

Addendum

bij het Prospectus van ASN Beleggingsfondsen N.V.

Dit document is een addendum bij het prospectus van ASN Beleggingsfondsen N.V. d.d. 1 juli 2019 en maakt met ingang van 1 augustus 2019 integraal onderdeel uit van het prospectus. Bepaalde wijzigingen kunnen een latere ingangsdatum hebben.

Daar waar de tekst in het prospectus strijdig is met de tekst van dit addendum, prevaleert de tekst uit dit addendum.

Betreft:

| | |
|--|---|
| I. Wijziging in Hoofdstuk 12: "Kosten en vergoedingen" | 2 |
| II. Wijziging in Hoofdstuk 16: "Fonds 9: ASN Duurzaam Mixfonds Offensief" | 3 |
| III. Wijziging in Hoofdstuk 61: "Fonds 10: ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief" | 6 |

I. Wijziging in Hoofdstuk 12: “Kosten en vergoedingen”

Ingangsdatum wijziging: 1 augustus 2019

“Fondskosten”

Met ingang van 1 augustus 2019 zal de hoogte van de fondskosten van het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief wijzigen. Op pagina 28 wordt de tabel aangepast:

Het percentage in de tabel:

| | |
|-------------|--|
| | <i>ASN Duurzaam Mixfonds Offensief</i> |
| Fondskosten | 0,85% |

Wordt vervangen door:

| | |
|-------------|--|
| | <i>ASN Duurzaam Mixfonds Offensief</i> |
| Fondskosten | 0,90% |

II. Wijziging in Hoofdstuk 16: “Fonds 9: ASN Duurzaam Mixfonds Offensief”

Ingangsdatum wijziging: 1 augustus 2019

De tekst op pagina's 66 en 67 wordt in zijn geheel vervangen door de onderstaande tekst:

Fonds 9: ASN Duurzaam Mixfonds Offensief

Beleggingsbeleid

Doelstelling

Het doel van het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief is om via beleggingsinstellingen te beleggen in beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde aandelen, obligaties en onderhandse leningen. Deze moeten zijn uitgegeven door ondernemingen, organisaties en overheden die voldoen aan de ASN Duurzaamheidscriteria zoals vastgelegd in de beleidsdocumenten van ABB (zie Hoofdstuk 4 van het Prospectus). Deze ondernemingen, organisaties en overheden maken deel uit van het Beleggingsuniversum.

Het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief belegt in deze beleggingsinstellingen binnen vastgestelde bandbreedten. Per beleggingsinstelling stelt ABB hiervoor een doelweging vast. Het beleggingsbeleid van het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief is gericht op vermogensgroei op lange termijn.

De beleggingsinstellingen waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief belegt, zijn de onderstaande Pools. Het Fonds belegt hierin op basis van de volgende bandbreedten en doelwegingen:

| | <i>Bandbreedte:</i> | <i>Doelweging</i> |
|------------------------|---------------------|-------------------|
| ASN Aandelenpool | 47-57% | 52% |
| ASN Milieupool | 4-14% | 9% |
| ASN Small & Midcappool | 4-14% | 9% |
| ASN Obligatiepool | 17-27% | 22% |
| ASN Microkredietpool | 3-13% | 8% |

ABB stelt het Beleggingsuniversum vast en stelt het beleggingsbeleid zodanig op dat actief ingespeeld kan worden op verwachte marktontwikkelingen. Dat doet de vermogensbeheerder via de onderliggende beleggingen in de genoemde beleggingsinstellingen. Het beleggingsbeleid stelt de vermogensbeheerder tevens in staat om, naast maatschappelijke toegevoegde waarde, een financieel rendement te genereren dat vergelijkbaar is met dat van de benchmark.

Binnen het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief vindt geen tactisch allocatiebeleid plaats. Minstens eenmaal per maand worden de gewichten in het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief teruggezet naar de doelwegingen, tenzij de afwijkingen ten opzichte van de doelwegingen als te gering worden beschouwd en/of marktomstandigheden daar aanleiding toe geven. Indien op enig moment de gewichten van onderliggende beleggingsinstellingen buiten de bandbreedten bewegen wordt dit zo spoedig mogelijk aangepast. Indien op enig moment de uitgifte en inkoop van participaties in een onderliggende beleggingsinstelling is opgeschort wordt tijdelijk de doelweging en bandbreedte van deze beleggingsinstelling opgeteld bij de doelweging en bandbreedte van een beleggingsinstelling waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief belegt en die het meest verwant is aan de beleggingsinstelling waarvan de handel is opgeschort.

Benchmark

De benchmark van het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief is een samengestelde index die is opgebouwd in overeenstemming met de doelwegingen van de beleggingsinstellingen waarin het Fonds belegt (hierna: Benchmark ASN Duurzaam Mixfonds Offensief).

De Benchmark ASN Duurzaam Mixfonds Offensief is als volgt samengesteld:

| | |
|-----|--------------------------------------|
| 52% | Benchmark ASN Duurzaam Aandelenfonds |
| 9% | Benchmark ASN Milieu & Waterfonds |

| | |
|-----|--|
| 9% | Benchmark ASN Duurzaam Small & Midcapfonds |
| 22% | Benchmark ASN Duurzaam Obligatiefonds |
| 8% | 12 maands EURIBOR + 2% |

De karakteristieken van de benchmarks staan beschreven in de Supplementen van Fondsen 1, 2, 3 en 5 van dit Prospectus. ABB acht de Benchmark ASN Duurzaam Mixfonds Offensief die op deze wijze tot stand komt, voldoende representatief en bekend als vergelijkingsmaatstaf voor de beleggingsprestaties van ASN Duurzaam Mixfonds Offensief. Als dit naar het oordeel van ABB niet langer in voldoende mate het geval is en handhaving van deze benchmark niet meer in het belang is van de aandeelhouders, selecteert ABB een andere, meer passende benchmark.

Valuta

Het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief belegt uitsluitend in beleggingsinstellingen die genoteerd zijn in euro's. Het Fonds loopt hierdoor geen direct valutarisico. Wel is er sprake van indirect valutarisico van de onderliggende beleggingen waarin de beleggingsinstellingen beleggen. De valutarisico's die voortkomen uit deze onderliggende beleggingen worden grotendeels niet afgedekt. Bij de ASN Microkredietpool wordt het valutarisico beperkt door valutarestricties en valutatermijncontracten. De restricties staan beschreven in het Supplement van Fonds 12.

Afgeleide instrumenten

Binnen het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief sluit alleen ASN Microkredietpool afgeleide instrumenten af om het valutarisico af te dekken. Dit staat beschreven in het Supplement van Fonds 12.

Vreemd vermogen

De beleggingen van het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief worden niet met vreemd vermogen gefinancierd. Van de beleggingsinstellingen waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief belegt mag de ASN Microkredietpool vreemd vermogen aantrekken als onderdeel van het liquiditeitsbeheer.

Shorttransacties en uitlenen van financiële instrumenten

Het is de beleggingsinstellingen waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief belegt niet toegestaan om financiële instrumenten te verkopen die zij niet bezitten (*short selling*) of financiële instrumenten uit te lenen (*securities lending*).

Waardering

De waardering van de beleggingsinstellingen waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief belegt, vindt plaats tegen de intrinsieke waarde. Deze komt voor elke beleggingsinstelling tot stand op basis van de onderliggende activa waarin zij belegt. Beursgenoteerde aandelen en obligaties worden daarbij gewaardeerd tegen de laatst bekende beurskoers. Als van beursgenoteerde aandelen of obligaties een (recente) beurskoers ontbreekt, worden ze gewaardeerd tegen de geschatte marktwaarde. Dit geldt ook voor niet-beursgenoteerde aandelen en onderhandse leningen. Bij de bepaling van de geschatte marktwaarde worden marktconforme waarderingmethoden toegepast. Overige activa en passiva worden gewaardeerd op nominale waarde.

Dividendbeleid

Het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief keert jaarlijks ten minste de winst die voor uitkering beschikbaar is, geheel aan de aandeelhouders uit. De uitkering vindt uiterlijk acht maanden na afloop van het boekjaar plaats in de vorm van dividend. Deze uitkering is conform de fiscaal-wettelijke voorschriften, namelijk het Besluit beleggingsinstellingen, laatst gewijzigd bij Besluit van 19 december 2018, Stb 2018/514.

Risicofactoren

De waarde van de beleggingen kan zowel stijgen als dalen. Aandeelhouders in het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief krijgen mogelijk minder terug dan zij hebben ingelegd. Het is op geen enkele wijze gegarandeerd dat zij hun inleg in het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief terugkrijgen. De risico's die hierna worden beschreven, kunnen de prijs en de waarde van de beleggingen beïnvloeden en de waarde van het ASN Duurzaam Mixfonds Offensief laten dalen, als zij zich voordoen. Onder meer de volgende risico's kunnen van invloed zijn op beleggingen in aandelen ASN Duurzaam Mixfonds Offensief in volgorde van belangrijkheid:

- marktrisico aandelen;
- valutarisico;

- marktrisico vastrentende waarden;
- creditspreadrisico;
- inflatierisico;
- uitbestedingsrisico;
- tegenpartijrisico;
- risico bij afwikkeling van transacties in financiële instrumenten;
- concentratierisico;
- liquiditeitsrisico;
- operationeel risico;
- bewaarnemingsrisico;
- wijzigingsrisico belastingregimes;
- risico erosie fondsvermogen.

Een omschrijving van deze risico's vindt u in Hoofdstuk 14 "Risicofactoren en risicobeheer".

III. Wijziging in Hoofdstuk 16: “Fonds 10: ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief”

Ingangsdatum wijziging: 1 september 2019

De tekst op pagina's 68 en 69 wordt in zijn geheel vervangen door de onderstaande tekst:

Fonds 10: ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief

Beleggingsbeleid

Doelstelling

Het doel van het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief is om via beleggingsinstellingen te beleggen in beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde aandelen, obligaties en onderhandse leningen. Deze moeten zijn uitgegeven door ondernemingen, organisaties en overheden die voldoen aan de ASN Duurzaamheidscriteria zoals vastgelegd in de beleidsdocumenten van ABB (zie Hoofdstuk 4 van het Prospectus). Deze ondernemingen, organisaties en overheden maken deel uit van het Beleggingsuniversum.

Het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief belegt in deze beleggingsinstellingen binnen vastgestelde bandbreedten. Per beleggingsinstelling stelt ABB hiervoor een doelwending vast. Het beleggingsbeleid van het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief is gericht op vermogensgroei op lange termijn.

De beleggingsinstellingen waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief belegt, zijn de onderstaande Pools. Het Fonds belegt hierin op basis van de volgende bandbreedten en doelwendingen:

| | <i>Bandbreedte:</i> | <i>Doelwending</i> |
|------------------------|---------------------|--------------------|
| ASN Aandelenpool | 63-73% | 68% |
| ASN Milieupool | 6-16% | 11% |
| ASN Small & Midcappool | 6-16% | 11% |
| ASN Obligatiepool | 2-12% | 7% |
| ASN Microkredietpool | 0-8% | 3% |

ABB stelt het Beleggingsuniversum vast en stelt het beleggingsbeleid zodanig op dat actief ingespeeld kan worden op verwachte marktontwikkelingen. Dat doet de vermogensbeheerder via de onderliggende beleggingen in de genoemde beleggingsinstellingen. Het beleggingsbeleid stelt de vermogensbeheerder tevens in staat om, naast maatschappelijke toegevoegde waarde, een financieel rendement te genereren dat vergelijkbaar is met dat van de benchmark.

Binnen het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief vindt geen tactisch allocatiebeleid plaats. Minstens eenmaal per maand worden de gewichten in het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief teruggezet naar de doelwendingen, tenzij de afwijkingen ten opzichte van de doelwendingen als te gering worden beschouwd en/of marktomstandigheden daar aanleiding toe geven. Indien op enig moment de gewichten van onderliggende beleggingsinstellingen buiten de bandbreedten bewegen wordt dit zo spoedig mogelijk aangepast. Indien op enig moment de uitgifte en inkoop van participaties in een onderliggende beleggingsinstelling is opgeschort wordt tijdelijk de doelwending en bandbreedte van deze beleggingsinstelling opgeteld bij de doelwending en bandbreedte van een beleggingsinstelling waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief belegt en die het meest verwant is aan de beleggingsinstelling waarvan de handel is opgeschort.

Benchmark

De benchmark van het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief is een samengestelde index die is opgebouwd in overeenstemming met de doelwendingen van de beleggingsinstellingen waarin het Fonds belegt (hierna: Benchmark ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief).

De Benchmark ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief is als volgt samengesteld:

68% Benchmark ASN Duurzaam Aandelenfonds
11% Benchmark ASN Milieu & Waterfonds

| | |
|-----|--|
| 11% | Benchmark ASN Duurzaam Small & Midcapfonds |
| 7% | Benchmark ASN Duurzaam Obligatiefonds |
| 3% | 12 maands EURIBOR + 2% |

De karakteristieken van de benchmarks staan beschreven in de Supplementen van Fondsen 1, 2, 3 en 5 van dit Prospectus. ABB acht de Benchmark ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief die op deze wijze tot stand komt, voldoende representatief en bekend als vergelijkingsmaatstaf voor de beleggingsprestaties van ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief. Als dit naar het oordeel van ABB niet langer in voldoende mate het geval is en handhaving van deze benchmark niet meer in het belang is van de aandeelhouders, selecteert ABB een andere, meer passende benchmark.

Valuta

Het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief belegt uitsluitend in beleggingsinstellingen die genoteerd zijn in euro's. Het Fonds loopt hierdoor geen direct valutarisico. Wel is er sprake van indirect valutarisico van de onderliggende beleggingen waarin de beleggingsinstellingen beleggen. De valutarisico's die voortkomen uit deze onderliggende beleggingen worden grotendeels niet afgedekt. Bij de ASN Microkredietpool wordt het valutarisico beperkt door valutarestricties en valutatermijncontracten. De restricties staan beschreven in het Supplement van Fonds 12.

Afgeleide instrumenten

Binnen het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief sluit alleen ASN Microkredietpool afgeleide instrumenten af om het valutarisico af te dekken. Dit staat beschreven in het Supplement van Fonds 12.

Vreemd vermogen

De beleggingen van het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief worden niet met vreemd vermogen gefinancierd. Van de beleggingsinstellingen waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief belegt mag de ASN Microkredietpool vreemd vermogen aantrekken als onderdeel van het liquiditeitsbeheer.

Shorttransacties en uitlenen van financiële instrumenten

Het is de beleggingsinstellingen waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief belegt niet toegestaan om financiële instrumenten te verkopen die zij niet bezitten (*short selling*) of financiële instrumenten uit te lenen (*securities lending*).

Waardering

De waardering van de beleggingsinstellingen waarin het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief belegt, vindt plaats tegen de intrinsieke waarde. Deze komt voor elke beleggingsinstelling tot stand op basis van de onderliggende activa waarin zij belegt. Beursgenoteerde aandelen en obligaties worden daarbij gewaardeerd tegen de laatst bekende beurskoers. Als van beursgenoteerde aandelen of obligaties een (recente) beurskoers ontbreekt, worden ze gewaardeerd tegen de geschatte marktwaarde. Dit geldt ook voor niet-beursgenoteerde aandelen en onderhandse leningen. Bij de bepaling van de geschatte marktwaarde worden marktconforme waarderingmethoden toegepast. Overige activa en passiva worden gewaardeerd op nominale waarde.

Dividendbeleid

Het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief keert jaarlijks ten minste de winst die voor uitkering beschikbaar is, geheel aan de aandeelhouders uit. De uitkering vindt uiterlijk acht maanden na afloop van het boekjaar plaats in de vorm van dividend. Deze uitkering is conform de fiscaal-wettelijke voorschriften, namelijk het Besluit beleggingsinstellingen, laatst gewijzigd bij Besluit van 19 december 2018, Stb 2018/514.

Risicofactoren

De waarde van de beleggingen kan zowel stijgen als dalen. Aandeelhouders in het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief krijgen mogelijk minder terug dan zij hebben ingelegd. Het is op geen enkele wijze gegarandeerd dat zij hun inleg in het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief terugkrijgen. De risico's die hierna worden beschreven, kunnen de prijs en de waarde van de beleggingen beïnvloeden en de waarde van het ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief laten dalen, als zij zich voordoen. Onder meer de volgende risico's kunnen van invloed zijn op beleggingen in aandelen ASN Duurzaam Mixfonds Zeer Offensief in volgorde van belangrijkheid:

- marktrisico aandelen;

- valutarisico;
- uitbestedingsrisico;
- tegenpartijrisico;
- risico bij afwikkeling van transacties in financiële instrumenten;
- concentratierisico;
- liquiditeitsrisico;
- marktrisico vastrentende waarden;
- creditspreadrisico;
- operationeel risico;
- bewaarnemingsrisico;
- wijzigingsrisico belastingregimes;
- risico erosie fondsvermogen.

Een omschrijving van deze risico's vindt u in Hoofdstuk 14 "Risicofactoren en risicobeheer".