

Toelichting

Den Haag, 17 oktober 2025

Tijdelijk geen verkoop mogelijk van aandelen in het ASN

Biodiversiteitsfonds

Met ingang van 17 oktober 2025 16.00 uur, zal het ASN Biodiversiteitsfonds tijdelijk geen aandelen meer inkopen. Verkooporders die u opgeeft na 17 oktober 16.00 uur, worden niet meer verwerkt. Wat is de achtergrond van dit besluit?

Beleggingen voor de lange termijn

Het ASN Biodiversiteitsfonds belegt voor de lange termijn in andere instellingen voor collectieve beleggingen, projecten en bedrijven die bijdragen aan behoud, bescherming en herstel van biodiversiteit. Deze beleggingen van het fonds zijn beperkt verhandelbaar, oftewel niet snel om te zetten in liquide middelen. Indien het fonds liquide middelen nodig heeft, om bijvoorbeeld aandelen van zittende beleggers terug te kopen, kan het hierdoor niet dagelijks investeringen verkopen.

Liquiditeitsbeleid

Omwille van het illiquide karakter van de beleggingen wordt er een positie in liquide middelen aangehouden om in- en uitstroom van aandeelhouders mogelijk te kunnen maken. Daarnaast zijn liquiditeiten benodigd om aan financiële verplichtingen volgend uit de beleggingen te voldoen. Omdat het ASN Biodiversiteitsfonds verhandelbaar is op de beurs, met dagelijkse toe- en uittreding, bestaat de mogelijkheid dat het ASN Biodiversiteitsfonds op enig moment niet over de benodigde liquide middelen beschikt om uittreding uit het ASN Biodiversiteitsfonds te faciliteren.

In het beheer van het ASN Biodiversiteitsfonds voert ASN Impact Investors een actief liquiditeitsbeleid, dat is gebaseerd op drie pijlers. De eerste pijler vormt het nauwgezet monitoren van verwachte toekomstige kasstromen, waarbij kasstromen op basis van het beleggingsbeleid voor elke looptijdhorizon nauw worden afgestemd op verwachte kasstromen uit hoofde van toe- en uittreding. Als tweede pijler kan het fonds vreemd vermogen aantrekken en de derde pijler wordt gevormd door de mogelijkheid om ASN Biodiversiteitsfonds voor korte of langere tijd te sluiten voor uitgifte of inkoop van aandelen. Een sluiting van het fonds is in het belang van de zittende beleggers in het ASN Biodiversiteitsfonds, omdat dat bijdraagt aan een beheersbare liquiditeitsontwikkeling.

Tijdelijke sluiting

De afgelopen periode zijn er door beleggers meer aandelen in het ASN Biodiversiteitsfonds verkocht dan aangekocht. Daardoor is de liquiditeitspositie van het ASN Biodiversiteitsfonds gedaald tot de interne liquiditeitsdoelstelling. Prognoses suggereren dat er een toename van de verkoop van aandelen door beleggers te verwachten is, wat een daling tot onder de liquiditeitsdoelstelling tot gevolg zal hebben. Dit is onder andere ingegeven door een koersdaling van het ASN Biodiversiteitsfonds als gevolg van een herwaardering van Aqua-Spark, een van de fondsen waarin het ASN Biodiversiteitsfonds investeert. Om zeker te stellen dat het ASN Biodiversiteitsfonds over voldoende liquide middelen blijft beschikken om aan de verplichtingen van het fonds te kunnen voldoen, sluit de beheerder, ASN Impact Investors tijdelijk het fonds. Dat wil zeggen dat beleggers gedurende de periode van sluiting geen aandelen in het ASN Biodiversiteitsfonds kunnen verkopen. U kunt wel aandelen in het ASN Biodiversiteitsfonds aankopen.

Nadere informatie

Zodra ASN Impact Investors het fonds weer openstelt, zal dit op de website www.asnimpactinvestors.com onder '[mededelingen](#)' worden vermeld.

De directie,
ASN Impact Investors