

Toelichting

Den Haag, 22 september 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 & Waterfondsen, ASN Duurzaam Aandelenfonds en ASN Duurzaam Small & Midcapfondsen, maakt hierbij bekend dat het voornemen bestaat om de voorwaarden van de subfondsen met ingang van 23 oktober 2025 te wijzigen. Het beleggingsbeleid van het ASN Milieu & Waterfondsen wijzigt. Voorts 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.

Voorwaardenwijziging

Beleggingsbeleid ASN Milieu & Waterfondsen

Sinds de oprichting van het ASN Milieu & Waterfondsen (AMWF) worden er verschillende bandbreedtes op sector en regioniveau gehanteerd om spreiding te waarborgen en daarmee risico's te minimaliseren. Momenteel staat de bandbreedte voor beleggingen in de Verenigde Staten en Canada (Noord-Amerika) op 15-50% en ligt de allocatie dichtbij de 50%. De huidige bandbreedte is niet meer in lijn met de markt en kan de kansen van het AMWF beperken om hogere financiële rendementen te behalen zonder een aanzienlijk risicobeheervoordeel te bieden. Derhalve is er besloten om de bovengrens van de bandbreedte voor beleggingen in de Verenigde Staten & Canada te verhogen van 50% naar 60%. ASN Impact Investors is zich bewust van de macro-economische en politieke ontwikkelingen rondom de Verenigde Staten. Echter, de fundamentele benadering van de aandelenselectie binnen het AMWF, die gericht is op hoogwaardige bedrijven met veerkrachtige operationele bedrijfsprofielen, en het actief beheer van positiegroottes zijn het belangrijkste instrument om de portefeuille te beheren in het licht van veranderende economische en politieke gebeurtenissen. Zoals bij alle gebeurtenissen van deze aard zullen zich kansen en risico's materialiseren, en een grotere flexibiliteit om hierop te reageren kan voor een hoger financieel rendement zorgen.

Overige wijzigingen

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 besloten om voor het ASN Milieu & Waterfondsen, het ASN Duurzaam Aandelenfonds en het ASN Duurzaam Small & Midcapfondsen de optionele PAI's te reduceren tot 'Ontbossing' en 'Ontbreken van een mensenrechtenbeleid'. Voor deze PAI's is wel voldoende data beschikbaar. Omdat deze optionele PAI's specifiek voor ondernemingen zijn, zijn ze niet relevant voor de investeringen in het ASN Duurzaam Obligatiefonds. Derhalve zal het ASN Duurzaam Obligatiefonds alleen rapporteren over de verplichte PAI's.

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 UCITS N.V. kunnen tot 22 oktober 2025 besluiten om hun aandelen in de subfondsen tegen de gebruikelijke voorwaarden te verkopen. Bovenstaande wijzigingen treden in werking op 23 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 UCITS N.V. van 1 mei 2025. Het wordt niet separaat bekend gemaakt dat deze wijzigingen per 23 oktober 2025 van kracht zijn. Het addendum is beschikbaar op www.asnimpactinvestors.com.

De directie,
ASN Impact Investors