

Addendum

bij het Prospectus van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V.

Dit document is een addendum bij het prospectus van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. d.d. 4 maart 2024 en maakt integraal onderdeel uit van het prospectus. Het assurance-rapport van de onafhankelijke accountant van 4 maart 2024 dat is verstrekt bij het prospectus, is niet van toepassing op dit addendum. Dit addendum is tot stand gekomen onder de verantwoordelijkheid van de UCITS-beheerder.

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 13: "Risicofactoren en risicobeheer".....	2
II.	Wijziging in Hoofdstuk 15: "Fonds U1: ASN Duurzaam Obligatiefonds".....	3
III.	Wijziging in Hoofdstuk 15: "Fonds U2: ASN Milieu & Waterfonds".....	4
IV.	Wijziging in Hoofdstuk 15: "Fonds U3: ASN Duurzaam Aandelenfonds".....	5
V.	Wijziging in Hoofdstuk 15: "Fonds U4: ASN Duurzaam Small & Midcapfonds".....	6

I. Wijziging in Hoofdstuk 13: “Risicofactoren en risicobeheer”

Ingangsdatum wijziging: 25 november 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 13, Risicofactoren en risicobeheer , onder “**Duurzaamheidsrisico’s**”.

Op pagina 37 wordt de tekst onder **Duurzaamheidsrisico’s** vervangen door de onderstaande tekst:

“Onder duurzaamheidsrisico wordt een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied verstaan die, indien deze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van een belegging kan veroorzaken. Voor de Fondsen wordt door ASN Impact Investors rekening gehouden met deze risico’s. Afhankelijk van het type belegging werken duurzaamheidsrisico’s met name door in markt- of kredietrisico’s.

ASN Impact Investors verricht een analyse om per Fonds materiële duurzaamheidsrisico’s te bepalen, deze kunnen zowel fysiek, als transitief van aard zijn. Dit zijn bijvoorbeeld Chronische klimaat risico's, Geopolitieke onrust, Transitierisico's, ESG gerelateerde risico's omtrent bedrijfsvoering en bedrijfsethiek. Deze duurzaamheidsrisico's worden voor de Fondsen allereerst (ten dele) gemitigeerd door toepassing van de ASN Duurzaamheidscriteria. Deze criteria omvatten gedetailleerde uitsluitingen, vermijdingen en limieten die de exposure naar duurzaamheidsrisico’s vermijden dan wel verminderen. Voorts wordt de blootstelling aan duurzaamheidsrisico’s gemitigeerd door het hanteren van spreiding in de Fondsen aan de hand van allocatielimieten en concentratielimieten.

Op basis van de geïdentificeerde materiële duurzaamheidsrisico’s en de risicobeheermaatregelen beoordeeld ASN Impact Investors de waarschijnlijke effecten van deze risico’s op het rendement van de Fondsen als laag, medium of hoog.

ASN Impact Investors evalueert en versterkt doorlopend haar raamwerk en methode om duurzaamheidsrisico's te monitoren, te beoordelen, te mitigeren en te beheersen. Daarbij zal ASN Impact Investors, naargelang er meer betrouwbare data beschikbaar komt op basis waarvan de onderliggende risico's gekwantificeerd kunnen worden, een steeds nauwkeuriger inzicht krijgen in de specifieke duurzaamheidsrisico's die de Fondsen lopen.”

II. Wijziging in Hoofdstuk 15: “Fonds U1: ASN Duurzaam Obligatiefonds”

Ingangsdatum wijziging: 25 november 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 15, Fonds U1: ASN Duurzaam Obligatiefonds, onder “**Beleggingsbeleid**”.

Op pagina 45 wordt de laatste alinea onder **Doelstelling** die luidt “De financiële beleggingsdoelstelling van het ASN Duurzaam Obligatiefonds is om op lange termijn een beter rendement te behalen dan dat van de benchmark, die hierna onder “Benchmark” is gedefinieerd.” verplaatst naar de tweede alinea en vervangen door de onderstaande tekst:

“De financiële beleggingsdoelstelling van het ASN Duurzaam Obligatiefonds is gericht op het realiseren van vermogensgroei op de lange termijn.”

Op pagina 45 wordt in de eerste zin van de tweede alinea onder **Doelstelling** het woord “Duurzame” verwijderd zodat de zin komt te luiden als volgt:

“Om deze beleggingsdoelstellingen te realiseren wordt belegd in staatsobligaties en in groene en sociale obligaties die zijn uitgegeven door overheden en semi overheden die de duurzaamheid bevorderen (met betrekking tot klimaat, biodiversiteit en mensenrechten) en daarmee een bijdrage aan deze beleggingsdoelstellingen leveren.”

Op pagina 46 wordt de tekst onder **Benchmark** vervangen door de onderstaande tekst:

“Voor het vergelijken van de financiële resultaten op de lange termijn (langer dan 5 jaar) maakt het ASN Duurzaam Obligatiefonds gebruik van een samengestelde index die bestaat uit: 80% Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 yr en 20% Bloomberg Barclays Euro Green Bond Government Related 1-10 yr (hierna: Benchmark ASN Duurzaam Obligatiefonds). De benchmark Bloomberg Barclays EUR Treasury 1-10 yr is een customized benchmark die wordt samengesteld uit alle door ASN Impact Investors goedgekeurde landen die obligaties in euro uitgeven. De weging per land wordt bepaald op basis van de ASN duurzame landenscores waarbij de weging voor illiquide landen wordt gemaximeerd. Maandelijks zal er een herbalancing plaatsvinden. De Benchmark ASN Duurzaam Obligatiefonds dient als uitgangspunt voor de samenstelling van de portefeuille van het Fonds. ”

Op pagina 49 wordt de een-na-laatste alinea onder **Risicofactoren** vervangen door de onderstaande tekst:

“Ook duurzaamheidsrisico’s kunnen van invloed zijn op ASN Duurzaam Obligatiefonds; deze risico’s kunnen zich bijvoorbeeld materialiseren in een toe- of afname van de bovengenoemde risico’s. Inherent aan het type beleggingen van het Fonds, zijn bijvoorbeeld de volgende risico’s relevant: Chronische klimaat risico’s zoals veranderende weerspatronen of zeespiegel stijging; Geopolitieke onrust en Transitierisico’s zoals verandering in gedrag en voorkeuren van stakeholders, gezondheids- of demografische ontwikkelingen.

De duurzaamheidsrisico’s worden (ten dele) gemitigeerd door beheersmaatregelen. De ASN Duurzaamheidscriteria omvatten gedetailleerde uitsluitingen, vermijdingen en limieten, waardoor de exposure naar materiële duurzaamheidsrisico’s worden vermeden of verminderd. Daarnaast wordt een mogelijk negatief effect op het financieel rendement gemitigeerd door allocatielimieten op geografie en beleggingen. De waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico’s op het rendement van het Fonds na deze beheersmaatregelen worden geschat als laag.”

III. Wijziging in Hoofdstuk 15: “Fonds U2: ASN Milieu & Waterfonds”

Ingangsdatum wijziging: 25 november 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 15, Fonds U2: ASN Milieu & Waterfonds, onder “**Beleggingsbeleid**”.

Op pagina 56 wordt de laatste alinea onder **Doelstelling** die luidt “De financiële beleggingsdoelstelling van het ASN Milieu & Waterfonds is om op lange termijn een beter rendement te behalen dan dat van de benchmark, die hierna onder “Benchmark” is gedefinieerd.” verplaatst naar de tweede alinea en vervangen door de onderstaande tekst:

“De financiële beleggingsdoelstelling van het ASN Milieu & Waterfonds is gericht op het realiseren van vermogensgroei op de lange termijn.”

Op pagina 56 wordt in de eerste zin van de tweede alinea onder **Doelstelling** het woord “Duurzame” verwijderd zodat de zin komt te luiden als volgt:

“Om deze beleggingsdoelstellingen te realiseren wordt belegd in een wereldwijd gespreide portefeuille van aandelen van beursgenoteerde ondernemingen die actief zijn in het ontwikkelen, produceren en verkopen van technologieën en systemen die milieuproblemen helpen oplossen.”

Op pagina 57 wordt de tekst onder **Benchmark** vervangen door de onderstaande tekst:

“Voor het vergelijken van de financiële resultaten op de lange termijn (langer dan 5 jaar) maakt het ASN Milieu & Waterfonds gebruik van een benchmark, de FTSE Environmental Technologies 100 Index (hierna: “Benchmark ASN Milieu & Waterfonds”). De samenstelling van de benchmark vormt niet het uitgangspunt voor de samenstelling van het ASN Milieu & Waterfonds. De actieve invulling van de portefeuille kan sterk afwijken van de Benchmark ASN Milieu & Waterfonds als gevolg van de duurzame selectie op basis van de ASN Duurzaamheidscriteria. Hierdoor kunnen aanzienlijke verschillen (met name op de korte en middellange termijn) ontstaan in de prestaties tussen het ASN Milieu & Waterfonds en de bovengenoemde benchmark.”

Op pagina 59 worden de een-na-laatste alinea onder **Risicofactoren** vervangen door de onderstaande tekst:

“Ook duurzaamheidsrisico’s kunnen van invloed zijn op ASN Milieu & Waterfonds; deze risico’s kunnen zich bijvoorbeeld materialiseren in een toe- of afname van de bovengenoemde risico’s. Inherent aan het type beleggingen van het Fonds, zijn bijvoorbeeld de volgende risico’s relevant: Chronische klimaat risico’s zoals veranderende weerspatronen, waterschaarste of droogtestress die productielocaties en infrastructuur beïnvloeden; Geopolitieke onrust met invloed op toeleveringsketens en logistiek; en ESG gerelateerde risico’s omtrent bedrijfsvoering en bedrijfsethiek.

De duurzaamheidsrisico’s worden (ten dele) gemitigeerd door beheersmaatregelen. De ASN Duurzaamheidscriteria omvatten gedetailleerde uitsluitingen, vermijdingen en limieten, waardoor de exposure naar materiële duurzaamheidsrisico’s worden vermeden of verminderd. Daarnaast wordt een mogelijk negatief effect op het financieel rendement gemitigeerd door allocatielimieten op geografie en beleggingen. De waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico’s op het rendement van het Fonds na deze beheersmaatregelen worden geschat als laag.”

IV. Wijziging in Hoofdstuk 15: “Fonds U3: ASN Duurzaam Aandelenfonds”

Ingangsdatum wijziging: 25 november 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 15, Fonds U3: ASN Duurzaam Aandelenfonds, onder “**Beleggingsbeleid**”.

Op pagina 67 wordt de laatste alinea onder **Doelstelling** die luidt “De financiële beleggingsdoelstelling van het ASN Duurzaam Aandelenfonds is om op lange termijn een beter rendement te behalen dan dat van de benchmark, die hierna onder “Benchmark” is gedefinieerd.” verplaatst naar de tweede alinea en vervangen door de onderstaande tekst:

“De financiële beleggingsdoelstelling van het ASN Duurzaam Aandelenfonds is gericht op het realiseren van vermogensgroei op de lange termijn.”

Op pagina 67 wordt in de eerste zin van de tweede alinea onder **Doelstelling** het woord “Duurzame” verwijderd zodat de zin komt te luiden als volgt:

“Om deze beleggingsdoelstellingen te realiseren wordt belegd in een wereldwijd gespreide portefeuille van aandelen van beursgenoteerde ondernemingen die (in toenemende mate) een bijdrage aan deze beleggingsdoelstellingen leveren.”

Op pagina 68 wordt de tekst onder **Benchmark** vervangen door de onderstaande tekst:

“Voor het vergelijken van de financiële resultaten op de lange termijn (langer dan 5 jaar) maakt het ASN Duurzaam Aandelenfonds gebruik van een benchmark, de MSCI ACWI Climate Paris Aligned Total Return Index (EUR) (hierna: “Benchmark ASN Duurzaam Aandelenfonds”). De samenstelling van de benchmark vormt niet het uitgangspunt voor de samenstelling van het ASN Duurzaam Aandelenfonds. De actieve invulling van de portefeuille kan sterk afwijken van de Benchmark ASN Duurzaam Aandelenfonds als gevolg van de duurzame selectie op basis van de ASN Duurzaamheidscriteria. Hierdoor kunnen aanzienlijke verschillen (met name op de korte en middellange termijn) ontstaan in de prestaties tussen het ASN Duurzaam Aandelenfonds en de bovengenoemde benchmark.”

Op pagina 70 wordt de een-na-laatste alinea onder **Risicofactoren** vervangen door de onderstaande tekst:

“Ook duurzaamheidsrisico’s kunnen van invloed zijn op ASN Duurzame Aandelenfonds; deze risico’s kunnen zich bijvoorbeeld materialiseren in een toe- of afname van de bovengenoemde risico’s. Inherent aan het type beleggingen van het Fonds, zijn bijvoorbeeld de volgende risico’s relevant: Chronische klimaat risico’s zoals veranderende weerspatronen, waterschaarste of droogtestress die productielocaties en infrastructuur beïnvloeden; Geopolitieke onrust met invloed op toeleveringsketens en logistiek; en ESG gerelateerde risico’s omtrent bedrijfsvoering en bedrijfsethiek.

De duurzaamheidsrisico’s worden (ten dele) gemitigeerd door beheersmaatregelen. De ASN Duurzaamheidscriteria omvatten gedetailleerde uitsluitingen, vermijdingen en limieten, waardoor de exposure naar materiële duurzaamheidsrisico’s worden vermeden of verminderd. Daarnaast wordt een mogelijk negatief effect op het financieel rendement gemitigeerd door allocatielimieten op geografie en beleggingen. De waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico’s op het rendement van het Fonds na deze beheersmaatregelen worden geschat als laag.”

V. Wijziging in Hoofdstuk 15: “Fonds U4: ASN Duurzaam Small & Midcapfonds”

Ingangsdatum wijziging: 25 november 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 15, Fonds U4: ASN Duurzaam Small & Midcapfonds, onder “**Beleggingsbeleid**”.

Op pagina 79 wordt de laatste alinea onder **Doelstelling** die luidt “De financiële beleggingsdoelstelling van het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds is om op lange termijn een beter rendement te behalen dan dat van de benchmark, die hierna onder “Benchmark” is gedefinieerd.” verplaatst naar de tweede alinea en vervangen door de onderstaande tekst:

“De financiële beleggingsdoelstelling van het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds is gericht op het realiseren van vermogensgroei op de lange termijn.”

Op pagina 79 wordt in de eerste zin van de tweede alinea onder **Doelstelling** het woord “Duurzame” verwijderd zodat de zin komt te luiden als volgt:

“Om deze beleggingsdoelstellingen te realiseren wordt belegd in kleine tot middelgrote Europese ondernemingen die (in toenemende mate) een bijdrage aan deze beleggingsdoelstellingen leveren.”

Op pagina 80 wordt de tekst onder **Benchmark** vervangen door de onderstaande tekst:

“Voor het vergelijken van de financiële resultaten op de lange termijn (langer dan 5 jaar) maakt het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds gebruik van een benchmark, de MSCI Europe Small Cap Total Return Net Index (hierna “Benchmark ASN Duurzaam Small & Midcapfonds”). De samenstelling van de benchmark vormt niet het uitgangspunt voor de samenstelling van het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds. De actieve invulling van de portefeuille kan sterk afwijken van de Benchmark ASN Duurzaam Small & Midcapfonds als gevolg van de duurzame selectie op basis van de ASN Duurzaamheidscriteria. Hierdoor kunnen aanzienlijke verschillen (met name op de korte en middellange termijn) ontstaan in de prestaties tussen het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds en de bovengenoemde benchmark.”

Op pagina 82 wordt de een-na-laatste alinea onder **Risicofactoren** vervangen door de onderstaande tekst:

“Ook duurzaamheidsrisico’s kunnen van invloed zijn op ASN Duurzaam Small & Midcapfonds; deze risico’s kunnen zich bijvoorbeeld materialiseren in een toe- of afname van de bovengenoemde risico’s. Inherent aan het type beleggingen van het Fonds, zijn bijvoorbeeld de volgende risico’s relevant: Chronische klimaat risico’s zoals veranderende weerspatronen, waterschaarste of droogtestress die productielocaties en infrastructuren beïnvloeden; Geopolitieke onrust met invloed op toeleveringsketens en logistiek; en ESG gerelateerde risico’s omtrent bedrijfsvoering en bedrijfsethiek.

De duurzaamheidsrisico’s worden (ten dele) gemitigeerd door beheersmaatregelen. De ASN Duurzaamheidscriteria omvatten gedetailleerde uitsluitingen, vermijdingen en limieten, waardoor de exposure naar materiële duurzaamheidsrisico’s worden vermeden of verminderd. Daarnaast wordt een mogelijk negatief effect op het financieel rendement gemitigeerd door allocatielimieten op beleggingen. De waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico’s op het rendement van het Fonds na deze beheersmaatregelen worden geschat als laag.”