

## ASR Wereldwijd Aandelen Fonds klasse B (unhedged)

Rapportage per januari 2025

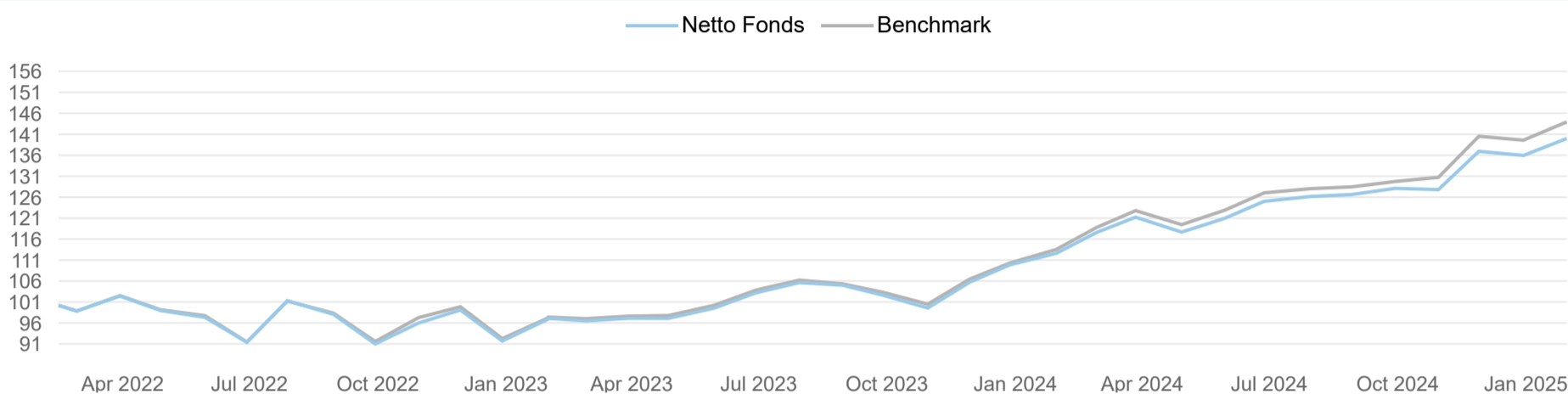
### Beleggingsstrategie

Het ASR Wereldwijd Aandelen Fonds heeft als beleggingsdoelstelling om op lange termijn een optimaal risico-rendementsprofiel te realiseren met een beperkte afwijking ten opzichte van de MSCI World Net Total Return EUR Index (de Benchmark), gegeven de Policy on Responsible Investments (PRI beleid). Het Fonds streeft naar een vermindering van koolstofemissies en het stimuleren van de energietransitie door de CO2-intensiteit van de portefeuille per 2030 met 50% te reduceren (met 2017 als basisjaar) en per 2050 klimaatneutraal te zijn.

Deze doelstelling is in lijn met de doelstelling uit het Parijs Akkoord om de wereldwijde temperatuurstijging onder de 2 graden Celsius te houden en te streven naar een 1,5 graden opwarming van de aarde per 2050.

Dit fonds wordt actief beheerd.

### Geïndexeerd rendementsverloop



### Rendementen

Periode	Netto Fonds	Benchmark	Netto Relatief
1 maand	2,98%	3,13%	-0,15%
3 maanden	9,55%	10,13%	-0,59%
6 maanden	10,99%	12,46%	-1,47%
1 jaar	24,37%	26,86%	-2,49%
3 jaar *	0,00%	0,00%	0,00%
5 jaar *	0,00%	0,00%	0,00%
year to date	2,98%	3,13%	-0,15%
sinds start *	11,97%	13,03%	-1,06%

\* geannualiseerd

### Kerngegevens

Totale marktwaarde fonds x 1.000	€ 2.343.397
Totale marktwaarde fondsklasse x 1.000	€ 738.424
Net asset value	€ 21,57
Datum van oprichting	15-2-2022
Rendementberekening fondsklasse vanaf	15-2-2022
Fondsmanager	Lars Bassie
Aantal uitstaande aandelen	34.239.111
Aantal holdings portefeuille	1.006
Aantal holdings benchmark	1.396
Standaarddeviatie (ex ante)	11,50
Tracking Error (ex ante)	0,78
Aandelenklasse	Shareclass B
Instapvergoeding (actueel)	0,15%
Uitstapvergoeding (actueel)	0,15%
Beheerkosten	0,10%
Servicekosten	0,05%
Lopende kosten factor	0,15%
Benchmark	MSCI World Net Total Return EUR Index
SFDR Classificatie	Artikel 8
ISIN	NL0015000024

### 10 grootste belangen (onderliggend fonds)

Naam	% van de Portefeuille
Apple Inc.	4,83%
Microsoft Corporation	4,13%
NVIDIA Corporation	3,93%
Amazon.com, Inc.	3,33%
Meta Platforms Inc Class A	2,29%
Alphabet Inc. Class A	2,18%
JPMorgan Chase & Co.	1,55%
Broadcom Inc.	1,55%
Eli Lilly and Company	1,24%
Tesla, Inc.	1,15%

### ESG Info (onderliggend fonds)



ESG Score

Portefeuille

7,04

Benchmark

6,83



Carbon Management Score

Portefeuille

6,48

Benchmark

6,35

### Top 5 hoogste attributie fondsrendement (onderliggend fonds)

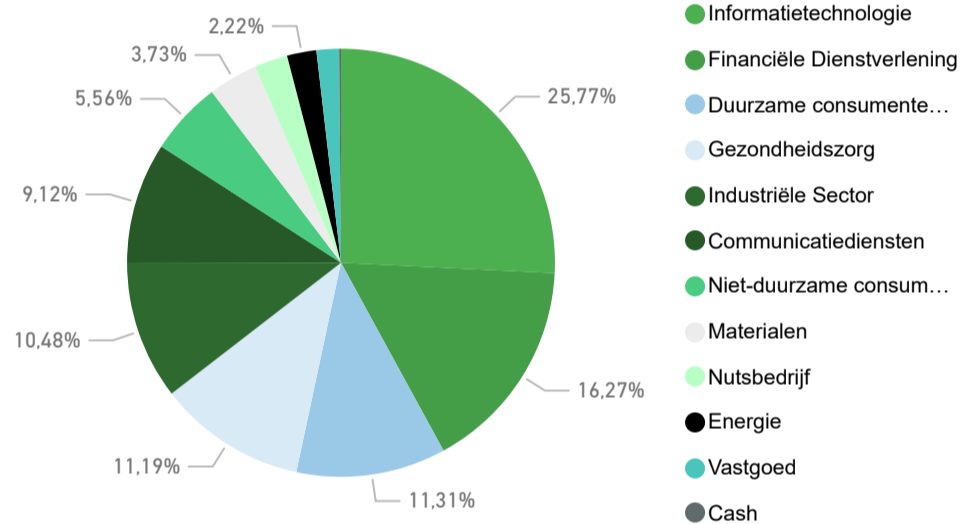
Naam	Portefeuille weging	Benchmark weging	Relatieve weging	Attributie
JPMorgan Chase & Co.	1,55%	1,05%	0,50%	0,04%
Thermo Fisher Scientific Inc.	0,65%	0,32%	0,33%	0,03%
Exxon Mobil Corporation	0,00%	0,66%	-0,66%	0,03%
Toronto-Dominion Bank	0,62%	0,14%	0,49%	0,03%
Meta Platforms Inc Class A	2,29%	2,08%	0,20%	0,02%

### Top 5 laagste attributie fondsrendement (onderliggend fonds)

Naam	Portefeuille weging	Benchmark weging	Relatieve weging	Attributie
Constellation Brands, Inc. Class A	0,26%	0,04%	0,22%	-0,06%
GE Aerospace	0,00%	0,31%	-0,31%	-0,05%
Constellation Energy Corporation	0,00%	0,13%	-0,13%	-0,03%
Walmart Inc.	0,00%	0,60%	-0,60%	-0,03%
Compagnie Financiere Richemont SA	0,00%	0,15%	-0,15%	-0,03%

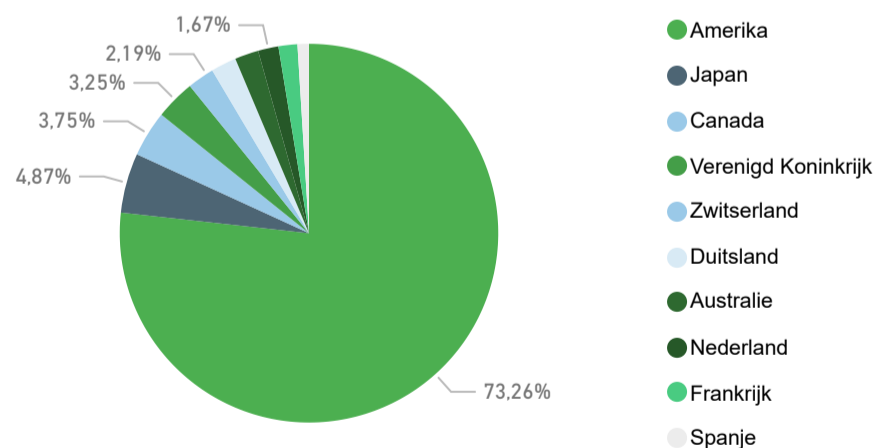
### Sectorverdeling (onderliggend fonds)

Sector	% van de Portefeuille	% van de BM
Informatietechnologie	25,77%	24,90%
Financiële Dienstverlening	16,27%	16,50%
Duurzame consumentengoederen	11,31%	11,27%
Gezondheidszorg	11,19%	10,69%
Industriële Sector	10,48%	10,75%
Communicatiediensten	9,12%	8,52%
Niet-duurzame consumentengoederen	5,56%	5,90%
Materialen	3,73%	3,26%
Nutsbedrijf	2,51%	2,45%
Energie	2,22%	3,71%
Vastgoed	1,70%	2,05%
Cash	0,14%	0,00%
<b>Totaal</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>



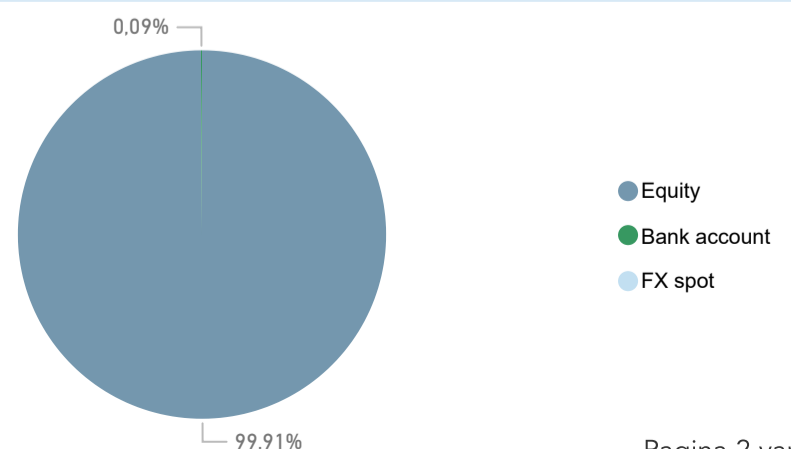
### Landenverdeling Top 10 (onderliggend fonds)

Land	% van de Portefeuille	% van de BM
Amerika	73,26%	73,57%
Japan	4,87%	5,26%
Canada	3,75%	2,97%
Verenigd Koninkrijk	3,25%	3,49%
Zwitserland	2,19%	2,30%
Duitsland	2,08%	2,25%
Australië	1,94%	1,73%
Nederland	1,67%	1,08%
Frankrijk	1,54%	2,67%
Spanje	0,93%	0,66%



### Portefeuille verdeling

Instrument type	% van de Portefeuille
Equity	99,91%
Bank account	0,09%
FX spot	0,00%

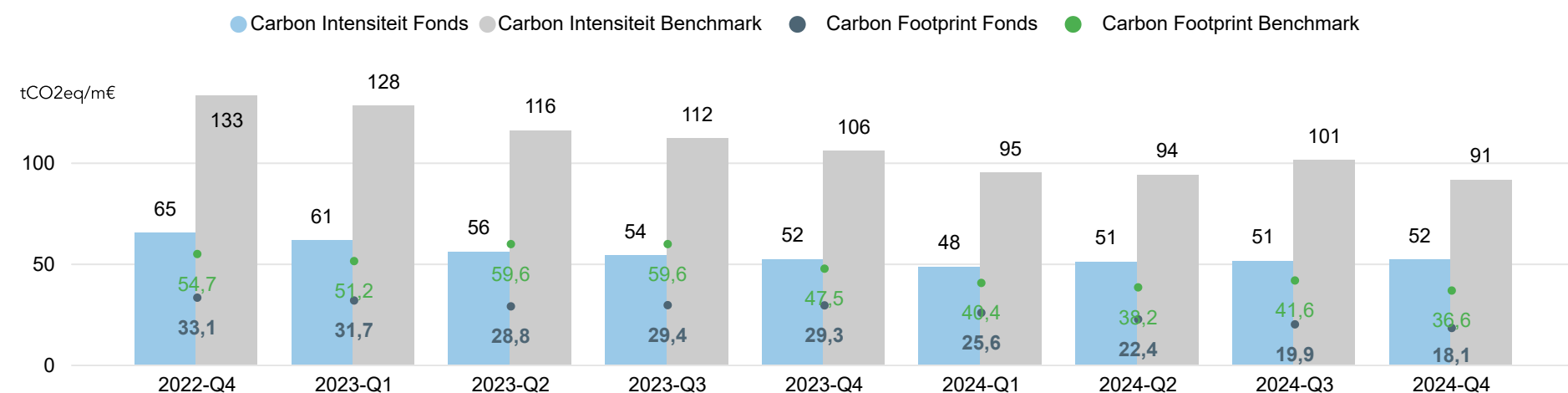


## ESG

De implementatie van het ESG-beleid in de portefeuille bestaat uit twee stadia. De eerste stap bestaat uit het voldoen aan het a.s.r. ESG-beleid. In de portefeuille worden op basis van dit beleid ondernemingen uitgesloten die betrokken zijn bij wapenproductie, nucleaire- en fossiele energie, de gok- en tabaksindustrie en schendingen van internationale conventies op het gebied van mensen- en arbeidsrechten. De tweede stap is op basis van de scores die ondernemingen halen op het gebied van carbon intensiteit, energie transitie en algehele ESG score. Afhankelijk van deze scores wordt het gewicht van ondernemingen die minder presteren verkleind en het belang van ondernemingen met betere scores verhoogd.

## Carbon footprint

In het vierde kwartaal van dit jaar is de carbon emissie per miljoen euro geïnvesteerd vermogen van de portefeuille nagenoeg gelijk gebleven. De portefeuille wordt voor circa 75% volgens een risico-optimalisatie geconstrueerd zodat op fondsniveau aan de gestelde duurzaamheidsambitie kan worden voldaan. Deze ambitie wordt gemeten aan de hand van carbon emissies, decarbonisatie risico, percentage "groene omzet" en overall ESG score. De methodiek voor berekening van de carbon cijfers in de tabel is gebaseerd op de PCAF methode, terwijl in het fonds de carbon emissie wordt geoptimaliseerd op basis van carbon intensiteit. De carbon intensiteit is gebaseerd op de meest recent gerapporteerde scope 1 en 2 CO<sub>2</sub>-emissie genormaliseerd voor de omzet van het bedrijf. De uitstoot van de portefeuille ligt ruim onder die van de benchmark.



## Actief aandeelhouderschap

Eli Lilly and Company is een internationaal farmaceutisch bedrijf gevestigd in de Verenigde Staten. Onze engagement provider Hermes EOS heeft met het bedrijf kennisgemaakt en gesproken over kunstmatige intelligentie (AI) en toegang tot medicijnen. Het bedrijf herbevestigde zijn toewijding aan ESG en benoemde een Chief AI Officer. Het bedrijf zal binnenkort meer openheid geven over AI-governance. EOS stelde voor om een derde partij certificering te zoeken voor ethisch gebruik van AI en om risico's met betrekking tot deze technologie aan te pakken in toekomstige financiële rapportages, hier staat het bedrijf voor open. Op het gebied van toegang tot medicijnen wil het bedrijf tegen 2030 dertig miljoen patiënten in omgevingen met beperkte middelen bereiken. EOS moedigde het bedrijf aan om doelen te splitsen tussen hoge- en lage-inkomenslanden om de impact beter te weerspiegelen en welke uitdagingen er in elk gebied aanwezig zijn, wat het bedrijf erkende. Het bedrijf erkende de relevantie van een gestandaardiseerde reportage methodologie voor toegang tot medicijnen, maar wees op de uitdagingen van productportfolio-verschillen.

## Ontwikkeling duurzaamheid

De 'Finance for Biodiversity Pledge' werd gelanceerd op 25 september 2020 door 26 financiële instellingen, waaronder a.s.r.. Deze belofte vraagt financiële instellingen biodiversiteit te beschermen en herstellen via hun activiteiten en investeringen. Ondertekenaars moesten eind december 2024 aan vijf verplichtingen voldoen: 1) Samenwerken: samen met andere financiële instellingen heeft a.s.r. binnen het 'Platform voor Duurzame Financiering van de DNB' verschillende papers gepubliceerd om biodiversiteit en ontbossing aan te pakken; 2) Engagement: a.s.r. stimuleert verandering door gesprekken met bedrijven over verantwoord waterverbruik, eiwittransitie, ontbossing en plasticverbruik; 3) Inzicht: om risico's en kansen binnen de beleggingsportefeuille te identificeren, ontwikkelde a.s.r. de 'Biodiversiteit Impact Score'; 4) Rapportage: in 2023 publiceerde a.s.r. als eerste Nederlandse verzekeraar een Klimaat & Biodiversiteitsverslag volgens TNFD-richtlijnen en 5) Targets: via de position paper 'Biodiversiteit en Natuurlijke hulpbronnen' heeft a.s.r. doelstellingen op biodiversiteit geformuleerd waar we in 2025 mee aan de slag zijn gegaan.

Voor meer informatie: [Verlies van biodiversiteit: afhankelijkheden in beleggingsportefeuilles](#)

## Performance

Januari liet een sterke start van het jaar zien waarbij de MSCI World index steeg met 3,1%. Europese aandelen voerden daarbij de boventoon al blijven deze op de langere termijn wel achter bij Amerikaanse aandelen indices. Het fonds bleef na kosten achter bij de benchmark.

Het belangrijkste nieuws wat financiële markten bezighield was de aankondiging van DeepSeek, dat een nieuw AI-model gelanceerd heeft. Dit model liet vergelijkbare prestaties zien als de grote Amerikaanse concurrenten, maar dan voor een fractie van de kosten. Daar komt bij dat China momenteel beperkt wordt door Amerikaanse exportrestricties waardoor het geen toegang heeft tot de nieuwste Nvidia AI-chips. Hierdoor laaide de discussie op in hoeverre de enorme geplande investeringen in AI ook nodig zijn en het zette de Amerikaanse dominantie op dit vlak ter discussie. Nvidia verloor 13% op dit nieuws, waarmee \$460 mrd op een dag verdampte, maar zette een bredere sell-off in gang. De technologie sector was dan ook de slechtst presterende sector deze maand met -1,8%.

Daarnaast rapporteerden de meeste bedrijven hun jaarcijfers over het vierde kwartaal. JP Morgan (+11,5%) en Thermo Fisher (14,5%) hadden de hoogste positieve attributie nadat ze hun cijfers bekend maakten en ook het uitgesloten Exxon Mobil (-1,1%) zorgde voor een positief effect. Mexicaanse bierbrouwer Constellation Brands (-18,5%) werd hard geraakt nadat President Trump bekend maakte voornemens te zijn om 25% tarieven in te voeren op Mexicaanse importgoederen. Dit aandeel zorgde voor de grootste negatieve bijdrage.

## Contact

- Voor meer informatie over het fonds kunt u contact opnemen met onderstaande personen. Zij zijn graag bereid om u persoonlijk een toelichting te geven.

Lars Bassie  
Fondsmanager  
M +31 (0) 6 4513 6383  
lars.bassie@asr.nl

Marjolein Meulenstein  
ESG & Selectie  
M +31 (0) 6 3044 6433  
marjolein.meulenstein@asr.nl

Marc de Bruijn  
Relatiebeheerder  
M +31 (0) 6 4781 6222  
marc.de.bruijn@asr.nl

Loket  
Client Reporting  
T +31 (030) 257 9090  
avb.client.reporting@asr.nl

## Disclaimer

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. In het prospectus vindt u ook de informatie over de duurzaamheidskenmerken van het fonds. 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.