

Toelichting

Den Haag, 15 mei 2020

ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V. ('ABB'), de AIF-beheerder van ASN Beleggingsfondsen N.V., deelt mede dat het voornemen bestaat om de vennootschap ASN Beleggingsfondsen N.V. (de 'Vennootschap') met ingang van 18 juni 2020 te splitsen en om de voorwaarden van ASN Beleggingsfondsen N.V. met ingang van 18 juni 2020 te wijzigen.

Splitsing

Dit voorstel betreft beleggers in de fondsen ASN Duurzaam Aandelenfonds, ASN Duurzaam Obligatiefonds, ASN Duurzaam Mixfonds, ASN Milieu & Waterfonds, 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 en ASN-Novib Microkredietfonds (de 'Fondsen', elk een 'Fonds').

Er wordt voorgesteld een juridische splitsing van de Vennootschap te bewerkstelligen als bedoeld in artikel 2:334a lid 2 van het Burgerlijk Wetboek, overeenkomstig het voorstel tot splitsing (het voorstel is beschikbaar op de website onder www.asnbeleggingsfondsen.nl) waarvoor er op 22 april 2020 twee nieuwe naamloze vennootschappen zijn opgericht, elk zijnde een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal in de zin van artikel 2:76a Burgerlijk Wetboek: ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. en ASN Beleggingsfondsen AIF N.V.

De fondsen ASN Duurzaam Aandelenfonds, ASN Duurzaam Obligatiefonds, ASN Milieu & Waterfonds en ASN Duurzaam Small & Midcapfonds (de 'beoogde UCITS-Fondsen') zullen onderdeel gaan uitmaken van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. De beoogde UCITS Fondsen worden gereedgemaakt voor distributie aan beleggers in andere EU-lidstaten en worden derhalve omgevormd tot zogenaamde instellingen voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE-fondsen, internationaal bekend als "UCITS"). Om de beoogde ASN UCITS beleggingsfondsen te mogen beheren heeft ABB, als beoogd enig bestuurder van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V., een UCITS-vergunning van de Autoriteit Financiële Markten verkregen.

De fondsen ASN Duurzaam Mixfonds, ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief, ASN Duurzaam Mixfonds Defensief, ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal, ASN Duurzaam Mixfonds Offensief, ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief, ASN Groenprojectenfonds en ASN-Novib Microkredietfonds (de 'beoogde AIF-Fondsen') zullen onderdeel gaan uitmaken van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. ABB, als beoogd enig bestuurder van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V., heeft de benodigde AIFMD-vergunning om deze fondsen te beheren.

De Vennootschap heeft het voorstel tot splitsing zoals bedoeld in artikel 2:334f lid 1 van het Burgerlijk Wetboek alsmede de overige wettelijk vereiste documenten, ingediend bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel. Tegelijkertijd heeft zij de toelichting op het voorstel tot splitsing als bedoeld in artikel 2:334g van het Burgerlijk Wetboek alsmede de overige wettelijk vereiste documenten neergelegd ten kantore van de Vennootschap.

De Vennootschap heeft een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders bijeengeroepen om tot de splitsing te besluiten. De oproepingen tot het bijwonen van deze

vergadering zijn gepubliceerd op de website www.asnbeleggingsfondsen.nl onder Mededelingen.

Voorwaardenwijziging

ABB past het beleggingsbeleid aan van de beoogde UCITS-Fondsen. Dit is nodig om aan de vereisten te voldoen die volgen uit de richtlijn instellingen voor collectieve belegging in effecten (richtlijn nr. 2009/65/EG). Enkele voorwaardenwijzigingen van de UCITS-Fondsen zijn:

- De beoogde UCITS-Fondsen zullen hun vermogen niet langer via een pool beleggen.
- Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V. zal niet langer juridisch eigenaar van de activa zijn van de beoogde UCITS-Fondsen.
- In het beleggingsbeleid van het ASN Milieu & Waterfonds, het ASN Duurzaam Aandelenfonds en het Small & Midcapfonds is neergelegd:
 - dat door ABB, via de door hem beheerde fondsen, niet meer dan 20% van de aandelen met stemrecht in dezelfde uitgevende instelling wordt verworven; en
 - dat zij niet meer dan 10% van de aandelen zonder stemrecht van dezelfde uitgevende instelling mogen verwerven.

Van de AIF-Fondsen wordt het beleggingsbeleid van het ASN Duurzaam Mixfonds, het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief, het ASN Duurzaam Mixfonds Defensief, het ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal, het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief, het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief en van het ASN Groenprojectenfonds gewijzigd. In het beleggingsbeleid van het ASN Duurzaam Mixfonds, het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief, het ASN Duurzaam Mixfonds Defensief, het ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal, het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief en het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief is onder andere gewijzigd dat niet meer wordt belegd in de ASN Aandelenpool, de ASN Milieupool, de ASN Small & Midcappool of de ASN Obligatiepool. Deze fondsen zullen in plaats daarvan beleggen in de UCITS-Fondsen.

Overige voorwaardenwijzigingen per Fonds

ASN Duurzaam Obligatiefonds

ABB past het beleggingsbeleid van het ASN Duurzaam Obligatiefonds aan, in aanvulling op hetgeen hierboven besproken. Het vermogen van het ASN Duurzaam Obligatiefonds wordt, tenzij de Autoriteit Financiële Markten hiervan ontheffing geeft, tot maximaal 35% belegd in obligaties die zijn uitgegeven door één land. Het ASN Duurzaam Obligatiefonds zal daarnaast niet beleggen in meer dan 10% van de obligaties van dezelfde uitgevende instelling.

ASN Groenprojectenfonds

Het beleggingsbeleid van het ASN Groenprojectenfonds wordt geactualiseerd door uitbreiding van de buitenlandse portefeuille en verbreding van de scope voor indirecte beleggingen zodat het fonds beter kan inspelen op marktontwikkelingen. Zodoende wordt de restrictie van 10% voor beleggingen in groene projecten in het buitenland verhoogd naar 20% van het fondsvermogen. Daarbij mag er zowel via onderhandse leningen als ook via deelname in het aandelenkapitaal van een project worden belegd. Maar ook het maximumpercentage voor beleggingen in aandelenkapitaal in Nederland wordt verhoogd van 5% naar 20% van het fondsvermogen. Voorts wordt de mogelijkheid van indirecte beleggingen uitgebreid door naast deelnemingen in erkende groene instellingen ook deelnemingen in andere fondsen of (beleggings)instellingen toe te staan waarbij het maximumpercentage voor indirecte beleggingen van 35% van het fondsvermogen ongewijzigd blijft en er ten hoogste 20% van het fondsvermogen in een individuele instelling mag worden belegd. Tot slot wordt er een restrictie geïntroduceerd waardoor deelneming in een individuele entiteit maximaal 20% mag zijn van het kapitaal van de betreffende entiteit.

Overige wijzigingen

Aanpassing teksten doelstelling

ABB past voor alle Fondsen de beschrijving van de doelstelling aan. Hiermee wordt beoogd om duidelijkheid te brengen in de ambitie van de fondsen om een positieve bijdrage te leveren aan mens, milieu en maatschappij door het toepassen van een strenge duurzame selectie, waarbij het toonaangevend selectieproces de doelstelling bevordert om op lange termijn een marktconform financieel rendement te behalen.

Op- en afslagen

De op- en afslagen van de vijf ASN Duurzame Mixfondsen alsmede van het ASN Duurzaam Mixfonds zijn vastgesteld op 0%. Reden is dat de op- en afslagen al zijn verwerkt in de transactieprijs (dit is de intrinsieke waarde van een aandeel van een Fonds, vermeerderd of verminderd met een opslag respectievelijk afslag) van de fondsen waarin de ASN Duurzame Mixfondsen en het ASN Duurzaam Mixfonds direct of indirect beleggen.

Verwerking addendum

Het addendum, dat sinds 1 augustus 2019 integraal onderdeel uitmaakt van het prospectus en waarin alle tussentijdse wijzigingen over het gevoerde beleggingsbeleid zijn opgenomen, wordt in de doorlopende prospectustekst geïntegreerd.

Beoogd tijdpad

Handel tot 17 juni 2020 16:00

In het beoogde tijdpad kunnen orders in de Fondsen van de huidige ASN Beleggingsfondsen N.V. worden ingelegd tot 17 juni 2020, 16:00 uur. Op 18 juni 2020 zal de laatste transactieprijs voor alle Fondsen van de huidige ASN Beleggingsfondsen N.V. worden afgegeven en zullen de orders die op 17 juni 2020 voor 16:00 zijn ingelegd worden uitgevoerd.

Orders die op 17 juni 2020 vanaf 16.00 uur zijn ingelegd, zullen worden uitgevoerd alsof zij zijn ingelegd op 18 juni 2020 (zoals hieronder beschreven).

Handel in beoogde AIF-fondsen en beoogde UCITS-fondsen

Voorgenomen is dat de splitsing van ASN Beleggingsfondsen N.V. op 18 juni 2020 effectief is en dat op 18 juni 2020 de eerste handelsdag van de beoogde AIF-fondsen en de beoogde UCITS-fondsen aanvangt. Op 19 juni 2020 zal de eerste transactieprijs voor alle Fondsen van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. en ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. worden afgegeven en zullen de orders die op 18 juni 2020 voor 16:00 zijn ingelegd worden uitgevoerd.

Ingangsdatum

Aandeelhouders van ASN Beleggingsfondsen N.V. kunnen tot 17 juni 2020 besluiten om hun aandelen in het betreffende fonds tegen de gebruikelijke voorwaarden te verkopen. Bovenstaande wijzigingen treden in werking op 18 juni 2020, tenzij ABB in een separaat bericht anders aankondigt. Het wordt niet separaat bekend gemaakt dat deze wijzigingen per 18 juni 2020 van kracht zijn en het nieuwe prospectus van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. alsmede het nieuwe prospectus van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. zal per die datum in werking treden.

De directie,
ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V.