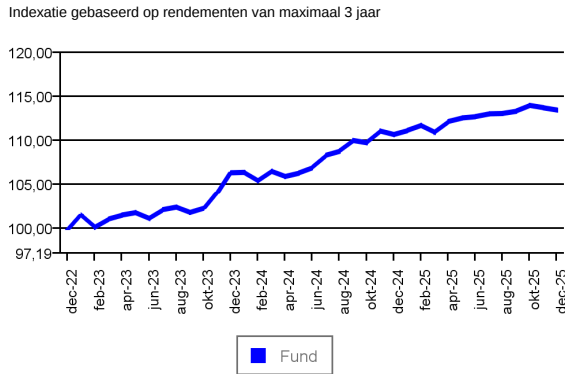


Beleggingsstrategie

ASR Kapitaalmarkt Fonds - Onderwijs Fonds (het "fonds") heeft als doelstelling om participanten een eenvoudige mogelijkheid aan te bieden om gespreid te beleggen in euro's luidende financiële instrumenten die voldoen aan hetgeen is bepaald in de Regeling Beleggen en Belenen van het Ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap en een beleggingshorizon hebben van enkele jaren. De beleggingsdoelstelling is een zo hoog mogelijk risico gewogen rendement te bieden aan de participanten in het fonds, waarbij het beleggingsrisico wordt beperkt. Het fonds wordt voornamelijk aangeboden aan in Nederland gevestigde onderwijsinstellingen of partijen die zich wensen te conformeren aan de Regeling Beleggen en Belenen. Participatie is mogelijk door te beleggen in rechten van deelneming in het fonds die op door de beheerder vastgestelde handelsdagen worden uitgegeven, in beginsel zijnde de laatste werkdag van elke week en maand. De rechten van deelneming in het fonds zijn daarnaast op de voor bedoelde handelsdagen in beginsel royeerbaar tegen de intrinsieke waarde.

Geïndexeerd rendementsverloop



Kerngegevens

Berekening NAV	Wekelijks
Datum van oprichting	30-12-2016
Rendement berekening vanaf	30-12-2016
Fondsbeheerder	ASR Vermogensbeheer N.V.
Fondsmanager	Raoul Wolters
Instapvergoeding (maximaal)	0,10 %
Uitstapvergoeding (maximaal)	0,10 %
Lopende kosten(*)	0,30 %
Land van vestiging	NL
Valuta	EUR
Benchmark	Niet van toepassing
ISIN	NL0013019300

(*) De lopende kosten betreft de beheer- (0,20%) en servicevergoeding (0,10%) (exclusief kosten die direct aan transacties kunnen worden toegewezen) en is inclusief de kosten voor de onderliggende beleggingen.

Rendement (*)

Fund	
1 maand	-0,24 %
3 maanden	0,11 %
6 maanden	0,66 %
1 jaar	2,52 %
3 jaar	4,31 %
5 jaar	-0,36 %
YTD	2,52 %
Sinds start	1,24 %

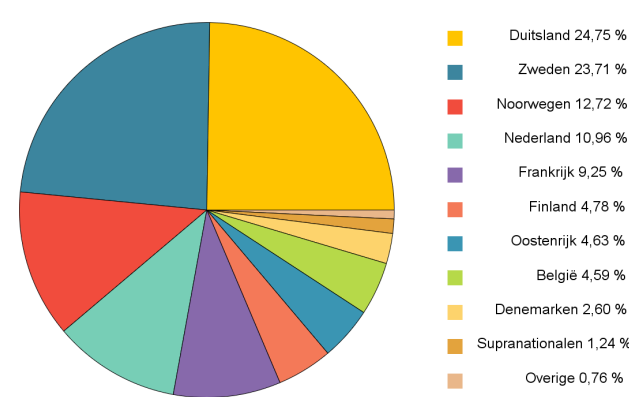
*) Periode langer dan 1 jaar is geannualiseerd en is op netto basis

Fondsfeiten en koersen

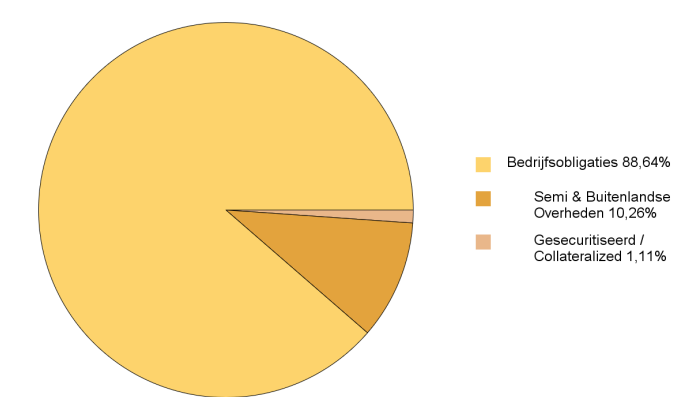
Totale activa (x1.000)	€ 27.038,94
Aantal uitstaande units (x1.000)	22.679,8
Nettovermogenswaarde per unit	1,19220
Hoogste koers verslagperiode	1,19235
Laagste koers verslagperiode	1,18955
Uitkering	Geen

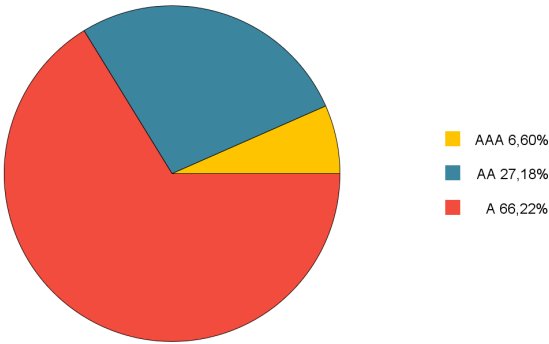
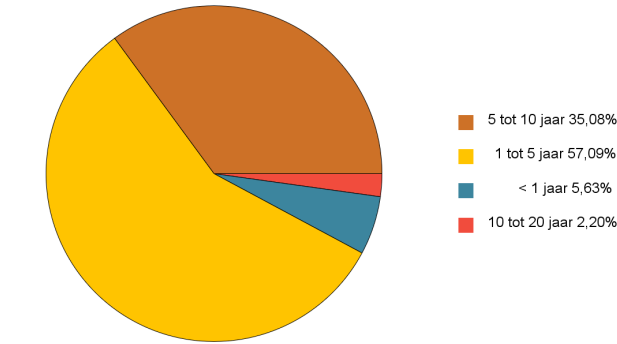
10 grootste belangen	ISIN	Land	%
SKANDINAVISKA EN 4.125% 29/06/2027	XS2643041721	Zweden	4,64 %
CREDIT MUT ARKEA 3.309% 25/10/2034	FR001400TL81	Frankrijk	4,00 %
DNB BANK 0.375% 18/01/2028	XS2432567555	Noorwegen	3,63 %
DNB BANK 4% 14/03/2029	XS2597696124	Noorwegen	3,53 %
SVENSKA HB 3.75% 15/02/2034	XS2767224921	Zweden	3,50 %
SWEDBANK 3.375% 29/05/2030	XS2831017467	Zweden	3,46 %
NORDEA BANK 3% 28/10/2031	XS2927515598	Finland	3,31 %
LANDESBANK HESSE 4% 04/02/2030	XS2582195207	Duitsland	3,16 %
ERSTE GROUP BANK 3.25% 14/01/2033	AT0000A3HGD0	Oostenrijk	3,04 %
LANDESBANK BADEN 0.5% 05/11/2029	DE000BHY0GA7	Duitsland	3,03 %

Landenverdeling



Sectorverdeling





Landen rating verdeling	AAA	AA	A	Totaal
België			4,59%	4,59%
Denemarken			2,60%	2,60%
Duitsland	1,11%	7,04%	16,60%	24,75%
Finland			4,78%	4,78%
Frankrijk			9,25%	9,25%
Luxemburg		0,76%		0,76%
Nederland	3,52%	2,59%	4,85%	10,96%
Noorwegen	0,73%	8,68%	3,31%	12,72%
Oostenrijk			4,63%	4,63%
Supranationalen	1,24%			1,24%
Zweden		8,11%	15,60%	23,71%
Totaal	6,60%	27,18%	66,22%	100,00%

Sector rating verdeling	AAA	AA	A	Totaal
Bedrijfsobligaties		25,73%	62,91%	88,64%
Gesecuritiseerd / Collateralized	1,11%			1,11%
Semi & Buitenlandse Overheden	5,49%	1,45%	3,31%	10,26%
Totaal	6,60%	27,18%	66,22%	100,00%

Fondsgedragscode

Om voor de Participanten waarborgen te scheppen voor een beheerste en integere uitoefening van het beheer van het Fonds en zorgvuldige dienstverlening zoals bedoeld in de Wft sluit de Beheerder aan bij de gedragscode die is opgesteld door de brancheorganisatie DUFAS (Dutch Fund and Asset Management Association). Deze gedragscode behelst de vastlegging van good practices op het gebied van fund governance en biedt nadere richtlijnen voor de organisatorische opzet en de werkwijze van beheerders van beleggingsinstellingen met als doel dat de beheerder handelt in het belang van de deelnemers in zijn beleggingsinstellingen en zijn organisatie zo inricht dat belangenconflicten worden tegengegaan.

De Beheerder heeft zijn "principles of fund governance" neergelegd in een Fund Governance Code. Daarnaast heeft de Beheerder voor al zijn werkzaamheden een beleid inzake belangenconflicten opgesteld. Uitgangspunten van het beleid zijn het voorkomen en het beheersen van belangenconflicten die in het nadeel kunnen zijn van cliënten van de Beheerder en het gelijk en rechtvaardig behandelen van cliënten.

Duurzaamheidsbeleid

Als institutionele belegger toont a.s.r. vermogensbeheer haar maatschappelijke verantwoordelijkheid onder meer door toepassing van ethische en duurzaamheidscriteria in haar beleggingsbeleid. Alle beleggingen beheerd door a.s.r. vermogensbeheer worden aan de hand van ons Policy on Responsible Investments (PRI) beleid gescreend op onder meer sociale en milieuaspecten en bestuurlijke criteria. Landen en bedrijven die niet aan de criteria voldoen, worden uitgesloten. Denk hierbij aan producenten van wapens en tabak, de gokindustrie en steenkool, (onconventionele) olie en gas productie en palmolie producenten. Daarnaast beoordeelt a.s.r. bedrijven op hun naleving van internationale afspraken als de OESO-richtlijnen en richtlijnen van de VN zoals de Global Compact. De screening van ondernemingen is gebaseerd op externe, onafhankelijke research van twee externe leveranciers (MSCI ESG en ISS).

Bij het beheer van vermogen selecteert a.s.r. vermogensbeheer op basis van best practices volgens de ESG-criteria (Environmental, Social en Governance). Dit betreft alle beleggingen in landen (staatsleningen) en in ondernemingen (aandelen en bedrijfsobligaties) die het best scoren en/of passend zijn binnen de beleggingsrichtlijnen. Daarnaast investeert a.s.r. vermogensbeheer in bedrijven die een concreet duurzame bijdrage leveren aan de maatschappij.

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Prognoses vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. De in/via deze rapportage verstrekte informatie is geen aanbod, beleggingsadvies of financiële dienst. De informatie op deze factsheet bevat publicitaire mededelingen. Raadpleeg het prospectus voordat u een beleggingsbeslissing neemt. De informatie is ook niet bedoeld om enig persoon of instantie aan te zetten tot het kopen of verkopen van enig financieel instrument, tot het deelnemen aan een beleggingsstrategie, of tot het afnemen van enige dienst van a.s.r., noch is de informatie bedoeld als basis voor een beleggingsbeslissing. Op deze rapportage is Nederlands recht van toepassing.