

Toelichting

Den Haag, 31 augustus 2018

ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V. ('ABB'), de AIF-beheerder van ASN Beleggingsfondsen N.V., deelt mede dat het voornemen bestaat om de voorwaarden van ASN Beleggingsfondsen N.V. met ingang van 1 oktober 2018 te wijzigen. De wijzigingen betreffen een aanpassing van het beleggingsbeleid van het subfonds ASN Duurzaam Mixfonds Defensief alsmede een aanpassing van de fondskosten ten gevolge van het aangepaste beleggingsbeleid.

De wijzigingen worden hieronder nader toegelicht.

Wijziging beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid van het ASN Duurzaam Mixfonds Defensief wordt vastgesteld door ABB. ABB past het beleggingsbeleid van het ASN Duurzaam Mixfonds Defensief aan door additionele beleggingsinstellingen toe te voegen aan de beleggingsmix. Het ASN Duurzaam Mixfonds Defensief belegt met ingang van 1 oktober 2018 ook in de ASN Microkredietpool en de ASN Small & Midcappool. De samenstelling van de portefeuille wordt daardoor breder en het ASN Duurzaam Mixfonds Defensief belegt na deze aanpassing relatief minder in euro staatsobligaties via de ASN Obligatiepool. Daardoor wordt het ASN Duurzaam Mixfonds Defensief minder gevoelig voor de ontwikkeling van de kapitaalmarktrente. Met de toevoeging van additionele beleggingsinstellingen veranderen de doelweginen voor de beleggingsinstellingen waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Defensief belegt en de bandbreedten waarin de gewichten van de onderliggende beleggingsinstellingen zich mogen bewegen.

Zie in onderstaande tabel de beleggingsinstellingen waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Defensief vanaf 1 oktober 2018 zal beleggen alsmede de bijbehorende doelweginen en bandbreedten:

	<i>Bandbreedte</i>	<i>Doelwegin</i>
ASN Aandelenpool	14-24%	19%
ASN Milieupool	0-8%	3%
ASN Small & Midcappool	0-8%	3%
ASN Obligatiepool	51-61%	56%
ASN Microkredietpool	14-24%	19%

De ASN Microkredietpool belegt vooral in leningen die minder liquide zijn dan de beleggingen van andere pools. Hierdoor is er een kans dat de ASN Microkredietpool tijdelijk moet sluiten. Indien deze pool sluit worden de ASN Obligatiepool en ASN Microkredietpool samen genomen in de doelwegin en bandbreedte.

Benchmark

De benchmark van het ASN Duurzaam Mixfonds Defensief is een samengestelde index. Deze bestaat uit de benchmarks van de beleggingsinstellingen waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Defensief belegt op basis van de relevante doelwegingen. Met de toevoeging van additionele beleggingsinstellingen aan de beleggingsmix zullen ook de bijbehorende benchmarks worden toegevoegd aan de samengestelde benchmark van het ASN Duurzaam Mixfonds Defensief. Daarbij zal ten opzichte van de ASN Microkredietpool, vanwege het ontbreken van een bijbehorende benchmark voor deze beleggingsinstelling, gebruik worden gemaakt van een 12 maands EURIBOR rente plus 2%.

Implementatie

Per 1 oktober 2018 zal de samenstelling van de beleggingsportefeuille van het ASN Duurzaam Mixfonds Defensief door de toevoeging van additionele beleggingsinstellingen wijzigen.

Op termijn zal ABB ook het beleggingsbeleid van ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal, ASN Duurzaam Mixfonds Offensief en ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief aanpassen. Het beleggingsbeleid van ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief is al aangepast per 1 augustus 2018. De omzetting van de ASN Duurzame Mixfondsen vindt gefaseerd plaats sinds 1 augustus 2018 en wordt over een periode van maximaal 1 jaar gespreid.

Wijziging Fondskosten

Ten gevolge van de toevoeging van additionele beleggingsinstellingen zullen de fondskosten van het ASN Duurzaam Mixfonds Defensief per 1 oktober 2018 stijgen van 0,55% naar een tarief van 0,90%.

Ingangsdatum

Aandeelhouders van ASN Beleggingsfondsen N.V. kunnen tot 1 oktober 2018 besluiten om hun aandelen in het betreffende fonds tegen de gebruikelijke voorwaarden te verkopen.

Bovenstaande wijzigingen treden in werking op 1 oktober 2018, tenzij ABB in een separaat bericht anders aankondigt. De wijzigingen worden opgenomen in een addendum bij het prospectus van ASN Beleggingsfondsen N.V. d.d. 1 augustus 2018. Het wordt niet separaat bekend gemaakt dat deze wijzigingen per 1 oktober 2018 van kracht zijn. Het addendum is beschikbaar op www.asnbeleggingsfondsen.nl.

De directie,
ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V.