Investors, Postbus 93514, 2509 AM Den Haag.
- Ieder van de subfondsen binnen ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. vormt een afgescheiden vermogen conform artikel 4:45 lid 1 Wft. Daarmee is geregeld dat negatieve resultaten of schulden van het ene fonds geen invloed kunnen hebben op het vermogen van een ander fonds binnen de N.V. Er is sprake van vermogensscheiding.
- Informatie over de historische rendementen over de afgelopen 10 jaar en de maandelijkse prestatiescenario's vindt u in de bijlage op www.asnimpactinvestors.com onder 'Documenten/Essentiële-Informatiedocument'.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

1	2	3	4	5	6	7

Lager risico — Hoger risico

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het Fonds minimaal 5 jaar aanhoudt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.U kunt misschien niet vroeg verkopen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Fonds wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit Fonds ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als heel klein. Omdat dit Fonds niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

De volgende risico's zijn van materieel belang voor het Fonds, maar zijn niet opgenomen in de risico-indicator:

Liquiditeitsrisico: Het risico dat de onderliggende beleggingen in het fonds beperkt verhandelbaar zijn. Bij teveel instroom of uitstroom van gelden kan het fonds tijdelijk gesloten worden.
Uitbestedingsrisico: Uitbesteding van activiteiten brengt als risico met zich mee dat de wederpartij, ondanks afspraken, niet aan haar verplichtingen voldoet. Het gevolg kan zijn dat het fonds verlies lijdt.

Voor een compleet overzicht van alle risico's verwijzen wij u naar het prospectus.

PRESTATIESCENARIO'S

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het Fonds zelf, maar niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit Fonds ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. U verliest maximaal uw volledige inleg.

Het ongunstige, gematigde en gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Fonds over de afgelopen 1 en 5 jaar. De weergegeven scenario's zijn illustraties op basis van prestaties in het verleden en bepaalde aannames. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit			5 jaar
Voorbeeld belegging			500.000 EUR
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit
Minimaal		Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.	
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 455.926,31	€ 437.040,63
	Gemiddeld rendement per jaar	-8,81%	-2,66%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 486.796,21	€ 470.336,27
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,64%	-1,22%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 506.033,55	€ 528.408,81
	Gemiddeld rendement per jaar	1,21%	1,11%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 520.228,36	€ 569.636,92
	Gemiddeld rendement per jaar	4,05%	2,64%

Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 30-04-2024 en 31-07-2026.
Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 29-02-2020 en 28-02-2025.
Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 30-06-2021 en 30-06-2026.

WAT GEBEURT ER ALS ASN IMPACT INVESTORS NIET KAN UITBETALEN?

De belegger lijdt geen financieel verlies als ASN Impact Investors zijn betalingsverplichtingen niet kan nakomen. De financiële positie van ASN Impact Investors heeft geen invloed op de activa van het Fonds. De activa worden bewaard door een onafhankelijke bewaarder: BNP Paribas S.A. Netherlands Branch. Het Fonds kan verlies lijden als de activa die bij de Bewaarder worden aangehouden, verloren gaan. De Bewaarder is hiervoor aansprakelijk jegens het Fonds. Een dergelijk verlies wordt niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u adviseert over dit Fonds of u dit Fonds verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

Onderstaande tabel geeft de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het Fonds aanhoudt en hoe goed het Fonds presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het Fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- 500.000 EUR wordt belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale Kosten	€10.750,00	€54.958,08
Effect van de kosten per jaar*	2,15%	2,15%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3,26% vóór de kosten en 1,11% na de kosten.

Samenstelling van kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer: het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen geen uitstapkosten in rekening	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	2,15% van de waarde van uw belegging per jaar.Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	10.750 EUR
Transactiekosten	0,00% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het Fonds kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	0 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Wij brengen geen prestatiekosten in rekening	0 EUR

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UITHALEN?

Aanbevolen minimum periode van bezit: 5 jaar.
Gezien de aard van de onderliggende beleggingen en de doelstellingen van het Fonds, wordt een minimale periode van bezit van 5 jaar aanbevolen. U kunt tijdens deze periode uitstappen, maar dat kan een negatieve invloed hebben op het risico of het rendement van het Fonds. U kunt iedere handelsdag aandelen in het Fonds verkopen via Euronext te Amsterdam tegen de actuele handelskoers zoals in het prospectus is bepaald. Als ASN Impact Investors van mening is dat bijzondere omstandigheden daartoe noodzaken, kan het de uitgifte of inkoop van aandelen in het belang van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. en zijn aandeelhouders beperken of opschorten.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Als u klachten heeft over het Fonds, dan kunt u deze schriftelijk, telefonisch of per email richten tot ASN Impact Investors, Postbus 93514, 2509 AM Den Haag, 070-3569333, info@asnimpactinvestors.com. Klachten worden behandeld volgens de klachtenregeling van ASN Impact Investors.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Informatie over de historische rendementen over de afgelopen 10 jaar en de maandelijkse prestatiescenario's vindt u in de bijlage op www.asnimpactinvestors.com onder 'Documenten/Essentiële-Informatiedocument'. Op www.asnimpactinvestors.com onder 'Fondsen' staat de meest recente koers. Op www.asnimpactinvestors.com staat tevens andere praktische informatie. De belegger dient zijn beleggingsbeslissing te nemen op basis van het prospectus en indien nodig hulp te zoeken bij een onafhankelijke adviseur.