

## Toelichting

Den Haag, 11 februari 2020

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 13 februari 2020 te wijzigen. Als gevolg van de jaarlijkse actualisatie wordt de hoogte van de op- en afslagen aangepast ten aanzien van een groot deel van de subfondsen die deel uitmaken van ASN Beleggingsfondsen N.V. (verder te noemen: "Fondsen" of individueel een "Fonds").

### Wat zijn op- en afslagen?

Bij een in- of uitstroom van beleggers moet de vermogensbeheerder van het Fonds de beleggingsportefeuilles van de onderliggende beleggingspools waarin het Fonds belegt aanpassen. De op- en afslagen zijn bedoeld om de kosten van deze aanpassingen – namelijk de aan- en verkoopkosten van transacties in de financiële instrumenten van de beleggingspools – te dekken.

De op- en afslagen worden berekend over de intrinsieke waarde van het Fonds en komen geheel ten goede aan het Fonds. Het Fonds berekent een opslag als het Fonds per saldo aandelen uitgeeft en een afslag als het Fonds per saldo aandelen inkoopt. Dit beschermt zittende aandeelhouders in het Fonds tegen de transactiekosten die door de onderliggende beleggingspools worden gemaakt wanneer aandelen door het Fonds worden uitgegeven of ingekocht.

De hoogte van de op- en afslagen wordt bepaald op basis van de reële gemiddelde aan- en verkoopkosten. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud worden de op- en afslag uitgedrukt in een vast percentage van de intrinsieke waarde van het Fonds. ABB past dit percentage aan als de gemiddelde transactiekosten zijn gewijzigd als gevolg van marktomstandigheden. Jaarlijks wordt de hoogte van de op- en afslagen geëvalueerd.

### Aanpassing op- en afslagen

Uit de recente evaluatie blijkt dat de transactiekosten die gemiddeld worden betaald over transacties in de onderliggende beleggingspools, niet meer overeenkomen met de op- en afslag die momenteel van toepassing is op een aantal van de Fondsen. De op- en afslag per Fonds wordt daarom als volgt aangepast:

	<i>Op- en afslag per Fonds tot 13 februari 2020</i>	<i>Op- en afslag per Fonds vanaf 13 februari 2020</i>
ASN Duurzaam Obligatiefonds	Opslag 0,125% Afslag 0,125%	Opslag 0,075% Afslag 0,075%
ASN Milieu & Waterfonds	Opslag 0,20% Afslag 0,175%	Opslag 0,20% Afslag 0,175%
ASN Duurzaam Aandelenfonds	Opslag 0,25% Afslag 0,10%	Opslag 0,175% Afslag 0,05%

ASN Duurzaam Mixfonds	Opslag 0,175% Afslag 0,125%	Opslag 0,125% Afslag 0,075%
ASN Duurzaam Small & Midcapfonds	Opslag 0,40% Afslag 0,225%	Opslag 0,375% Afslag 0,225%
ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief	Opslag 0,125% Afslag 0,10%	Opslag 0,075% Afslag 0,05%
ASN Duurzaam Mixfonds Defensief	Opslag 0,125% Afslag 0,10%	Opslag 0,10% Afslag 0,075%
ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal	Opslag 0,175% Afslag 0,125%	Opslag 0,125% Afslag 0,075%
ASN Duurzaam Mixfonds Offensief	Opslag 0,20% Afslag 0,125%	Opslag 0,175% Afslag 0,075%
ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief	Opslag 0,225% Afslag 0,125%	Opslag 0,20% Afslag 0,10%

### **Ingangsdatum**

Bovenstaande wijziging van de voorwaarden treedt in werking op 13 februari 2020, tenzij ABB in een separaat bericht anders aankondigt, en wordt opgenomen in een addendum behorende bij het prospectus van ASN Beleggingsfondsen N.V. d.d. 1 juli 2019. Het prospectus inclusief addendum is beschikbaar op [www.asnbeleggingsfondsen.nl](http://www.asnbeleggingsfondsen.nl).

De directie,  
ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V.