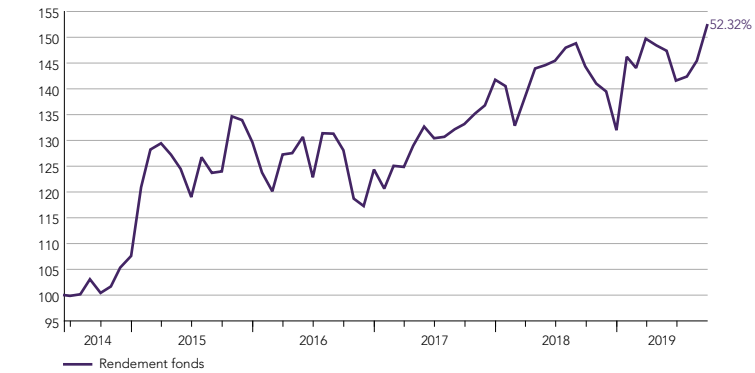


Beleggingsstrategie

Het ASR Europa Vastgoedfonds belegt in vastgoed. Niet rechtstreeks in vastgoed, maar in beursgenoteerde vastgoedondernemingen die gevestigd zijn in Europa. Het fonds profiteert hiermee van de groeiende vastgoedmarkt in heel Europa. Dit wordt gerealiseerd doordat het fonds 75% belegt in 'continentaal' Europa en 25% in het Verenigd Koninkrijk. De basis van de strategie van het fonds is dat de selectie van specifieke vastgoedbeleggingen de voorkeur geniet boven een sector- of landenkeuze. De beheerder maakt een risico/rendementsanalyse op basis van de focus en de kwaliteit van de vastgoedportefeuille, de financiële situatie en de kwaliteit van het management van een onderneming. Met deze analyse kan de beheerder goede aandelen selecteren voor het fonds.

ASR FONDS Europa Vastgoedfonds

basis 100



Netto rendementen in EUR (*)

	1 mnd	3 mnd	YTD	3 jaar	5 jaar	sinds start
Fonds	4,72%	7,57%	15,42%	5,95%	8,69%	8,27%
Benchmark	4,42%	8,71%	18,86%	6,98%	9,92%	9,34%

(*) periode langer dan 1 jaar is geannualiseerd

Benchmark

FTSE EPRA NAREIT Europe (25% UK Capped) 8/32 (NR) (Lux tax Rate)

Dividend

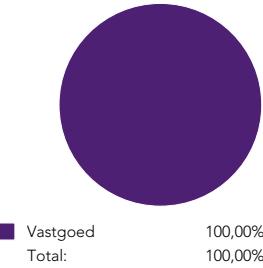
Het Fonds keert niet rechtstreeks dividend uit, de ontvangen dividenden worden herbelegd. Toe-/uittreding: dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de nettovermogenswaarde van het fonds.

Technische kenmerken

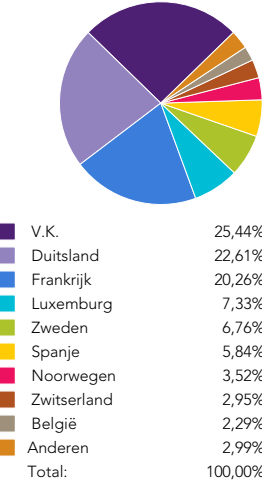
Totale activa (mln)	19,57	EUR
Eerste NIW	13/06/2014	
Waarde per aandeel	75,17	EUR
Aantal uitstaande aandelen	45.385,79	
Valutarisico	ja	
ISIN code	LU1049647453	

Aandelenklasse	ASR Banking
AIF Beheerder	ASR Vermogensbeheer N.V.
Beheerkosten	0,50%
Lopende Kosten	0,77%
Gedelegeerde vermogensbeheerder	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Belgium SA/NV

Spreading per sector



Geografische spreading



Voornaamste posities

UNIBAIL-RODAMCO Vastgoed	9,45%
DEUTSCHE WOHNEN AG Vastgoed	8,18%
VONOVIA Vastgoed	7,66%
SEGRO PLC Vastgoed	6,83%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA Vastgoed	5,72%
KLEPIERRE Vastgoed	4,64%
AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS Vastgoed	4,27%
GREAT PORTLAND ESTATES Vastgoed	4,02%
LEG IMMOBILIEN AG Vastgoed	3,79%
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES Vastgoed	3,77%

Dit document dient enkel ter informatie en is 1) geen voorstel tot of aanbod tot het aankopen of verhandelen van de financiële instrumenten hierin beschreven en 2) geen beleggingsadvies. De officiële naam van dit fonds is , een subfonds van ASR FONDS SICAV. ASR FONDS SICAV is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten op grond van de Wet op het financieel toezicht. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De waarde van de beleggingen fluctueert met de koerswijzigingen van de effecten waarin wordt belegd. De mogelijkheid bestaat dat uw belegging in waarde stijgt; het is echter ook mogelijk dat uw belegging weinig tot geen inkomsten zal genereren en dat uw inleg bij een ongunstig koersverloop geheel of ten dele verloren gaat. Bij aan- en verkopen worden kosten in rekening gebracht. Voor dit product zijn een prospectus en een Essentiële Beleggersinformatie (EBI) opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. De beslissing om de hierin beschreven financiële instrumenten te kopen dient te worden genomen na kennis te hebben genomen van het prospectus, de Essentiële Beleggersinformatie (EBI) en de overige beschikbare informatie. Het prospectus, de Essentiële Beleggersinformatie (EBI) alsmede overige informatie zijn verkrijgbaar bij ASR Bank N.V. of via www.asrverzekeringen.nl. ASR Bank N.V. heeft een bankvergunning van de Nederlandsche Bank N.V. en is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. Er is alle redelijkerwijs mogelijke zorg besteed aan de betrouwbaarheid van dit materiaal. Er wordt geen aansprakelijkheid aanvaard voor druk- en zetfouten. De in dit document opgenomen informatie en opinies kunnen worden gewijzigd zonder voorafgaand bericht. Er bestaat geen verplichting om de hierin opgenomen informatie en opinies te actualiseren of te wijzigen.