

## Toelichting

Den Haag, 22 oktober 2024

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 & Waterfonds, ASN Duurzaam Aandelenfonds en ASN Duurzaam Small & Midcapfonds (verder te noemen: "Fondsen" of individueel een "Fonds"), maakt hierbij bekend de voorwaarden van de Fondsen met ingang van 25 november 2024 te wijzigen. De beschrijvingen van de effecten van duurzaamheidsrisico's op de Fondsen worden aangepast. Daarnaast wordt de beschrijving van de financiële beleggingsdoelstelling van de Fondsen gewijzigd.

### Voorwaardenwijziging

#### Duurzaamheidsrisico's Fondsen

De beschrijvingen van de resultaten van de beoordeling van de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van de Fondsen worden gewijzigd als gevolg van aanpassingen aan het raamwerk en de methode die gebruikt worden om duurzaamheidsrisico's vast te stellen. Deze aanpassingen maken de identificatie en beoordeling van duurzaamheidsrisico's robuuster en systematischer. ASN Impact Investors evalueert en versterkt doorlopend haar raamwerk en methode om duurzaamheidsrisico's te monitoren, te beoordelen, te mitigeren en te beheersen. Daarbij zal ASN Impact Investors, naargelang er meer betrouwbare data beschikbaar komt op basis waarvan de onderliggende risico's gekwantificeerd kunnen worden, een steeds nauwkeuriger inzicht krijgen in de specifieke duurzaamheidsrisico's die de Fondsen lopen.

#### Financiële beleggingsdoelstelling Fondsen

ASN Impact Investors heeft besloten de omschrijving van de financiële doelstelling van de Fondsen aan te passen. De huidige financiële beleggingsdoelstelling, omschreven als het behalen van een beter rendement dan dat van de benchmark op de lange termijn wordt vervangen door: het realiseren van vermogensgroei op de lange termijn. Deze wijziging betreft enkel een herformulering van de doelstelling en gaat niet gepaard met wijzigingen in het beleggingsbeleid van de Fondsen.

De belangrijkste reden van deze herformulering bij het ASN Duurzaam Aandelenfonds, ASN Milieu & Waterfonds en ASN Duurzaam Small & Midcapfonds ligt in het feit dat de benchmarks van deze Fondsen niet het uitgangspunt vormen voor de samenstelling van de portefeuille van de Fondsen. De actieve invulling van de portefeuille kan sterk afwijken van de benchmark als gevolg van onze duurzame selectie. Hierdoor kunnen aanzienlijke verschillen (met name op de korte en middellange termijn) ontstaan in de prestaties tussen een Fonds en de benchmark.

Bij het ASN Duurzaam Obligatiefonds is de benchmark wel het uitgangspunt van de portefeuille. Dit Fonds gebruikt een samengestelde benchmark die is aangepast aan het beleggingsbeleid van het Fonds. De reden van de herformulering van de financiële doelstelling

van dit Fonds heeft te maken met het feit dat de benchmark geen rekening houdt met kosten voor het duurzaam beleid en beheer van de portefeuille.

### **Ingangsdatum**

Bovenstaande wijzigingen treden in werking op 25 november 2024, 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 4 maart 2024. Het addendum is beschikbaar op [www.asnimpactinvestors.com](http://www.asnimpactinvestors.com). Het in werking treden van de wijzigingen per 25 november 2024 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De directie,  
ASN Impact Investors