

Addendum (23 maart 2026)

Bij het Prospectus van DD Income Fund 8 augustus 2025

Dit document is een addendum bij het prospectus van DD Income Fund d.d. 8 augustus 2025 en maakt integraal onderdeel uit van het Prospectus. Het assurance-rapport van de onafhankelijke accountant van 8 augustus 2025 dat is verstrekt bij het Prospectus, is niet van toepassing op dit addendum. Dit addendum is tot stand gekomen onder de verantwoordelijkheid van de beheerder, DoubleDividend Management B.V.

Het Prospectus van DD Income Fund is kosteloos verkrijgbaar bij DoubleDividend Management B.V. en gepubliceerd op de website www.doubledividend.nl.

Amsterdam, 23 maart 2026

Hoofdstuk ALGEMENE GEGEVENS, paragraaf Adressen - p. 10

Ingangsdatum: 1 april 2026

Adreswijziging van DD Income Fund, de Beheerder en Juridisch Eigenaar:

Herengracht 320, 1016 CE, Amsterdam wijzigt naar Rapenburgerstraat 173, 1011 VM, Amsterdam

Hoofdstuk BESTUUR EN TOEZICHT, paragraaf Beheerder en toezicht AFM - p. 12

Ingangsdatum: 1 april 2026

Vervangende tekst:

DoubleDividend Management is statutair gevestigd te Amsterdam en houdt kantoor aan de Rapenburgerstraat 173, 1011 VM Amsterdam.

De statuten van DoubleDividend Management zijn laatstelijk gewijzigd bij akte van statutenwijziging van 23 december 2024, verleden voor mr O.N. Gietema, notaris te Arnhem. De statuten van de Beheerder liggen ter inzage ten kantore van de Beheerder, staan op de Website en worden op verzoek kosteloos toegezonden aan Participanten.

Hoofdstuk INKOOP EN UITGIFTE VAN PARTICIPATIES, paragraaf Op- en afslagen bij uitgifte en inkoop van Participaties - p. 26 en 27

Ingangsdatum: 23 april 2026

Aanscherping en verduidelijking van bestaande alinea's. Diverse zinnen en alinea's zijn toegevoegd.

Aanscherping alinea 2, vervangende tekst:

Er wordt op elke transactie (uitgifte/inkoop van Participaties) een opslag of afslag in rekening gebracht ten gunste van het Fonds om de zittende Participanten te compenseren voor deze kosten. Deze opslag respectievelijk afslag wordt doorlopend toegepast op iedere uitgifte en inkoop van Participaties.

In het geval van een verzoek tot netto uitgifte van Participaties, zullen alle transacties afgewikkeld worden tegen de Intrinsieke Waarde per Participaties plus een opslag van 0,25%. In het geval van een verzoek tot netto inkoop van Participaties, zullen alle transacties afgewikkeld worden tegen de Intrinsieke Waarde per Participaties minus een afslag van 0,25%. Indien noch sprake is van een netto uitgifte noch van een netto inkoop van Participaties, vindt geen opslag of afslag als hiervoor bedoeld op de Intrinsieke Waarde per Participatie plaats. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud wordt de opslag en afslag uitgedrukt in een vast percentage van de Intrinsieke Waarde per Participatie. De Beheerder kan het percentage aanpassen indien het gemiddelde van de betreffende kosten als gevolg van (markt)omstandigheden is gewijzigd. De Beheerder zal dit onverwijld melden op haar Website, met daarbij een onderbouwing waarom van deze uitzondering gebruik wordt gemaakt. Ook zal de AFM onverwijld hierover worden geïnformeerd waarbij wordt bevestigd dat Participanten zijn geïnformeerd zoals weergegeven in het Prospectus.

Toevoeging van alinea 4 en 5:

Het doel van de opslag en afslag is het doorberekenen van de geraamde transactiekosten en marktimact van instroom en uitstroom aan de betreffende Participanten en het voorkomen van verwatering van de belangen van zittende Participanten.

De hoogte van de opslag en afslag wordt door de Beheerder vastgesteld op basis van een redelijke inschatting van de transactiekosten en marktimact die voortvloeien uit de aankoop of verkoop van de onderliggende beleggingen. De Beheerder beoordeelt periodiek of het gehanteerde percentage nog een adequate weerspiegeling vormt van deze kosten en kan het percentage indien nodig aanpassen.

Hoofdstuk INKOOP EN UITGIFTE VAN PARTICIPATIES, paragraaf Opschorting van uitgifte en inkoop van Participaties - p. 27 e.v.

Ingangsdatum: 23 april 2026

Aanscherping en verduidelijking van bestaande alinea's. Diverse zinnen en alinea's zijn toegevoegd en de liquiditeitsinstrument Side Pockets is opgenomen in de tekst. Hieronder de vervangende tekst voor de gehele paragraaf:

Opschorting van uitgifte en inkoop van Participaties

Uitgifte

Op Transactiedagen zal de Beheerder tijdig ontvangen verzoeken aan het Fonds om Participaties uit te geven honoreren, tenzij uitgifte of inkoop van Participaties is opgeschort.

De Beheerder is bevoegd verzoeken tot uitgifte van Participaties tijdelijk op te schorten indien:

- (i) de Intrinsieke Waarde of de intrinsieke waarde van de beleggingen van het Fonds niet kan worden vastgesteld;
- (ii) de Beheerder van mening is dat uitgifte in strijd is met op het Fonds toepasselijke wettelijke bepalingen of andere regelgeving;
- (iii) de inkoop van Participaties is opgeschort;
- (iv) zich na een afweging van de gerechtvaardigde belangen van zowel de zittende Participanten als nieuwe Participanten of Participanten die hun belang uitbreiden een omstandigheid voordoet waarbij van een redelijk handelende Beheerder niet verwacht kan worden dat tot uitgifte van Participaties door het Fonds wordt overgegaan;
- (v) een besluit tot liquidatie van het Fonds is genomen.

De opschorting van de uitgifte van Participaties wordt door de Beheerder geactiveerd wanneer de Beheerder oordeelt dat één of meer van de bovenstaande omstandigheden zich voordoen en opschorting noodzakelijk is in het belang van het Fonds of de Participanten. De opschorting wordt opgeheven zodra de omstandigheden die tot de opschorting hebben geleid naar het oordeel van de Beheerder niet langer bestaan, waarna uitgifte van Participaties weer zal plaatsvinden overeenkomstig het Prospectus.

De Beheerder is te allen tijde gerechtigd om in individuele gevallen, zonder opgave van reden, uitgifte te weigeren. Inschrijvingen waarvan toewijzing zou leiden tot het verlies van de FBI-status zullen te allen tijde door de Beheerder worden geweigerd.

Inkoop

Op Transactiedagen zal de Beheerder tijdig ontvangen verzoeken van het Fonds om Participaties te doen inkopen honoreren, tenzij inkoop van Participaties is opgeschort.

De inkoop van Participaties kan door de Beheerder worden opgeschort indien:

- (i) de Intrinsieke Waarde of de intrinsieke waarde van de beleggingen van het Fonds niet kan worden vastgesteld;
- (ii) de Beheerder van mening is dat inkoop in strijd is met op het Fonds toepasselijke wettelijke bepalingen of andere regelgeving;
- (iii) inkoop de status van het Fonds als FBI in gevaar brengt;
- (iv) voor een Transactiedag wordt verzocht tot inkoop van meer dan 10% van de uitstaande Participaties; in dat geval worden de verzoeken tot inkoop pro rata gehonoreerd tot een

- maximum van 10% van de uitstaande Participaties. Het niet-gehonoreerde deel van een verzoek kan door de Beheerder worden doorgeschoven naar een volgende Transactiedag. Dit mechanisme wordt doorlopend toegepast wanneer de genoemde drempel wordt overschreden;
- (v) zich na een afweging van de gerechtvaardigde belangen van zowel de zittende als de (deels) toe- en uittredende Participanten een omstandigheid voordoet waarbij van een redelijk handelende Beheerder niet verwacht kan worden dat tot inkoop van Participaties door het Fonds wordt overgegaan;
 - (vi) een besluit tot liquidatie van het Fonds is genomen.

Per de datum van dit Prospectus rekent de Beheerder tot de onder iv genoemde omstandigheden onder andere de omstandigheid dat de voor inkoop van Participaties benodigde verkoop van beleggingen niet mogelijk is of indien de inkoop naar het oordeel van de Beheerder de belangen van de zittende of (deels) toe- en uittredende Participanten nadelig beïnvloedt, of de ordelijke liquidatie verstoort of verhindert.

Indien op grond van het bovenstaande een verzoek tot verkoop van Participaties aan het Fonds niet wordt ingewilligd, kan de Beheerder het verzoek alsnog honoreren zodra zij dit wel mogelijk acht.

De opschorting van de inkoop van Participaties wordt door de Beheerder geactiveerd wanneer de Beheerder oordeelt dat één of meer van de bovenstaande omstandigheden zich voordoen en opschorting noodzakelijk is in het belang van het Fonds of de Participanten. De opschorting wordt opgeheven zodra de omstandigheden die tot de opschorting hebben geleid naar het oordeel van de Beheerder niet langer bestaan.

Eenzijdig besluit Beheerder tot inkoop

De Beheerder kan eenzijdig tot inkoop van alle door een Participant gehouden Participaties besluiten in geval van enig handelen door die Participant in strijd met wettelijke bepalingen of de bepalingen van het Prospectus of de Voorwaarden dan wel indien, gelet op het belang van het Fonds, voortzetting van de relatie in redelijkheid niet van de Beheerder gevraagd kan worden.

Mededeling

Van een besluit tot opschorting van uitgifte of inkoop van Participaties doet de Beheerder binnen een redelijke termijn mededeling en het eventueel reeds ontvangen bedrag voor de Participaties wordt in dat geval per ommegaande geretourneerd.

Side pockets

De Beheerder kan in uitzonderlijke omstandigheden besluiten een deel van de activa van het Fonds af te zonderen in een afzonderlijke portefeuille (een "side pocket"), indien dit naar het oordeel van de Beheerder noodzakelijk is in het belang van de Participanten en het ordelijk beheer van het Fonds.

Een side pocket kan onder meer worden ingesteld wanneer bepaalde beleggingen tijdelijk niet verhandelbaar zijn, wanneer de handel daarin is opgeschort, beperkt of verboden, wanneer dergelijke beleggingen niet op een betrouwbare wijze kunnen worden gewaardeerd, of wanneer buitengewone marktomstandigheden – zoals marktsluitingen, sanctiemaatregelen of andere wettelijke of operationele beperkingen – een normale afwikkeling of waardering van deze beleggingen verhinderen.

Indien een side pocket wordt ingesteld, worden de betreffende beleggingen afgescheiden van de overige activa van het Fonds. Participanten behouden een proportioneel economisch belang in de afgescheiden activa overeenkomstig hun participatie in het Fonds op het moment dat de side pocket wordt ingesteld.

Gedurende de periode waarin activa zijn ondergebracht in een side pocket kan de uitgifte en inkoop van Participaties betrekking hebben op de overige activa van het Fonds, terwijl de afgescheiden activa afzonderlijk worden beheerd totdat deze kunnen worden verkocht, afgewikkeld of anderszins kunnen worden gerealiseerd.

De Beheerder zal een side pocket uitsluitend toepassen wanneer dit noodzakelijk wordt geacht ter bescherming van de belangen van de Participanten en zal de side pocket opheffen zodra de omstandigheden die tot instelling daarvan hebben geleid naar het oordeel van de Beheerder niet langer bestaan.

BIJLAGE 1: FONDSVOORWAARDEN VAN DD INCOME FUND – p 48 e.v.

Ingangsdatum: 23 april 2026

Aanscherping van de artikelen 10.5, 10.8, 12.1 en 12.5 en toevoeging van artikel 10.6, 10.7 en 12.6:

10.5 In de in het prospectus vermelde omstandigheden alsmede in het geval zich, naar het uitsluitend oordeel van de beheerder, uitzonderlijke omstandigheden voordoen die dat rechtvaardigen, kan de beheerder de toekenning van participaties tijdelijk opschorten. Een dergelijke opschorting houdt in dat gedurende de opschorting geen toekenning noch inkoop van participaties plaatsvindt en wordt op consistente wijze toegepast op alle participanten en participatieklassen.

10.6 De beheerder is voorts bevoegd om, zoals beschreven in het prospectus, één of meer liquiditeitsbeheersingsinstrumenten toe te passen, waaronder begrepen:

a. het geheel of gedeeltelijk beperken, uitstellen of opschorten van terugbetalingsverzoeken van participanten (gating) om de liquiditeit van het fonds te waarborgen, waarbij een dergelijke beperking wordt toegepast indien en voor zover terugbetalingsverzoeken vooraf bepaalde, door de beheerder vastgestelde kwantitatieve drempels overschrijden, en waarbij de uitvoering in beginsel naar evenredigheid (pro rata) van de ingediende verzoeken plaatsvindt, tenzij afwijking daarvan gerechtvaardigd is met het oog op een zorgvuldige en gelijke behandeling van participanten; en

b. het opleggen van een antiverwateringsheffing bij toekenning en inkoop van participaties, teneinde de belangen van bestaande participanten te beschermen tegen de kosten van in- en uitstroom, welke heffing kan worden toegepast indien netto in- of uitstroom vooraf bepaalde, door de beheerder vastgestelde drempels overschrijdt en wordt vastgesteld met inachtneming van de geschatte transactiekosten, spreads en marktimact die samenhangen met die in- of uitstroom, en kan worden uitgedrukt als een percentage van de waarde van de participaties dan wel als een vast bedrag.

10.7 De beheerder kan besluiten de in lid 10.6 bedoelde liquiditeitsbeheersingsinstrumenten te activeren, te wijzigen, te deactiveren of anderszins toe te passen, met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving en het bepaalde in het prospectus, waarbij de beheerder handelt op consistente en proportionele wijze, rekening houdend met het liquiditeitsprofiel van het fonds en met inachtneming van de gelijke behandeling van participanten.

10.8 De beheerder doet zo spoedig mogelijk mededeling aan de desbetreffende participanten van het besluit tot opschorting of activering van liquiditeitsinstrumenten als bedoeld in lid 10.5 t/m 10.7, onder vermelding van de redenen voor die maatregel en, voor zover redelijkerwijs mogelijk, de verwachte duur en impact daarvan.

12.1 Participanten kunnen, met inachtneming van het bepaalde in deze voorwaarden waaronder begrepen artikel 10.5 tot en met 10.7, participaties laten inkopen door de beheerder op de wijze en onder de voorwaarden zoals voorzien in het prospectus. Inkoop verplicht tot overdracht van participatie aan de juridisch eigenaar, uitsluitend op de werkdagen als bepaald in het prospectus.

12.5 Artikel 10.5 en t/m 10.8 zijn mutatis mutandis van overeenkomstige toepassing op de inkoop van participaties.

12.6 De beheerder is bevoegd om, indien zich uitzonderlijke omstandigheden voordoen en dit naar haar oordeel in het belang is van de participanten, en met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving en het prospectus, side pockets te activeren.