

# Toelichting

Den Haag, 09 februari 2021

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 maart 2021 te wijzigen. Als gevolg van een tussentijdse evaluatie wordt de hoogte van de opslag en de afslag aangepast ten aanzien van het ASN Milieu & Waterfonds (verder te noemen: "Fonds").

## WAT ZIJN OP- EN AFSLAGEN?

Bij een in- of uitstroom moet de vermogensbeheerder van het Fonds de beleggingsportefeuilles aanpassen. De op- en afslagen zijn bedoeld om de kosten van deze aanpassingen – namelijk de aan- en verkoopkosten van transacties in financiële instrumenten – 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 het Fonds. De op- en afslag wordt daarom als volgt aangepast:

	Op- en afslag per Fonds t/m 09 maart 2021	Op- en afslag per Fonds vanaf 10 maart 2021
ASN Milieu & Waterfonds	Opslag + 0,025%	Opslag + 0,125%
	Afslag - 0,025%	Afslag - 0,10%

## INGANGSDATUM

Aandeelhouders van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. kunnen tot 9 maart 2021 besluiten om hun aandelen in het ASN Milieu & Waterfonds tegen de gebruikelijke voorwaarden te verkopen.

Bovenstaande wijziging van de voorwaarden treedt in werking op 10 maart 2021, tenzij ABB in een separaat bericht anders aankondigt, en wordt opgenomen in het geactualiseerde prospectus van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. dat op 10 maart 2021 beschikbaar wordt. Het wordt niet separaat bekend gemaakt dat deze wijziging van kracht is. Het geactualiseerde prospectus zal op 10 maart 2021 worden gepubliceerd op [www.asnbeleggingsfondsen.nl](http://www.asnbeleggingsfondsen.nl).

De directie,  
ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V.

