

Toelichting

Den Haag, 28 februari 2025

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 dat het voornemen bestaat om de voorwaarden van het ASN Duurzaam Obligatiefonds met ingang van 1 april 2025 te wijzigen. Daarnaast worden de op- en afslagen van de Fondsen en het fiscale hoofdstuk van het prospectus geactualiseerd.

Voorwaardenwijziging

Vermogenstitels ASN Duurzaam Obligatiefonds

Het ASN Duurzaam Obligatiefonds belegt in staatsobligaties en in groene en sociale obligaties. Sinds de toevoeging van groene en sociale obligaties aan het ASN Duurzaam Obligatiefonds in 2017 is de markt voor deze obligaties aanzienlijk gegroeid. De toenemende mate van volwassenheid van deze markt zorgt ervoor dat er meer interessante investeringsmogelijkheden zijn binnen deze sector met een hogere mate van liquiditeit. Derhalve is besloten om de bandbreedte en neutrale weging (doelweging) van de beleggingscategorie groene en sociale obligaties binnen de portefeuille van het ASN Duurzaam Obligatiefonds als volgt te verhogen:

Groene en sociale obligaties	Tot 1 april 2025	Vanaf 1 april 2025
Neutrale weging	20%	40%
Bandbreedte	10-30%	30%-50%

Als gevolg van bovenstaande wijziging verandert ook de weging van de samengestelde benchmark van het ASN Duurzaam Obligatiefonds. Voor het vergelijken van de financiële resultaten op de lange termijn maakt het ASN Duurzaam Obligatiefonds gebruik van een samengestelde index. Deze bestaat op het moment uit 80% Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 yr en 20% Bloomberg Barclays Euro Green Bond Government Related 1-10 yr. Vanaf 1 april wordt de weging 60% Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 yr en 40% Bloomberg Barclays Euro Green Bond Government Related 1-10 yr.

Overige wijzigingen

Als gevolg van de jaarlijkse evaluatie wordt de hoogte van de op- en/of afslagen aangepast van het ASN Duurzaam Aandelenfonds en het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds. De op- en afslagen zijn bedoeld om de aan- en verkoopkosten van transacties in financiële instrumenten te dekken die door de Fondsen worden gemaakt bij toe- en uittreding door beleggers. De op- en afslagen worden berekend over de intrinsieke waarde van het Fonds en komen geheel ten goede aan het Fonds. De op- en afslagen worden als volgt aangepast:

	Op- en afslag tot 1 april 2025	Op- en afslag vanaf 1 april 2025
ASN Duurzaam Aandelenfonds	Opslag + 0,10% Afslag - 0,05%	Opslag + 0,075% Afslag - 0,075%
ASN Duurzaam Small & Midcapfonds	Opslag + 0,35% Afslag - 0,30%	Opslag + 0,375% Afslag - 0,275%

Voorts wordt de fiscale paragraaf van het prospectus geactualiseerd met de werking van de overbruggingswetgeving die in 2025 wordt gebruikt voor de vaststelling van het belastbare inkomen uit sparen en beleggen (box 3).

Ingangsdatum

Aandeelhouders van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. kunnen tot 31 maart 2025 besluiten om hun aandelen in het ASN Duurzaam Obligatiefonds, ASN Duurzaam Aandelenfonds en ASN Duurzaam Small & Midcapfonds tegen de gebruikelijke voorwaarden te verkopen. Bovenstaande wijzigingen treden in werking op 1 april 2025, 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 wordt niet separaat bekend gemaakt dat deze wijzigingen per 1 april 2025 van kracht zijn. Het addendum is beschikbaar op www.asnimpactinvestors.com.

De directie,
ASN Impact Investors