

FAQ

ASN Groenprojectenfonds gaat verder als ASN Energie & Innovatiefonds

Op 5 maart 2025 gaat het ASN Groenprojectenfonds verder als het ASN Energie & Innovatiefonds met een aangepaste strategie die beter werkt voor het klimaat én voor beleggers. Hieronder vindt u de antwoorden op de meest gestelde vragen over deze vernieuwing.

1. Waarom wordt het ASN Groenprojectenfonds het ASN Energie & Innovatiefonds?

Het ASN Groenprojectenfonds investeert al bijna 30 jaar in door de overheid erkende groene projecten. Meestal zijn dit zon- en windgerelateerde projecten. Toen ASN Impact Investors het fonds in 1995 introduceerde, was investeren in zon en wind hard nodig en lang niet zo gangbaar als nu. Daarom kwam de overheid met de groenregeling. Beleggers die investeerden in fondsen die kwalificeerden voor de groenregeling kregen een fiscaal voordeel. Dit fiscale voordeel werd deels weer tenietgedaan doordat groenprojecten een lagere rente betaalden voor hun leningen.

Nu ziet de wereld er heel anders uit. Tegenwoordig is er veel meer financiering beschikbaar voor zon- en windprojecten, zodat ze prima zonder overheidssteun kunnen. Tegelijkertijd is het (verwachte) rendement op dit soort investeringen over het algemeen veel lager geworden. De technologische ontwikkelingen hebben intussen ook niet stilgestaan. In Nederland is de opmars van schone energiebronnen als zon en wind zó ver gevorderd, dat de energietransitie de volgende fase ingaat. Deze nieuwe fase vraagt om lokale investeringen op de juiste plek, op het juiste moment. In het opwekken, distribueren en opslaan van energie, en in alle nieuwe manieren van energiegebruik in mobiliteit, productie en bebouwde omgeving. De fondsmanager ziet hiervoor veel aantrekkelijke investeringskansen.

Een deel van deze nieuwe investeringsmogelijkheden valt buiten de groenregeling, terwijl een groenfonds minimaal 70% van zijn vermogen moet beleggen in projecten die de overheid als groen heeft aangemerkt.

In 2022 heeft de overheid de criteria voor de groenregeling waar het fonds onder valt verder aangescherpt. Op 17 december 2024 heeft de Eerste Kamer bovendien het Belastingplan 2025 aangenomen, waarin is voorgesteld om de groenregeling verder te versoberen en uiteindelijk af te schaffen.

Sinds 2025 geldt het volgende:

- De groenvrijstelling voor 2025 bedraagt (per belastingplichtige) EUR 26.312. Die is dus van toepassing op belastingjaar 2025, waarvoor u in 2026 aangifte doet. Fiscale partners kunnen allebei gebruikmaken van de groenvrijstelling;
- De heffingskorting die u als belegger in de groenregeling krijgt, bedraagt (per belastingplichtige) 0,1% (was 0,7%) van het bedrag dat daarvoor is vrijgesteld in box 3. Ook deze is van toepassing op belastingjaar 2025 waarvoor u de aangifte in 2026 indient. Fiscale partners kunnen allebei gebruikmaken van deze heffingskorting;
- De groenregeling (de vrijstelling en de heffingskorting) komt in 2027 in zijn geheel te vervallen.

De nieuwe kansen en de versoering en uiteindelijke afschaffing van de groenregeling vragen om actie.

Met het ASN Energie & Innovatiefonds investeert u in technologie die essentieel is voor het energiesysteem van de toekomst, zoals energieopslag, laadinfrastructuur, circulaire productie, duurzame mobiliteit en energiezuinige gebouwen. Zo blijft uw belegging geld bijdragen aan de versnelling van de energietransitie.

2. Wat verandert er binnen het fonds?

Met de vernieuwing van het fonds loopt ASN Impact Investors vooruit op de afschaffing van de groenregeling. Door de vernieuwing is het ASN Energie & Innovatiefonds geen groenfonds meer. Daardoor vervalt het fiscale voordeel per 1 januari 2026. Wat de wijziging per saldo betekent voor uw rendement, hangt af van uw persoonlijke vermogen en situatie.

Met het ASN Energie & Innovatiefonds wil ASN Impact Investors investeren in bewezen technologie die essentieel is voor de energietransitie, zoals energieopslag, laadinfrastructuur, circulaire productie, duurzame mobiliteit en energie-efficiënte gebouwen in ons land. De overgang naar dit soort investeringen in nieuwe projecten zal geleidelijk gaan, omdat het fonds nog veel langlopende groene leningen in de portefeuille heeft. Een deel hiervan kan worden verkocht, om met de opbrengst nieuwe aantrekkelijke investeringen te doen. De nieuwe projecten zullen niet binnen de groenregeling vallen. Daardoor betalen ze ook geen lagere rente voor hun lening. Zo kan het fonds hogere rente-inkomsten ontvangen. Stapsgewijs breidt de fondsmanager de portefeuille uit met investeringen in nieuwe sectoren en technologieën. ASN Impact Investors verwacht dat dit geleidelijk kan zorgen voor een hoger verwacht fondsrendement.

3. Wanneer gaat de verandering in?

Het ASN Groenprojectenfonds gaat vanaf 5 maart 2025 verder als het ASN Energie & Innovatiefonds. ASN Impact Investors blijft het fonds beheren.

4. Waar staat het ASN Energie & Innovatiefonds voor?

Met het ASN Energie & Innovatiefonds wil ASN Impact Investors investeren in bewezen nieuwe technologie die essentieel is voor Nederland, zoals energieopslag, laadinfrastructuur, circulaire productie, duurzame mobiliteit en energie-efficiënte gebouwen. Zo blijft uw belegging de kansen benutten van de energietransitie in Nederland. Het fonds heeft twee duurzame beleggingsdoelstellingen: het versnellen van de energietransitie en het aanjagen van innovatie op dit vlak.

5. Wat betekent de vernieuwing naar het ASN Energie & Innovatiefonds voor het risicoprofiel van het fonds?

Het risicoprofiel verandert licht als het ASN Energie & Innovatiefonds ook belegt in achtergestelde leningen en meer dan voorheen belegt in het eigen vermogen van niet-beursgenoteerde projecten (private equity). Toch komt de risico-indicator van het ASN Energie & Innovatiefonds volgens het Essentiële-informatiedocument (Eid) bij aanvang uit op 2 op een schaal van 7. Dat het risicoprofiel aanvankelijk niet significant verandert, komt doordat het fondsvermogen van het ASN Energie & Innovatiefonds voor het merendeel (minimaal 80% van het beheerde vermogen) zal bestaan uit de beleggingscategorie senior debt. Dit zijn niet-achtergestelde en relatief veilige leningen vanwege de zekerheden die ervoor zijn afgegeven.

Meer informatie over de risico-indicator vindt u in het nieuwe Eid bij het fonds. Deze is vanaf 5 maart 2025 beschikbaar.

6. Wat gebeurt er met de fiscale status van de groene beleggingen?

Door de vernieuwing is het ASN Energie & Innovatiefonds geen groenfonds meer. Daardoor vervalt het fiscale voordeel per 1 januari 2026. De overheid heeft de groenregeling de afgelopen jaren al steeds verder beperkt en het fiscale voordeel van de groenregeling afgebouwd. Per 2027 vervalt het fiscale voordeel volledig. Wat de wijziging per saldo betekent voor uw rendement, hangt af van uw persoonlijke vermogen en situatie.

7. Wat zijn de mogelijke fiscale gevolgen?

Door de overheid als groen erkende beleggingen kunnen voor beleggers fiscale voordelen opleveren. Als particuliere belegger betaalt u over het geld dat u in het ASN Groenprojectenfonds belegt geen box 3-belasting als de waarde van uw belegging binnen de vrijstelling blijft. Voor fiscale partners geldt een dubbele vrijstelling. Behalve op de vrijstelling, hebben beleggers in groenfonds ook recht op een extra heffingskorting van de vrijstelling in box 3. Deze is sinds januari 2025 0,1% (voorheen 0,7%).

Deze eventuele fiscale voordelen houdt u als belegger in het ASN Groenprojectenfonds ook nog over belastingjaar 2025. In belastingjaar 2026 komen deze te vervallen doordat het ASN Energie & Innovatiefonds dan niet meer kwalificeert als groenfonds conform de regeling groenprojecten. Wat dit voor u betekent, hangt af van uw persoonlijke (vermogens)situatie.

Kijk voor meer informatie op www.belastingdienst.nl

8. Wat zijn de rendementsverwachtingen voor het ASN Energie & Innovatiefonds?

De overgang naar de investeringen in nieuwe projecten gaat geleidelijk, doordat het fonds nog veel langlopende groene leningen in portefeuille heeft. Een deel hiervan kan al worden verkocht, om met de opbrengst nieuwe aantrekkelijke investeringen te doen. De nieuwe projecten zullen niet meetellen als groenprojecten in de zin van de groenregeling. Daardoor betalen deze projecten ook geen lagere rente voor hun lening. Zo kan het fonds hogere rente-inkomsten ontvangen. Stapsgewijs breidt de fondsmanager de portefeuille uit met de investeringen in nieuwe sectoren en technologieën. ASN Impact Investors verwacht dat dit geleidelijk kan zorgen voor een hoger verwacht fondsrendement.

Het nettorendement van het ASN Energie & Innovatiefonds wordt bepaald door het resultaat van de beleggingen minus de kosten voor het beheer van het fonds. Uiteraard kunnen en mogen er geen concrete uitspraken worden gedaan over toekomstige rendementen.

9. Is de wijziging van invloed op de beheervergoeding?

Nee, de overgang van het ASN Groenprojectenfonds naar het ASN Energie & Innovatiefonds heeft geen gevolgen voor de kosten voor het beheer van het fonds.

10. Zijn er voor klanten andere extra kosten verbonden aan de wijziging?

De vernieuwing van het ASN Groenprojectenfonds naar het ASN Energie & Innovatiefonds brengt voor u als belegger in het fonds geen extra kosten vanuit de beheerder met zich mee.

Wel leidt de vernieuwing eenmalig tot extra lopende kosten die ten laste van het resultaat van het fonds komen. Als onderdeel van de overgang is een deel van de posities in de fondsportefeuille namelijk verkocht. Deze verkoop is bedoeld om nieuwe investeringen voor het fonds te kunnen doen. Meer informatie over de directe kosten ten laste van het resultaat vindt u in [hoofdstuk 12 van het Prospectus ASN Beleggingsfondsen AIF N.V.](#)

11. Welke keuzes heb ik als belegger in het ASN Groenprojectenfonds?

U kunt als belegger in het ASN Groenprojectenfonds automatisch meegaan in de vernieuwing naar het ASN Energie & Innovatiefonds. U hoeft dan niets te doen en dit is kosteloos. U kunt vanaf de overgangsdatum ook kosteloos de waarde van uw belegging in het ASN Groenprojectenfonds uit laten keren of overstappen naar een van de andere duurzame fondsen van ASN Impact Investors.

De belangrijkste punten voor beleggers op een rij:

- Uw beleggingen in het ASN Groenprojectenfonds gaan automatisch over naar het ASN Energie & Innovatiefonds. U hoeft hier niets voor te doen.
- De vernieuwing naar het ASN Energie & Innovatiefonds levert u geen extra beheerkosten op.
- De vernieuwing leidt wel eenmalig tot extra lopende kosten die ten laste van het resultaat van het fonds komen. Meer informatie over de lopende kosten vindt u in hoofdstuk 12 van het Prospectus.
- Over heel 2025 geldt nog het fiscaal voordeel van de groenregeling.
- U kunt kosteloos uitstappen of overstappen naar een van de andere duurzame fondsen van ASN Impact Investors.

12. Waar kan ik terecht met andere vragen?

Heeft u een andere vraag, dan kunt u contact met ons opnemen via **[in te vullen door de distributiepartner]**.