

# 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. 1 oktober 2021 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 1: "Definities" .....	2
II. Wijziging in Hoofdstuk 4: "Duurzaamheidsbeleid en Beleggingsuniversum" .....	3
III. Wijziging in Hoofdstuk 5: "Structuur" .....	5
IV. Wijziging in Hoofdstuk 11: "Kosten en vergoedingen" .....	6
V. Wijziging in Hoofdstuk 15: "Fonds U1: ASN Duurzaam Obligatiefonds" .....	7
VI. Wijziging in Hoofdstuk 15: "Fonds U2: ASN Milieu & Waterfonds" .....	8
VII. Wijziging "Adressen en personalia" .....	9
VIII. Wijziging "Bijlage 3 Registratiedocument" .....	10

## I. Wijziging in Hoofdstuk 1: “Definities”

Ingangsdatum wijziging: 1 januari 2022

Wijziging Hoofdstuk 1, “**Definities**”.

Op pagina 6 wordt de definitie “Taxonomieverordening” toegevoegd:

### **Taxonomieverordening**

Verordening (EU) 2020/852 van het Europees Parlement en de Raad van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen en tot wijziging van Verordening (EU) 2019/2088

## II. Wijziging in Hoofdstuk 4: “Duurzaamheidsbeleid en Beleggingsuniversum”

Ingangsdatum wijziging: 1 januari 2022

Wijziging Hoofdstuk 4, Duurzaamheidsbeleid en Beleggingsuniversum, onder “**Duurzaamheidsbeleid**”.

Aan de tekst op pagina 9 onder Duurzaamheidsbeleid worden zeven additionele alinea’s toegevoegd over het klimaatbeleid van ASN Impact Investors en over de Taxonomieverordening. De tekst onder Duurzaamheidsbeleid zal voortaan luiden als volgt:

### **Duurzaamheidsbeleid**

ASN Impact Investors heeft een zeer zorgvuldig beleggingsproces ontwikkeld dat is gericht op het bijdragen aan positieve effecten op de maatschappij en het milieu en het vermijden van negatieve gevolgen van de beleggingen. De Fondsen beleggen in verschillende vermogenscategorieën en hebben mede daardoor ieder afzonderlijk specifieke Duurzame beleggingsdoelstellingen en rendementsdoelstellingen (zie Hoofdstuk 15 “Supplementen”).

Uitgangspunt voor het beleggingsproces is het duurzaamheidsbeleid van ASN Impact Investors dat ervoor zorgt dat door de Fondsen enkel belegd wordt in economische activiteiten die geen ernstige nadelige gevolgen hebben voor mens en milieu, en praktijken op het gebied van goed bestuur volgen. Dit beleid richt zich op een brede selectie van duurzaamheidsfactoren, en met name de drie pijlers: mensenrechten, klimaat, en biodiversiteit. Daarnaast houdt ASN Impact Investors specifiek rekening met de risico’s die voort kunnen komen uit niet duurzame ontwikkeling die (mogelijk) het rendement op beleggingen wezenlijk negatief kunnen beïnvloeden. Bijvoorbeeld doordat de aarde verder opwarmt, zal het klimaat veranderen en er op sommige plekken gedurende bepaalde periodes minder neerslag vallen. Hierdoor zouden oogsten kunnen mislukken of productiebedrijven (tijdelijk) niet overal kunnen produceren. Dit zou het rendement op beleggingen kunnen schaden. In Hoofdstuk 13 “Risicofactoren en risicobeheer” wordt nader toegelicht hoe ASN Impact Investors deze categorie risico’s beheerst.

Het duurzaamheidsbeleid vormt de basis voor het samenstellen van het Beleggingsuniversum. Het Beleggingsuniversum is de lijst van ondernemingen, overheden, instellingen en overige beleggingen waaruit de beleggingen voor de Fondsen van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. worden gekozen. In aanmerking voor opname in het Beleggingsuniversum komen financiële instrumenten en leningen die zijn uitgegeven door ondernemingen, overheden en instellingen die bijdragen aan het behalen van de Duurzame beleggingsdoelstellingen van de Fondsen en die voldoen aan de ASN Duurzaamheidscriteria zoals vastgelegd in de beleidsdocumenten van ASN Impact Investors. De gedetailleerde uitwerking van de ASN Duurzaamheidscriteria staat in de “Handleiding ASN Beleggingsfondsen Duurzaamheidscriteria”. Deze handleiding en de verschillende beleidsdocumenten, zoals het klimaatbeleid, zijn te vinden op [www.asnimpactinvestors.com/duurzame-keuzes](http://www.asnimpactinvestors.com/duurzame-keuzes).

In het klimaatbeleid van ASN Impact Investors worden de ASN Duurzaamheidscriteria voor de pijler klimaat, de klimaatcriteria, beschreven. Waar een Fonds de minimalisatie van CO<sub>2</sub> uitstoot als Duurzame beleggingsdoelstelling heeft, gebruikt ASN Impact Investors de klimaatcriteria in het duurzaamheidsonderzoek naar ondernemingen en landen en selecteert op basis daarvan beleggingen voor het Beleggingsuniversum die bijdragen aan de milieudoelstellingen mitigatie van klimaatverandering en adaptatie van klimaatverandering. Activiteiten die direct en indirect veel broeikasgassen uitstoten en daarmee sterk bijdragen aan klimaatverandering worden uitgesloten van het Beleggingsuniversum.

### **Activiteiten in het kader van mitigatie**

Mitigatie is het voorkomen dat de temperatuurstijging blijft toenemen om zo het klimaatprobleem te beperken. Afremming van de temperatuurstijging vergroot immers de mogelijkheden van adaptatie en kan misschien gevaarlijke klimaatverandering nog voorkomen. In het kader van mitigatie selecteert ASN Impact Investors activiteiten die bijdragen aan het bereiken van een klimaatneutrale samenleving. ASN Impact Investors selecteert in de eerste plaats investeringen die relatief weinig bijdragen aan de uitstoot van broeikasgassen. Daarnaast worden energiebesparende technieken zoals ledverlichting, warmte-isolatie, warmtepompen en warmte-koudeopslag geselecteerd. Duurzame-energieopwekking levert een belangrijke bijdrage aan het terugdringen

van de uitstoot van broeikasgassen. Verschillende vormen van duurzame-energieopwekking komen voor investering in aanmerking, zoals zonne-energie, windenergie, aardwarmte, warmtepompen, waterkracht en getijdenenergie.

### **Activiteiten in kader van adaptatie**

Adaptatie is het opvangen van de gevolgen van de klimaatverandering, zoals droogte, wateroverlast en verlies van biodiversiteit. Het wordt steeds belangrijker een bijdrage te leveren aan adaptatie. Dat geldt vooral in gebieden waar de klimaatgevolgen extra hevig zijn, zoals laaggelegen gebieden en regio's die nu al droog zijn. In het kader van adaptatie zoekt ASN Impact Investors naar activiteiten die de negatieve gevolgen van het broeikas-effect opvangen. Dit zijn beleggingen in bijvoorbeeld waterbeheer, armoedebestrijding en activiteiten gericht op het behoud en de uitbreiding van bosrealen. Een beperking is dat er nog weinig mogelijkheden zijn om adaptatie te financieren.

### **Taxonomieverordening**

De technische screeningcriteria tot aanvulling van de Taxonomieverordening voor ecologisch duurzame economische activiteiten zijn met betrekking tot de milieudoelstellingen van mitigatie van klimaatverandering en aanpassing aan klimaatverandering met ingang van 1 januari 2022 van toepassing. De technische screeningcriteria voor de andere vier milieudoelstellingen zoals beschreven in de Taxonomieverordening zijn nog niet ontwikkeld. Deze gedetailleerde criteria vereisen de beschikbaarheid van meerdere, specifieke datapunten met betrekking tot elke investering. Op dit moment zijn er onvoldoende betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens beschikbaar om investeringen met behulp van de technische screeningcriteria te kunnen beoordelen.

Daarnaast zijn de Regulatory Technical Standards (RTS) onder de SFDR die de methodologie voor de berekening van het aandeel van ecologisch duurzame beleggingen definiëren en de templates voor deze disclosures nog niet van kracht. Op dit moment is het niet mogelijk om gestandaardiseerde en vergelijkbare informatie te verstrekken over het aandeel ecologisch duurzame beleggingen volgens de EU-taxonomie.

Hoewel er beleggingen zijn in de Fondsen die zich bezighouden met economische activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling en die in aanmerking kunnen komen voor toetsing aan de technische screeningcriteria, is het momenteel niet mogelijk om een beschrijving te geven van (a) de mate waarin de beleggingen van een Fonds plaatsvinden in economische activiteiten die kwalificeren als ecologisch duurzaam en in overeenstemming zijn met de Taxonomieverordening; (b) het aandeel, als percentage van de portefeuille van een Fonds, van beleggingen in ecologisch duurzame economische activiteiten die in overeenstemming zijn met de Taxonomieverordening; of (c) het aandeel, als percentage van de portefeuilles van het Fonds, van faciliterende en transitieactiviteiten (zoals beschreven in de Taxonomieverordening).

ASN Impact Investors houdt deze situatie actief in de gaten en waar voldoende betrouwbare, tijdige en verifieerbare gegevens over de beleggingen van de Fondsen beschikbaar komen, zullen de hierboven genoemde beschrijvingen worden verstrekt en zal dit Prospectus worden bijgewerkt.

### III. Wijziging in Hoofdstuk 5: “Structuur”

Ingangsdatum wijziging: 1 maart 2022

Wijziging Hoofdstuk 5, Structuur, onder “**Directie**”.

De heer K.S. Lie is per 1 maart 2022 benoemd als bestuurder van ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V. en treedt in de plaats van de heer B.J. Blom. De heer D.J. Stam is per 1 maart benoemd als bestuurder van ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V.

De tekst op pagina 13 wordt vervangen door de onderstaande tekst:

De directie van ASN Impact Investors wordt gevormd door de volgende leden:

1. de heer K.S. Lie
2. de heer R.R.R. Dielbandhoesing
3. de heer D.J. Stam

## IV. Wijziging in Hoofdstuk 11: “Kosten en vergoedingen”

Ingangsdatum wijziging: 1 maart 2022

Wijziging Hoofdstuk 11, Kosten en vergoedingen, onder “**Fondskosten**”.

De hoogte van de fondskosten van het ASN Milieu & Waterfonds wordt gewijzigd. Op pagina 26 wordt de tabel aangepast:

Het percentage in de tabel:

	<i>ASN Milieu &amp; Waterfonds</i>
Fondskosten	1,20%

Wordt vervangen door:

	<i>ASN Milieu &amp; Waterfonds</i>
Fondskosten	1,00%

Wijziging Hoofdstuk 11, Kosten en vergoedingen, onder “**De kosten van toe- en uittreding: opslag en afslag**”

De hoogte van de op- en afslag van het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds wordt gewijzigd. Op pagina 27 wordt de tabel aangepast. De percentages van de op- en afslag worden vervangen door de nieuwe op- en afslag zoals deze vanaf 1 maart 2022 van toepassing is.

De percentages in de tabel:

	<i>ASN Duurzaam Small &amp; Midcapfonds</i>
Opslag	+ 0,60%
Afslag	- 0,525%

Worden vervangen door:

	<i>ASN Duurzaam Small &amp; Midcapfonds</i>
Opslag	+ 0,45%
Afslag	- 0,40%

## V. Correctie in Hoofdstuk 15: “Fonds U1: ASN Duurzaam Obligatiefonds”

Ingangsdatum wijziging waarop deze correctie betrekking heeft: 1 oktober 2021

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

Het ASN Duurzaam Obligatiefonds kan sinds 1 oktober 2021 ook beleggen in obligaties die zijn uitgegeven in een andere valuta dan de Euro. Bij de aanpassing van het prospectus is dit abusievelijk niet aangepast in de eerste zin onder de Duurzame beleggingsdoelstellingen.

Op pagina 43 wordt de eerste zin onder de Duurzame beleggingsdoelstellingen gewijzigd door de toevoeging “in euro’s” te verwijderen achter “groene en sociale obligaties”. De betreffende zin wordt vervangen door de volgende zin:

“Om deze Duurzame beleggingsdoelstellingen te realiseren wordt belegd in staatsobligaties en in groene en sociale obligaties die zijn uitgegeven door overheden en semi overheden die direct bijdragen aan deze beleggingsdoelstellingen.”

Correctie Hoofdstuk 15, Fonds U1: ASN Duurzaam Obligatiefonds, “Beleggingsbeleid”, onder “**Duurzame beleggingsdoelstelling 1: financieren van overheden die duurzaamheid bevorderen**”.

Het beleggingsbeleid van het ASN Duurzaam Obligatiefonds wijzigde per 1 oktober 2021 vanwege een herziening van de strategie, waardoor er geen modelmatig beheer meer wordt toegepast. Het gewicht van de verschillende landen in de portefeuille werd voorheen bepaald door hun duurzaamheidsscore en terugbetaalcapaciteit. Sinds 1 oktober 2021 zijn alleen de duurzaamheidsscores per land van belang. Bij de aanpassing van het prospectus is daarbij abusievelijk de tekst onder “Duurzame beleggingsdoelstelling 1: financieren van overheden die duurzaamheid bevorderen” niet aangepast.

De tekst op pagina 43 onder “Duurzame beleggingsdoelstelling 1: financieren van overheden die duurzaamheid bevorderen” wordt vervangen door onderstaande tekst:

“Om deze Duurzame beleggingsdoelstelling te realiseren selecteert ASN Impact Investors de best presterende landen op het gebied van duurzaamheid. Het Expertise Centrum Duurzaamheid van ASN Bank (ECD) beoordeelt in opdracht van ASN Impact Investors eens per twee jaar de duurzaamheidsinspanningen van landen. In eerste instantie wordt beoordeeld of landen voldoen aan de ASN uitsluitingscriteria. De uitsluitingscriteria zijn hierna onder “Beleggingsuniversum” beschreven. Van de landen die voldoen wordt vervolgens aan de hand van vijftien indicatoren op hun beleid en inspanningen op het gebied van klimaat, biodiversiteit en mensenrechten een duurzaamheidsscore bepaald. De duurzaamheidsscore heeft invloed op de uiteindelijke weging van een land in de portefeuille. Op basis van de duurzaamheidsscores wordt de benchmark samengesteld, zoals onderstaand onder “Benchmark” beschreven. Een hogere duurzaamheidsscore betekent een hoger gewicht van een land in de benchmark waarbij de benchmark als uitgangspunt dient voor de samenstelling van de portefeuille. Hierdoor zijn de duurzaamste landen het sterkst vertegenwoordigd in de portefeuille hetgeen bijdraagt aan de doelstellingen.”

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

1. Ingangsdatum wijziging: 1 maart 2022

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

Op pagina 50 wordt de tabel subsectoren vervangen.

De tabel:

<i>Subsectoren:</i>	<i>Bandbreedte:</i>
Waterbehandeling	25-60%
Duurzame energie	20-50%
Afvalbehandeling & recycling	0-20%
Voeding & Landbouw	0-20%

Wordt vervangen door:

<i>Subsectoren:</i>	<i>Bandbreedte:</i>
Waterinfrastructuur en -technologie	25-60%
Duurzame energie en mobiliteit	20-50%
Circulaire economie	0-20%
Voeding en landbouw	0-20%

2. Ingangsdatum wijziging: 1 juli 2022

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

Op pagina 50 wordt de tabel Regio's vervangen.

De tabel:

<i>Regio's:</i>	<i>Bandbreedte:</i>
Verenigde Staten en Canada	15-50%
Europa	30-60%
Rest van de Wereld	10-40%

Wordt vervangen door:

<i>Regio's:</i>	<i>Bandbreedte:</i>
Verenigde Staten en Canada	15-50%
Europa	30-60%
Rest van de Wereld	5-35%



## VII. Wijziging “Adressen en personalia”

Ingangsdatum wijziging: 1 maart 2022

Wijziging **Adressen en personalia** onder “**Directie ASN Impact Investors**”, pagina 62.

De nieuwe leden van de directie worden toegevoegd. De samenstelling van de directie wordt weergegeven als volgt:

### **Directie ASN Impact Investors**

1. De heer K.S. Lie
2. De heer R.R.R. Dielbandhoesing
3. De heer D.J. Stam

## VIII. Wijziging “Bijlage 3 Registratiedocument”

Ingangsdatum wijziging: 1 maart 2022

Wijziging **Registratiedocument ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V.** onder “**2. Gegevens over de personen die het (dagelijks) beleid van de beheerder van een icbe en iedere bewaarder van een icbe (mede) bepalen of onderdeel zijn van een toezichhoudend orgaan van de beheerder van een icbe en iedere bewaarder van een icbe**”, pagina 93.

De tekst wordt als volgt:

De personen die het dagelijks beleid van de Beheerder bepalen zijn:

- de heer K.S. Lie;
- de heer R.R.R. Dielbandhoesing; en
- de heer D.J. Stam

De personen die het dagelijks beleid van de Beheerder mede bepalen zijn:

- ASN Duurzame Deelnemingen B.V.
  - Koornneef, Arie
  - Fernandez van Leeuwen-Leenman, Stefanie
- De Volksbank N.V.
  - Dijst, Jeroen Robert
  - Gribnau, Martijn Hubert Jan
  - van der Meer, Marinka Laurentia
- Stichting Administratiekantoor beheer financiële instellingen
  - van den Goorbergh, Willem Maria
  - van Everdingen, Diana Cornelia Cecilia

De personen die het dagelijks beleid van de bewaarder, CACEIS Bank S.A., Netherlands Branch (de **Bewaarder**) bepalen zijn:

- Van Katwijk, Sikko

De personen die het beleid van de Bewaarder bepalen of mede bepalen zijn:

- Abadie, Jean-François Michel Didier
- Saliba, Joseph