

## Toelichting

Den Haag, 4 februari 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 Groenprojectenfonds en ASN Microkredietfonds, maakt hierbij bekend dat het voornemen bestaat om de voorwaarden van de Fondsen met ingang van 5 maart 2025 te wijzigen en het prospectus te actualiseren. Het beleggingsbeleid en de naam van het ASN Groenprojectenfonds wijzigen. Voorts worden voor alle Fondsen de voorwaarden voor compensatie bij een onjuist berekende intrinsieke waarde aangepast en de precontractuele informatieverstrekking voor financiële producten als bedoeld in artikel 9 van de SFDR geactualiseerd. Ook wordt het fiscale hoofdstuk van het prospectus geactualiseerd. Tenslotte worden de addenda verwerkt in het prospectus.

### Voorwaardenwijziging

#### Beleggingsbeleid ASN Groenprojectenfonds

Het beleggingsbeleid van het ASN Groenprojectenfonds wordt verruimd door aanpassing van de duurzame beleggingsdoelstelling, toevoeging van drie extra Sustainable Development Goals (SDG's) en wijziging en uitbreiding van de criteria voor projecten en ondernemingen die voor belegging in aanmerking komen. Deze wijzigingen zijn ook verwerkt in de precontractuele informatieverstrekking over dit fonds conform artikel 9 van de SFDR.

De huidige duurzame beleggingsdoelstelling van het ASN Groenprojectenfonds, het vermijden van CO<sub>2</sub> uitstoot door te investeren in economische activiteiten die bijdragen aan behoud van klimaat en milieu, wordt vervangen door de volgende twee doelstellingen:

1. het versnellen van de energietransitie en
2. het aanjagen van innovatie ter bevordering van een duurzame samenleving.

Door deze verruiming verwacht het ASN Groenprojectenfonds een grotere bijdrage te kunnen leveren aan de ontwikkeling van duurzame oplossingen tegen klimaatverandering en daarmee ook beter invulling te kunnen geven aan de aanjagersrol binnen de energietransitie. Uit deze wijziging vloeit ook voort dat het ASN Groenprojectenfonds bijdraagt aan drie extra SDG's, Industrie, innovatie en infrastructuur (SDG 9), Duurzame steden en gemeenschappen (SDG 11) en Verantwoorde consumptie en productie (SDG 12).

De opmars van schone energiebronnen als zon en wind is zó ver gevorderd, dat de energietransitie de volgende fase ingaat. Om de beleggingsdoelstellingen in deze nieuwe fase te kunnen behalen, heeft het ASN Groenprojectenfonds ervoor gekozen om meer te investeren in bewezen nieuwe technologieën die essentieel zijn voor het energiesysteem van de toekomst, zoals energieopslag, laadinfrastructuur, circulaire productie, duurzame mobiliteit en energiezuinige gebouwen. Ook wil het ASN Groenprojectenfonds de kansen in het buitenland optimaal kunnen benutten en wordt daarom het maximumpercentage van het fondsvermogen

dat belegd mag worden in deze nieuwe technologieën buiten Nederland verhoogd van 20% naar 30%.

Deze nieuwe investeringen vallen buiten de groenregeling. Daarom zal het ASN Groenprojectenfonds met ingang van 5 maart 2025 niet meer kwalificeren als Groene instelling. Het mogelijke belastingvoordeel dat resulteert uit deze status zal daarmee per 1 januari 2026 komen te vervallen. Het ASN Groenprojectenfonds loopt hiermee vooruit op de afschaffing van de groenregeling door de overheid per 1 januari 2027.

Tenslotte wordt de naam van het ASN Groenprojectenfonds veranderd naar ASN Energie & Innovatiefonds. Dienovereenkomstig veranderd ook de naam van de ASN Groenprojectenpool, waar het fonds o.a. in belegt, naar ASN Energie & Innovatiepool.

### **Overige wijzigingen**

Het ASN Groenprojectenfonds heeft StartGreen Capital als fondsadviseur benoemt. StartGreen Capital heeft veel ervaring op het gebied van financiering van de verduurzaming van de energievoorziening in Nederland en gaat het fonds assisteren bij het identificeren van potentieel aantrekkelijke investeringen en het monitoren van de investeringen in de portefeuille.

De voorwaarden voor compensatie in het geval van een onjuist berekende intrinsieke waarde worden gewijzigd. De Fondsadministrateur stelt de intrinsieke waarde vast en controleert deze naderhand. Een onjuist berekende intrinsieke waarde kan leiden tot een onjuiste transactieprijs. Hierdoor kan een niet beoogd financieel nadeel of voordeel ontstaan voor kopers of verkopers van aandelen van een Fonds of voor een Fonds. Als er sprake is van een financieel nadeel, dan wordt dit nadeel gecompenseerd indien de mate waarin de gehanteerde intrinsieke waarde afwijkt van de juiste intrinsieke waarde van materiële omvang is. De criteria om als materieel te worden geclassificeerd worden aangepast. Een afwijking wordt van materiële omvang geacht wanneer deze 1% of meer is ten opzichte van de juiste intrinsieke waarde i.p.v. 0,5% of meer ten opzichte van de juiste intrinsieke waarde, en uitkomt op een afwijkend bedrag van minimaal € 100 per transactie i.p.v. € 50 per transactie.

Voorts wordt de fiscale paragraaf van het prospectus geactualiseerd met de werking van de overbruggingswetgeving die in 2025 wordt gebruikt voor de vaststelling van box 3. Ook is de precontractuele informatieverschaffing voor financiële producten als bedoeld in artikel 9 van de SFDR voor alle Fondsen geactualiseerd.

### **Verwerking addenda**

De addenda, die vanaf 10 mei 2024, 23 september 2024 en 25 november 2024 integraal onderdeel uitmaken van het prospectus, worden in de doorlopende prospectustekst geïntegreerd.

### **Ingangsdatum**

Aandeelhouders van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. kunnen tot 4 maart 2024 besluiten om hun aandelen in de Fondsen tegen de gebruikelijke voorwaarden te verkopen. Bovenstaande wijzigingen treden in werking op 5 maart 2025, tenzij ASN Impact Investors in een separaat

bericht anders aankondigt. Het wordt niet separaat bekend gemaakt dat deze wijzigingen per 5 maart 2025 van kracht zijn. Het nieuwe prospectus van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. zal per die datum in werking treden en worden gepubliceerd op [www.asnimpactinvestors.com](http://www.asnimpactinvestors.com).

De directie,  
ASN Impact Investors