

Toelichting

Den Haag, 2 februari 2024

ASN Impact Investors, handelsnaam van ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V., de beheerder van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V., ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. en ASN Biodiversiteitsfonds N.V. maakt hierbij bekend dat het voornemen bestaat om de voorwaarden zoals opgenomen in de respectievelijke prospectussen met ingang van 4 maart 2024 te wijzigen en de prospectussen te actualiseren.

Dit voorstel betreft beleggers in de fondsen ASN Duurzaam Obligatiefonds, ASN Milieu & Waterfonds, ASN Duurzaam Aandelenfonds, ASN Duurzaam Small & Midcapfonds, ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief, ASN Duurzaam Mixfonds Defensief, ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal, ASN Duurzaam Mixfonds Offensief, ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief, ASN Groenprojectenfonds, ASN Microkredietfonds en ASN Biodiversiteitsfonds (de 'Fondsen', elk een 'Fonds').

ASN Impact Investors introduceert nieuwe aandelenklassen teneinde het voor nieuwe klantgroepen mogelijk te maken om in de Fondsen te beleggen. Tevens worden de op- en afslagen binnen ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. geactualiseerd en worden de addenda bij de prospectussen, waarin eerdere voorwaardenwijzigingen waren opgenomen, verwerkt in de doorlopende tekst van de prospectussen, inclusief de appendices. Er vinden geen wijzigingen plaats in het beleggingsbeleid van de Fondsen.

Wijzigingen

Aandelenklassen

ASN Impact Investors introduceert nieuwe aandelenklassen om verschillende klantgroepen beter te kunnen bedienen. Het productaanbod van ASN Impact Investors richt zich momenteel voornamelijk tot niet-professionele beleggers waarbij de Fondsen uitsluitend worden verhandeld via Euronext Fund Services ('EFS'). ASN Impact Investors is thans voornemens om per 4 maart 2024 ook aandelenklassen uit te geven die op andere wijze worden verhandeld. Deze aandelenklassen richten zich tot professionele beleggers en zullen worden aangeboden via een transfer agent.

Op dit moment zijn ASN Beleggingsfondsen AIF N.V., ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. en ASN Biodiversiteitsfonds N.V. opgezet volgens een paraplustructuur, waarbij het geplaatste kapitaal is onderverdeeld in verschillende series gewone aandelen welke worden aangeduid als beleggingsfondsen (subfondsen), dit zijn de Fondsen.

De voorgestelde voorwaardenwijziging houdt de introductie in van meerdere aandelenklassen binnen de Fondsen. Hierbij zal onder andere, onder het voorbehoud dat door de algemene vergadering van aandeelhouders tot wijziging van de statuten wordt besloten, artikel 4 (Kapitaal) van de statuten van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V., ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. en ASN Biodiversiteitsfonds N.V. worden uitgebreid in die zin dat er verschillende aandelensoorten (de aandelenklassen) binnen elk subfonds worden toegevoegd. Voorts zullen de prospectussen van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V., ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. en ASN Biodiversiteitsfonds N.V. worden aangepast met een beschrijving van de karakteristieken

van de aandelenklassen en van de manieren waarop de verschillende aandelenklassen kunnen worden verhandeld.

In de prospectussen worden er definities toegevoegd van aandelenklassen, gekwalificeerde belegger en niet-professionele belegger. Er wordt in het hoofdstuk 'Structuur' een nieuwe paragraaf 'Aandelenklassen' toegevoegd met een beschrijving van de kenmerken van de aandelenklassen die vanaf 4 maart 2024 kunnen worden uitgegeven en in het hoofdstuk over kosten worden de fondskosten per aandelenklasse per Fonds vermeld. Voorts worden er in de prospectussen beschrijvingen toegevoegd van de uitgifte en inkoop, de handel en de koersvorming in de aandelenklassen die niet via EFS worden verhandeld. Daarbij is er voor de Fondsen die in illiquide activa beleggen (dit zijn het ASN Groenprojectenfonds, het ASN Microkredietfonds en het ASN Biodiversiteitsfonds) bijzondere aandacht voor uitgifte- en inkoopbeperkingen zodat de liquiditeit van deze Fondsen ook in gevallen waar een groter aantal aandelen tegelijk wordt verhandeld, geborgd blijft.

Met de introductie van de nieuwe aandelenklassen worden de huidige geplaatste gewone aandelen op 1 maart 2024 na de cut-off time van EFS (16:00 uur) omgezet in de respectievelijke nieuwe aandelenklassen, zijnde op dat moment uitsluitend aandelen in de aandelenklasse "R-Class", een aandelenklasse in een Fonds bestemd voor niet-professionele beleggers en gekwalificeerde beleggers, welke voornamelijk wordt verhandeld via EFS. Vanaf 4 maart 2024 kunnen daarnaast de nieuwe aandelenklassen worden uitgegeven welke zullen worden verhandeld via de transfer agent.

Wijziging op- en afslagen ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V.

Als gevolg van de jaarlijkse evaluatie wordt de hoogte van de op- en/of afslagen aangepast ten aanzien van het ASN Milieu & Waterfonds, 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:

	<i>Op- en afslag per Fonds tot 4 maart 2024</i>	<i>Op- en afslag per Fonds vanaf 4 maart 2023</i>
ASN Milieu & Waterfonds	Opslag 0,125% Afslag 0,10%	Opslag 0,10% Afslag 0,10%
ASN Duurzaam Aandelenfonds	Opslag 0,125% Afslag 0,05%	Opslag 0,10% Afslag 0,05%
ASN Duurzaam Small & Midcapfonds	Opslag 0,40% Afslag 0,40%	Opslag 0,35% Afslag 0,30%

Verwerking addendum

Het addendum, dat vanaf 1 januari 2024 integraal onderdeel uitmaakt van het respectievelijke prospectus en waarmee aan de appendix van elk Fonds is toegevoegd of beleggingen bijdragen aan milieudoelstellingen die genoemd worden in de EU-taxonomieverordening, wordt in de doorlopende prospectustekst geïntegreerd.

Ingangsdatum

Aandeelhouders van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V., ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. en ASN Biodiversiteitsfonds N.V. kunnen tot 1 maart 2024 besluiten om hun aandelen in het betreffende Fonds tegen de gebruikelijke voorwaarden te verkopen. Bovenstaande wijzigingen treden in werking op 4 maart 2024, tenzij ASN Impact Investors in een separaat bericht anders aankondigt. Het wordt niet separaat bekend gemaakt dat deze wijzigingen per 4 maart 2024 van kracht zijn. De nieuwe prospectussen van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V., ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. en ASN Biodiversiteitsfonds N.V. zullen, onder het voorbehoud dat door de algemene vergadering van aandeelhouders tot wijziging van de statuten wordt besloten en onder voorbehoud van beoordeling door de AFM, per die datum in werking treden en worden gepubliceerd op www.asnimpactinvestors.com.

De directie,
ASN Impact Investors