

Toelichting

Den Haag, 12 september 2025

ASN Impact Investors, handelsnaam van ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V., de beheerder van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V., met de subfondsen ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief, ASN Duurzaam Mixfonds Defensief, ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal, ASN Duurzaam Mixfonds Offensief, ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief, ASN Energie & Innovatiefonds en ASN Microkredietfonds, maakt hierbij bekend dat het voornemen bestaat om de voorwaarden van de subfondsen met ingang van 14 oktober 2025 te wijzigen. De beschrijving van de vermogenstitels en waarderingsmethodiek voor leningen van het ASN Energie & Innovatiefonds is aangepast. Voorts wijzigt het beleggingsbeleid van het ASN Microkredietfonds. Daarnaast is de weergave van de duurzame beleggingsdoelstellingen van het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief, ASN Duurzaam Mixfonds Defensief en ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal aangepast. Tevens wijzigen voor alle subfondsen de optionele belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI's) en is het prospectus geactualiseerd n.a.v. de naamswijziging van de Volksbank naar ASN Bank.

Voorwaardenwijziging

Wijzigingen ASN Energie & Innovatiefonds

Het ASN Energie & Innovatiefonds belegt in bedrijven en projecten die de energietransitie versnellen en innovaties aanjagen ter bevordering van een duurzame samenleving. Ten behoeve van deze investeringen belegt het ASN Energie & Innovatiefonds in verschillende vormen van aandelenkapitaal, senior leningen en mezzanine financieringen. Onder mezzanine financieringen wordt verstaan achtergestelde (junior) leningen, converteerbare leningen en hybride vormen van financiering. Deze huidige omschrijving van de vermogenstitels in het prospectus geeft mogelijk niet voldoende duidelijkheid over de verschillende investeringsvormen waar het ASN Energie & Innovatiefonds gebruik van kan maken. Derhalve is er gekozen om de vermogenstitels op te splitsen in twee groepen: senior leningen en risicodragend kapitaal. Onder risicodragend kapitaal wordt verstaan aandelenkapitaal, aandeelhoudersleningen, cumulatief preferente aandelen, converteerbare leningen en achtergestelde (junior) leningen. De beleggingsrestrictie op risicodragend kapitaal is maximaal 15%. Deze limiet is opgebouwd uit de huidige restrictie op aandelenkapitaal van 7,5% en de restrictie op achtergestelde (junior) leningen van eveneens 7,5%.

De beschrijving van de waarderingsmethodiek van het ASN Energie & Innovatiefonds is aangepast. Hoewel het ASN Energie & Innovatiefonds geen fiscale groenstatus meer heeft, bevat het fonds nog leningen in de portefeuille met een groenverklaring die een groenkorting ontvangen. Voor de waardering van deze leningen wordt een fiscale spread toegepast als afslag op de rentecurve. De huidige beschrijving van de waarderingsmethodiek van leningen maakt geen melding van de fiscale spread en is derhalve aangevuld met deze informatie.

Beleggingsbeleid ASN Microkredietfonds

De wijziging van het beleggingsbeleid van het ASN Microkredietfonds bestaat uit een verruiming van de manieren waarop MFI's als indirecte investering mogen worden aangehouden. Het ASN Microkredietfonds belegt via onderhandse leningen, obligatieleningen en aandelenparticipaties in microfinancieringsinstellingen, andere financiële instellingen en ondernemingen (MFI's). Er kunnen zich bijzondere omstandigheden voordoen waarbij het in het belang is van het fonds en de beleggers om indirect in een MFI te kunnen beleggen via beursgenoteerde aandelen van een holdingvennootschap. Dit kan bijvoorbeeld het geval zijn bij een verkoop van een aandelenparticipatie in een MFI binnen de portefeuille van het fonds in ruil voor aandelen van de kopende partij. Daarom heeft ASN Impact Investors besloten om toe te staan dat MFI's ook via beursgenoteerde holdingvennootschappen als indirecte investering kunnen worden aangehouden.

Overige wijzigingen

In het prospectus is beschreven dat de duurzame beleggingsdoelstellingen van de ASN Duurzame Mixfondsen zijn afgeleid van de fondsen waarin belegd wordt. Bij ieder Mixfonds volgt er vervolgens een opsomming van de duurzame beleggingsdoelstellingen van de onderliggende fondsen die het meeste gewicht hebben binnen het betreffende Mixfonds. De huidige weergave van de duurzame beleggingsdoelstellingen bij het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief, ASN Duurzaam Mixfonds Defensief en ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal wijkt hiervan af. Niet alle duurzame beleggingsdoelstellingen die het meeste gewicht hebben, worden weergegeven. Derhalve is de opsomming van de duurzame beleggingsdoelstellingen van deze Mixfondsen aangevuld met de ontbrekende doelstellingen.

Voor alle subfondsen is in het prospectus vastgelegd dat ze rapporteren over alle verplichte PAI's. Daarnaast zijn er per subfonds relevante optionele PAI's vastgesteld waarover aanvullend gerapporteerd kan worden in de jaarverslagen. De beschikbaarheid van data voor veel van de gekozen optionele PAI's is echter nog te beperkt. ASN Impact Investors heeft daarom besloten om voor alle subfondsen de optionele PAI's te reduceren tot 'Ontbossing' en 'Ontbreken van een mensenrechtenbeleid'. Voor deze optionele PAI's is wel voldoende data beschikbaar.

Tenslotte is n.a.v. de naamswijziging van de Volksbank N.V naar ASN Bank N.V. het prospectus daar waar nodig geactualiseerd.

Ingangsdatum

Aandeelhouders van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. kunnen tot 13 oktober 2025 besluiten om hun aandelen in de subfondsen tegen de gebruikelijke voorwaarden te verkopen. Bovenstaande wijzigingen treden in werking op 14 oktober 2025, tenzij ASN Impact Investors in een separaat bericht anders aankondigt. De wijzigingen worden opgenomen in een addendum bij het prospectus van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. van 5 maart 2025. Het wordt niet separaat bekend gemaakt dat deze wijzigingen per 14 oktober 2025 van kracht zijn. Het addendum is beschikbaar op www.asnimpactinvestors.com.

De directie,
ASN Impact Investors