

Toelichting

Den Haag, 26 januari 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 & Waterfonds, ASN Duurzaam Aandelenfonds en ASN Duurzaam Small & Midcapfonds, maakt hierbij bekend dat het voornemen bestaat om de voorwaarden van het ASN Milieu & Waterfonds (hierna het Fonds) met ingang van 2 maart 2026 te wijzigen. De benchmark van het Fonds wordt aangepast. Voorts wordt het prospectus geactualiseerd n.a.v. de verandering in de samenstelling van de directie van ASN Impact Investors.

Voorwaardenwijziging

Benchmark

Het Fonds hanteert momenteel de FTSE Environmental Markets Index (FTSE ET 100) als benchmark. De benchmark wordt alleen gebruikt voor het vergelijken van de financiële resultaten van het Fonds op de lange termijn. De FTSE ET 100 werd in 2007 ontwikkeld met als doelstelling een benchmark te creëren die passend zou zijn voor investeringen in milieumarkten. In de loop van de tijd zijn er significante verschillen ontstaan tussen de FTSE ET 100 en het Fonds met betrekking tot allocaties en definities. Zo hanteert FTSE ET 100 een limiet van 10% voor de grootste posities in de portefeuille tegenover 5% door het Fonds. Hierdoor hadden de top 10 bedrijven in de benchmark in juni 2025 een totaal aandeel van ongeveer 57% tegenover 29% in het Fonds. Ook op sectorenniveau is er een significant verschil tussen de huidige benchmark en het Fonds ontstaan. In de FTSE ET 100 is de sector Water infrastructure & Technologies slechts 3,8% van de portefeuille, terwijl het Fonds voor 31,8% in deze sector belegt. Daarnaast is er een verschil tussen de definitie die de FTSE ET 100 hanteert voor Environmental Markets en de definitie die het Fonds gebruikt. Hierdoor zijn er bedrijven in de FTSE ET 100 opgenomen die nooit in de portfolio van het Fonds kunnen komen. Als gevolg van deze verschillen is de FTSE ET 100 niet langer een representatieve benchmark voor het Fonds. Om die reden heeft ASN Impact Investors besloten om een andere benchmark te hanteren die beter aansluit bij de strategie van het Fonds. Deze benchmark is de Solactive Global Environmental Markets Specialists Index. De Solactive Global Environmental Markets Specialists Index belegt in veel meer verschillende bedrijven en is hierdoor een meer representatieve maatstaf voor de performance van milieumarkten. Daarnaast hanteert de nieuwe index een wegingslimiet van maximaal 5% per individueel aandeel, waardoor extreme dominantie van enkele aandelen wordt voorkomen.

Overige wijziging

De samenstelling van de directie van ASN Impact Investors is gewijzigd. Het prospectus is daar waar nodig geactualiseerd.

Ingangsdatum

Aandeelhouders van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. kunnen tot 27 februari 2026 besluiten om hun aandelen in het Fonds tegen de gebruikelijke voorwaarden te verkopen. Bovenstaande wijzigingen treden in werking op 2 maart 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 2 maart 2026 van kracht zijn. Het addendum is beschikbaar op www.asnimpactinvestors.com.

De directie,
ASN Impact Investors