

Toelichting

Den Haag, 09 november 2020

ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V. ('ABB'), de UCITS-beheerder van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V., deelt mede dat het voornemen bestaat om de voorwaarden van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. met ingang van 10 december 2020 te wijzigen. Als gevolg van de jaarlijkse actualisatie wordt de hoogte van de op- en afslagen aangepast ten aanzien van het ASN Milieu & Waterfonds en van het ASN Small & Midcapfonds (verder te noemen: "Fondsen" of individueel een "Fonds").

Wat zijn op- en afslagen?

Bij een in- of uitstroom 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 gemaakt worden 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, 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 t/m 09 december 2020</i>	<i>Op- en afslag per Fonds vanaf 10 december 2020</i>
ASN Milieu & Waterfonds	Opslag + 0,20% Afslag - 0,175%	Opslag + 0,025% Afslag - 0,025%
ASN Duurzaam Small & Midcapfonds	Opslag + 0,375% Afslag - 0,225%	Opslag + 0,60% Afslag - 0,525%

Ingangsdatum

Bovenstaande wijziging van de voorwaarden treedt in werking op 10 december 2020, tenzij ABB in een separaat bericht anders aankondigt, en wordt opgenomen in een addendum behorende bij het prospectus daterend 18 juni 2020 van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. Het prospectus inclusief addendum is beschikbaar op www.asnbeleggingsfondsen.nl.

De directie,
ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V.