

Toelichting

Den Haag, 1 juli 2019

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 augustus 2019 te wijzigen. De wijzigingen betreffen een aanpassing van het beleggingsbeleid van het subfonds ASN Duurzaam Mixfonds Offensief 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 Offensief wordt vastgesteld door ABB. ABB past het beleggingsbeleid van het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief aan door een additionele beleggingsinstelling toe te voegen aan de beleggingsmix. Het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief belegt met ingang van 1 augustus 2019 ook in de ASN Microkredietpool. De samenstelling van de portefeuille wordt daardoor breder en het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief belegt na deze aanpassing relatief minder in euro staatsobligaties via de ASN Obligatiepool. Daardoor wordt het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief minder gevoelig voor de ontwikkeling van de kapitaalmarktrente. Met de toevoeging van een additionele beleggingsinstelling veranderen de doelwelingen voor de beleggingsinstellingen waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief 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 Offensief vanaf 1 augustus 2019 zal beleggen alsmede de bijbehorende doelwelingen en bandbreedten:

| | <i>Bandbreedte</i> | <i>Doelweping</i> |
|------------------------|--------------------|-------------------|
| ASN Aandelenpool | 47-57% | 52% |
| ASN Milieupool | 4-14% | 9% |
| ASN Small & Midcappool | 4-14% | 9% |
| ASN Obligatiepool | 17-27% | 22% |
| ASN Microkredietpool | 3-13% | 8% |

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 doelweping en bandbreedte.

Benchmark

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

Implementatie

Per 1 augustus 2019 zal de samenstelling van de beleggingsportefeuille van het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief door de toevoeging van de ASN Microkredietpool wijzigen.

Op termijn zal ABB ook het beleggingsbeleid van het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief aanpassen. Het beleggingsbeleid van ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief is al aangepast per 1 augustus 2018, van ASN Duurzaam Mixfonds Defensief per 1 oktober 2018 en van ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal per 1 april 2019.

Wijziging Fondskosten

Ten gevolge van de toevoeging van een additionele beleggingsinstelling zullen de fondskosten van het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief per 1 augustus 2019 stijgen van 0,85% naar een tarief van 0,90%.

Ingangsdatum

Aandeelhouders van ASN Beleggingsfondsen N.V. kunnen tot 1 augustus 2019 besluiten om hun aandelen in het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief tegen de gebruikelijke voorwaarden te verkopen.

Bovenstaande wijzigingen treden in werking op 1 augustus 2019, tenzij ABB in een separaat bericht anders aankondigt. De wijzigingen worden opgenomen in een addendum bij het prospectus van ASN Beleggingsfondsen N.V. van 1 juli 2019. Het wordt niet separaat bekend gemaakt dat deze wijzigingen per 1 augustus 2019 van kracht zijn. Het addendum is beschikbaar op www.asnbeleggingsfondsen.nl.

De directie,
ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V.