

Toelichting

Den Haag, 27 februari 2019

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 april 2019 te wijzigen. De wijzigingen betreffen een aanpassing van het beleggingsbeleid van het subfonds ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal alsmede, op een later moment, 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 Neutraal wordt vastgesteld door ABB. ABB past het beleggingsbeleid van het ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal aan door additionele beleggingsinstellingen toe te voegen aan de beleggingsmix. Het ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal belegt met ingang van 1 april 2019 ook in de ASN Microkredietpool en de ASN Small & Midcappool. De samenstelling van de portefeuille wordt daardoor breder en het ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal belegt na deze aanpassing relatief minder in euro staatsobligaties via de ASN Obligatiepool. Daardoor wordt het ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal 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 Neutraal 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 Neutraal vanaf 1 april 2019 zal beleggen alsmede de bijbehorende doelweginen en bandbreedten:

	<i>Bandbreedte</i>	<i>Doelwegin</i>
ASN Aandelenpool	28-38%	33%
ASN Milieupool	1-11%	6%
ASN Small & Midcappool	1-11%	6%
ASN Obligatiepool	36-46%	41%
ASN Microkredietpool	9-19%	14%

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 Neutraal is een samengestelde index. Deze bestaat uit de benchmarks van de beleggingsinstellingen waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal 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 Neutraal. Daarbij zal ten opzichte van de ASN Microkredietpool, vanwege het ontbreken van een bijbehorende benchmark voor deze beleggingsinstelling, gebruik worden gemaakt van een 12 maands EURIBOR rente plus 2%.

Implementatie

Per 1 april 2019 zal de samenstelling van de beleggingsportefeuille van het ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal door de toevoeging van additionele beleggingsinstellingen geleidelijk wijzigen. De omzetting van de portefeuille zal gefaseerd plaatsvinden en over een periode van maximaal 6 maanden gespreid worden. Tijdens de omzetting kunnen de gewichten van enkele beleggingsinstellingen buiten de bandbreedten vallen.

Op termijn zal ABB ook het beleggingsbeleid van ASN Duurzaam Mixfonds Offensief en ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief aanpassen. Het beleggingsbeleid van ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Defensief is al aangepast per 1 augustus 2018 en van ASN Duurzaam Mixfonds Defensief per 1 oktober 2018.

Wijziging Fondskosten

Pas nadat de omzetting van de portefeuille is afgerond zullen de fondskosten van het ASN Duurzaam Mixfonds Neutraal stijgen van 0,65% naar een tarief van 0,90% ten gevolge van de toevoeging van additionele beleggingsinstellingen. ABB zal een voorstel tot deze voorwaardenwijziging alsmede de ingangsdatum bekend maken wanneer de omzetting van de portefeuille voltooid is.

Ingangsdatum

Aandeelhouders van ASN Beleggingsfondsen N.V. kunnen tot 1 april 2019 besluiten om hun aandelen in het betreffende fonds tegen de gebruikelijke voorwaarden te verkopen.

Bovenstaande wijzigingen treden in werking op 1 april 2019, tenzij ABB in een separaat bericht anders aankondigt. De wijzigingen worden opgenomen in een addendum bij het prospectus van ASN Beleggingsfondsen N.V. d.d. 1 augustus 2018. Het wordt niet separaat bekend gemaakt dat deze wijzigingen per 1 april 2019 van kracht zijn. Het addendum is beschikbaar op www.asnbeleggingsfondsen.nl.

De directie,
ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V.