

ADDENDUM ten behoeve van de Nederlandse beleggers d.d. oktober 2019
Behorende bij het Prospectus van ASR FONDS
d.d. oktober 2019

DIVERSE INFORMATIE

Dit addendum ten behoeve van de Nederlandse beleggers (hierna 'Addendum') maakt deel uit van en is onlosmakelijk verbonden met het door de Luxemburgse toezichhoudende autoriteit goedgekeurde Engelstalige Prospectus van ASR FONDS gedateerd oktober 2019

Accountant in Nederland

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.
Fascinatio Boulevard 350
3065 WB Rotterdam
Nederland

Adres van het fonds

ASR FONDS
60, avenue John-Fitzgerald Kennedy
L-1229 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg



Beleidsbepalers en bestuursleden Board of ASR Fonds Sicav

De directieleden van ASR Fonds Sicav bekleden tevens directiefuncties bij andere bedrijfsonderdelen van ASR Nederland N.V., namelijk:

- Mw. P Derkman, tevens directeur van ASR Levensverzekering N.V. en directeur van ASR Pensioenen (voorzitter)
- Dhr M. Lavooi, tevens bestuurder van ASR Vermogensbeheer N.V., tevens bestuurder van ASR Financieringen B.V., ASAM N.V., ASR Property Fund N.V., DeltaFort Beleggingen I B.V. en Stichting ASR Verzekeringen Beleggersgiro;
- Dhr. J. Julicher, tevens directeur van ASR Vermogensbeheer N.V., CIO van ASR Nederland N.V., Lid Raad van Advies ASR Property Fund, Lid van de meeting of Investors namens ASR in Institutionele Vastgoedfondsen, bestuurder van ASAM N.V. en Deltafort Beleggingen I B.V. alsmede lid van Ambachtsheerlijkheid Cromstrijen, lid van de Business Executive Committee a.s.r. (BEC), voorzitter van de Commissie Duurzaam Financieren en Belegger van het Verbond van Verzekeraars en lid van de Dutch National Advisory Board (NAB) met betrekking tot impact investing.

Bovengenoemde personen zijn allen werkzaam bij en in dienst van ASR Nederland N.V.

- Dhr. JJ.L. Roebroek (extern lid), Managing Director, CEO BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT NL

Wijziging Statuten

ASR Fonds Sicav is opgericht per 15 juli 2005. Recentelijk zijn de statuten aangepast aan gewijzigde wet en regelgeving in Luxemburg, middels een buitengewone vergadering van aandeelhouders, gehouden op 13 september 2019 en gepubliceerd in de Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA).

De meest recente versie van de Statuten van ASR Fonds Sicav zijn ingeschreven in de kamer van koophandel (the Trade and Companies Registrar) van Luxembourg, waar een kopie van de Statuten kan worden verkregen (website www.rcsl.lu). Tevens zijn de Statuten op verzoek verkrijgbaar bij de Beheerder.

Vergunning Beheerder

De Beheerder van het ASR FONDS (hierna 'Fonds') is ASR Vermogensbeheer N.V. ASR Vermogensbeheer N.V. staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en beschikt over een vergunning voor het beheren van beleggingsinstellingen op grond van art. 2:65 van de Wet op het financieel toezicht. Het is ASR Vermogensbeheer op grond van art. 2:67a lid 2 Wft tevens toegestaan om onder haar vergunning de beleggingsdiensten te verlenen. Tevens heeft het ASR Vermogensbeheer goedkeuring van de de Autoriteit Financiële Markten om onder haar vergunning geldmarktfondsen aan te bieden onder de Money Market Fund Regulation (Verordening 2017/1131).

ASR Vermogensbeheer is op grond van art. 2:67a lid 2 onderdelen a, b en d Wft tevens toegestaan de volgende diensten te verlenen:

- a. Het beheren van een individueel vermogen;
- b. Het in de uitoefening van een beroep of bedrijf adviseren over financiële instrumenten;
- c. Het in de uitoefening van beroep of bedrijf ontvangen en doorgeven van orders van cliënten met betrekking tot financiële instrumenten.

Naast het Fonds beheert de Beheerder ook ASR Beleggingsfondsen, ASR Mixfondsen, ASR Index Plus Institutionele Fondsen, ASR Mortgage Fund, ASR ESG Index Plus Fondsen, ASR Kapitaalmarktfonds en het ASR Depositofonds. Daarnaast beheert de Beheerder de volgende fondsen die niet aan een vergunningplicht onderhevig zijn: ASR Pensioen Mixfondsen, ABC Pool, Expert Pool, ASR Basisfondsen. De AFM heeft de Luxemburgse toezichthouder, de Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF'), per 22 juli 2014 geïnformeerd dat de Beheerder ook het Fonds (een Luxemburgse beleggingsinstelling) beheert.

De Beheerder is opgericht op 8 juni 2007 en is een 100% dochter van ASR Nederland. De Beheerder is statutair gevestigd te Utrecht en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 30227237 te Utrecht. Het boekjaar van de Beheerder is gelijk aan het kalenderjaar. De meest recente jaarrekening en de halfjaarcijfers worden op de Website van de Beheerder gepubliceerd.

De AFM heeft de Luxemburgse toezichthouder, de Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF'), per 22 juli 2014 geïnformeerd dat de Beheerder ook het Fonds (een Luxemburgse beleggingsinstelling) beheert.

Bewaarder ('Depository')

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch, is benoemd tot Bewaarder van ASR FONDS. BNP Paribas Securities Services is een aanbieder van custody- en settlementdiensten voor financiële instellingen. De onderlinge verhouding tussen het Fonds, de Beheerder en de Bewaarder is vastgelegd in een overeenkomst ('Depository Agreement'). De taken van de Bewaarder omvatten onder meer het controleren van de kastromen, bewaring van de effecten, inclusief het verifiëren van het eigendom en controle op toe- en uittredingen alsmede controle op de juiste waarderingen en het naleven van het prospectus van het Fonds ('oversight duties').

Actuele informatie over de Bewaarder is op verzoek verkrijgbaar bij de Beheerder.

Afwijkende commerciële naam

De afzonderlijke subfondsen van ASR FONDS worden in Nederland onder een commerciële naam verkocht. In de onderstaande tabel is in kolom 1 de statutaire naam weergegeven. In kolom 2 is de aandelen categorie van het betreffende subfonds weergegeven. In kolom 3 is de in Nederland gehanteerde naam weergegeven.

Statutaire naam	Aandelen- Categorie	In Nederland gehanteerde naam
ASR FONDS Aandelenfonds	Classic	ASR Aandelenfonds
	Amersfoortse	Amersfoortse Wereld Aandelenfonds
	ASR Banking	ASR FONDS Aandelenfonds
ASR FONDS Nederlandfonds	Classic	ASR Nederlandfonds
	Classic	Amersfoortse Nederland Aandelenfonds
	ASR Banking	ASR FONDS Nederlandfonds
ASR FONDS Amerikafonds	Classic	ASR Amerikafonds
	ASR Banking	ASR FONDS Amerikafonds
ASR FONDS Europafonds	Classic	ASR Europafonds
	Classic	Amersfoortse Europa Aandelenfonds
	ASR Banking	ASR FONDS Europafonds
ASR FONDS Aziëfonds	Classic	ASR Aziëfonds
	ASR Banking	ASR FONDS Aziëfonds
ASR FONDS Europa Vastgoedfonds	Classic	ASR Europa Vastgoedfonds
	Classic	Amersfoortse Europa Vastgoedfonds
	ASR Banking	ASR FONDS Europa Vastgoedfonds
ASR FONDS Obligatiefonds	Classic	ASR Obligatiefonds
	Classic	Amersfoortse Obligatiefonds
	ASR Banking	ASR FONDS Obligatiefonds
ASR FONDS Liquiditeitenfonds	Classic	ASR Liquiditeitenfonds
	Classic	Amersfoortse Stallingsfonds
	ASR Banking	ASR FONDS Liquiditeitenfonds
ASR FONDS Profielfonds E	Life cycle	ASR Solide Mixfonds
	Life cycle	ASR Mix Voorzichtig 15+ jaar
	Life cycle	ASR Mix Defensief 7-15 jaar
	Life cycle	ASR Mix Neutraal 3-7 jaar
	Life cycle	ASR Mix Ambitieuus 1-3 jaar
	Life cycle	ASR Mix Offensief 0-1 jaar
	Life cycle	ASR Mix Voorzichtig Pensioen 15+ jaar
	Life cycle	ASR Mix Defensief Pensioen 7-15 jaar
	Life cycle	ASR Mix Neutraal Pensioen 3-7 jaar
	Life cycle	ASR Mix Ambitieuus Pensioen 1-3 jaar
	Life cycle	ASR Mix Offensief Pensioen 0-1 jaar
	Life cycle	Amersfoortse Lifecyclefonds Voorzichtig >15 jr
	Life cycle	Amersfoortse Lifecyclefonds Defensief 7-15 jr
	Life cycle	Amersfoortse Lifecyclefonds Neutraal 3-7 jr
	Life cycle	Amersfoortse Lifecyclefonds Ambitieuus 1-3 jr
	Life cycle	Amersfoortse Lifecyclefonds Offensief 0-1 jr
	ASR Banking	ASR FONDS Profielfonds E

Statutaire naam	Aandelen-Categorie	In Nederland gehanteerde naam
ASR FONDS Profiefonds F	Classic	Amersfoortse Mixfonds
	Life cycle	ASR Mix Defensief 15+ jaar
	Life cycle	ASR Mix Neutraal 7-15 jaar
	Life cycle	ASR Mix Ambitieuus 3-7 jaar
	Life cycle	ASR Mix Offensief 1-3 jaar
	Life cycle	ASR Mix Defensief Pensioen 15+ jaar
	Life cycle	ASR Mix Neutraal Pensioen 7-15 jaar
	Life cycle	ASR Mix Ambitieuus Pensioen 3-7 jaar
	Life cycle	ASR Mix Offensief Pensioen 1-3 jaar
	Life cycle	ASR Mixfonds Pensioen 3
	Life cycle	Amersfoortse Lifecyclefonds Defensief >15 jr
	Life cycle	Amersfoortse Lifecyclefonds Neutraal 7-15 jr
	Life cycle	Amersfoortse Lifecyclefonds Ambitieuus 3-7 jr
	Life cycle	Amersfoortse Lifecyclefonds Offensief 1-3 jr
ASR FONDS Profiefonds G	Classic	ASR Mixfonds
	Life cycle	ASR Mix Neutraal 15+ jaar
	Life cycle	ASR Mix Ambitieuus 7-15 jaar
	Life cycle	ASR Mix Offensief 3-7 jaar
	Life cycle	ASR Mix Neutraal Pensioen 15+ jaar
	Life cycle	ASR Mix Ambitieuus Pensioen 7-15 jaar
	Life cycle	ASR Mix Offensief Pensioen 3-7 jaar
	Life cycle	ASR Mixfonds Pensioen 4
	Life cycle	Amersfoortse Lifecyclefonds Neutraal >15 jr
	Life cycle	Amersfoortse Lifecyclefonds Ambitieuus 7-15 jr
	Life cycle	Amersfoortse Lifecyclefonds Offensief 3-7 jr
	ASR Banking	ASR FONDS Profiefonds G
ASR FONDS Profiefonds H	Classic	Nog nader te bepalen
	Life cycle	ASR Mix Ambitieuus 15+ jaar
	Life cycle	ASR Mix Offensief 7-15 jaar
	Life cycle	ASR Mix Ambitieuus Pensioen 15+ jaar
	Life cycle	ASR Mix Offensief Pensioen 7-15 jaar
	Life cycle	Amersfoortse Lifecyclefonds Ambitieuus >15 jr
	Life cycle	Amersfoortse Lifecyclefonds Offensief 7-15 jr
ASR FONDS SRI Obligatiefonds	Classic	ASR SRI Obligatiefonds
	Classic	Amersfoortse SRI Obligatiefonds
ASR FONDS SRI Futurevision	Classic	ASR SRI Futurevision
	Classic	Amersfoortse SRI Futurevision
ASR FONDS SRI Mixfonds	Classic	ASR SRI Mixfonds
	Classic	Amersfoortse SRI Mixfonds
ASR FONDS SRI Meerwaarde Aandelenfonds	Classic	ASR SRI Meerwaarde Aandelenfonds
	Classic	Amersfoortse SRI Meerwaarde Aandelenfonds

Ondanks de afwijkende naam is de inhoud van het Prospectus, tevens inhoudende het Addendum ten behoeve van de Nederlandse beleggers en de statuten van ASR FONDS onverminderd op deze subfondsen van toepassing. Op de website (www.asr.nl/Particulier/Fondsen-en-koersen) zijn de fondsen met de onderliggende wettelijke informatie terug te vinden op Statutaire naam.

Uitbesteding

Gelieerde partijen

Hieronder is informatie opgenomen aangaande aan de Beheerder en de Bewaarder gelieerde partijen, in aanvulling op wat staat vermeld in het Prospectus evenals op het informatieblad per subfonds, dat onderdeel uitmaakt van het Prospectus van ASR FONDS.

Indien transacties worden verricht met aan ASR Nederland gelieerde partijen, zullen deze tegen marktconforme voorwaarden plaatsvinden. Bij een dergelijke transactie buiten een gereguleerde markt om, zoals een effectenbeurs of andere erkende open markt, zal een onafhankelijke waardebepaling ten grondslag liggen aan de transactie. Indien de transactie met een gelieerde partij uitgifte en/of inkoop van deelnemingsrechten in een beleggingsinstelling betreft wordt de tegenprestatie berekend op dezelfde wijze zoals deze voor iedere andere deelnemer zou worden berekend. Een onafhankelijke waardebepaling zoals bedoeld in de vorige zin zal dan niet plaatsvinden.

Administrateur, Transfer Agent en Registerhouder

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch, treedt op als administrateur, transfer agent en registerhouder. Conform de overeenkomst tussen het Fonds, de Beheerder en de Bewaarder is BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch, aangesteld als Administrateur, Transfer Agent en Registerhouder. De taken van de Administrateur omvatten onder meer de berekening van de nettovermogenswaarde. De taken van de Transfer Agent omvatten onder meer de ontvangst van inschrijvingsbetalingen en de uitbetaling van terugkopen (en eventuele dividenden). De taken van de Registerhouder omvatten onder meer het registreren van de in- en uitschrijvingen van de participaties van het Fonds. De beleggers in het ASR FONDS hebben geen directe rechten en kunnen geen directe aanspraken te gelde maken jegens de door de Beheerder ingeschakelde externe dienstverleners.

De inhoud van het Prospectus is leidend en onverminderd van toepassing op het beleggingsbeleid. Deze paragraaf beoogt een weergave te bieden in de Nederlandse taal.

ASR FONDS belegt haar assets voornamelijk in andere fondsen voor collectieve belegging, zoals in de Luxemburgse paraplufondsen BNP Paribas L1 SICAV ('BNPP L1') en PARVEST SICAV ('PARVEST'). BNPP L1 en PARVEST voldoen aan de bepalingen van Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende de Instellingen voor Collectieve Belegging. Genoemde paraplufondsen hebben een vergunning van de Luxemburgse toezichthouder, CSSF en hebben als beleggingsinstelling een registratie van de AFM op grond van artikel 2:72 van de Wft. Dientengevolge staan BNPP L1 en PARVEST niet onder toezicht van AFM.

ASR FONDS Amerikafonds, ASR FONDS Europafonds, ASR FONDS Europa Vastgoedfonds, ASR FONDS Nederlandfonds, en ASR FONDS SRI Obligatiefonds beleggen (meer dan 85% van het belegd vermogen) via één specifiek subfonds van BNPP L1 of PARVEST in een gespreide beleggingsportefeuille.

De prospectussen en de jaarverslagen, tevens inhoudende de jaarrekeningen, van BNPP L1 en PARVEST zijn verkrijgbaar via de Beheerder.

Hieronder is een beknopte beschrijving van het beleggingsbeleid van deze subfondsen van BNPP L1 en PARVEST per de datum van dit Addendum opgenomen. Voor een volledige weergave van het beleggingsbeleid wordt verwezen naar het volledige prospectus van BNPP L1 en PARVEST.

ASR FONDS Amerikafonds belegt in beginsel via de aandelencategorie 'X' in BNPP L1 Equity USA Core. BNPP L1 Equity USA Core streeft ernaar de waarde van zijn vermogen op middellange termijn te verhogen door te beleggen in aandelen die zijn uitgegeven door Amerikaanse bedrijven, of door bedrijven die actief zijn in de VS. Het Fonds wordt actief beheerd en kan dan ook beleggen in effecten die geen deel uitmaken van de index, de MSCI USA (NR). De inkomsten worden systematisch herbelegd. De beleggers kunnen hun aandelen verkopen op dagelijkse basis (op Luxemburgse bankwerkdagen).

ASR FONDS Europafonds belegt in beginsel via de aandelencategorie 'X' in BNPP L1 Equity Europe. BNPP L1 Equity Europe streeft ernaar de waarde van zijn vermogen op middellange termijn te verhogen door te beleggen in aandelen van Europese bedrijven. Het wordt actief beheerd en kan dan ook beleggen in effecten die geen deel uitmaken van de index, de MSCI Europe (NR). De inkomsten worden systematisch herbelegd. De beleggers kunnen hun aandelen verkopen op dagelijkse basis (op Luxemburgse bankwerkdagen).

ASR FONDS Europa Vastgoedfonds belegt in beginsel via de aandelencategorie 'X' in PARVEST Real Estate Securities Europe. PARVEST Real Estate Securities Europe streeft ernaar de waarde van zijn vermogen op middellange termijn te verhogen door te beleggen in aandelen die zijn uitgegeven door Europese vastgoedbedrijven of door bedrijven die actief zijn in de Europese vastgoedsector. Het Fonds belegt niet direct in vastgoed. Het wordt actief beheerd en kan dan ook beleggen in effecten die geen deel uitmaken van de index, de FTSE EPRA NAREIT Developed Europe (NR). De inkomsten worden systematisch herbelegd. De beleggers kunnen hun aandelen verkopen op dagelijkse basis (op Luxemburgse bankwerkdagen).

ASR FONDS Nederlandfonds belegt in het ASR Duurzaam Institutioneel Nederlands Aandelenfonds, onder beheer van ASR Vermogensbeheer N.V. (ASR DINAF). ASR DINAF streeft er naar een goed gediversifieerde portefeuille aan te bieden in ondernemingen die genoteerd zijn aan de Nederlandse aandelenbeurs (Euronext Amsterdam). Het beleggingsbeleid is erop gericht om lange termijn een rendement te halen dat beter is dan de index na aftrek van alle op dit fonds van toepassing zijnde kosten. De benchmark van het Fonds is: AEX All Tradable Alternative Weighting NR (Bloomberg code ATAWN). Op het fonds is het duurzaamheidsbeleid van ASR Nederland van toepassing. De inkomsten worden systematisch herbelegd. De beleggers kunnen hun aandelen verkopen op dagelijkse basis (op Luxemburgse bankwerkdagen).

ASR FONDS SRI Obligatiefonds belegt in beginsel via de aandelencategorie 'X' in PARVEST Sustainable Bond Euro. PARVEST Sustainable Bond Euro streeft ernaar de waarde van zijn vermogen op middellange termijn te verhogen door te beleggen in obligaties of andere schuldinstrumenten die luiden in euro en die zijn uitgegeven door bedrijven die worden geselecteerd op basis van hun praktijken op het vlak van duurzame ontwikkeling (maatschappelijke verantwoordelijkheid en/of milieuverantwoordelijkheid en/of corporate governance). Het Fonds wordt actief beheerd en kan dan ook beleggen in effecten die geen deel uitmaken van de index, de Barclays Euro Aggregate 500MM (RI). De inkomsten worden systematisch herbelegd. De beleggers kunnen hun aandelen verkopen op dagelijkse basis (op Luxemburgse bankwerkdagen).

ASR FONDS SRI Meerwaarde Aandelenfonds belegt in beginsel via TRIODOS Sustainable Equity Fund (ISIN LU0309381191), een subfonds van het Luxemburgse paraplufonds TRIODOS SICAV I, in een gespreide beleggingsportefeuille.

Beleggingsbeleid: TRIODOS Sustainable Equity Fund streeft naar stabiele vermogensgroei op de lange termijn voor zijn beleggers. TRIODOS Sustainable Equity Fund investeert hoofdzakelijk in aandelen van large-cap bedrijven die staan genoteerd op de wereldmarkten en die goede financiële resultaten combineren met een uitstekende sociale- en milieuprestatie.

Bedrijven worden voor het TRIODOS beleggingsuniversum geselecteerd na een uitgebreide beoordeling door TRIODOS Investment Management van hun prestaties op het gebied van duurzaamheid. Delta Lloyd Asset Management, dat is aangewezen als de beleggingsbeheerder voor het fonds, selecteert de actuele beleggingen binnen het TRIODOS beleggingsuniversum op basis van gangbare risico-rendementanalyse.

Duurzame beleggingsstrategie: Het duurzaamheidsonderzoek omvat de volgende drie stappen: (1) selectie van bedrijven met duurzame activiteiten, (2) selectie van bedrijven die het beste in hun klasse zijn binnen de sector en (3) verwijdering van bedrijven die niet voldoen aan de vastgestelde minimumeisen. Het fonds gaat waar mogelijk actief in gesprek met de geanalyseerde bedrijven over belangrijke en relevante problemen met betrekking tot hun sociale, milieu- en bestuurlijke prestaties. TRIODOS SICAV I voldoet aan de bepalingen van Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende de Instellingen voor Collectieve Belegging. TRIODOS SICAV I heeft een vergunning van de Luxemburgse toezichthouder, CSSF en heeft als beleggingsinstelling een registratie van de AFM op grond van artikel 2:72 van de Wft. Dientengevolge staat TRIODOS SICAV I niet onder toezicht van AFM.

Het volledige prospectus en het bestuursverslag, tevens inhoudende de jaarrekening, van TRIODOS SICAV I is verkrijgbaar via de de Beheerder en/of via de website van TRIODOS: www.triodos.com

Het subfonds **ASR Fonds SRI Futurevision** belegt hoofdzakelijk in de Luxemburgse open-end beleggingsmaatschappij iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF (EUR) (ISIN IE00B57X3V84) beheerd door BlackRock Asset Management Canada Limited ("BlackRock Canada"). Het iShares Dow Jones Global Sustainability Screened is een zogenaamde Exchange Traded Fund ('ETF') met als doel om de performance van de index "Down Jones Sustainability World Enlarged Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms and Adult Entertainment" zo nauwkeurig mogelijk te volgen.

Het subfonds **ASR Fonds SRI Mixfonds** belegt in een combinatie van het Luxemburgse open-end beleggingsmaatschappij iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF (EUR) (ISIN IE00B57X3V84) beheerd door BlackRock Asset Management Canada Limited ("BlackRock Canada") en in de Luxembourg open-ended investment company PARVEST in the sub-fund Sustainable Bond Euro.

De overige subfondsen van ASR FONDS beleggen in meerdere subfondsen van BNPP L1, PARVEST of BNP Paribas Flexi I.

Indien een subfonds van ASR FONDS meer dan 20% van haar vermogen belegt in een andere beleggingsinstelling, wordt over deze andere beleggingsinstelling informatie gegeven in de meeste actuele jaarrekening van ASR FONDS en via de website www.bnpparibas-ip.nl (voor informatie met betrekking tot (subfondsen van) BNPP L1, PARVEST en BNP Paribas Flexi I). Informatie inzake TRIODOS Sustainable Equity Fund wordt op aanvraag beschikbaar gesteld via de Beheerder of via de websites van TRIODOS: www.triodos.com Binnen ASR FONDS vinden geen securities lending-activiteiten plaats.

Toevoeging aandelencategorie "Classic" ASR Fonds Profielfonds H

Per oktober 2016 zal aan ASR Fonds Profielfonds H aandelencategorie "classic" worden toegevoegd. Deze categorie zal later in het jaar commercieel worden aangeboden binnen nog nader te bepalen producten van ASR Nederland. Een en ander na een besluit daartoe van de directie van ASR Fonds.

ASR Liquiditeitenfonds

Als gevolg van de invoering van de Europese wetgeving inzake Money Market Fund Regulation (Verordening 2017/1131) is het ASR Liquiditeitenfonds geherkwalificeerd als een standaard Geldmarktfonds met variabele intrinsieke waarde ("Standaard VNAV-geldmarktfonds") en zal het voldoen aan de desbetreffende portefeuille- en waarderingseisen en andere toepasselijke bepalingen in de verordening.

Het is op grond van deze wetgeving voor Money Market funds niet langer toegestaan om volledig door te beleggen in deelnemingsrechten van andere Money Market funds (voorheen Parvest).

ASR Liquiditeitenfonds kwalificeert als een standard VNAV Money Market Fonds, en belegt in liquide stukken, kortlopende geldmarkt instrumenten van hoge kwaliteit en bedrijfsobligaties gedenomineerd in euro en uitgegeven in diverse landen. Het fonds belegt tevens voor een beperkt gedeelte in deelnemingsrechten van andere Money Market Fondsen, voorzover is toegestaan op basis van de wetgeving.

Voor het beheer van dit fonds heeft de Beheerder op 16 mei 2019 een uitbreiding op haar vergunning verkregen van de AFM inzake het beheren van Money Market Funds. De doorgevoerde wijzigingen zijn in overeenstemming met hetgeen bepaald is in bovengenoemde wet en goedgekeurd door de Luxemburgse toezichthouder van het fonds. De specifieke wettelijke bepalingen met betrekking tot de Money Market Fund Regulation zijn vastgelegd in appendix 5 van het Prospectus.

KOSTEN EN VERGOEDINGEN

In aanvulling op het Prospectus en het informatieblad per subfonds, dat onderdeel uitmaakt van het Prospectus van ASR FONDS.

Management fee

ASR Vermogensbeheer N.V. ontvangt een maandelijks Management fee voor haar rol als Beheerder van ASR FONDS. BNP Paribas Asset Management Belgium S.A/N.V. ontvangt als gedelegeerd vermogensbeheerder een fee van de Beheerder uit de Management fee.

In onderstaande tabel is per aandelencategorie de Management fee als percentage op jaarbasis van het gemiddelde netto vermogen opgenomen.

Statutaire naam	Classic	Amersfoortse	Life cycle	ASR Banking
ASR FONDS Aandelenfonds	0,85%	0,65%	-	0,25%
ASR FONDS Nederlandfond	0,85%	-	-	0,25%
ASR FONDS Amerikafonds	1,10%	-	-	0,50%
ASR FONDS Europafonds	1,10%	-	-	0,50%
ASR FONDS Aziëfond	1,10%	-	-	0,50%
ASR FONDS Europa Vastgoedfond	1,10%	-	-	0,50%
ASR FONDS Obligatiefond	0,55%	-	-	Nihil
ASR FONDS Liquiditeitenfond	0,35%	-	-	Nihil
ASR FONDS Profiefond E	-	-	1,10%	0,50%
ASR FONDS Profiefond F	0,85%	-	1,10%	-
ASR FONDS Profiefond G	0,85%	-	1,10%	0,25%
ASR FONDS Profiefond H	0,85%	-	1,10%	-
ASR FONDS SRI Obligatiefond	-	-	-	-
ASR FONDS SRI Futurevision	-	-	-	-
ASR FONDS SRI Mixfond	-	-	-	-
ASR FONDS SRI Meerwaarde Aandelenfond	-	-	-	-

Depository fee

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg branch, ontvangt een maandelijkse bewaarvergoeding van 0,01% op jaarbasis van het gemiddelde netto vermogen van het subfonds voor haar rol als Bewaarder van ASR FONDS.

Service fee

De Beheerder ontvangt een maandelijkse service fee van 0,02% op jaarbasis van het gemiddelde netto vermogen van het subfonds. Uit deze vergoeding betaalt de Beheerder de kosten die verband houden met onder andere het houden van Algemene Vergaderingen, vergaderingen van de Raad van Bestuur, verslaglegging, vervaardiging prospectus, opstellen overeenkomsten, publicaties, externe adviseurs, accountants, evenals kosten van het door de CSSF en de AFM uitgeoefende toezicht. Voor ASR FONDS zijn marketingkosten niet van toepassing. De kosten van dienstverlening door derde partijen worden ten laste van het resultaat gebracht.

Overige kosten

Zoals beschreven in het Prospectus bij de respectievelijke subfondsen wordt de verschuldigde Taxe d'abonnement rechtstreeks ten laste van het fondsresultaat gebracht.

Oprichtingskosten

De kosten van oprichting van ASR FONDS zijn reeds afgeschreven.

Kosten bij uitgifte en inkoop van aandelen

Bij uitgifte, inkoop en omzetting van aandelen ASR FONDS worden voor beleggers geen kosten in rekening gebracht.

De aankoopkosten (transactiekosten) van de beleggingen in de portefeuilles van de afzonderlijke subfondsen van ASR FONDS worden in mindering gebracht op de opbrengsten bij verkopen en komen als gevolg hiervan tot uitdrukking in het resultaat. Eventuele verkoopkosten worden in mindering gebracht op de opbrengsten en komen eveneens tot uitdrukking in de koersresultaten.

De subfondsen van ASR FONDS betalen geen instap- of uitstapprovisie bij aan- of verkoop van aandelen in subfondsen van BNPP L1, PARVEST of BNP Paribas Flexi I.

Voor ASR FONDS SRI Futurevision, ASR FONDS SRI Mixfond en ASR FONDS SRI Meerwaarde Aandelenfond, geldt eveneens dat er geen instap- of uitstapprovisie bij aan- of verkoop van aandelen in genoemde subfondsen in rekening wordt gebracht.

Beloningsbeleid

Op de personen die betrokken zijn bij het portfolio management, risk management dan wel de overige door de Beheerder uit te voeren taken, is het beloningsbeleid van ASR Nederland van toepassing. Dit beloningsbeleid is vastgesteld door de raad van commissarissen van ASR Nederland (met inachtneming van de specifiek voor de Beheerder geldende normen) en is gebaseerd op de volgende uitgangspunten:

1. Het bevorderen en in stand houden van de integriteit en soliditeit van ASR Nederland staat centraal. De langetermijnbelangen van alle stakeholders een belangrijk onderdeel van; ten aanzien van de beleggingsinstellingen die door de Beheerder worden beheerd geldt uiteraard dat het belang van de beleggers centraal staat.
2. Het beleid is in opzet eenvoudig en transparant. ASR Nederland streeft naar een beleid dat beheerst is en geen ongewenste prikkels kent. Dit betekent dat er geen variabele beloning of andere incentives worden toegekend aan bij de Beheerder betrokkenen.
3. Het beloningsbeleid stimuleert medewerkers om zich in te zetten voor de belangen van klanten.

Het volledige, actuele beloningsbeleid van ASR Nederland vindt u op de website: <http://asrnederland.nl/bestuur-en-organisatie/beleid/beloningsbeleid>. Dit document kunt u ook opvragen bij de Beheerder. Daarvoor betaalt u geen kosten.

DE AANDELEN

In aanvulling op het Prospectus en het informatieblad per subfonds, dat onderdeel uitmaakt van het Prospectus van ASR FONDS.

Uitgifte en inkoop van aandelen

Opschorting van uitgifte en inkoop van aandelen

Doordat direct of indirect voornamelijk in verhandelbare en/of beursgenoteerde effecten wordt belegd, zijn er voldoende waarborgen aanwezig dat, behoudens wettelijke bepalingen en bijzondere omstandigheden, aan de verplichting om aandelen terug te nemen en terug te betalen kan worden voldaan.

Compensatie voor onjuist berekende nettovermogenswaarde

Een onjuist berekende nettovermogenswaarde kan leiden tot een niet beoogd financieel nadeel of voordeel voor kopers of verkopers van aandelen ASR FONDS of voor ASR FONDS zelf (de zittende aandeelhouders).

In geval van een te hoge nettovermogenswaarde respectievelijk te lage nettovermogenswaarde ontstaat een financieel nadeel voor een koper respectievelijk verkoper van aandelen en een even groot voordeel voor ASR FONDS. In deze gevallen geschiedt compensatie van het financiële nadeel door ASR FONDS. In geval van een te lage nettovermogenswaarde respectievelijk te hoge nettovermogenswaarde ontstaat een financieel voordeel voor een koper respectievelijk verkoper van aandelen en een even groot nadeel voor ASR FONDS. Indien het niet (meer) mogelijk is desbetreffende transacties ongedaan te maken wordt ASR FONDS gecompenseerd.

De voorwaarden voor compensatie zijn, dat:

- de afwijking van de juiste nettovermogenswaarde meer dan 1% bedraagt; en
- het nadeel voor de betreffende aandeelhouder of ASR FONDS tenminste EUR 30,00 bedraagt.

Dividenduitkeringen

De betaalbaarstelling van uitkeringen van deelnemers in ASR FONDS, de samenstelling van de uitkeringen alsmede de wijze van betaalbaarstelling worden bekendgemaakt per advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad dan wel aan het adres van iedere deelnemer alsmede op de website van de Beheerder.

Gegevens over het risicomanagement van het ASR FONDS

Gewijzigde risicostructuur

De Beheerder, hier ASR Vermogensbeheer N.V., heeft de risicostructuur recentelijk aangepast in lijn met de AIFM regelgeving (art. 80). Binnen de organisatie van de Beheerder is de verantwoordelijkheid van het risicomanagement gescheiden. Overeenkomstig de AIFMD Verordening is er onderscheid gemaakt tussen risico's met betrekking tot de fondsen enerzijds en risico's met betrekking tot de organisatie van de Beheerder anderzijds.

De bestuurder van de Beheerder, verantwoordelijk voor risico management, legt voor het risicomanagement van de onder toezicht staande fondsen rechtstreeks verantwoording af aan de CEO (Chief Executive Officer) van ASR Nederland N.V. Met name wordt gerapporteerd over de risico's die de beleggers lopen ten aanzien van de beleggingen in de fondsen, die door ASR Vermogensbeheer N.V. worden beheerd.

Voor wat betreft het risicomanagement van de beheerorganisatie wordt het Risk Charter gevolgd dat geldt binnen ASR Nederland N.V. De bestuurder van de Beheerder, verantwoordelijk voor risico management, legt voor het risicomanagement van de beheerorganisatie conform het Risk Charter verantwoording af aan de CFO (Chief Financial Officer) van ASR Nederland N.V. Er wordt onder andere gerapporteerd over de naleving van de relevante risicolimietssystemen en de deugdelijkheid en effectiviteit van de risicobeheerprocedure, waarbij met name wordt beoordeeld of passende maatregelen zijn genomen om eventuele onvolkomenheden in de toekomst te voorkomen.

De aandachtsgebieden van de CEO van ASR Nederland N.V. zijn Human Resources, Corporate Communicatie, Strategie, Risk Management van de onder ASR Vermogensbeheer N.V. beheerde fondsen, Marketing, Business Support, Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen, Audit, Integriteit en Juridische Zaken.

De CFO van ASR Nederland N.V. heeft als aandachtsgebieden Group Accounting, Reporting & Control (GARC), Business Finance & Risk, Group Asset Management, Group Balance Sheet Management en Group Risk Management (exclusief Risk Management van de onder ASR Vermogensbeheer N.V. beheerde fondsen).

Website

Actuele informatie, waaronder de nettovermogenswaarde, van de in Nederland geregistreerde subfondsen van ASR FONDS wordt beschikbaar gesteld via de website van de Beheerder (<https://www.asr.nl/Particulier/Fondsen-en-koersen>) (de 'website').

Actuele informatie van de subfondsen van BNPP L1, PARVEST en BNP Paribas Flexi I, waarin door een groot deel van de subfondsen van ASR FONDS wordt belegd, wordt beschikbaar gesteld via website www.bnpparibas-ip.nl en www.parvest.nl.

Actuele informatie inzake TRIODOS Sustainable Equity Fund (ISIN LU0309381191), waarin door ASR FONDS SRI Meerwaarde Aandelenfonds wordt belegd, wordt op aanvraag beschikbaar gesteld via de Beheerder en/of via de websites van TRIODOS: www.triodos.com

Actuele informatie inzake iShares Down Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF (ISIN IE00B57X3V84), waarin door ASR FONDS SRI Futurevision en ASR SRI Mixfonds (gedeeltelijk) wordt belegd, wordt op aanvraag beschikbaar gesteld via de Beheerder en/of via de website van BLACKROCK: www.blackrock.com/nl

Actuele informatie inzake ASR Duurzaam Institutioneel Nederlands Aandelenfonds (ISIN NL0013019326) waarin door ASR FONDS Nederlandfonds wordt belegd, wordt beschikbaar gesteld via de website van de Beheerder: <https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen>

Opschorting

In aanvulling op wat staat vermeld in het Prospectus zal een opschorting van de berekening van de nettovermogenswaarde per aandeel, alsook van de uitgifte, de inkoop en de omzetting van aandelen, tevens worden vermeld op de website. Deze opschorting kan door de AFM worden opgelegd via een aanwijzing.

Algemene vergaderingen

Een oproeping voor een vergadering van deelnemers in ASR Fonds geschiedt ten minste veertien dagen voor de aanvang van die vergadering. Oproeping vindt plaats op de bij wet voorgeschreven wijze als uitgewerkt in de statuten van ASR FONDS, welke te raadplegen zijn via de website van de CSSF.

Verslaglegging

Jaarlijks wordt, binnen vier maanden na afloop van het boekjaar (uiterlijk 30 april), verslag opgemaakt over het boekjaar. Binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar wordt verslag opgemaakt over de eerste helft van het lopende boekjaar.

De Beheerder maakt de (half)jaarrekening, evenals het (half)bestuursverslag en de overige gegevens openbaar door publicatie op haar website.

In Nederland kunnen inschrijvingen slechts geschieden op grond van het Prospectus van ASR FONDS, aangevuld met het Addendum ten behoeve van de Nederlandse beleggers in combinatie met het meest recente bestuursverslag, eventueel aangevuld met het laatste halfjaarverslag indien dit later is gepubliceerd dan het meest recente bestuursverslag.

Voor het behaalde rendement, een vergelijkend overzicht van de ontwikkeling van het vermogen alsmede van de baten en lasten van ASR FONDS over het meest recente boekjaar wordt verwezen naar het meest recente bestuursverslag van ASR FONDS, inbegrepen de jaarrekening van het ASR FONDS, welke geacht wordt onlosmakelijk verbonden te zijn met het Prospectus in combinatie met het Addendum voor de Nederlandse beleggers.

Essentiële Beleggersinformatie

Ten aanzien van ieder in Nederland geregistreerd subfonds van ASR FONDS, is een document Essentiële Beleggersinformatie (KIID) opgesteld met informatie over het fonds, de kosten en de risico's. Loop geen onnodig risico, lees de Essentiële Beleggersinformatie voordat u het fonds koopt.

Wijziging van de voorwaarden

Bij wijziging van de voorwaarden zal de Beheerder het voorstel tot wijziging alsmede de wijziging van de voorwaarden aankondigen en toelichten op de website en bekend maken aan het adres van iedere deelnemer.

Wijziging van de statuten van ASR FONDS kan alleen plaatsvinden na goedkeuring door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, vooraf gegaan door een goedkeuring door de Luxemburgse toezichthouder. Wijzigingen van de voorwaarden waardoor rechten of zekerheden van de aandeelhouders worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, worden tegen degenen die aandeelhouder zijn op het tijdstip van de bekendmaking van de wijzigingen, niet ingeroepen voordat één maand is verstreken na bekendmaking van de wijziging op de wijze zoals hiervoor vermeld. Beleggers kunnen in deze maand onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden.

Stembeleid

ASR FONDS belegt voor een groot deel in subfondsen van BNPP L1 en PARVEST, BNP Paribas Flexi I, evenals in TRIODOS Sustainable Equity Fund, iShares Down Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF en ASR Duurzaam Institutioneel Nederlands Aandelenfonds.

ASR FONDS zal bij iedere aandeelhoudersvergadering van beleggingsmaatschappijen waarin door ASR FONDS wordt belegd bepalen of zij al dan niet haar stemrecht zal uitoefenen.

De performance voor beleggers in subfondsen van ASR FONDS is van primair belang bij de keuzes die het fonds zal maken bij het uitoefenen van haar stemrecht. Periodiek zal verantwoording worden afgelegd over het stembeleid en -gedrag (via de website en/of in het bestuursverslag).

Positie beleggers

Op de verhouding tussen beleggers en ASR FONDS zijn de statuten van ASR FONDS en relevante Luxemburgse wet- en regelgeving (als uiteengezet in het Prospectus) van toepassing.

Beleggers kunnen niet aansprakelijk worden gesteld voor een bedrag hoger dan de door hen gedane inleg in het ASR FONDS. Beleggers zijn daarnaast niet aansprakelijk voor verplichtingen van de Beheerder, de Bewaarder of ASR FONDS. De waarde van een belegging in het ASR FONDS kan sterk fluctueren ten gevolge van het beleggingsbeleid; de waarde van uw inleg is niet gegarandeerd.

Bij het aangaan van investeringen voor elk subfonds zal ASR FONDS handelen in het belang van de beleggers in het subfonds. Bij het aangaan van een contract ten aanzien van een investering dan wel het aankopen van deelnemingsrechten in andere collectieve beleggingsinstellingen zal ASR FONDS proberen voor de subfondsen zo gunstig mogelijke voorwaarden te bedingen.

Op de verhouding tussen beleggers en ASR FONDS, alsmede enige andere juridische verhoudingen die voortvloeien uit het deelnemen in ASR FONDS, is uitsluitend Luxemburgs recht van toepassing. Alle geschillen die voortvloeien uit het aanbieden van aandelen zullen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Luxemburg.

Benchmark Verordening

Per 1 januari 2018 is het nieuwe Europese kader voor het gebruik van indices als benchmarks voor financiële instrumenten of om de prestatie van beleggingsfondsen te meten (de Benchmark Verordening) in werking getreden. In lijn met deze rechtstreekswerkende Verordening, heeft de Beheerder – als gebruiker van benchmarks – voor de fondsen, die refereren aan een benchmark solide schriftelijke plannen opgesteld voor de gevallen waarin de benchmark inhoudelijk wordt gewijzigd of niet langer wordt aangeboden.

Securities Finance Transactions

Per 13 juli 2017 is de Verordening (EU) 2015/2365 van het Europese Parlement inzake transparante effecten financieringstransacties en hergebruik in werking getreden. In het Prospectus is opgenomen dat het fonds geen gebruik maakt van deze transacties. Mocht het fonds in de toekomst gebruik willen maken van transacties, zoals bedoeld in deze verordening, dan eerst het Prospectus gewijzigd moeten worden, voordat tot het gebruik van deze transacties kan worden overgegaan.

Documenten

Op de website kunnen de volgende documenten worden geraadpleegd, waarvan op verzoek aan ieder kosteloos een afschrift zal worden verstrekt:

- afschrift van het Prospectus, inclusief Addendum voor de Nederlandse belegger;
- afschrift van de door de Beheerder gehouden vergunning;
- afschrift van gegevens omtrent ASR FONDS welke ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moet worden opgenomen.
- Afschrift van gegevens omtrent de bewaarder welke ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moet worden opgenomen.
- afschrift met betrekking tot een door de AFM verleende ontheffing (voor zover het de op de beheerder toepasselijke top-up retailregels betreft in verband met de aanbieding van het ASR FONDS in Nederland);
- de maandelijkse opgave als bedoeld in artikel 50 van het besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen;
- afschrift van de statuten;
- afschrift van de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) voor elk subfonds;
- afschrift van de reeds beschikbare halfjaarberichten en jaarverslagen; afschrift van de notificatiebrief van de AFM inzake ASR FONDS;
- de overeenkomst ter zake van beheer tussen de beheerder en ASR Fonds;
- de overeenkomst ter zake van bewaring tussen de bewaarder en ASR Fonds;
- afschrift van de factsheet ultimo maand ex artikel 50, lid 2 Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft;

Op verzoek wordt aan ieder kosteloos een afschrift verstrekt van het uittreksel van ASR FONDS uit het Luxemburgse equivalent van het handelsregister.

Overige informatieverstrekking

De Beheerder zal daarnaast periodiek informatie verstrekken over het percentage activa van elk ASR Fonds Subfonds waarvoor bijzondere regelingen gelden vanwege de illiquide aard van de beleggingen van dit Subfonds, eventuele nieuwe regelingen met betrekking tot deze liquiditeit, alsmede het huidige risicoprofiel per Subfonds. De in deze paragraaf bedoelde informatie zal door de Beheerder worden gepubliceerd door middel van plaatsing op de website. Op dit moment gelden voor de subfondsen van ASR Fonds Sicav géén bijzondere regelingen van de illiquide aard van de beleggingen.

Billijke behandeling beleggers

De Beheerder zal bij het door haar te voeren beheer over ASR FONDS beleggers billijk behandelen. In dat kader zal de Beheerder te allen tijde handelen met inachtneming van de belangen van de beleggers en onder een redelijke en billijke afweging van relevante feiten en omstandigheden (zults ook in het geval van een belangenconflict, zie de paragraaf hierna). Beleggers in de door de Beheerder beheerde beleggingsinstellingen kunnen geen (recht op een) voorkeursbehandeling verwerven. De Beheerder zal beleggers die zich in gelijke omstandigheden bevinden, gelijk

behandelen. De gelijke behandeling van beleggers in ASR FONDS wordt verder gewaarborgd door de statuten van de vennootschap, het prospectus, dit addendum en het juridisch en toezichtsrechtelijk kader waarbinnen de Beheerder haar activiteiten ten aanzien van ASR FONDS uitoefent. De directie van de Beheerder zal toezien op de naleving van de regels die een gelijke en billijke behandeling van beleggers waarborgen.

Belangenconflicten

De Beheerder heeft organisatorische en administratieve maatregelen getroffen met als doel alle redelijke maatregelen te kunnen nemen om belangenconflicten te onderkennen, voorkomen, beheersen en controleren, zodat deze belangenconflicten geen schade toebrengen aan de belangen van het Fonds en de Beleggers in het Fonds. In geval van belangenconflicten zal de Beheerder de belangen van de Beleggers in acht nemen, na redelijke en billijke afweging van relevante feiten en omstandigheden. Meer in het bijzonder zal de Beheerder de belangen van de Beleggers ook in acht blijven nemen bij het mogelijk uitbesteden van aan haar toekomende werkzaamheden. Ook de Bewaarder is verplicht om eerlijk, billijk, professioneel en in het belang van het Fonds en de Beleggers te handelen bij de uitoefening van haar taken. Dit betekent ook dat de Bewaarder geen activiteiten zal verrichten die kunnen leiden tot belangenconflicten tussen hem en Beheerder, het Fonds en de Beleggers. Dit is enkel anders indien de Bewaarder zijn bewaartaken functioneel en hiërarchisch gescheiden heeft van zijn andere, mogelijk anderszins, conflicterende taken, en de potentiële belangenconflicten naar behoren zijn geïdentificeerd, beheerd, gecontroleerd en medegedeeld aan de Beleggers in het Fonds.

Wat te doen bij klachten

Onder klacht wordt verstaan een klacht van een aandeelhouder in ASR FONDS over ASR FONDS, de Beheerder of de Bewaarder of over een andere bij ASR FONDS betrokken (rechts)persoon. Aandeelhouders in Nederland kunnen zich met eventuele klachten, bij voorkeur schriftelijk, wenden tot de Beheerder.

Indien de klacht van de aandeelhouder niet naar tevredenheid is opgelost, kan de aandeelhouder de klacht voorleggen aan de Ombudsman Financiële Dienstverlening van de Stichting Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD). De Ombudsman bemiddelt tussen het Fonds of de Beheerder en de aandeelhouder. Aan het inschakelen van de Ombudsman zijn geen kosten verbonden voor de aandeelhouder.

Indien het geschil niet door bemiddeling van de Ombudsman tot een bevredigende oplossing is gebracht, kan de klacht worden voorgelegd aan de Geschillencommissie Financiële Dienstverlening van het KiFiD. De aandeelhouder doet dit binnen drie maanden nadat het oordeel van de Ombudsman aan de aandeelhouder kenbaar is gemaakt. Aan het inschakelen van de Geschillencommissie Financiële Dienstverlening zijn kosten verbonden.

Het is mogelijk binnen zes weken na de uitspraak van de Geschillencommissie Financiële Dienstverlening beroep aan te tekenen bij de Commissie van Beroep. Aan het inschakelen van het College van Beroep zijn kosten verbonden.

Het adres van het KiFiD is:
Postbus 93257
2509 AG DEN HAAG
www.kifid.nl

Fiscale aspecten in Nederland

Algemeen

Hieronder volgt een beschrijving op hoofdlijnen van de meest relevante fiscale aspecten van het beleggen in ASR FONDS en de daarin opgenomen Fondsen, uitgaande van de huidige (Nederlandse) fiscale wetgeving en jurisprudentie met uitzondering van bepalingen die na de datum van dit Addendum met terugwerkende kracht worden ingevoerd.

De vennootschap

ASR FONDS is een in Luxemburg gevestigde vennootschap die in beginsel aldaar is onderworpen aan de Luxemburgse belastingheffing. Dividend en rente ontvangen door ASR FONDS kan onderworpen zijn aan niet-terugvorderbare bronbelasting in het land van oorsprong. ASR FONDS dient over uitgekeerde dividenden in beginsel geen Luxemburgse bronbelasting in te houden.

Voor nadere informatie over de Luxemburgse fiscale aspecten wordt verwezen naar het uitgifteprospectus.

ASR FONDS drijft geen onderneming door middel van een vaste inrichting of vaste vertegenwoordiger in Nederland en is aldus niet onderworpen aan Nederlandse vennootschapsbelasting. ASR FONDS is niet onderworpen aan Nederlandse dividendbelasting.

De aandeelhouders

Algemeen

Deze paragraaf is niet bedoeld als samenvatting van alle fiscale gevolgen voor iedere aandeelhouder met betrekking tot het verwerven, houden en vervreemden van aandelen ASR FONDS en de daarin opgenomen Fondsen. Deze gevolgen zijn afhankelijk van de persoonlijke situatie van de aandeelhouder en van de wetgeving en jurisprudentie in het land waar de aandeelhouder woonachtig of gevestigd is.

Aandeelhouders dienen bij hun eigen fiscaal adviseur advies in te winnen omtrent alle fiscale aspecten met betrekking tot het verwerven, het houden en het vervreemden van de aandelen ASR FONDS en de daarin opgenomen subfondsen in hun persoonlijke situatie.

In Nederland woonachtige particulieren

In de hierna weer te geven Nederlandse fiscale aspecten voor in Nederland woonachtige particuliere aandeelhouders wordt ervan uitgegaan dat de aandelen ASR FONDS en de daarin opgenomen subfondsen niet gerekend (behoeven te) worden tot een ondernemingsvermogen. Tevens wordt ervan uitgegaan dat de aandelen niet kwalificeren als een zogenoemd aanmerkelijk belang en dat de aandeelhouder ter zake van de aandelen geen resultaat uit overige werkzaamheden geniet. Ook wordt ervan uitgegaan dat de aandelen niet worden aangehouden in het kader van een levensloopregeling, een lijfrentebeleggingsrecht of een beleggingsrecht eigen woning.

Tenslotte kunnen onderstaande regels wel van toepassing zijn op een in Nederland woonachtige particulier, indien de aandelen zijn ondergebracht in een zogenoemd afgezonderd particulier vermogen dat aan deze particulier wordt toegerekend.

Inkomstenbelasting

Vanaf 1 januari 2018 sluit het forfaitair rendement van het inkomen uit vermogen (box 3) dichter aan bij het gemiddeld werkelijk rendement, omdat voor het rendement van het aan het spaardeel toegerekende gedeelte van de grondslag voortaan gebruik wordt gemaakt van actuele cijfers. De grondslag sparen en belegging in box 3 wordt toegerekend aan een spaardeel en een beleggingsdeel. In de grondslag sparen en beleggen is de rendementsgrondslag verminderd met het heffingsvrije vermogen. Voor de toerekening wordt gebruik gemaakt van 3 vermogensschijven. Over het spaardeel en het beleggingsdeel wordt over 2019 een forfaitair rendement van respectievelijk 0,13% en 5,6% in aanmerking genomen in box 3.

Het forfaitair rendement wordt belast tegen 30%. De effectieve belastingdruk over het belegd vermogen (bezittingen minus schulden voor zover deze uitgaan boven een bepaalde drempel en niet in aanmerking dienen te worden genomen in box 1 of box 2) op peildatum, verminderd met een heffingsvrij vermogen.

Grondslag sparen en beleggen	Spaardeel 0,13%	Beleggingsdeel 5,6%	Forfaitair rendement	Effectieve belastingdruk
Tot en met EUR 71.650	67%	33%	1,93%	0,58%
Van EUR 71.650 tot en met EUR 989.736	21%	79%	4,45%	1,34%
Vanaf EUR 989.736	0%	100%	5,6%	1,68%

Bij de berekening van het voordeel uit sparen en beleggen heeft een belastingplichtige in 2019 recht op een heffingsvrij vermogen van EUR 30.360. Indien de belastingplichtige het hele jaar dezelfde fiscale partner heeft dan geldt een gezamenlijk heffingsvrij vermogen van EUR 60.720.

In Nederland gevestigde belaste lichamen

In de hierna weer te geven Nederlandse fiscale aspecten voor in Nederland gevestigde lichamen wordt ervan uitgegaan dat deze lichamen zijn onderworpen aan vennootschapsbelasting, niet de status van fiscale beleggingsinstelling hebben en geen aandelenbelang van 25% of meer in ASR FONDS en de daarin opgenomen subfondsen bezitten.

Vennootschapsbelasting

Behoudens voor zover sprake is van zogenoemd meegekocht dividend (dividend uitgekeerd ten laste van de winstreserves die aanwezig waren op het moment dat de aandelen werden gekocht) zijn ontvangen dividenden belastbaar. In Nederland gevestigde belaste lichamen zijn verplicht de aandelen in ASR FONDS en de daarin opgenomen subfondsen te waarderen op de waarde in het economische verkeer. Op aandelen ASR FONDS en de daarin opgenomen subfondsen kan de zogenoemde deelnemingsvrijstelling niet worden toegepast.

VERKLARING VAN DE BEHEERDER

De in dit Addendum opgenomen gegevens zijn, voor zover deze hem redelijkerwijs bekend hadden kunnen zijn, volgens de Beheerder in overeenstemming met de werkelijkheid en er zijn geen gegevens weggelaten waarvan vermelding de strekking van dit Addendum zou wijzigen.

Op het moment van publicatie van dit Addendum was het Fonds niet betrokken in enige rechtszaak, arbitrage of juridische procedure.

De Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de mededelingen in het Prospectus en het Addendum en verklaart dat het Prospectus, het Addendum, de Beheerder en de Bewaarder voldoen aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels.

Utrecht, 29 oktober 2019
ASR Vermogensbeheer N.V.

Aan: de beheerder van ASR FONDS

Assurancerapport bij het prospectus

Ons oordeel

Naar ons oordeel bevat het prospectus tezamen met het Nederlandse addendum van oktober 2019 van ASR FONDS te Luxemburg (hierna: 'het prospectus') in alle van materieel belang zijnde aspecten ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus.

Wat we hebben onderzocht

Wij hebben de assurance-opdracht aanvaard volgens artikel 115x lid 1e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo Wft) teneinde assurance te verschaffen op de inhoud van het prospectus van ASR FONDS (hierna: 'de beleggingsinstelling'). In dit kader hebben wij alleen onderzocht of het prospectus van oktober 2019 ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een beleggingsinstelling bevat.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A 'Assuranceopdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)'. Dit onderzoek is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek'. Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Onafhankelijkheid en kwaliteitsbeheersing

Wij zijn onafhankelijk van de beleggingsinstelling zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij passen de Nadere voorschriften kwaliteitssystemen (NVKS) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, professionele standaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek

Ons onderzoek omvat het vaststellen of het prospectus de vereiste gegevens bevat. Dat betekent dat wij geen onderzoek hebben verricht ten aanzien van de juistheid van de in het prospectus opgenomen gegevens.

Verder vereist de wet niet dat de accountant additionele assurance werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid 1c BGfo Wft. Artikel 115x lid 1c BGfo Wft vereist dat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's.

Ons oordeel is door bovenstaande aangelegenheden niet aangepast.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot het prospectus en het onderzoek

Verantwoordelijkheden van de beheerder

De beheerder van de beleggingsinstelling is verantwoordelijk voor:

het opstellen van het prospectus dat ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor het prospectus van de beleggingsinstelling bevat; en

een zodanige interne beheersing die de beleggingsinstelling noodzakelijk acht om het prospectus op te stellen zonder omissies van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Onze verantwoordelijkheden met betrekking tot het onderzoek

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een assurance-opdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons oordeel beoogt een redelijke mate van zekerheid te geven dat het prospectus de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor het prospectus bevat. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid, waardoor het mogelijk is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus ontdekken. Het is onze verantwoordelijkheid een mededeling te verstrekken zoals bedoeld in artikel 115x lid 1e van het BGfo Wft.

Omissies kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten. Omissies zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die de gebruikers op basis van het prospectus nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze werkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende omissies op ons oordeel.

Werkzaamheden

Wij hebben dit onderzoek professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse Standaard 3000A, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen.

Onze werkzaamheden hebben zich beperkt tot het onderzoeken of in het prospectus ten minste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor het prospectus zijn opgenomen en bestonden onder andere uit:

het identificeren en inschatten van de risico's dat het prospectus ten aanzien van de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens, omissies van materieel belang kent als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van assurance-werkzaamheden en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een omissie van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk achterwege laten van informatie, het opzettelijk verkeerd of onvolledig voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing; het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor het onderzoek met als doel assurance-werkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de beleggingsinstelling.

Rotterdam, 29 oktober 2019
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

D.J.P. van Veen RA