

Toelichting

Den Haag, 13 maart 2026

ASN Impact Investors, handelsnaam van ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V., de beheerder van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V., met de subfondsen ASN Duurzaam Obligatiefonds, ASN Milieu & Waterfondsen, ASN Duurzaam Aandelenfonds en ASN Duurzaam Small & Midcapfondsen (verder te noemen: "Fondsen" of individueel een "Fonds"), maakt hierbij bekend dat het voornemen bestaat om de voorwaarden van de Fondsen met ingang van 16 april 2026 te wijzigen. De aanpassingen vloeien voort uit het gewijzigde liquiditeitsmanagementbeleid van de Fondsen.

Wijzigingen

Liquiditeitsmanagementbeleid

De wijzigingen in het prospectus vloeien voort uit de herziening van de UCITS-richtlijn (als onderdeel van het UCITS VI / AIFMD II-pakket en Richtlijn (EU) 2024/927). Het doel van deze Europese regelgeving is om de regels voor liquiditeitsbeheer en rapportage binnen de EU verder te harmoniseren en de weerbaarheid van beleggingsinstellingen te vergroten. In het kader van de implementatie van deze regelgeving heeft ASN Impact Investors het beleid ter beheersing van het liquiditeitsrisico uitgebreid met twee extra instrumenten, te weten een redemption fee en een redemption gate. De redemption fee kan worden ingezet om uittredingen door beleggers te ontmoedigen, met name in situaties waarin grootschalige inkoopverzoeken de stabiliteit van een Fonds of de uitvoering van de beleggingsstrategie kunnen bemoeilijken. Door het instellen van een vergoeding wordt de drempel voor uittreding verhoogd, wat bijdraagt aan een ordelijk verloop van inkoopverzoeken. De redemption gate betreft een tijdelijke en gedeeltelijke beperking van het recht van beleggers om hun aandelen te laten inkopen. De beheerder kan hiermee de inkoop van aandelen op een bepaalde handelsdag maximeren tot een vooraf vastgesteld percentage van het totale fondsvermogen om zo de liquiditeit en stabiliteit van het Fonds te waarborgen.

Ingangsdatum

Aandeelhouders van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. kunnen tot 13 april 2026 besluiten om hun aandelen in de Fondsen tegen de gebruikelijke voorwaarden te verkopen. Bovenstaande wijzigingen treden in werking op 16 april 2026, tenzij ASN Impact Investors in een separaat bericht anders aankondigt. De wijzigingen worden opgenomen in een addendum bij het prospectus van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. van 1 mei 2025. Het wordt niet separaat bekend gemaakt dat deze wijzigingen per 16 april 2026 van kracht zijn. Het addendum is beschikbaar op www.asnimpactinvestors.com.

De directie,
ASN Impact Investors