



Prospectus Hoofdfonds

Onder beheer van Stichting CFK

december 2023

Inhoud

1. BELANGRIJKE INFORMATIE	3
2. DEFINITIES EN AFKORTINGEN	5
3. STRUCTUUR EN OPZET VAN DE BEHEERDER	7
4. DOELSTELLING	11
5. BELEGGINGEN	11
6. OPBRENGST BELEGGINGEN, KOSTEN EN RENDEMENT	17
7. RISICO'S	19
8. RECHTEN VAN DEELNEMING IN HET FONDS	21
9. FISCALE ASPECTEN	22
10. INFORMATIEVERSTREKKING EN VERSLAGLEGGING	22
11. WET OP HET FINANCIËEL TOEZICHT	24
12. OVERIGE INFORMATIE	25
13. VERKLARING VAN DE BEHEERDER	27
14. ACCOUNTANTSVERKLARING	27
15. BIJLAGEN BIJ HET PROSPECTUS	28

1. Belangrijke informatie

Stichting Contractspelersfonds KNVB (hierna: CFK) heeft als doel om Profvoetballers en Beroepswielrenners in staat te stellen om na afloop van hun sportcarrière een nieuwe maatschappelijke loopbaan op te bouwen. Voor Profvoetballers is de verplichte deelname aan de overbruggingsregeling van het CFK vastgelegd bij cao en in het Reglement Betaald Voetbal van de KNVB. Voor Beroepswielrenners is deze vastgelegd in de licentievoorwaarden van de KNWU. Deelname aan de overbruggingsregeling leidt automatisch tot belegging van de afgedragen premies in het Hoofdfonds (hierna: het Fonds), dat door het CFK wordt beheerd. Het Fonds is een besloten fonds waarin alleen Profvoetballers en Beroepswielrenners deelnemen.

Tenzij uit de context anders blijkt, hebben de woorden en uitdrukkingen die in dit Prospectus met een hoofdletter zijn geschreven de betekenis zoals daaraan gegeven in paragraaf 3 van dit Prospectus ('Definities en afkortingen').

Beleggers in het Fonds worden er op gewezen dat deze belegging financiële kansen en risico's met zich meebrengt. Beleggers wordt geadviseerd het Prospectus, inclusief bijlagen en alle bij het Prospectus behorende supplementen nauwkeurig te lezen.

Dit prospectus is vastgesteld en tot stand gekomen onder de verantwoordelijkheid van de Beheerder. De verstrekking en verspreiding van dit Prospectus en de deelname in het Fonds op basis hiervan houden onder geen omstandigheid in dat de in dit Prospectus vermelde informatie ook op een later tijdstip dan de datum waarop dit Prospectus is vastgesteld nog juist is. Indien na de datum van publicatie van het Prospectus de Beheerder bekend wordt dat wezenlijke informatie in dit Prospectus wijzigt, zal de Beheerder het Prospectus wijzigen door middel van het opstellen van een supplement of, indien dit door de Beheerder noodzakelijk wordt geacht, door het opstellen van een gewijzigd Prospectus.

Op dit Prospectus en op ieder supplement is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. Het Prospectus is na de controle door de accountant op 29/8/2014, op de volgende momenten gewijzigd:

28/8/2015: naar aanleiding van de nieuwste kosten- en rendementsgegevens uit de jaarrekening 2014/2015

01/03/2016: naar aanleiding van de doorvoering van de administratieve scheiding tussen de Beheerder en het Fonds

07/09/2016: naar aanleiding van de nieuwste kosten- en rendementsgegevens uit de jaarrekening 2015/2016

01/01/2017: naar aanleiding van de fusie tussen Stichting Contractspelersfonds KNVB en Stichting Nederlands Wielrennersfonds

14/09/2017: naar aanleiding van de nieuwste kosten- en rendementsgegevens uit de jaarrekening 2016/2017

01/07/2018: naar aanleiding van de aanscherping van de definitie van maximale blootstelling aan

derivaten.

18/09/2018: naar aanleiding van de nieuwste kosten- en rendementsgegevens uit de jaarrekening 2017/2018

27/11/2018: naar aanleiding van de toevoeging van de mogelijkheid om in winkelvastgoedfondsen te beleggen

30/11/2019: naar aanleiding van de nieuwste kosten- en rendementsgegevens uit de jaarrekening 2018/2019 en de gewijzigde samenstelling van Bestuur, Deelnemersraad en Raad van Toezicht.

01/07/2020: naar aanleiding van liquidatie van 4%-fonds en overgang van onderliggende deelnemers naar het Hoofdfonds, gewijzigde samenstelling van Raad van Toezicht.

01/11/2020: naar aanleiding van nieuwste kosten- en rendementsgegevens uit de jaarrekening 2019/2020, nieuwe beleggingsrichtlijnen, gewijzigde samenstelling van Deelnemersraad.

01/02/2021: naar aanleiding van toevoeging MVB-beleid en gewijzigde samenstelling van Deelnemersraad.

01/12/2021: naar aanleiding van nieuwste kosten- en rendementsgegevens uit de jaarrekening 2020/2021 en gewijzigde samenstelling van Raad van Toezicht en Deelnemersraad.

01/12/2022: naar aanleiding van nieuwste kosten- en rendementsgegevens uit de jaarrekening 2021/2022, nieuw beleggingsbeleid, nieuwe beleggingsdoelstelling, gewijzigde samenstelling van Raad van Toezicht en Deelnemersraad.

1/12/2023: naar aanleiding van nieuwste kosten- en rendementsgegevens uit de jaarrekening 2022/2023 en de gewijzigde samenstelling van Raad van Toezicht.

2. Definities en afkortingen

AFM:	Autoriteit Financiële Markten
AIFM Richtlijn:	Richtlijn nr. 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 8 juni 2011, inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen.
Beheerder:	CFK in de functie van Beheerder van het Hoofdfonds (beleggingsfonds).
Beroepswielrenner:	Een natuurlijke persoon die krachtens een arbeidsovereenkomst naar burgerlijk recht werkzaam is als Beroepswielrenner en in bezit is van een wielrenlicentie ingevolge een reglement van de KNWU.
Bewaarder:	de Bewaarder van het Fonds als bedoeld in artikel 83-102 van de GVEU: CACEIS Bank, Netherlands Branch.
Bestuur:	het Bestuur van het CFK
BGfo:	Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (zoals van tijd tot tijd gewijzigd).
CFK:	Stichting Contractspelersfonds KNVB of Stichting CFK, statutair gevestigd te Zeist en kantoorhoudend te Gouda, ingeschreven in het handelsregister van de KvK te Rotterdam onder nummer 41180418.
Deelnemer:	een (gewezen) Profvoetballer of een (gewezen) Beroepswielrenner voor wie CFK een deelnemersfonds administreert conform Overbruggingsreglement A of B. Anders dan in Overbruggingsreglement A en B wordt ook de voormalige partner en de nabestaande van een Deelnemer in dit Prospectus als Deelnemer beschouwd.
Deelneming:	de participatie van de Deelnemer in het Fonds. Anders dan gebruikelijk zijn participaties van Deelnemers niet verhandelbaar, omdat deze enkel dienen ter financiering van de overbruggingsuitkeringen.
DNB:	De Nederlandsche Bank
Fonds:	synoniem voor het Hoofdfonds.

GVEU:	Gedelegeerde Verordening EU 231/2013 van 19 december 2012 tot aanvulling van de AIFM Richtlijn.
Hoofdfonds:	Het Hoofdfonds is het beleggingsfonds dat wordt beheerd door de Beheerder. In het Hoofdfonds worden de door de Deelnemers ingebrachte fondspremies collectief belegd ter financiering van de overbruggingsuitkeringen.
KNVB:	de vereniging “Koninklijke Nederlandse Voetbal Bond”
KNWU:	de vereniging “Koninklijke Nederlandse Wielren Unie”
NAV:	Net Asset Value (intrinsieke waarde) van een Deelneming.
Overbruggings- reglement A en B:	De Overbruggingsreglementen voor Profvoetballers en Beroepswielrenners als bijlagen bij dit Prospectus.
CFK-app:	de CFK-app die alleen toegankelijk is voor Deelnemers.
Profvoetballer:	een contractspeler in de zin van het reglement Betaald Voetbal van de KNVB.
Prospectus:	het onderhavige Prospectus, inclusief de bijlagen.
Vermogens- beheerder:	de partij waaraan de uitvoering van het beleggingsbeleid is uitbesteed.
Website:	de website van het CFK, www.cfk.nl .
Wft:	Wet op het financieel toezicht (zoals van tijd tot tijd gewijzigd).

3. Structuur en opzet van de Beheerder

Juridische structuur

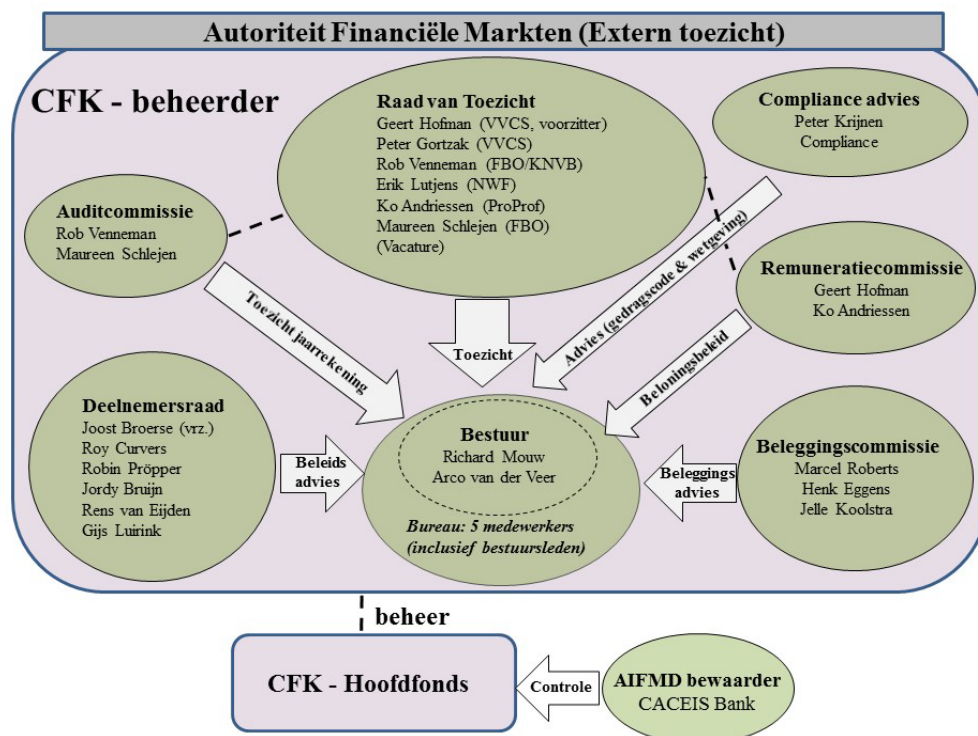
Algemeen

Stichting Contractspelersfonds KNVB, opgericht op 20 oktober 1972 en statutair gevestigd te Zeist, is een beheerder van (alternatieve) beleggingsinstellingen, opgericht voor onbepaalde tijd. Per 18 juli 2014 is de vergunning van beleggingsmaatschappij door de AFM omgezet naar een vergunning van beheerder van beleggingsinstellingen (fondsen). Per 22 juli 2014 is voornoemde vergunning van rechtswege overgegaan in een vergunning ingevolge de AIFM Richtlijn.

De Stichting Contractspelersfonds KNVB is op 1 juli 2016 gefuseerd met de Stichting Nederlands Wielrennersfonds.

Elke Profvoetballer of Beroepswielrenner is verplicht deel te nemen aan de overbruggingsregeling behoudens de mogelijkheid die zijn werkgever tijdens de arbeidsovereenkomst heeft om dispensatie te verkrijgen van het doen van de aanspraak aan de betreffende Profvoetballer of Beroepswielrenner. De Profvoetballer of de Beroepswielrenner draagt via zijn werkgever maandelijks een premie af aan het Fonds. Uit het individuele deelnemersfonds dat hij daarmee opbouwt, wordt aansluitend aan zijn sportcarrière een tijdelijke overbruggingsuitkering in maandelijkse termijnen betaald. Tijdens deze financiële 'overbruggingsperiode' krijgt de ex-beroepssporter de mogelijkheid om zich voor te bereiden op zijn nieuwe maatschappelijke loopbaan. Door de hiervoor beschreven systematiek van de overbruggingsregeling belegt de Deelnemer in het Fonds en bestaat er een contractuele verbintenis tussen het CFK namens het Fonds en de Deelnemer.

Organogram



Bestuur

Het beleid wordt bepaald door het Bestuur. De verantwoordelijkheden van het Bestuur zijn vastgelegd in de statuten en het 'bestuursreglement', die te vinden zijn op de Website.

De volgende personen vormen het Bestuur:

1. Dhr. R.J.R. (Richard) Mouw (voorzitter)
2. Dhr. A.C. (Arco) van der Veer

Raad van toezicht

De raad van toezicht houdt toezicht op het beleid van het Bestuur en op de algemene gang van zaken. Daarnaast dient de raad van toezicht vooraf goedkeuring te geven aan het Bestuur over een aantal onderwerpen zoals het vaststellen van de begroting en de jaarrekening.

De volgende leden maken deel uit van de raad van toezicht:

1. Dhr. G.P. (Geert) Hofman (voorzitter)
2. Dhr. P.J. (Peter) Gortzak
3. Mevr. M.S. (Maureen) Schlejen
4. Dhr. E. (Erik) Lutjens
5. Dhr. R.J. (Rob) Venneman
6. Dhr. J.T. (Ko) Andriessen
7. Vacature

De taken en bevoegdheden van de raad van toezicht zijn vastgelegd in de statuten en het 'reglement raad van toezicht', die te vinden zijn op de Website. Voor een beschrijving van de belangrijkste (neven)functies van de leden van de raad van toezicht wordt verwezen naar het jaarverslag van het CFK dat te vinden is op de Website.

Beleggingscommissie

Over het beleggingsbeleid wordt geadviseerd door de beleggingscommissie. Dit is een commissie die bestaat uit onafhankelijk beleggingsexperts, die het Bestuur adviseert over het te volgen beleggingsbeleid. Zij zijn onafhankelijk, omdat zij zelf en hun werkgevers geen enkel belang (zullen) hebben bij de het Fonds. De commissie komt periodiek bij elkaar om de beleggingsstrategie van het Fonds te bespreken aan de hand van de diverse (markt)ontwikkelingen.

De volgende leden maken deel uit van de beleggingscommissie.

1. Dhr. M. (Marcel) Roberts
2. Dhr. J. (Jelle) Koolstra
3. Dhr. H. (Henk) Eggens

Deelnemersraad

In de deelnemersraad zijn zowel uitkeringsgerechtigde Deelnemers als niet-uitkeringsgerechtigde Deelnemers vertegenwoordigd. De deelnemersraad adviseert het Bestuur over bijvoorbeeld het

vaststellen van de begroting en de jaarrekening, wijzigen van de statuten en reglementen, de inhoud van de regeling, het beleggings-, debiteurenbeleid en de communicatie tussen de Beheerder, het Fonds en de Deelnemers. De deelnemersraad overlegt periodiek met het Bestuur.

De deelnemersraad bestaat uit:

1. Joost Broerse (voorzitter)
2. Jordy Bruijn
3. Robin Pröpper
4. Rens van Eijden
5. Gijs Luirink
6. Roy Curvers

De taken en verantwoordelijkheden van de deelnemersraad liggen vast in de statuten en het 'Reglement deelnemersraad' die te vinden zijn op de Website.

Deelnemersvergaderingen

Deelnemersvergaderingen (in tegenstelling tot deelnemersraadvergaderingen) kunnen worden gehouden zo vaak als het Bestuur dat nodig vindt. Op schriftelijk verzoek van tenminste een/tiende van het aantal Deelnemers in het Fonds is het Bestuur verplicht een vergadering uit te schrijven. Informatie over de deelnemersvergadering is te vinden in artikel 15 van de statuten van het CFK.

Adresgegevens

De Beheerder

Stichting Contractspelersfonds KNVB (KvK nr: 41180418)

Harderwijkweg 5

2803 PW Gouda

Telefoon: +31(0)182 571171

www.cfk.nl

Vermogensbeheerder

Goldman Sachs Asset Management B.V.

Schenkkade 65

2509 AS Den Haag

Telefoon: +31 (0)70 30 257 2293

www.gsam.com

a.s.r. Real Estate Investment Management

Archimedeslaan 10

3584 BA Utrecht

Telefoon: +31 (0)30 2572380

www.asreim.com

AIFMD Bewaarder

CACEIS Bank, Netherlands Branch

De Entree 500

1101 EE Amsterdam

Telefoon: +31 (0)20 557 5911

www.CACEIS.com

Custodian

CACEIS Bank, Netherlands Branch

De Entree 500

1101 EE Amsterdam

Telefoon: +31 (0)20 557 5132

www.CACEIS.com

Accountant

Deloitte accountants B.V.
Gustav Mahlerlaan 2970
1081 LA Amsterdam
Telefoon: +31 (0)88 288 3243
www.deloitte.nl

Compliance adviseur

Peter Krijnen Compliance
Kokermolen 6
3994 DH Houten
Telefoon: +31 (0)6 15092089
www.krijnencompliance.nl

Fiscaal adviseur

Ernst & Young Belastingadviseurs LLP
Euclideslaan 1
3584 BL Utrecht
Telefoon: +31 (0) 88 40 73025
www.ey.com

4. Doelstelling

Het CFK stelt Profvoetballers en Beroepswielrenners in staat om na afloop van hun sportcarrière een nieuwe maatschappelijke loopbaan op te bouwen. De Beheerder doet dit door de financiële zekerheid voor de ex-profsporter te bevorderen. De Beheerder handelt vanuit een maatschappelijke verantwoordelijkheid en faciliteert de beoefening van het professionele voetbal en wielrennen in Nederland.

De taken van Beheerder bestaan onder meer uit:

- het tegen zo laag mogelijke kosten uitvoering geven aan collectieve regelingen die het genoemde doel dienen;
- het bevorderen van de totstandkoming en het behoud van dergelijke collectieve regelingen.

In al de handelingen van de Beheerder zijn de belangen van de individuele Profvoetballer en Beroepswielrenner zo veel mogelijk het uitgangspunt. Het CFK wil bekend staan als een open, deskundige, betrouwbare en klantgerichte organisatie die het vertrouwen geniet van Profvoetballers en Beroepswielrenners en andere betrokkenen in de professionele sportwereld.

5. Beleggingen

Beleggingsdoelstelling

“Het CFK beoogt de deelnemers een stabiel en waardevast rendement uit te keren”

Deze beleggingsdoelstelling is gebaseerd op de belangrijkste organisatiedoelstelling: profvoetballers en beroepswielrenners in staat stellen om na afloop van hun sportcarrière een nieuwe maatschappelijke loopbaan op te bouwen door financiële zekerheid voor de ex-profsporter te bevorderen. De overbruggingsregeling is een onderhoudsvoorziening. Koopkrachtbehoud is hierbij belangrijk. Daarnaast is er het streven om het risico op een negatief rendement in het beleggingsjaar zo gering mogelijk te laten zijn.

Beleggingsbeleid

De door Deelnemers ingelegde gelden worden collectief belegd. Het belegde vermogen binnen het Fonds bedroeg per 30 november 2023 € 508 miljoen.

Er wordt voornamelijk belegd in beursgenoteerde kredietwaardige bedrijfsobligaties en staatsgerelateerde obligaties, gedenomineerd in euro's ('Euro investment grade credits'). De waardering van de obligaties gebeurt op basis van geamortiseerde kostprijs. Hiermee wordt een stabiel rendement gecreëerd.

In beleggingstermen kent het fonds een 'absolute return'-doelstelling: het streeft naar een positief rendement van minimaal 3% netto.

Asset allocatie

Per 30 november 2023 bestond de portefeuille van het fonds uit twee delen: het vermogensbeheer van het grootste deel van de portefeuille (89%) was uitbesteed aan Goldman Sachs Asset Management (GSAM). Een deel (8%) in het ASR Dutch Core Residential Fund en een deel (3%) in het ASR Dutch Prime Retail Fund. Hierna worden de onderwerpen per deel beschreven.

GSAM mandaat

De portefeuille bestaat uit Euro investment grade credits. Voor de obligaties wordt een 'buy-and-hold'-beleid gevoerd: in principe worden obligaties aangehouden tot de aflostdatum. Alleen in specifieke omstandigheden, zoals uit oogpunt van risicomanagement, kan besloten worden een obligatie tussentijds te vervangen door een andere obligatie. Dit kan bijvoorbeeld voorkomen als de rating van een obligatie lager dan BBB- wordt. Verkoop van obligaties kan alleen geschieden na instructies van het CFK.

Richtlijnen GSAM mandaat

<u>Rating</u>	<u>Minimaal</u>	<u>Maximaal</u>	<u>Maximum per emittent</u>
AAA	0%	100%	5,0%
AA+ tot en met AA-	0%	100%	5,0%
A+ tot en met A-	0%	85%	3,5%
BBB+ tot en met BBB-	0%	25%	2,5%
GSAM Cashpool	0%	15%	

<u>Sector</u>	<u>Maximaal</u>
Financiële sector	50,0%
Staats gerelateerd	50,0%
Lokale overheid	30,0%
Supranationaal	50,0%
Basis Industrie	30,0%
Kapitaalgoederen	30,0%
Communicatie	30,0%
Consumer Cyclisch	30,0%
Consumer Non-Cyclisch	30,0%
Energie	30,0%
Technologie	30,0%
Transport	30,0%
Industrie overig	30,0%
Elektriciteitsbedrijven	30,0%
Gasbedrijven	30,0%
Nutsbedrijven overig	30,0%

Ratings

Er wordt gebruik gemaakt van de ratings van kredietbeoordelaars. Indien meerdere ratings beschikbaar

zijn zal de 'Bloomberg Barclays Rating Methodologie' van toepassing zijn. Als slechts 1 rating agency een rating heeft afgegeven, zal deze leidend zijn. Zodra twee rating agencies een rating hebben afgegeven, zal de laagste (2nd best) worden genomen. In het geval dat alle drie de rating agencies een rating hebben afgegeven, zal de middelste (2nd best) worden genomen. Als geen van de 3 rating agencies een rating heeft afgegeven zal een interne rating van GSAM worden gebruikt.

De richtlijnen zijn defensief opgesteld. De laagste gemiddelde rating volgens bovenstaande tabel zal op B+ uitkomen, en de gemiddelde rating op A+. De liquiditeiten kunnen worden aangehouden in een door GSAM beheerde cashpool voor een maximum van 15% van de totale portefeuillewaarde.

In geval van een downgrade lager dan investment grade kan om specifieke redenen besloten worden om de obligatie tijdelijk aan te houden. De maximale periode hiervoor is 6 maanden.

Illiquide beleggingen

Per 30 november 2023 voor 8% wordt tevens belegd in woningvastgoed via het ASR Dutch Core Residential Fund. Het gaat om verhuurde woningen in stedelijke gebieden in Nederland.

Tenslotte wordt er belegd in winkelvastgoed via het ASR Dutch Prime Retail Fund (3% per 30 november 2023). Het gaat om verhuurd, toekomstbestendig winkelvastgoed in de grote steden en de sterkste economische regio's van Nederland.

Derivaten

Derivaten vormen geen aparte beleggingscategorie. Derivaten kunnen om specifieke tactische redenen worden ingezet, bijvoorbeeld vooruitlopend op aan- of verkoop van financiële instrumenten of ter afdekking van valuta- of renterisico.

Uitbesteding & risicomanagement

Uitbesteding portefeuillebeheer

Het illiquide gedeelte van de portefeuille is belegd in het ASR Dutch Core Residential Fund en het ASR Dutch Prime Retail Fund. Aangezien het directe beleggingen betreft, is er geen sprake van uitbestedingseisen.

Het restant van de portefeuille is uitbesteed aan GSAM. GSAM maakt gebruik van een geavanceerd risicomanagementsysteem dat dagelijks de portefeuille eigenschappen (belang, koers, rating, en dergelijke) bijhoudt.

Uitbesteding Compliance

De Beheerder wordt ten aanzien van het toezicht op de naleving van de regelgeving geadviseerd door de externe compliance adviseur Peter Krijnen Compliance.

Uitbesteding fonds- en beheerdersrapportage

De Beheerder stelt de verplicht gestelde MER-, FINREP-, MESRAP- en AIFMD-rapportages op in samenwerking met Solutional B.V. De rapportages worden door de beheerder zelf aan DNB

respectievelijk AFM geleverd.

De uitvoering van gedelegeerde activiteiten wordt stelselmatig aan de hand van objectieve criteria door de Beheerder geëvalueerd.

Waardering activa

Voor de waardering van de beleggingen kan onderscheid gemaakt worden tussen de beursgenoteerde credits en de illiquide niet-beursgenoteerde beleggingen.

De waardering van de beursgenoteerde credits gebeurt op basis van geamortiseerde kostprijs. Voor de waardering van de spaarsaldi bij diverse banken wordt de opgave van de bank gebruikt, nadat deze is gecontroleerd. De niet-beursgenoteerde beleggingen vinden plaats in beleggingsfondsen. Voor de waardering wordt gemaakt van door het fonds afgegeven reële waarde van de participaties op balansdatum. Eenmaal per jaar wordt door het CFK zeker gesteld dat de participatiewaarde zoals gepubliceerd in gecontroleerde jaarrekeningen van de betreffende beleggingsfondsen aansluiten op de door het fonds afgegeven waarde.

Debiteurenrisico

De investment grade credits kennen een spreiding over sectoren, landen, rating en looptijden. Er wordt uitsluitend in beursgenoteerde in euro gedenomineerde credits belegd. Elke obligatie heeft bij aankoop minimaal een investment grade rating. Bij een verlaging van de rating naar een waarde lager dan investment grade kan om specifieke redenen besloten worden om de obligatie aan te houden. Per 30 november 2023 waren er geen obligaties in de portefeuille met een rating lager dan investment grade. Voor niet-beursgenoteerd vastgoed wordt belegd in fondsen die het bezit gespreid hebben over de stedelijke delen van Nederland.

Liquiditeit

Uitkeringen aan Deelnemers

In de Overbruggingsreglementen wordt de manier van uitkeren van de deelnemersfondsen geregeld. De uitkering start na afloop van de professionele voetbal- of wielervedlooptbaan. Indien het saldo van een deelnemersfonds hoger is dan het in Overbruggingsreglement A aangegeven minimumbedrag, is de verplichte manier van uitkeren in maandtermijnen, verdeeld over meerdere jaren, waarbij de Deelnemer binnen grenzen de keuze heeft voor een kortere of langere uitkering. Door dit systeem is de toekomstige cash outflow goed te voorspellen.

Cashflow matching

De creditportefeuille wordt gematched aan de uitkeringenstroom. Dit is mogelijk omdat het CFK een netto uitkerend fonds is: iedere maand gaat er meer geld uit dan er in komt. De inkomende premies van de actieve deelnemers, tezamen met de coupons en de aflossingen van de obligaties zullen gelijk zijn aan de uitkeringen.

Het fonds houdt een cashbuffer aan. Als de premie-instroom vermindert of de deelnemers eerder dan verwacht hun uitkering aanvragen of de uitkeringsduur verkorten, is er binnen het fonds meer

liquiditeit nodig. Daarom wordt er een liquiditeitspool aanhouden. Tevens is de portefeuille zodanig ingedeeld dat er in de eerste jaren meer aan coupons en aflossing binnenkomt, dan de out flow. Tenslotte bestaat er altijd nog de mogelijkheid om onderliggende stukken te verkopen. Maar dit laatste kan alleen plaatsvinden in extreme situaties en in overleg met de accountant.

Liquide en illiquide beleggingen

Het grootste deel van de portefeuille wordt belegd in bedrijfsobligaties. Hoewel deze obligaties liquide zijn, worden ze in beginsel tot de einddatum aangehouden. De jaarlijkse coupons en de aflossingen van deze obligaties zijn voldoende om het jaarlijkse bedrag aan de uitkeringen te voldoen die volgens de overbruggingsreglementen aan deelnemers moeten worden uitbetaald.

Er wordt daarnaast een klein deel van de portefeuille in liquiditeitsfondsen of in liquiditeit aangehouden (spaarrekening of lopende rekening of kortlopende deposito's). Hiervoor kunnen uitsluitend banken worden gebruikt die een rating hebben gelijk aan of hoger dan Baa1 en/of BBB+. Zo lang 100% van de aandelen van de bank in handen zijn van de Nederlandse overheid, kan onder omstandigheden ook een lagere rating geaccepteerd worden.

Een deel van de portefeuille wordt aangehouden in illiquide beleggingen. De beleggingen in de vastgoedfondsen van ASR hebben een illiquide karakter. Het verkopen van de participatie in enige periode is slechts mogelijk als er op dat moment binnen dat fonds voldoende cash geld aanwezig is om de door alle participanten gewenste verkopen te realiseren. Indien dat niet het geval is, kan het Fonds niet meer participaties verkopen dan zijn gedeelte van de door alle participanten totaal gewenste verkoop in die periode.

Transacties

Binnen het mandaat van GSAM worden transacties uitgevoerd in opdracht van de Beheerder. GSAM heeft de bevoegdheid hiervoor een broker te kiezen en heeft zich verplicht redelijkerwijs alle mogelijke stappen te nemen om de orders conform artikel 25, 27 en 28 GVEU uit te voeren ("Best Execution"). Binnen GSAM zijn procedures van kracht, die erop gericht zijn om het best mogelijke uitvoeringsresultaat te bereiken waarbij rekening wordt gehouden met een evenwicht tussen de navolgende factoren: prijs, kosten, snelheid, waarschijnlijkheid van uitvoering, waarschijnlijkheid van afwikkeling en omvang van de order.

Wijziging beleggingsactiviteiten

De beleggingsactiviteiten (volgend uit het beleggingsbeleid) zoals in dit hoofdstuk genoemd kunnen worden gewijzigd bij bestuursbesluit na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht van het CFK. Het voorgenomen besluit tot wijziging van het beleggingsbeleid moet ter advies worden voorgelegd aan de Deelnemersraad. Het advies van de Deelnemersraad wordt op een zodanig tijdstip gevraagd dat het van wezenlijke invloed kan zijn op het besluit.

Maatschappelijk Verantwoord Beleggingsbeleid

De hoofddoelstelling van het CFK is zorgen voor een goede overbruggingsuitkering. Een goede overbruggingsuitkering is een uitkering die stabiel en waardevast blijft. Het vermogensbeheer is zo ingericht dat deze doelstelling behaald kan worden.

In 2018 heeft de Europese Commissie het EU Actieplan voor Duurzame Financiering gepubliceerd. Hiermee wil de Europese Commissie de 'vergroening' van de economie stimuleren, onder andere door nieuwe wet- en regelgeving. Onderdeel hiervan is de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR; EU verordening 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid). Op grond van SFDR moeten beleggingsinstellingen, zoals CFK, vanaf 10 maart 2021 transparant rapporteren over hoe ze omgaan met de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen op mens, milieu en samenleving. Gegeven de omvang van CFK en de onduidelijkheid over de mogelijke kosten die deze rapportage met zich meebrengt, heeft CFK besloten om vooralsnog geen rekening te houden met deze effecten in de zin van artikel 4 SFDR. Het CFK zal dit heroverwegen zodra er meer duidelijkheid is over de rapportageverplichtingen en wij daar tegen aanvaardbare kosten aan kunnen voldoen.

Het Hoofdfonds 'promoot' geen sociale of ecologische kenmerken, of een combinatie daarvan, en valt hiermee onder de categorie 'overig' volgens artikel 6, EU verordening 2019/2088.

De onderliggende beleggingen van het hoofdfonds houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten (EU verordening 2020/852 artikel 7).

Het CFK wil graag een bijdrage leveren aan een betere maatschappij. In de maatschappij is er mede door de klimaatproblematiek in toenemende mate aandacht voor duurzaamheid. Voor een beleggingsinstelling als het CFK met haar specifieke achterban van professionele sporters is het van belang om hierover een standpunt in te nemen. Daarnaast vragen de toenemende druk vanuit toezichthouders en de aangescherpte wet- en regelgeving om een grotere betrokkenheid op dit gebied.

De overbruggingsuitkering vraagt om een optimalisatie van de beleggingsresultaten gegeven de risicoparameters van de portefeuille. Het CFK heeft als algemeen uitgangspunt geformuleerd dat het vermogensbeheer op (maatschappelijk) verantwoorde wijze moet plaatsvinden. Dit betekent dat milieu-, sociale- en corporate governance-overwegingen waar mogelijk en indien praktisch toepasbaar mee moeten wegen in de beleggingsbeslissingen. Het MVB-beleid mag echter niet leiden tot een verslechtering van de risico/rendements-verhouding van de portefeuille. Sowieso worden minimaal de wettelijke eisen op het gebied van milieu, sociale wetgeving en corporate governance nageleefd. Het beleidsdocument 'Maatschappelijk Verantwoord Beleggen' van het CFK is beschikbaar op de Website.

Aan de bestuurders van het CFK wordt geen variabele beloning uitgekeerd. De beloningsstructuur zet derhalve niet aan tot het nemen van buitensporige risico's. Er is geen verband tussen de beloningsstructuur en het gevoerde duurzame beleggingsbeleid (art 5, EU verordening 2019/2088).

6. Opbrengst beleggingen, kosten en rendement

Het resultaat van het boekjaar is als volgt samengesteld:

Opbrengst beleggingen

(-/-) Kosten verbonden aan beleggingen

(-/-) Kosten verbonden aan de organisatie

(-/-) Bijschrijving rendement op deelnemersfondsen

= Resultaat boekjaar

De bijschrijving op de deelnemersfondsen is een saldobpost; deze wordt elk jaar zodanig vastgesteld dat het resultaat van het boekjaar nihil is. Het rendement wordt eenmaal per jaar bijgeschreven op de fondsen van de deelnemers.

De opbrengst beleggingen, de kosten en het op de deelnemersfondsen bijgeschreven rendement boekjaar worden ieder jaar uitgedrukt als percentage van het tijdens het boekjaar gemiddelde belegde deelnemersvermogen.

Opbrengst beleggingen

De opbrengst beleggingen van de credits wordt berekend volgens de “effectieve rendementsmethode”. Volgens deze methode bestaat deze uit de couponrente, plus het evenredig aan elk jaar toe te rekenen koersverschil tussen aankoopwaarde en afloswaarde. Tussentijdse koersfluctuaties van de obligaties hebben geen effect op de opbrengst beleggingen in een jaar.

De opbrengst op de illiquide beleggingen wordt bepaald door opbrengsten uit hoofde van dividenden alsmede gerealiseerde en ongerealiseerde koersverschillen.

Kosten verbonden aan beleggingen

Onder de kosten verbonden aan beleggingen worden verstaan:

- De beheervergoeding van het ASR Dutch Core Residential Fund bedraagt 0,47% van de gemiddelde netto vermogenswaarde en wordt per kwartaal achteraf in rekening gebracht. De total expense ratio bedroeg 0,51% in 2022 (op NAV basis).
- De vaste beheervergoeding van het ASR Dutch Prime Retail Fund bedraagt 0,55%. Er is een performance fee van toepassing. De total expense ratio bedroeg 0,61% in 2022 (op NAV basis).
- Aan GSAM is een jaarlijkse beheerfee verschuldigd die wordt berekend als percentage van de marktwaarde van het beheerd vermogen uitgedrukt in euro's. Deze wordt achteraf per kwartaal in rekening gebracht. De beheervergoeding bedraagt 0,07% per jaar over het totale door GSAM beheerde vermogen (inclusief alle liquiditeiten welke zijn gestald bij externe financiële instellingen en exclusief de beleggingen in illiquide fondsen bij Achmea en ASR). Voor deze berekening wordt de marktwaarde van de portefeuille (inclusief liquiditeiten)

genomen welke per maand door Vermogensbeheerder wordt vastgesteld in de rapportages. De totale beheerfee bestaat uit een beheerfee voor het totale risicomanagement, rapportages en uitvoeren van het beleggingsbeleid over de totale portefeuille.

- CACEIS Bank, Netherlands Branch is als bewaarder ('depository') aangesteld. Deze neemt een groot aantal controlerende taken op zich. De kosten hiervoor bedragen 0,01% per jaar van de waarde van het Fonds.
- De bewaring van losse obligaties en van ETF's (beursgenoteerde indextrackers) vindt plaats bij de depotbank CACEIS Bank, Netherlands Branch. De bewaarkosten worden eenmaal per maand door de CACEIS Bank, Netherlands Branch in rekening gebracht als percentage van de marktwaarde van de aanwezige effecten uitgedrukt in euro's. Het hierbij behorende percentage varieert van 0,015% tot 0,05% per jaar.

De Beheerder brengt geen kosten in rekening bij de maandelijkse premiebetalingen en uitkeringen.

Kosten verbonden aan de organisatie

De kosten verbonden aan de organisatie zijn personeelskosten, organisatiekosten en afschrijvingskosten.

De personeelskosten, huisvestingskosten, honoraria Raad van Toezicht/Deelnemersraad en vergaderkosten, bijdrage stichting CAO en afschrijvingskosten zijn terugkerende, vaste kosten die elk jaar op ongeveer hetzelfde percentage van het gemiddelde belegde vermogen uitkomen. De overige kosten zijn meer flexibel en zullen per jaar meer fluctueren als gevolg van het vrijer afroepbaar zijn van deze kosten.

De personeelskosten en organisatiekosten bedragen ieder circa 0,10% van het belegd vermogen en de afschrijvingskosten circa 0,02%.

Het rendement op het eigen vermogen van het CFK (de Beheerder) wordt in mindering gebracht op de organisatiekosten. De genoemde kosten worden evenredig toegerekend aan alle Deelnemers van het Fonds. Alle Deelnemers dragen dus evenredig bij aan de organisatiekosten.

Het percentage organisatiekosten dat aan elke Deelnemer in rekening wordt gebracht, wordt als volgt berekend. De totale kosten in euro's worden verdeeld over het gemiddelde belegde deelnemersvermogen gedurende het jaar. Het gemiddeld belegde deelnemersvermogen van een jaar wordt berekend door het deelnemersvermogen van alle 365 dagen in een jaar op te tellen en te delen door 365. Vervolgens wordt genoemd percentage toegepast op het gemiddeld belegde deelnemersvermogen van elke Deelnemer afzonderlijk. Hieruit volgt welke kosten een Deelnemer in rekening gebracht krijgt ten laste van zijn bij te schrijven rendement.

Rendementen en kosten in het verleden

Voor een overzicht van de rendementen en kosten over de afgelopen boekjaren wordt verwezen naar het jaarverslag. Op de Website zijn de jaarrekeningen over de drie laatste boekjaren te vinden.

7. Risico's

In zijn algemeenheid geldt voor de deelnemersfondsen dat de waarde zowel kan stijgen als dalen. Deelnemers krijgen mogelijk minder terug dan zij hebben ingelegd. Hieronder volgt een korte beschrijving van de belangrijkste risico's die Deelnemers lopen.

Marktrisico

Het risico van waardeveranderingen in de portefeuille door veranderingen in marktprijzen, ongeacht wat hiervan de oorzaak is. De creditbeleggingen kennen een renterisico, wat wil zeggen dat koersen van deze beleggingen dalen als de marktrente stijgt. Omdat de credits op boekwaarde (amortisatiewaarde) worden gewaardeerd zijn koersdalingen hiervan niet van invloed op het rendement.

Risico verkeerde tactische posities

Het fonds neemt geen tactische posities in. De creditportefeuille heeft een 'buy&hold' karakter. Omdat het belang in vastgoed illiquide is, loopt het fonds geen tactisch risico.

Kredietrisico

Het risico dat een tegenpartij contractuele of andere overeengekomen verplichtingen niet nakomt. Ondanks het feit dat de portefeuille bestaat uit kredietwaardige bedrijfsleningen ('Investment Grade'), is er de kans op een zogenaamde downgrade en als uiterste geval een volledige afboeking van de obligatie. Teneinde dit risico te mitigeren kent de portefeuille een brede spreiding, zowel naar debiteur als naar bedrijfstak. Daarnaast bestaat de mogelijkheid om voortijdig in te grijpen.

Liquiditeitsrisico

Het risico dat het Fonds op enig moment niet in staat is om aan haar betalingsverplichtingen te voldoen zonder daarbij onaanvaardbare verliezen op te lopen. De credits worden gedurende de looptijd gematched met de uitkeringen in het fonds. Omdat de uitkeringen mogelijk hoger uitkomen dan verwacht en/of de premies lager uitkomen dan verwacht, wordt een cashbuffer aangehouden.

Operationeel risico

Het risico van verliezen als gevolg van tekortkomingen van interne processen, mensen en systemen, of als gevolg van externe gebeurtenissen. Ook juridische risico's worden tot de operationele risico's gerekend. Het risico wordt beheerst door een professioneel opgezette en zoveel mogelijk geautomatiseerde administratieve organisatie die beschreven is in procedures. De uitvoering van processen, voor zover niet geautomatiseerd, wordt altijd door een tweede persoon gecontroleerd.

IT-risico's

Het risico dat bedrijfsprocessen en informatievoorziening onvoldoende integer, niet continu of onvoldoende beveiligd zijn. IT-risico's spelen zich voornamelijk af bij de Beheerder, maar kunnen indirecte gevolgen hebben voor het Hoofdfonds.

Systeemrisico

Gebeurtenissen in de wereld of activiteiten van één of meerdere grote partijen in de financiële markten kunnen leiden tot een verstoring van het normale functioneren van de financiële markten. Hierdoor zouden grote verliezen kunnen ontstaan ten gevolge van door die verstoring verwezenlijkte liquiditeits- en tegenpartijrisico's.

Inflatierisico

Het risico dat de koopkracht van de belegde euro kan afnemen in geval van geldontwaarding.

Afwikkelingsrisico

Het risico dat afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht omdat de betaling of levering van de financiële instrumenten door een tegenpartij niet, niet tijdig of niet zoals verwacht plaatsvindt. De afwikkeling gebeurt door GSAM en deze organisatie kent diverse maatregelen om het risico van een verkeerde afwikkeling te voorkomen. Alle beleggingstransacties zijn reconstrueerbaar.

Valutarisico

De portefeuille belegt alleen in euro genoteerde beleggingen, waardoor er geen valutarisico wordt gelopen.

Risico van wijziging van wet- en regelgeving

De financiële en fiscale wet- en regelgeving die van toepassing is op het Fonds is onderhevig aan verandering. Een gunstige omstandigheid ten tijde van toetreding kan ten nadele wijzigen. Tevens kunnen dergelijke veranderingen onvoorziene kosten met zich meebrengen en het rendement van het Fonds verlagen. Onduidelijke regelgeving kan leiden tot het onverhoopt overtreden van deze regels en extra kosten met zich meebrengen.

Risico bewaarneming

Het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de bewaarnemer of van een onder bewaarnemer.

Concentratierisico

Het concentratierisico is het risico dat een te groot deel van het vermogen geconcentreerd en dus niet voldoende gespreid blijkt te zijn.

Duurzaamheidsrisico's

Het risico dat een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Onder duurzaamheidsrisico's vallen ESG-risico's, Klimaatrisico's en Biodiversiteitsrisico's. De beheerders van de beleggingen en beleggingsfondsen (GSAM en ASR) hebben het beheersen van deze risico's geïntegreerd in hun beleggingsproces.

8. Rechten van deelneming in het fonds

Wie bouwt rechten op?

Beroepsvoetballers en beroepswielrenners zijn verplicht deel te nemen aan de overbruggingsregeling. De volgende typen (ex-)contractspelers en (ex-) beroepswielrenners hebben rechten van deelneming in het Fonds:

- Actieve contractspelers en beroepswielrenners die via de werkgever premie afdragen aan het Fonds;
- Gewezen contractspelers en beroepswielrenners die in het verleden premie aan het Fonds hebben afgedragen maar nog geen overbruggingsuitkering ontvangen;
- Gewezen contractspelers en beroepswielrenners die in het verleden premie aan het Fonds hebben afgedragen en een overbruggingsuitkering ontvangen.

De rechten van de Deelnemers van het Fonds worden of zijn als volgt opgebouwd:

Op het moment dat een persoon een arbeidscontract aangaat als Profvoetballer of Beroepswielrenner, bepaalt dit arbeidscontract conform cao en/of reglement van KNVB/KNWU dat de werkgever aan de werknemer aanspraken toekent op een uitgestelde overbruggingsuitkering vanaf de datum waarop de deelnemer wereldwijd zijn loopbaan als betaald sporter definitief beëindigt. De Profvoetballer of Beroepswielrenner is voor deze aanspraak fondspremies verschuldigd over zijn arbeidsloon, die door de werkgever worden ingehouden op zijn bruto maandinkomen en afgedragen aan het Fonds. De premies worden collectief in het Fonds belegd en de Beheerder administreert ter bepaling van de rechten voor elke Deelnemer afzonderlijk een individueel deelnemersfonds. De waarde van het opgebouwde deelnemersfonds wordt voornamelijk bepaald door de inleg van fondspremies en het hierover toegekende rendement.

Vanaf de datum dat een Deelnemer recht verkrijgt op een overbruggingsuitkering, verstrekt de Beheerder een maandelijkse uitkering uit het deelnemersfonds.

De rechten van iedere Deelnemer in het Fonds staan beschreven in dit Prospectus, waarvan het Overbruggingsreglement A en B onderdeel zijn (zie bijlage). Indien er een conflict ontstaat tussen Fonds en Deelnemer is dit Prospectus bindend.

Opheffing van het Fonds

Indien het Bestuur van oordeel is dat het doel van de CFK niet of niet meer voldoende kan worden verwezenlijkt, kan het besluiten tot ontbinding van de stichting door middel van een unaniem Bestuursbesluit in een vergadering waarbij alle bestuursleden persoonlijk aanwezig zijn en onder voorafgaande goedkeuring van de raad van toezicht. Wat na voldoening van alle schulden aan vermogen van de ontbonden stichting overblijft, wordt op een door het Bestuur te bepalen wijze een bestemming gegeven dat zoveel mogelijk in overeenstemming is met de geest van het doel van de stichting.

Waardering van de participatie (het deelnemersfonds)

De waarde van elke participatie kan uitsluitend individueel bepaald worden. Het netto rendement wordt eenmaal per jaar toegevoegd (per 30 juni) aan de deelnemersfondsen. Waardebepaling vindt uitsluitend in euro plaats.

De intrinsieke waardering van de participatie in het Fonds vindt eenmaal per jaar, per 30 juni, plaats. De intrinsieke waarde wordt berekend door het bruto rendement op de beleggingsportefeuille uit te drukken als percentage van het gemiddeld belegde deelnemersfonds. Ook de beleggings- en organisatiekosten worden uitgedrukt als percentage van het gemiddeld belegde deelnemersfonds. Het netto rendement op het gemiddeld belegde deelnemersfonds wordt verkregen door bruto rendement te verminderen met beleggings- en organisatiekosten.

Het netto rendement wordt vervolgens uitgedrukt als een indexcijfer ten opzichte van het jaar ervoor. Op deze manier kan het rendement voor elke participant nauwkeurig bepaald worden. Het indexcijfer op 30 juni 2023 is 108,14 (30 juni 2014: 100) en blijkt uit de jaarrekening 2022/2023.

Dividenden en rentecoupons

De door de ASR vastgoedfondsen beschikbaar gestelde dividenden, alsmede de rentecoupons en dividenden afkomstig uit beleggingen van het aan GSAM gegeven mandaat, worden herbelegd door GSAM.

9. Fiscale aspecten

Het Fonds is vrijgesteld van vennootschapsbelasting.

Het vermogensbeheer van het Fonds is uitbesteed. Over de vergoedingen die het Fonds hiervoor verschuldigd is aan de vermogensbeheerder is geen BTW verschuldigd. Deze Btw-vrijstelling is door de belastingdienst verleend op basis van artikel 11, lid 1, letter i, sub 3 Wet Omzetbelasting.

10. Informatieverstrekking en verslaglegging

Jaarverslag en Halfjaarverslag

Het Fonds kent een gebroken boekjaar dat loopt van 1 juli tot en met 30 juni. Het Bestuur stelt jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar een verslag op over dat boekjaar en zal dit openbaar maken via de Website. Binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt het Bestuur een tussentijds verslag op over de eerste helft van dat boekjaar dat openbaar wordt gemaakt via de Website. In de jaarrekeningen zal de navolgende informatie worden opgenomen:

- het liquiditeitsprofiel;
- het percentage activa waarvoor bijzondere regelingen gelden vanwege de illiquide aard ervan;

- het risicoprofiel van het Fonds en de risicobeheersystemen waarmee de deze risico's worden beheerd;
- alle eventuele garanties die in het kader van hefboomfinanciering zijn verleend; en
- het totale bedrag van de door het Fonds gebruikte hefboomfinanciering.

Informatie

Op de Website en ten kantore van CFK zal in ieder geval de volgende informatie verkrijgbaar zijn:

- dit Prospectus;
- de statuten, de reglementen en gedragscode;
- (voorgenomen) wijzigingen van de statuten;
- (voorgenomen) wijzigingen van het beleggingsbeleid;
- (voorgenomen) wijzigingen van de voorwaarden met een toelichting
- (half)jaarverslagen van het Fonds;
- de door de AFM aan de Beheerder verleende vergunning, en eventuele ontheffingen;
- oproepen voor de deelnemersvergaderingen;
- de opgave, bedoeld in artikel 50, tweede lid Bgfo. Deze opgave bevat ten minste de volgende gegevens: de totale waarde van de beleggingen, een overzicht van de samenstelling van de beleggingen, de omvang van het deelnemersfonds de meest recent bepaalde intrinsieke waarde van het deelnemersfonds onder vermelding van het moment waarop de bepaling plaatsvond;

Bovenstaande informatie zal, op verzoek, kosteloos aan Deelnemers worden verstrekt. Conform de PRIIPS-verordening dienen beleggingsproducten een EID (Essentiële Informatie Document) beschikbaar te stellen. Conform artikel 1 en 2.2.f/g van deze verordening is dit niet van toepassing op het Fonds.

Aan Deelnemers zal op verzoek de volgende gegevens worden verstrekt:

- Gegevens omtrent CFK welke ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen;
- een afschrift van de vergunning;
- een afschrift van een eventueel door de AFM genomen besluit tot ontheffing;
- een afschrift van de opgave, bedoeld in artikel 50, tweede lid BGfo. Deze opgave bevat ten minste de volgende gegevens: de totale waarde van de beleggingen, een overzicht van de samenstelling van de beleggingen en de meest recent bepaalde waarde van het deelnemersfonds.

11. Wet op het financieel toezicht

Vergunning

CFK heeft op 30 mei 2011 van de AFM een vergunning verkregen als bedoeld in artikel 2:65, eerste lid onder b van de Wft. Per 18 juli 2014 heeft de AFM de vergunning op verzoek van CFK omgezet in een vergunning als Beheerder van beleggingsfondsen, ex artikel 2:65, aanhef, onder a Wft. Per 22 juli 2014 is voornoemde vergunning van rechtswege overgegaan in een vergunning ingevolge de AIFM Richtlijn. Een kopie van deze vergunning ligt ten kantore van het CFK en is verkrijgbaar via de Website

Toezicht AFM en DNB

De Beheerder en het Fonds staan sinds vergunningverlening onder het door de AFM en DNB op grond van het Deel Gedragstoezicht financiële ondernemingen c.q. het Deel Prudentieel toezicht financiële ondernemingen van de Wft gehouden toezicht. In het belang van een adequate werking van de financiële markten en de positie van beleggers dienen beleggingsinstellingen te voldoen aan eisen met betrekking tot geschiktheid en betrouwbaarheid van de bestuurders, financiële waarborgen, bedrijfsvoering en de informatieverschaffing aan de Deelnemers, publiek en de toezichthouders.

Wijziging voorwaarden

Wijziging van het beleggingsbeleid

Een wijziging in beleggingsbeleid kan worden vastgesteld door het Bestuur en dient door de Raad van Toezicht te worden goedgekeurd nadat dit ter advies aan de Deelnemersraad is voorgelegd.

Uitkeringen

De voorwaarden die gelden tussen het Fonds en de Deelnemers met betrekking tot de aan Deelnemers toekomende aanspraken op uitkeringen, worden vastgesteld door het Bestuur in het Overbruggingsreglement A en B. Het Bestuur kan besluiten dit reglement te wijzigen na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht. Het voorgenomen besluit tot wijziging van de voorwaarden, moet ter advies worden voorgelegd aan de Deelnemersraad. Het advies van de Deelnemersraad wordt op een zodanig tijdstip gevraagd dat het van wezenlijke invloed kan zijn op het besluit. Bij het vragen van advies wordt aan de Deelnemersraad een overzicht verstrekt van de beweegreden voor het besluit en van de gevolgen die het besluit naar verwachting voor de Deelnemers zal hebben. Het Bestuur verstrekt desgevraagd aan de Deelnemersraad tijdig alle inlichtingen en gegevens, die deze voor de vervulling van zijn taak redelijkerwijze nodig heeft. De inlichtingen worden desgevraagd schriftelijk verstrekt. Het Bestuur deelt de Deelnemersraad zo spoedig mogelijk mee, of het een advies niet of niet geheel volgt, waarbij tevens wordt meegedeeld waarom van het advies wordt afgeweken.

Bekendmaking

Een wijziging van de voorwaarden wordt bekend gemaakt op de Website en in de CFK-app.

Intrekking vergunning

Indien het Bestuur zou besluiten tot een verzoek aan de AFM tot intrekking van de vergunning van de Beheerder zal hiervan melding worden gemaakt via een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad en op de Website.

12. Overige informatie

Aansprakelijkheid Beheerder

De Beheerder is jegens de Deelnemers slechts aansprakelijk voor de door hen geleden schade, voor zover de schade het gevolg is van opzet of grove schuld van de Beheerder. Ter dekking van beroepsaansprakelijkheidsrisico's die uit de werkzaamheden van de Beheerder zouden kunnen voortvloeien beschikt de Beheerder over bijkomend eigen vermogen waaruit dergelijke risico's kunnen worden gedekt.

Taken Bewaarder

De Bewaarder is belast met de taken zoals aangegeven in artikel 83-102 GVEU. Primair is de Bewaarder belast met het bewaren van de activa van het Fonds en ziet de Bewaarder erop toe dat de Beheerder zal handelen in lijn met het hetgeen is beschreven in dit Prospectus.

De Deelnemer in het Fonds kan op verzoek een afschrift van de bewaarovereenkomst verkrijgen tegen kostprijs.

Aansprakelijkheid Bewaarder

De Bewaarder is jegens de Deelnemers aansprakelijk voor het verlies van in bewaarneming genomen financiële instrumenten, tenzij hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren ondanks alle inspanningen om ze te voorkomen.

Voor alle andere verliezen die het Fonds of de Deelnemers ondervinden, is de Bewaarder slechts dan aansprakelijk, voor zover de door hen geleden schade het gevolg is van het door de Bewaarder met opzet of door nalatigheid niet of gebrekkig nakomen van diens verplichtingen.

In de tussen de Beheerder en de Bewaarder inzake beheer en bewaring gesloten overeenkomst is een beding opgenomen op grond waarvan zowel het Fonds als de Deelnemers rechtstreeks een beroep kunnen doen op de aansprakelijkheidsregeling zoals op grond van de AIFM Richtlijn in die overeenkomst is opgenomen. Alsdan is het aan de Beheerder om de vordering namens de Deelnemers in te dienen. Indien dat niet of niet naar tevredenheid van een Deelnemer geschiedt, dan kan de betreffende Deelnemer ook rechtstreeks een vordering indienen bij de Bewaarder.

Mocht zich een wijziging voordoen in de regeling ter zake van de in de overeenkomst inzake beheer en bewaring vastgelegde regeling van de aansprakelijkheid, dan zal Beheerder Deelnemers onverwijld hiervan in kennis stellen.

Uitbesteding door de Bewaarder

Ingevolge de tussen de Beheerder en de Bewaarder afgesloten overeenkomst inzake beheer en bewaring is de Bewaarder bevoegd om de bewaring van de activa van het Fonds te delegeren aan derden. Delegatie is toegestaan, mits aan de daartoe in de AIFM Richtlijn gestelde eisen wordt voldaan. Onder diezelfde voorwaarden zijn de derden waaraan bewaartaken zijn gedelegeerd op hun beurt bevoegd om deze taken te delegeren.

In alle gevallen van delegatie door de Bewaarder geldt dat de Bewaarder zich niet van de hierboven beschreven aansprakelijkheid kan ontdoen, tenzij aan een aantal voorwaarden wordt voldaan naast de delegatie-eisen zoals opgenomen in de AIFM Richtlijn. Zo moet aansprakelijkheid onder meer schriftelijk aan de derde worden overgedragen en moet een schriftelijke overeenkomst tussen de Beheerder en de Bewaarder deze vorm van kwijting nadrukkelijk toelaten. Ook moet een dergelijke overdracht voorzien in de mogelijkheid dat de Beheerder, of de Bewaarder namens de Beheerder, tegen de derde een claim wegens het verlies van financiële instrumenten kan indienen. Deze voorwaarden zijn van overeenkomstige toepassing in geval van delegatie door de Bewaarder dan wel sub-delegatie door de derde waaraan taken zijn gedelegeerd.

Gelieerde partijen

Op de datum op de eerste pagina van dit Prospectus waren geen gelieerde partijen betrokken bij het Fonds.

Billijke behandeling van Deelnemers

De billijke behandeling van iedere Deelnemer ligt verankerd in de overbruggingsreglementen. Daarenboven heeft de Beheerder voorzien in procedures en maatregelen gericht op de integere en zorgvuldige uitvoering.

Klachtenprocedure

Een klacht over de Beheerder kan door iedere Deelnemer schriftelijk of per e-mail worden ingediend bij het Bestuur. Het Bestuur zal de ontvangst binnen twee weken bevestigen en aangeven hoe de klacht behandeld zal worden. Klachten worden in behandeling genomen, indien naam en adres genoegzaam bekend zijn en een duidelijke omschrijving van de gronden waarop de klacht is gebaseerd voorhanden is.

Toepasselijk recht

Dit Prospectus wordt beheerst door Nederlands recht en dient in overeenstemming daarmee te worden uitgelegd.

Alle geschillen, geschillen over het bestaan en de geldigheid daaronder begrepen, die ontstaan in verband met dit Prospectus, zullen worden beslecht door arbitrage overeenkomstig het reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut.

Daarbij geldt:

- a. het scheidsgerecht zal bestaan uit drie arbiters;
- b. de plaats van arbitrage zal Den Haag zijn;
- c. het geding zal worden gevoerd in de Nederlandse taal;
- d. het scheidsgerecht zal beslissen naar de regels van het Nederlandse recht;
- e. het Nederlands Arbitrage Instituut mag het arbitraal vonnis niet laten publiceren.

13. Verklaring van de Beheerder

Uitsluitend de Beheerder van het Fonds is verantwoordelijk voor de inhoud van het Prospectus. De in het Prospectus opgenomen gegevens zijn, voor zover aan de Beheerder redelijkerwijs bekend hadden kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid. Geen gegevens zijn weggelaten waarvan de melding de strekking van het Prospectus zou wijzigen.

Verder verklaart de Beheerder dat het Fonds, GSAM, eventueel andere gekozen vermogensbeheerders en CACEIS Bank, Netherlands Branch voldoen aan de bij of krachtens de AIFM-Richtlijn en Wft gestelde regels en dat het Prospectus voldoet aan de bij of krachtens het BGfo gestelde regels.

14. Accountantsverklaring

Assurance-rapport (ex artikel 115x lid 1 sub e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft)

Aan: Het bestuur van het CFK

Opdracht en verantwoordelijkheden

Wij hebben de assurance-opdracht aangaande de inhoud van het Prospectus CFK Hoofdfonds uitgevoerd. In dit kader hebben wij onderzocht of het Prospectus d.d. 29 augustus 2014 van Stichting Contractspelersfonds KNVB te Zeist ten minste de ingevolge artikel 115x lid 1 van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft voorgeschreven gegevens bevat. Deze assurance-opdracht is met betrekking tot artikel 115x lid 1 met uitzondering van lid 1 sub c gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk in het Prospectus is vermeld, is op de in het Prospectus opgenomen gegevens geen accountantscontrole toegepast.

De verantwoordelijkheden zijn als volgt verdeeld:

de beheerder van de entiteit is verantwoordelijk voor de opstelling van het Prospectus dat ten minste de ingevolge de Wet op het financieel toezicht voorgeschreven gegevens bevat;

het is onze verantwoordelijkheid een mededeling te verstrekken zoals bedoeld in artikel 115x lid 1 sub e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft.

Werkzaamheden

Ons onderzoek is verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000 'Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie'. Dienovereenkomstig hebben wij de door ons in de gegeven omstandigheden noodzakelijk geachte werkzaamheden verricht om een oordeel te kunnen geven.

Wij hebben getoetst of het Prospectus de ingevolge artikel 115x lid 1 van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft voorgeschreven gegevens bevat. De wet vereist niet van de accountant dat deze additionele werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid 1 sub c van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen onderzoeksinformatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Oordeel

Naar ons oordeel bevat het Prospectus ten minste de ingevolge artikel 115x lid 1 met uitzondering van lid 1c van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft voorgeschreven gegevens.

Met betrekking tot 115x lid 1 sub c van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft melden wij dat het Prospectus voor zover ons bekend de informatie bevat zoals vereist.

Amsterdam, 29 augustus 2014

Ernst & Young Accountants LLP, w.g. J.C.J. Preijde RA

15. Bijlagen bij het Prospectus

De volgende documenten zijn als bijlage onderdeel van het prospectus en zijn te vinden op de Website en de CFK-app:

Bijlage I: Overbruggingsreglement A

Bijlage II: Overbruggingsreglement B

Bijlage III: Reglement Beheerder Stichting CFK

Bijlage IV: Statuten Stichting Contractspelersfonds KNVB