

ASR Kapitaalmarkt Fonds - Onderwijs Fonds

ISIN: NL0013019300

ASR Kapitaalmarkt Fonds (hierna: 'Fonds' is een paraplufonds voor gemene rekening met als een van de Subfondsen het Onderwijs Fonds (hierna: 'SubFonds'). Deze beleggingsinstelling wordt beheerd door ASR Vermogensbeheer N.V. (hierna: 'Beheerder', een groepsmaatschappij van ASR Nederland N.V.). Aan dit fonds is in Nederland een vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Stichting Autoriteit Financiële Markten (hierna 'AFM').

Doelstelling

Het beleggingsdoel van het Subfonds is erop gericht om participanten een eenvoudige mogelijkheid aan te bieden om gespreid te beleggen in euro's luidende financiële instrumenten (voornamelijk vastrentende waarden) die alle voldoen aan de Regeling beleggen en belenen door instellingen voor onderwijs en onderzoek 2016 (de "Regeling"). De beleggingsdoelstelling is een zo hoog mogelijk risico gewogen rendement te bieden aan de participanten. Het fonds is bedoeld voor instellingen die genoemde Regeling volgen.

Beleggingsbeleid

- Het Subfonds belegt hoofdzakelijk in obligaties en andere verhandelbare vastrentende schuldbewijzen welke luiden in euro, uitgegeven door debiteuren van goed geachte kwaliteit, ook wel "investment grade" genoemd en genoteerd aan beurzen in landen die tot de Eurozone worden gerekend;
- In het selectiebeleid van obligaties wordt rekening gehouden met de binnen ASR gehanteerde maatstaven op het gebied van duurzaamheid van de uitgevende instellingen;
- De op de Participaties ingelegde gelden worden belegd volgens hetgeen is bepaald in de Regeling beleggen, lenen en derivaten van de Minister van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap van 6 juni 2016, nr. WJZ/800938 (6670), houdende regels voor onderwijsinstellingen omtrent het uitzetten van gelden, het aangaan van leningen en het aangaan van verbintenissen RB/161124 4;
- Onder financiële instrumenten en/of technieken dient in dit verband te worden verstaan vastrentende waarden en hoofdsomgarantieproducten, zoals banktegoeden, deposito's, certificates of deposit, commercial paper, medium term notes, floating rate notes (schuldbewijzen met een variabele rente) en obligaties met een resterende of rentetypische looptijd.
- Het Subfonds leent geen effecten uit, de beleggingsfondsen waarin het Subfonds belegt mogelijkerwijs wel;
- Indien transacties worden verricht met aan ASR Nederland N.V. gelieerde partijen, zullen deze tegen marktconforme voorwaarden plaatsvinden.

Aan- en verkopen

- Participatie is onder meer 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.

Uitkering

Tussentijdse uitkeringen aan participanten in het fonds kunnen plaatsvinden. Hiertoe bestaat echter geen verplichting.

Risico- en opbrengstprofiel



De getoonde risicocategorie geeft de mate van de beweeglijkheid van de koers (volatiliteit) weer van het Subfonds en mogelijke rendementsvooruitzichten.

De ter berekening van deze indicator gebruikte historische gegevens (vanaf de start) zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel. De getoonde risicocategorie wordt niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen. Categorie 1 betekent niet dat een belegging zonder risico is.

Dit Fonds behoort tot categorie 3, omdat het Subfonds in vastrentende waarden belegt. Het risico van het Subfonds wordt

beperkt doordat de activa worden gespreid over meerdere effecten, landen en categorieën.

Risico's

- Kredietrisico:** Er is in aanzienlijke mate in obligaties belegd. Uitgevers van obligaties kunnen in gebreke blijven in verband met verminderde kredietwaardigheid;
- Liquiditeitsrisico:** Er is in beperkte mate belegd in financiële instrumenten die waarschijnlijk in bepaalde omstandigheden weinig liquide zijn;
- Inflexibiliteitsrisico:** Deelnemingsrechten in het fonds zijn niet overdraagbaar of verhandelbaar aan derden en in enkele omstandigheden eveneens niet royeerbaar, als gevolg waarvan er verminderde flexibiliteit kan bestaan ten aanzien van vervroegd uitstappen en overschakelen op andere aanbieders.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Subfonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw beleggingen.

Enmalige kosten die voor of na uw belegging in rekening worden gebracht

Instapvergoeding	0,10%
Uitstapvergoeding	0,10%

Het betreft hier het maximale bedrag dat vóór uw belegging of vóór de uitbetaling van de opbrengst wordt ingehouden.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken.

Lopende kosten 2021	0,28%
---------------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken.

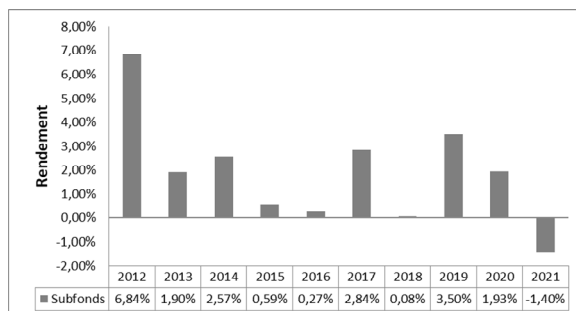
Prestatievergoeding: Niet van toepassing

De vermelde kosten zijn maximumpercentages. Het zou kunnen dat u in sommige gevallen minder moet betalen.

De portfeuilletransactiekosten, zoals beursbelastingen, broker- en uitvoeringskosten, worden uit de activa van het fonds betaald en direct ten laste van het resultaat van het Fonds gebracht.

Het cijfer van de lopende kosten is op de uitgaven van het voorgaande jaar gebaseerd. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren.

Meer informatie over de risico's en kosten vindt u in het prospectus van de ASR Kapitaalmarkt Fonds dat beschikbaar is via de website asrvermogensbeheer.nl



In het verleden behaalde resultaten

Het Subfonds is op 16 september 2011 opgericht. De grafiek toont de jaarlijkse prestaties van het Subfonds vanaf de start gedurende de in de grafiek weergegeven periode. De prestaties van het Subfonds worden uitgedrukt als een procentuele verandering van de intrinsieke waarde aan het eind van elk jaar. Het rendement is weergegeven na aftrek van kosten. De basisvaluta van het Subfonds is in euro.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Praktische informatie

- De Bewaarder van het Fonds is CACEIS Bank, Netherlands Branch;
- Stichting Juridisch Eigenaar ASR Vermogensbeheer Fondsen is aangewezen als de juridische eigenaar van het vermogen van het Fonds;
- Dit fonds is een Subfonds van ASR Kapitaalmarkt Fonds, een fonds voor gemene rekening naar Nederlands recht. ASR Kapitaalmarkt Fonds is geïntroduceerd op 30 juli 2004, aangegaan voor onbepaalde tijd en is gevestigd aan de Archimedeslaan 10 (locatiecode paars 10), 3584 BA Utrecht.
- Het prospectus van het Subfonds, de jaarrekeningen en periodieke verslagen zijn op schriftelijk verzoek kosteloos verkrijgbaar op het kantoor van de Beheerder en beschikbaar in het Nederlands op www.asrvermogensbeheer.nl;
- De actuele koersen van de participaties zijn te vinden op voornoemde website;
- Het Fonds is een in Nederland gevestigd fonds voor gemene rekening met een open-end karakter en is geen rechtspersoon;
- Het Subfonds kent een eigen risicoprofiel, eigen beleggingsbeleid, eigen kostenstructuur en een eigen intrinsieke waarde;
- De Beheerder kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is;
- De Nederlandse belastingwetgeving is van toepassing op het Subfonds en kan op de persoonlijke situatie van invloed zijn;
- Iedere potentiële Participant wordt aangeraden om advies in te winnen bij een fiscaal adviseur met betrekking tot zijn of haar specifieke fiscale positie in het geval van een Participatie in het Fonds;
- Elk jaar maakt ASR Vermogensbeheer uiterlijk op 30 juni, een jaarverslag openbaar, inclusief jaarrekening;
- Ook verschijnt elk jaar uiterlijk 9 weken na 30 juni een halfjaarbericht.