

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-Novib Microkredietfonds

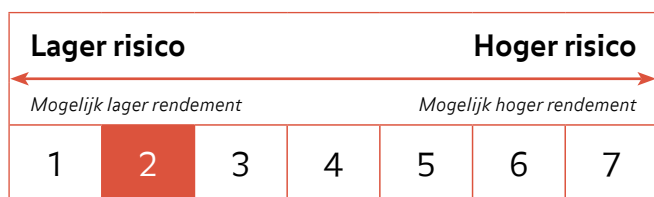
Dit fonds wordt beheerd door ACTIAM N.V., een onderdeel van VIVAT N.V.

ISIN-code: NL0012314652

1. Doelstellingen en beleggingsbeleid

- ASN-Novib 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. Hiervoor mogen 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 15% van het fondsvermogen deelnemen in het eigen vermogen van MFI's.
- Maximaal 20% 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 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 participanten.
- U kunt iedere handelsdag participaties kopen en verkopen via Euronext te Amsterdam.

2. Risico- en opbrengstprofiel



De indicator is een maatstaf voor de beweeglijkheid van de koers (volatiliteit) en de rendementsvooruitzichten. Historische cijfers die gebruikt zijn voor het berekenen van de indicator, hoeven geen betrouwbare weergave te zijn van het toekomstige risicoprofiel. Het is niet gegarandeerd dat de getoonde risico- en rendementscategorie onveranderd blijft. De categorie kan veranderen. Categorie 1 betekent niet dat de belegging zonder risico is. Een belegging in dit fonds biedt geen garantie over uw rendement.

De volgende risico's zijn van essentieel belang voor dit fonds:

- Marktrisico: Dit is het risico van verlies als gevolg van nadelige bewegingen in marktvariabelen zoals aandelenkoersen, rentetarieven en valutakoersen.
- Kredietrisico: Het risico bestaat dat de debiteur niet aan haar verplichtingen kan voldoen. Als de kredietkwaliteit van een debiteur verslechtert, kan de waarde van de lening dalen.
- Tegenpartijrisico: Het fonds kan verlies lijden als een tegenpartij bij een transactie in gebreke blijft voordat de definitieve afwikkeling van de kasstromen die met de transactie samenhangen, heeft plaatsgevonden (bijvoorbeeld bij settlement of afwikkeling van derivatencontracten).
- 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.

Voor een compleet overzicht van de risico's van dit fonds verwijzen wij u naar hoofdstuk 12 "Risicofactoren en Risicobeheer" in het prospectus op actiam.nl/fondsbeheer en op asnbank.nl > [beleggen](#) > [brochures en documenten](#).

3. 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 het mogelijke resultaat op uw belegging.

Enmalige kosten die in rekening worden gebracht voordat of nadat u heeft belegd	
Instapkosten	n.v.t.
Uitstapkosten	n.v.t.

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld kan worden afgehouden.

Kosten die jaarlijks aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	2,33%

Kosten die onder bepaalde voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	n.v.t.

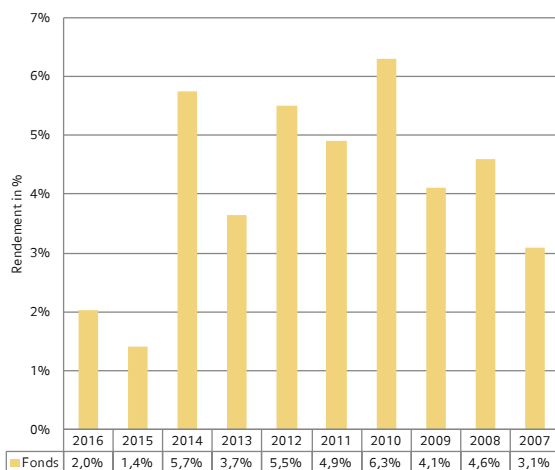
Neem voor de instap- en uitstapkosten contact op met bijvoorbeeld uw financieel adviseur, bank of distributeur.

Er zijn geen kosten die verband houden met de uitgifte of inkoop van eigen participaties.

Het percentage voor de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor het hele jaar tot en met 31 december 2016. Het percentage van de lopende kosten kan per jaar variëren. Het is exclusief portfeuilletransactiekosten & herstructureringskosten als beschreven in hoofdstuk 10 van het prospectus.

Meer informatie over de kosten leest u in het prospectus van het fonds, hoofdstuk 10 "Kosten en vergoedingen", via actiam.nl/fondsbeheer en op asnbank.nl > [beleggen > brochures en documenten](#).

4. In het verleden behaalde resultaten



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

Valuta: euro.

ASN-Novib Microkredietfonds is opgericht op 14 juni 1996 en op 15 oktober 2015 toegelaten tot de notering op Euronext te Amsterdam.

5. Praktische informatie

Dit fonds is een subfonds van ASN Beleggingsfondsen N.V., een open-end beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal.

- KAS Trust & Depositary Services B.V. is de bewaarder van het fonds.
- ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V. voert de directie over ASN Beleggingsfondsen N.V. en heeft ACTIAM N.V. aangesteld als AIF-beheerder (risico- en portfoliobeheer).
- De projectadviseur is Triple Jump B.V.
- ACTIAM publiceert haar beloningsbeleid op actiam.nl/fondsbeheer.
- U vindt het prospectus, de jaarverslagen, de halfjaarberichten en het beloningsbeleid via actiam.nl/fondsbeheer. U kunt deze stukken ook telefonisch opvragen via 070 - 356 9335, of schriftelijk via: ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V., Postbus 93514, 2509 AM Den Haag. De documenten zijn in het Nederlands beschikbaar.
- Op actiam.nl/fondsbeheer en op asnbank.nl staat de meest recente koers. In het kwartaalbericht en op de factsheet vindt u het rendement, het totale fondsvermogen en het aantal uitstaande participaties van het fonds. De factsheet vindt u op actiam.nl/fondsbeheer en het kwartaalbericht op asnbank.nl > [beleggen > brochures en documenten](#).
- Belastingwetgeving kan van invloed zijn op de fiscale situatie van de houder van participaties.
- ACTIAM N.V. 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-Novib Microkredietfonds is.