

## Toelichting

Den Haag, 14 maart 2023

ASN Impact Investors maakt hierbij bekend dat met ingang van 15 maart 2023 de voorwaarden van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. wijzigen. Als gevolg van de jaarlijkse actualisatie wordt de hoogte van de op- en/of afslagen aangepast ten aanzien van het ASN Duurzaam Obligatiefonds, het ASN Duurzaam Aandelenfonds en het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds (verder te noemen: "Fondsen" of individueel een "Fonds").

### Wat zijn op- en afslagen?

Bij een in- of uitstroom van beleggers moet de vermogensbeheerder van het Fonds de beleggingsportefeuille aanpassen. De op- en afslagen zijn bedoeld om de kosten van deze aanpassingen – namelijk de aan- en verkoopkosten van transacties in financiële instrumenten binnen de portefeuille – te dekken. De op- en afslagen worden berekend over de intrinsieke waarde van het Fonds en komen geheel ten goede aan het Fonds.

De hoogte van de op- en afslagen wordt bepaald op basis van de reële gemiddelde aan- en verkoopkosten. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud worden de op- en afslag uitgedrukt in een vast percentage van de intrinsieke waarde van het Fonds. Jaarlijks wordt de hoogte van de op- en afslagen geëvalueerd.

### Aanpassing op- en afslagen

Uit de recente evaluatie blijkt dat de transactiekosten die gemiddeld worden betaald over transacties in de portefeuille, niet meer in alle gevallen overeenkomen met de op- en afslag die momenteel van toepassing is. De op- en afslagen worden daarom als volgt aangepast:

	<i>Op- en afslag per Fonds tot 15 maart 2023</i>	<i>Op- en afslag per Fonds vanaf 15 maart 2023</i>
ASN Duurzaam Obligatiefonds	Opslag 0,075% Afslag 0,075%	Opslag 0,025% Afslag 0,025%
ASN Duurzaam Aandelenfonds	Opslag 0,175% Afslag 0,05%	Opslag 0,125% Afslag 0,05%
ASN Duurzaam Small & Midcapfonds	Opslag 0,45% Afslag 0,40%	Opslag 0,40% Afslag 0,40%

### Ingangsdatum

Bovenstaande wijziging van de voorwaarden treedt in werking op 15 maart 2023 en wordt opgenomen in een addendum behorende bij het prospectus van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. d.d. 30 december 2022. Het prospectus inclusief addendum is beschikbaar op [www.asnimpactinvestors.com](http://www.asnimpactinvestors.com).

De directie,  
ASN Impact Investors