

## Toelichting

Den Haag, 31 juli 2023

ASN Impact Investors, handelsnaam van ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V., de beheerder van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V., met de subfondsen ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief, ASN Duurzaam Mixfonds Defensief, ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal, ASN Duurzaam Mixfonds Offensief, ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief (de "ASN Duurzame Mixfondsen"), ASN Groenprojectenfonds en ASN Microkredietfonds (verder te noemen: "Fondsen" of individueel een "Fonds") maakt hierbij bekend dat het voornemen bestaat om de voorwaarden van de Fondsen met ingang van 4 september 2023 te wijzigen en het prospectus te actualiseren. ASN Impact Investors stelt een nieuwe bewaarder en een nieuwe fund agent aan voor de Fondsen. Verder wordt het beleggingsbeleid gewijzigd van de ASN Duurzame Mixfondsen om de herbalancering te flexibiliseren en van het ASN Microkredietfonds ter verbetering van het liquiditeitenbeheer. Voorts worden er wijzigingen doorgevoerd ter actualisatie van het prospectus, wordt het model voor de precontractuele informatieverstopping voor financiële producten als bedoeld in artikel 9 van de SFDR voor elk Fonds geactualiseerd en wordt het addendum verwerkt in het prospectus.

### Wijzigingen

#### Bewaarder

Per 4 september 2023 wordt BNP Paribas S.A. Netherlands Branch door ASN Impact Investors aangesteld als bewaarder. BNP Paribas neemt de werkzaamheden over van de huidige bewaarder CACEIS Bank S.A. Netherlands Branch.

ASN Impact Investors verwacht van het aanstellen van een nieuwe bewaarder voor de Fondsen een verbetering in efficiëntie en een verlaagde complexiteit van de dienstverlening door het samenvoegen van de bewaardiensten en de fondsadministratiediensten bij een partij, thans bij twee partijen. BNP Paribas blijft als fondsadministrateur ook de administratie, rapportage en verslaglegging voor de Fondsen verrichten. De uitvoering van deze taken kan conflicteren met de bewaartaken. Een van de maatregelen om dit te voorkomen is dat BNP Paribas haar organisatie zodanig heeft ingericht dat de bewaartaken functioneel en hiërarchisch zijn gescheiden van de overige activiteiten die zij voor de Fondsen uitvoert.

#### Fund agent

De rol van listing agent, paying agent en fund agent zal voor de Fondsen door ING Bank N.V. worden verricht. ING Bank N.V. neemt de werkzaamheden over van de huidige fund agent CACEIS Bank S.A. Netherlands Branch.

#### Transfer agent

De aandelen van de Fondsen worden momenteel uitsluitend verhandeld via Euronext Fund Services (EFS). Om het voor professionele beleggers mogelijk te maken dat zij aandelen in de Fondsen rechtsreeks kunnen aan- en verkopen zonder handel via EFS, is ASN Impact Investors voornemens om een transfer agent aan te stellen die de beoordeling en acceptatie verricht van aan- en verkoopopdrachten betreffende aandelen van de Fondsen die niet via EFS worden verhandeld. De functie van transfer agent wordt daarom aan het prospectus toegevoegd. Op het moment van aanstelling wordt de partij die als transfer agent optreedt opgenomen in een addendum.

### **Beleggingsbeleid ASN Duurzame Mixfondsen**

In het kader van de maandelijkse herbalancering van de ASN Duurzame Mixfondsen, dit is het terugzetten van de beleggingen naar de doelwelingen, zou de situatie zich kunnen voordoen dat een onderliggend fonds niet aan alle inkoop-of uitgifteverzoeken van een ASN Duurzaam Mixfonds kan voldoen. Om daarop flexibel in te kunnen spelen wordt aan het prospectus de mogelijkheid toegevoegd dat, naast het geval dat uitgifte en inkoop van aandelen of participaties in een onderliggend fonds is opgeschort, ook in het geval dat een onderliggend fonds niet aan alle inkoop-of uitgifteverzoeken van een ASN Duurzaam Mixfonds kan voldoen tijdelijk de doelweping en bandbreedte van het betreffende fonds kan worden opgeteld bij de doelweping en bandbreedte van een fonds waarin het betreffende ASN Duurzaam Mixfonds belegt en dat het meest verwant is aan het fonds dat niet aan alle inkoop en uitgifteverzoeken kan voldoen. Dit is vooral van toepassing op onderliggende fondsen die beleggen in vastrentende waarden. Bijvoorbeeld zou de ASN Microkredietpool in een bepaalde maand inkoopverzoeken van de fondsen die in de pool beleggen kunnen uitstellen naar een volgende maand. De fondsvoorwaarden van de ASN Duurzame Mixfondsen bieden dan nu de mogelijkheid om naar het fonds te herbalanceren dat het meest verwant is met de pool, namelijk naar het ASN Duurzaam Obligatiefonds.

### **Beleggingsbeleid ASN Microkredietfonds**

In de beschrijving van de vermogenstitels waarin het Fonds kan beleggen wordt verduidelijkt dat het Fonds ook via obligatieleningen geld kan lenen aan MFI's en dat leningen al dan niet achtergesteld kunnen zijn. Verder wordt er verduidelijkt dat het Fonds ook kan participeren in MFIs door deel te nemen in een instelling voor collectieve belegging (een fonds).

Om kortlopende beleggingen in het kader van het liquiditeitenbeheer beter te kunnen spreiden worden de mogelijkheden voor het beleggen van liquide middelen uitgebreid. Het Fonds zal zijn liquide middelen dan ook kunnen aanhouden in cashequivalenten of kunnen beleggen via geldmarktfondsen in kortlopende geldmarktinstrumenten. Voorts worden groene en sociale obligaties toegevoegd als liquide belegging. Deze kunnen gedenomineerd zijn in een andere valuta dan de EUR. Verder wordt er verduidelijkt dat het Fonds ten behoeve van grensoverschrijdend betalingsverkeer incidenteel gebruik kan maken van bankrekeningen bij financiële instellingen die niet op basis van de ASN Duurzaamheidscriteria zijn goedgekeurd.

Ten slotte wijzigt ten behoeve van effectief liquiditeitenbeheer het percentage van vreemd vermogen dat het Fonds kan aantrekken van 10% naar 15%.

### **Raad van commissarissen**

Naar aanleiding van de algemene aandeelhoudersvergadering van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. van 28 april 2023 wordt de samenstelling van de raad van commissarissen van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. aangepast. De heer L. Hennink en mevrouw T.E. Lambooy zijn afgetreden als lid van de raad van commissarissen en de heer W.A. Hekstra is toegetreden tot de raad van commissarissen. Voorts wordt de vergoeding van de raad van commissarissen geactualiseerd naar aanleiding van de indexatie van de Wet normering topinkomens (WNT)-norm die jaarlijks wordt vastgesteld. De vergoeding van de leden van de raad van commissarissen wordt door ASN Impact Investors uit de beheervergoeding ('fondskosten') betaald.

### **Overige wijzigingen**

De naam van de fondsadministrateur is veranderd en wordt gewijzigd in BNP Paribas S.A., Netherlands Branch. Verder wordt het fiscale hoofdstuk van het prospectus geactualiseerd.

### **Verwerking addendum**

Het addendum, dat vanaf 20 maart 2023 integraal onderdeel uitmaakt van het prospectus en waarin beleidswijzigingen zijn opgenomen van het ASN Groenprojectenfonds, wordt in de doorlopende prospectustekst geïntegreerd.

### **Ingangsdatum**

Aandeelhouders van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. kunnen tot 1 september 2023 besluiten om hun aandelen in het betreffende Fonds tegen de gebruikelijke voorwaarden te verkopen. Bovenstaande wijzigingen treden in werking op 4 september 2023, tenzij ASN Impact Investors in een separaat bericht anders aankondigt. Het wordt niet separaat bekend gemaakt dat deze wijzigingen per 4 september 2023 van kracht zijn. Het nieuwe prospectus van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. zal onder voorbehoud van beoordeling door de AFM per die datum in werking treden en worden gepubliceerd op [www.asnimpactinvestors.com](http://www.asnimpactinvestors.com).

De directie,  
ASN Impact Investors