

## Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

# ASN Microkredietfonds

ISIN-code: NL0014270266

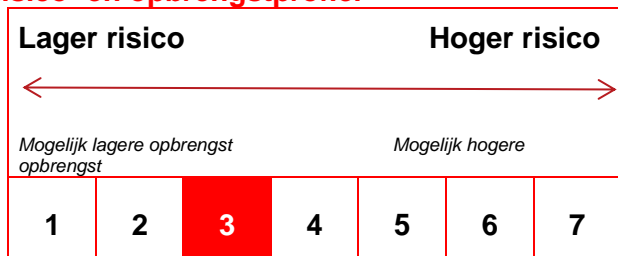
ASN Microkredietfonds (het "fonds") is een subfonds van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V.

Dit fonds wordt beheerd door ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V., handelend onder de naam ASN Impact Investors, onderdeel van de Volksbank N.V.

## Doelstellingen en beleggingsbeleid

- ASN Microkredietfonds belegt in microfinancieringsinstellingen (MFI's) via onderhandse leningen of aandelenparticipaties in het eigen vermogen van een MFI. MFI's verstrekken kleine leningen (microkredieten) aan mensen in ontwikkelingslanden.
- Het fonds belegt uitsluitend in MFI's die voldoen aan de selectiecriteria. De belangrijkste criteria zijn de indicatoren voor de sociale prestaties en de kredietwaardigheid van de MFI.
- Het fonds kan liquiditeiten aanhouden en beleggen in kortlopende euro-staatsobligaties met een looptijd van maximaal 12 maanden. Ten behoeve van de liquiditeit mogen voor maximaal 10% van het fondsvermogen leningen worden aangetrokken.
- Het fonds hanteert geen benchmark.
- Maximaal 35% van het fondsvermogen kan indirect worden belegd. Voorwaarde is dat het fonds belegt in leningen aan of aandelenparticipaties in instellingen die passen bij de doelstellingen van het fonds. Het maximale belang in een individuele beleggingsinstelling bedraagt 20%.
- Een lening aan één MFI mag bij aanvang niet meer dan 5% van het fondsvermogen bedragen.
- Het fonds mag maximaal 15% van het fondsvermogen in één land beleggen.
- Het fonds mag voor maximaal 25% van het fondsvermogen deelnemen in het eigen vermogen van MFI's. Daarbij mag het totale percentage van de ASN Microkredietpool dat is geïnvesteerd in Aandelenparticipaties van MFI's en in achtergestelde leningen aan MFI's samen maximaal 40% bedragen.
- Maximaal 30% van het fondsvermogen mag zijn geïnvesteerd in (i) niet afgedekte leningen ten laste van MFI's en (ii) aandelenparticipaties die niet luiden in euro's of US-dollars. Per vreemde valuta geldt hierbij een maximum van 5% van het fondsvermogen. Het valutarisico van de renteontvangsten wordt in de meeste gevallen niet afgedekt in euro's.
- Het maximale belang dat door het fonds in een individuele (beleggings)instelling kan worden aangehouden bedraagt 20%. Ook zal het fonds in de regel geen belangen van 20% of meer nemen in een individuele MFI.
- Het fonds mag gebruikmaken van valutaderivaten om een belang in vreemde valuta's af te dekken in euro's. Het fonds mag niet actief belangen in vreemde valuta's nemen.
- Naast valutaderivaten wordt niet in andere derivaten belegd.
- Het fonds keert één keer per jaar dividend uit in de vorm van contanten aan de aandeelhouders.
- U kunt in principe iedere handelsdag aandelen in het fonds kopen en verkopen via Euronext te Amsterdam.

## Risico- en opbrengstprofiel



De risico- en opbrengst indicator geeft de mate van de beweeglijkheid van de koers (volatiliteit) van het fonds en de mogelijke rendementsvooruitzichten weer. Historische cijfers die gebruikt zijn voor het berekenen van de indicator, hoeven geen betrouwbare weergave te zijn van het toekomstige risicoprofiel van het fonds. Het is niet gegarandeerd dat de getoonde risico- en rendementscategorie onveranderd blijft. De categorie kan veranderen. De laagste categorie (1) betekent niet dat de belegging

zonder risico is.

Dit fonds belegt voornamelijk via onderhandse leningen of aandelenparticipaties in MFI's en heeft daardoor een vrij lage volatiliteit.

De volgende risico's zijn van essentieel belang voor dit fonds, en worden niet (voldoende) weergegeven door de indicator.

- Liquiditeitsrisico: Het risico dat de onderliggende beleggingen in het fonds beperkt verhandelbaar zijn. Bij teveel instroom of uitstroom van gelden kan het fonds tijdelijk gesloten worden.
- Uitbestedingsrisico: Uitbesteding van activiteiten brengt als risico met zich mee dat de wederpartij, ondanks afspraken, niet aan haar verplichtingen voldoet.

Voor een compleet overzicht van de risico's van dit fonds verwijzen wij u naar hoofdstuk 14 "Risicofactoren en Risicobeheer" in het prospectus op [www.asnimpactinvestors.com](http://www.asnimpactinvestors.com) bij 'Documenten'.

## Kosten

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de kosten van de exploitatie van het fonds te betalen, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

### Enmalige kosten die in rekening worden gebracht voordat of nadat u heeft belegd

Instapkosten	0%
Uitstapkosten	0%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld kan worden ingehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

### Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	2,33%
----------------	-------

### Kosten die onder bepaalde voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	n.v.t.
---------------------	--------

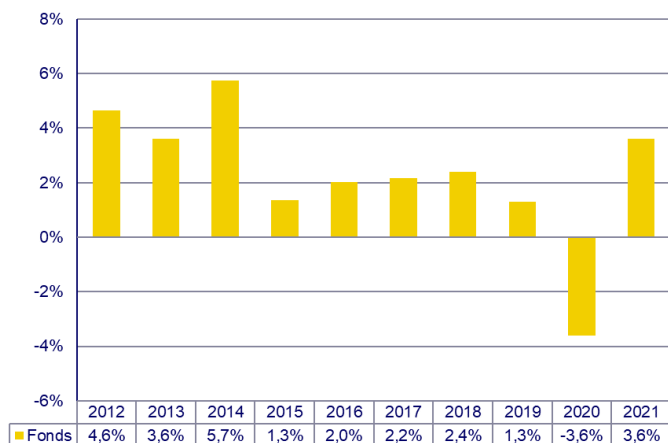
Met de in- en uitstapkosten van het fonds worden hier bedoeld de op- en afslagen op de intrinsieke waarde die in rekening worden gebracht op gesaldeerde basis bij respectievelijk toe- en uittreding. Deze komen ten gunste van het fonds en dienen ter compensatie van transactiekosten, zodat zittende aandeelhouders niet worden benadeeld. Bij dit fonds worden geen op- en afslagen in rekening gebracht. Toe- en uittreding leidt niet per definitie tot transactiekosten met betrekking tot de onderliggende investeringen in het fonds.

Naast bovengenoemde in- en uitstapkosten van het fonds, kan bijvoorbeeld uw financieel adviseur, bank of distributeur kosten in rekening brengen. Neem voor informatie over deze kosten contact met hen op.

Het percentage voor de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor het hele jaar tot en met 31 december 2021. Het percentage van de lopende kosten kan per jaar variëren. Het is exclusief transactiekosten in het fonds.

Meer informatie over de kosten leest u in het prospectus van het fonds, hoofdstuk 12 "Kosten en vergoedingen", via [www.asnimpactinvestors.com](http://www.asnimpactinvestors.com) bij 'Documenten'.

## In het verleden behaalde resultaten



De resultaten van 2012 tot en met 2020 werden behaald in omstandigheden die niet langer van toepassing zijn.

In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst. De gegeven rendementpercentages zijn na aftrek van alle kosten, behalve instap en uitstapkosten. Rendementen zijn gebaseerd op intrinsieke waarde en inclusief herbelegging van de dividenden.

Valuta: euro

Het fonds is opgericht op 14 juni 1996.

## Praktische informatie

- Dit fonds is een subfonds van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V., een open-end beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal.
- CACEIS Bank S.A., Netherlands Branch is de bewaarder van het fonds.
- ASN Impact Investors voert de directie over ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. en is tevens AIF-beheerder.
- Het prospectus, de (half-)jaarverslagen en het beloningsbeleid zijn kosteloos en in het Nederlands verkrijgbaar via [www.asnimpactinvestors.com](http://www.asnimpactinvestors.com) bij 'Documenten'. via [info@asnimpactinvestors.com](mailto:info@asnimpactinvestors.com) en schriftelijk via: ASN Impact Investors, Postbus 93514, 2509 AM Den Haag.
- Op [www.asnimpactinvestors.com](http://www.asnimpactinvestors.com) onder 'Fondsen' staat de meest recente koers. In de factsheet vindt u het rendement, het totale fondsvermogen en het aantal uitstaande aandelen van het fonds. De factsheet vindt u op [www.asnimpactinvestors.com](http://www.asnimpactinvestors.com) bij 'Documenten'.
- Dit fonds is onderworpen aan de Nederlandse fiscale wet- en regelgeving. Dit kan van invloed zijn op uw persoonlijke belastingssituatie.
- ASN Impact Investors kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. is.