

Toelichting

Den Haag, 30 juni 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 augustus 2018 te wijzigen. De wijzigingen betreffen een aanpassing van het beleggingsbeleid van het subfonds ASN Duurzaam Mixfonds Zeer 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 Zeer Defensief wordt vastgesteld door ABB. ABB past het beleggingsbeleid van het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief aan door additionele beleggingsinstellingen toe te voegen aan de beleggingsmix. Het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief kan met ingang van 1 augustus 2018 ook beleggen in de ASN Microkredietpool, de ASN Milieupool en de ASN Small & Midcappool. De samenstelling van de portefeuille wordt daardoor breder en het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief belegt na deze aanpassing relatief minder in euro staatsobligaties via de ASN Obligatiepool. Daardoor wordt het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer 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 Zeer 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 Zeer Defensief vanaf 1 augustus 2018 kan beleggen alsmede de bijbehorende doelweginen en bandbreedten:

	<i>Bandbreedte</i>	<i>Doelwegin</i>
ASN Aandelenpool	3-13%	8%
ASN Milieupool	0-6%	1%
ASN Small & Midcappool	0-6%	1%
ASN Obligatiepool	62-72%	67%
ASN Microkredietpool	18-28%	23%

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 Zeer Defensief is een samengestelde index. Deze bestaat uit de benchmarks van de beleggingsinstellingen waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief belegt op basis van de relevante doelwelingen. 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 Zeer Defensief. Daarbij zal ten opzichte van de ASN Microkredietpool, vanwege het ontbreken van een index die zou kunnen dienen als passende benchmark voor deze beleggingsinstelling, gebruik worden gemaakt van een 12 maands EURIBOR rente plus 2%.

Implementatie

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

Op termijn zal ABB ook het beleggingsbeleid van ASN Duurzaam Mixfonds Defensief, ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal, ASN Duurzaam Mixfonds Offensief en ASN Mixfonds Zeer Offensief aanpassen. De omzetting van deze fondsen zal gefaseerd plaatsvinden en over een periode van maximaal 1 jaar gespreid worden.

Wijziging Fondskosten

Ten gevolge van de toevoeging van additionele beleggingsinstellingen zullen de fondskosten van het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief per 1 augustus 2018 stijgen van 0,50% naar een tarief van 0,90%.

Ingangsdatum

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

Bovenstaande wijzigingen treden in werking op 1 augustus 2018, tenzij ABB in een separaat bericht anders aankondigt. Het wordt niet separaat bekend gemaakt dat deze wijzigingen per 1 augustus 2018 van kracht zijn.

De directie,
ASN Beleggingsfondsen Beheer B.V.