

# Addendum

## bij het Prospectus van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V.

**Dit document is een addendum bij het prospectus van ASN Beleggingsfondsen AIF N.V. d.d. 4 maart 2024 en maakt integraal onderdeel uit van het prospectus.**

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 16: "Fonds A7: ASN Groenprojectenfonds" ..... 2
- II. Wijziging in Hoofdstuk 16: "Appendix A7: Duurzame beleggingsinformatie ASN Groenprojectenfonds" ..... 6

Den Haag, 8 april 2024

## I. Wijziging in Hoofdstuk 16: “Fonds A7: ASN Groenprojectenfonds”

Ingangsdatum wijziging: 10 mei 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 16, Fonds A7: ASN Groenprojectenfonds , onder “**Beleggingsbeleid**”.

Op pagina 116 wordt de tekst onder **Doelstelling** vervangen door de onderstaande tekst:

“Doelstelling

Het ASN Groenprojectenfonds heeft de volgende Duurzame beleggingsdoelstelling:

- CO<sub>2</sub> uitstoot door te investeren in economische activiteiten die bijdragen aan behoud van klimaat en milieu.

Om deze Duurzame beleggingsdoelstelling te realiseren wordt op een maatschappelijk verantwoorde manier, middels het verstrekken van onderhandse leningen, al dan niet achtergesteld, en door deel te nemen in het eigen vermogen (Aandelenkapitaal), belegd in projecten. Deze projecten moeten (1) voldoen aan de ASN Duurzaamheidscriteria, zoals vermeld in Hoofdstuk 4 "Duurzaamheidsbeleid en Beleggingsuniversum" en die (2) van overheidswege zijn aangewezen als groenproject conform de Regeling groenprojecten 2022 en de Regeling groenprojecten buitenland 2002. De aanwijzing als groenproject (een groenverklaring) heeft over het algemeen een geldigheidsduur van maximaal tien jaar en kan op het gehele of op een gedeelte van een project van toepassing zijn. Het ASN Groenprojectenfonds belegt voornamelijk in hernieuwbare energiesectoren (zoals zonne- en windenergie, biofuels en waterstof), gedecentraliseerde energiefaciliteiten en duurzame bouw. Het beleggen in of het verstrekken van leningen aan projecten die veel broeikasgassen uitstoten is uitgesloten. De projecten kunnen in Nederland of in een bepaald aantal opkomende markten zijn gevestigd. Het Fonds verstrekt alleen financieringen aan projecten die voldoen aan de Equator Principles , die een kader bieden voor het bepalen, beoordelen en beheren van de milieu- en maatschappelijke risico's in verband met projectfinanciering.”

Op pagina 116 wordt de eerste alinea onder **Een beschrijving van de duurzaamheidsindicatoren en de methodologieën die worden gebruikt om het behalen van de bovenstaande Duurzame beleggingsdoelstelling te meten is opgenomen in de duurzame beleggingsinformatie in Appendix A7 bij dit Supplement** vervangen door de onderstaande tekst:

“Met zijn Duurzame beleggingsdoelstelling draagt het ASN Groenprojectenfonds bij aan de volgende Sustainable Development Goals (SDG's): Betaalbare en duurzame energie (SDG 7), Duurzame steden en gemeenschappen (SDG 11) en Klimaat (SDG 13).”

Op pagina 116 wordt de eerste alinea onder **Beleggingsuniversum en investeringsselectie** vervangen door de onderstaande tekst:

“Beleggingsuniversum en investeringsselectie

Het ASN Groenprojectenfonds belegt uitsluitend in de ASN Groenprojectenpool. De ASN Groenprojectenpool kan uitsluitend beleggen in projecten die zijn toegelaten tot het Beleggingsuniversum. Een beschrijving van het duurzaamheidsbeleid en van de vaststelling van het Beleggingsuniversum staat in Hoofdstuk 4 “Duurzaamheidsbeleid & Beleggingsuniversum”. ASN Impact Investors heeft voor het ASN Groenprojectenfonds een zeer zorgvuldig beleggingsproces ontwikkeld dat is gericht op het selecteren van projecten die bijdragen aan het realiseren van de Duurzame beleggingsdoelstelling. Het Beleggingsuniversum van het ASN Groenprojectenfonds, dat investeert in economische activiteiten die bijdragen aan behoud van klimaat en milieu, wordt afgebakend door investeringscriteria. Het Fonds investeert in zowel volwassen technologieën als implementatie van innovatieve oplossingen. Onder de volwassen technologieën vallen bijvoorbeeld hernieuwbare energie (zoals wind- en zonne-energie, biofuels en waterstof) en gedecentraliseerde energiefaciliteiten. Ondanks het zorgvuldige beleggingsproces onderkent ASN Impact Investors dat het in de dagelijkse praktijk niet uit te sluiten is dat de beleggingen ook nadelige gevolgen kunnen hebben voor de

maatschappij en het milieu. ASN Impact Investors heeft het beleggingsproces echter zo ingericht dat de nadelige gevolgen beperkt worden en geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen. De criteria in het beleggingsproces betreffen onder andere eisen aan de kwaliteit van de projectuitvoerder en – manager, de omvang van een project en de impact van het project op de omgeving. ASN Impact Investors kiest de beleggingen uit het Beleggingsuniversum en maakt een financiële beoordeling om te bepalen of de lening, of de positie in Aandelenkapitaal geschikt is voor de portefeuille.”

Op [pagina 117](#) worden de eerste twee zinnen van de laatste alinea onder **Beleggingsuniversum en investeringsselectie**, die nu luiden “Ondanks het zorgvuldige beleggingsproces onderkent ASN Impact Investors dat het in de dagelijkse praktijk niet uit te sluiten is dat de beleggingen ook nadelige gevolgen kunnen hebben voor de maatschappij en het milieu. ASN Impact Investors heeft de beleggingsprocessen echter zo ingericht dat deze nadelige gevolgen zo veel mogelijk worden beperkt.” verwijderd omdat deze zijn verplaatst naar de eerste alinea.

Op [pagina 117](#) worden in de eerste en tweede zin van de eerste alinea onder **Vermogenstitels** achter “onderhandse leningen” de woorden “al dan niet achtergesteld” toegevoegd zodat de zinnen komen te luiden als volgt:

“Het ASN Groenprojectenfonds belegt, via de ASN Groenprojectenpool, hoofdzakelijk in onderhandse leningen, al dan niet achtergesteld, die worden verstrekt aan projecten in Nederland, of in Aandelenkapitaal van projecten in Nederland, die voldoen aan de voorwaarden zoals opgenomen in artikel 5.14 lid 3 sub a van de Wet op de inkomstenbelasting 2001. Daarnaast kan het ASN Groenprojectenfonds, via de ASN Groenprojectenpool, voor een gedeelte beleggen in onderhandse leningen, al dan niet achtergesteld, of in Aandelenkapitaal ten behoeve van projecten in het buitenland.”

Op [pagina 117](#) worden in de vierde zin van de eerste alinea onder **Vermogenstitels** de woorden “milieu, waaronder natuur en bos” vervangen door “klimaat en milieu” zodat de zin komt te luiden als volgt:

“Daarmee draagt het ASN Groenprojectenfonds bij aan de bescherming van klimaat en milieu.”

Op [pagina 117](#) worden de laatste drie zinnen van de tweede alinea onder **Vermogenstitels** die nu luiden “Om het kredietrisico te beheersen dat de ASN Groenprojectenpool loopt op financiële instellingen waar het (spaar)rekeningen aanhoudt, kan het ASN Groenprojectenfonds via de ASN Groenprojectenpool tevens beleggen in staatsobligaties. Dit betreft kortlopende, in euro’s gedenomineerde staatsobligaties waarvan de resterende looptijd korter is dan twaalf maanden. Deze staatsobligaties mogen alleen geselecteerd worden van landen die ASN Impact Investors heeft goedgekeurd op basis van de ASN Duurzaamheidscriteria.” vervangen door de onderstaande tekst:

“Om het kredietrisico te beheersen dat de ASN Groenprojectenpool loopt op financiële instellingen waar het (spaar)rekeningen aanhoudt, kan het ASN Groenprojectenfonds via de ASN Groenprojectenpool tevens beleggen in staatsobligaties en in groene obligaties die zijn toegelaten tot gereguleerde markten in de EU of goed functionerende gereguleerde effectenbeurzen buiten de EU. Dit betreft kortlopende obligaties waarvan de resterende looptijd korter is dan twaalf maanden. De staatsobligaties moeten in euro’s zijn gedenomineerd en mogen alleen geselecteerd worden van landen die ASN Impact Investors heeft goedgekeurd op basis van de ASN Duurzaamheidscriteria. De groene obligaties mogen alleen geselecteerd worden mits ASN Impact Investors deze heeft goedgekeurd op basis van de ASN Duurzaamheidscriteria.”

Op pagina 118 wordt de eerste alinea onder **Aandachtsgebieden groene projecten**, vervangen door de onderstaande tekst:

“Op grond van de geldende regelgeving wordt de markt voor beleggingen in groenprojecten met name bepaald door projecten in de sectoren duurzame energie, decentrale energievoorzieningen en duurzaam bouwen. Wijzigingen in de Regeling groenprojecten 2022, de Regeling groenprojecten buitenland 2002 en wijzigingen in de Wet inkomstenbelasting 2001 kunnen aanleiding zijn om het beleggingsbeleid aan te passen. Het Fonds hanteert geen maximale allocatie per sector maar streeft wel een optimale diversificatie over verschillende sectoren na. Dit moet dan wel binnen de duurzaamheidscriteria voor financiering van het ASN Groenprojectenfonds passen.”

Op pagina 118 wordt in de laatste zin onder **Aandachtsgebieden groene projecten, Decentrale energievoorziening**, de toevoeging “aan een gemeente” verwijderd zodat de zin komt te luiden als volgt:

“Zo kan de ASN Groenprojectenpool bijvoorbeeld een lening verstrekken om een warmte-koude installatie aan te leggen die een gebouw duurzaam verwarmt.”

Op pagina 118 worden in de eerste zin onder **Spreiding, Maximumpercentage groenprojecten buiten Nederland** achter “onderhandse leningen” de woorden “al dan niet achtergesteld” toegevoegd zodat de zin komt te luiden als volgt:

“De ASN Groenprojectenpool mag bij het uitvoeren van het beleggingsbeleid maximaal 20% van het fondsvermogen beleggen in onderhandse leningen, al dan niet achtergesteld, en Aandelenkapitaal ten behoeve van groenprojecten in een bepaald aantal landen buiten Nederland.”

Op pagina 118 wordt in de eerste zin onder **Spreiding, Maximumpercentage Aandelenkapitaal**, het percentage “20%” vervangen door “7,5%” zodat de zin komt te luiden als volgt:

“Maximumpercentage Aandelenkapitaal  
De ASN Groenprojectenpool mag bij het uitvoeren van het beleggingsbeleid maximaal 7,5% van het fondsvermogen beleggen in Aandelenkapitaal van groene projecten.”

Op pagina 119 wordt een alinea toegevoegd onder **Spreiding** na de alinea **Maximumpercentage Aandelenkapitaal**, die luidt als volgt:

“Maximumpercentage achtergestelde leningen  
De ASN Groenprojectenpool mag bij het uitvoeren van het beleggingsbeleid maximaal 7,5% van het fondsvermogen beleggen in achtergestelde leningen aan projecten (zogenaamde ‘mezzanine financieringen’).”

Op pagina 119 worden in de laatste zin onder **Spreiding, Maximumpercentage indirecte groene beleggingen**, de haakjes om de woorden “op basis van de waarde bij aanvang van de belegging” verwijderd zodat de zin komt te luiden als volgt:

“Hierbij geldt als aanvullende beperking een maximum belang van 19,9% per individuele beleggingsinstelling op basis van de waarde bij aanvang van de belegging.”

Op pagina 120 wordt de tekst onder **Valuta**, vervangen door de onderstaande tekst:

“Valuta

De financieringen van projecten in Nederland en de posities die het ASN Groenprojectenfonds in liquiditeiten aanhoudt, luiden overwegend in euro's. De beleggingen in buitenlandse projecten kunnen in een andere valuta dan de euro luiden. Daarbij worden de valutarisico's niet afgedekt.”

Op pagina 120 wordt in de eerste zin onder **Vreemd vermogen**, het woord “groene” verwijderd zodat de zin komt te luiden als volgt:

“De ASN Groenprojectenpool mag voor beleggingen en om te voldoen aan de liquiditeitseis die is opgesteld als onderdeel van het liquiditeitsbeleid vreemd vermogen aantrekken tot maximaal 20% van het fondsvermogen.”

Op pagina 120 wordt in de derde zin van de eerste alinea onder **Waardering, Leningen**, achter “leningen” de woorden “al dan niet achtergesteld” toegevoegd zodat de zin komt te luiden als volgt:

“De reële waarde van leningen, al dan niet achtergesteld, die voldoen aan de Regeling groenprojecten, wordt bepaald op basis van de contante waarde van de toekomstige kasstromen (rente en aflossingen).”

Op pagina 120 wordt de laatste zin onder **Waardering, Staatsobligaties**, die nu luidt: “De aangekochte staatsobligaties zijn voornamelijk Nederlandse en Duitse staatsobligaties met een korte resterende looptijd (minder dan 12 maanden) en nagenoeg geen liquiditeitsrisico.” vervangen door de onderstaande zin:

“De staatsobligaties zijn gedenomineerd in euro's en hebben een korte resterende looptijd (minder dan 12 maanden) en nagenoeg geen liquiditeitsrisico.”

## II. Wijziging in Hoofdstuk 16: “Appendix A7: Duurzame beleggingsinformatie ASN Groenprojectenfonds”

Ingangsdatum wijziging: 10 mei 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 16, Appendix A7: Duurzame beleggingsinformatie ASN Groenprojectenfonds

Op pagina 122 wordt de LEI code in de titel die nu luidt “549300LDXPD7XM2J2X44” vervangen door 549300R5QGZL4PYQU617.

Op pagina 122 wordt in de tabel **Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?** het minimale percentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling verandert van 100% naar 90% en wordt het minimale percentage duurzame beleggingen met een sociale doelstelling 0%.

Op pagina 122 wordt de eerste alinea onder **Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?**, die nu luidt “Het ASN Groenprojectenfonds (het Fonds) heeft de volgende duurzame beleggingsdoelstelling: het vermijden van CO<sub>2</sub> uitstoot door te investeren in energieopwekking uit duurzame bronnen zoals wind- of zonne-energie” vervangen door de onderstaande tekst:

“Het ASN Groenprojectenfonds (het Fonds) heeft de volgende duurzame beleggingsdoelstelling:

- het vermijden van CO<sub>2</sub> uitstoot door te investeren in economische activiteiten die bijdragen aan behoud van klimaat en milieu.”

Op pagina 122 wordt de tweede alinea onder **Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?**, die nu luidt “Het Fonds beoogt deze duurzame beleggingsdoelstelling te behalen door uitsluitend leningen en eigen vermogen (aandelenkapitaal) te verstrekken aan groene projecten in hernieuwbare energiesectoren (zoals wind- of zonne-energie) en gedecentraliseerde energiefaciliteiten (zoals thermische opslagfaciliteiten).” vervangen door de onderstaande tekst:

“Het Fonds beoogt deze duurzame beleggingsdoelstelling te behalen door uitsluitend leningen, al dan niet achtergesteld, en eigen vermogen (aandelenkapitaal) te verstrekken aan projecten in economische activiteiten die bijdragen aan behoud van klimaat en milieu. Het Fonds investeert in zowel volwassen technologieën als implementatie van innovatieve oplossingen. Onder de volwassen technologieën vallen bijvoorbeeld hernieuwbare energie (zoals wind- of zonne-energie, biofuels en waterstof), gedecentraliseerde energiefaciliteiten, en duurzame bouw.”

Op pagina 123 wordt de vijfde alinea onder **Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?**, die nu luidt “Het Fonds draagt met zijn duurzame beleggingsdoelstelling bij aan de volgende Sustainable Development Goals (SDG’s): Betaalbare en schone energie (SDG 7) en Klimaatactie (SDG 13). In het bijzonder draagt het Fonds bij tot: vergroting van het aandeel van hernieuwbare energie en gedecentraliseerde energievoorziening; en integratie van klimaatveranderingsmaatregelen in (nationale en internationale) beleidsmaatregelen, strategieën en planning.” vervangen door de onderstaande tekst:

“Het Fonds draagt met zijn duurzame beleggingsdoelstelling bij aan de volgende Sustainable Development Goals (SDG’s):

- Betaalbare en schone energie (SDG 7)
- Duurzame steden en gemeenschappen (SDG 11) en
- Klimaatactie (SDG 13).”

Op [pagina 123](#) wordt de laatste alinea onder **Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?**, die nu luidt "Bij het bepalen van het Beleggingsuniversum en de opbouw van de portefeuille, wordt de CO<sub>2</sub>- emissiedoelstelling in acht genomen bij het selecteren van projecten waarvan de vermeden emissies bekend zijn." vervangen door de onderstaande tekst:

"Bij het bepalen van het Beleggingsuniversum en de opbouw van de portefeuille, wordt de CO<sub>2</sub>-emissievermijdingsdoelstelling in acht genomen bij het selecteren van projecten waarvan de vermeden CO<sub>2</sub>-emissies bekend zijn."

Op [pagina 123](#) wordt de tekst onder **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?** vervangen door de onderstaande tekst:

"De duurzaamheidsindicatoren van het Fonds zijn gekoppeld aan de volgende Sustainable Development Goals (SDG's): Betaalbare en schone energie (SDG 7), Duurzame steden en gemeenschappen (SDG 11) en Klimaatactie (SDG 13). De duurzaamheidsindicator die wordt gebruikt om de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling te meten is:

- Vermeden CO<sub>2</sub> in tonnen CO<sub>2</sub>-equivalent.

Om de toegeschreven vermeden CO<sub>2</sub> uitstoot te meten, gebruikt het Fonds de PCAF-methode."

Op [pagina 126](#) wordt het percentage duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zoals vermeld in het boomdiagram onder **Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?** aangepast van 100% naar 90%.

Op [pagina 127](#) wordt de tekst onder **Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?** vervangen door de onderstaande tekst:

"Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is 90%. Aangezien er geen specifieke EU-taxonomieafstemmingsdoelstelling is vastgesteld, zullen deze beleggingen waarschijnlijk grotendeels niet afgestemd zijn op de EU-taxonomie. Echter, het is mogelijk dat een deel van de beleggingen wel in afstemming is met de EU-taxonomie. Het werkelijke aandeel wat op de EU-taxonomie is afgestemd zal worden gerapporteerd in de periodieke verslagen, afhankelijk van de beschikbaarheid van data."

Op [pagina 127](#) wordt de tekst onder **Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?** vervangen door de onderstaande tekst:

"Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 0%. Innovatieve beleggingen die door het Fonds gemaakt worden die bijdragen aan het behoud van klimaat en milieu kunnen mogelijk ook economische activiteiten hebben die aan sociale doelstellingen bijdragen. Dit kan maximaal 10% van de beleggingen zijn."

Op [pagina 127](#) wordt de tekst onder **Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Niet duurzaam”?** **Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?** uitgebreid met de onderstaande alinea's:

“Naast de beleggingen wordt in het ASN Groenprojectenfonds een positie in liquide beleggingen aangehouden om in- en uitstroom van beleggers in het ASN Groenprojectenfonds mogelijk te kunnen maken. Het fondsvermogen dat (nog) niet is belegd in onderhandse leningen of in Aandelenkapitaal wordt liquide aangehouden op bankrekeningen bij door ASN Impact Investors goedgekeurde financiële instellingen of in cashequivalenten (dit zijn verhandelbare beleggingsinstrumenten die een hoge mate van liquiditeit hebben). Alternatief kan ook via geldmarktfondsen in kortlopende geldmarktinstrumenten worden belegd. Om het kredietrisico te beheersen dat de ASN Groenprojectenpool loopt op financiële instellingen waar het (spaar)rekeningen aanhoudt, kan het ASN Groenprojectenfonds via de ASN Groenprojectenpool tevens beleggen in staatsobligaties en in groene obligaties die zijn toegelaten tot gereguleerde markten in de EU of goed functionerende gereguleerde effectenbeurzen buiten de EU. Dit betreft kortlopende obligaties waarvan de resterende looptijd korter is dan twaalf maanden. De staatsobligaties moeten in euro's zijn gedenomineerd en mogen alleen geselecteerd worden van landen die ASN Impact Investors heeft goedgekeurd op basis van de ASN Duurzaamheidscriteria. De groene obligaties mogen alleen geselecteerd worden mits ASN Impact Investors deze heeft goedgekeurd op basis van de ASN Duurzaamheidscriteria.”