

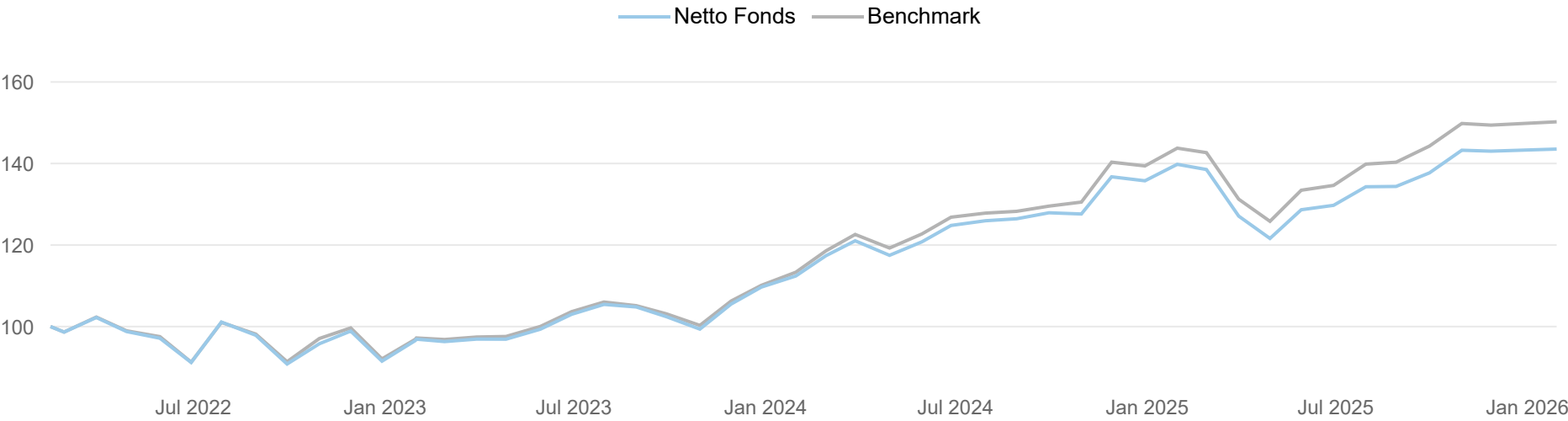
ASR Wereldwijd Aandelen Fonds klasse B
(unhedged)

Rapportage per januari 2026

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	0,70%	0,93%	-0,23%
3 maanden	0,20%	0,28%	-0,08%
6 maanden	6,88%	7,42%	-0,54%
1 jaar	2,67%	4,50%	-1,82%
3 jaar *	14,12%	15,74%	-1,62%
5 jaar *	0,00%	0,00%	0,00%
year to date	0,70%	0,93%	-0,23%
sinds start *	9,55%	10,82%	-1,27%

* geannualiseerd

Kerngegevens

Totale marktwaarde fonds x 1.000	€ 2.693.417
Totale marktwaarde fondsklasse x 1.000	€ 851.647
Net asset value	€ 22,14
Datum van oprichting	15-2-2022
Rendementberekening fondsklasse vanaf	15-2-2022
Fondsmanager	Lars Bassie
Aantal uitstaande aandelen	38.460.397
Aantal holdings portefeuille	1.058
Aantal holdings benchmark	1.319
Standaarddeviatie (ex post)	13,06%
Tracking Error (ex ante)	0,84%
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	NL0015000O24

10 grootste belangen (onderliggend fonds)

Naam	% van de Portefeuille
NVIDIA Corporation	7,72%
Apple Inc.	6,72%
Microsoft Corporation	5,32%
Alphabet Inc. Class A	4,34%
Amazon.com, Inc.	4,13%
Broadcom Inc.	2,81%
Alphabet Inc. Class C	2,07%
Meta Platforms Inc Class A	1,92%
JPMorgan Chase & Co.	1,77%
Eli Lilly and Company	1,71%

ESG Info (onderliggend fonds)



ESG Score

Portefeuille
6,89

Benchmark
6,69



Carbon Management Score

Portefeuille
6,52

Benchmark
6,40

Top 5 hoogste attributie fondsrendement (onderliggend fonds)

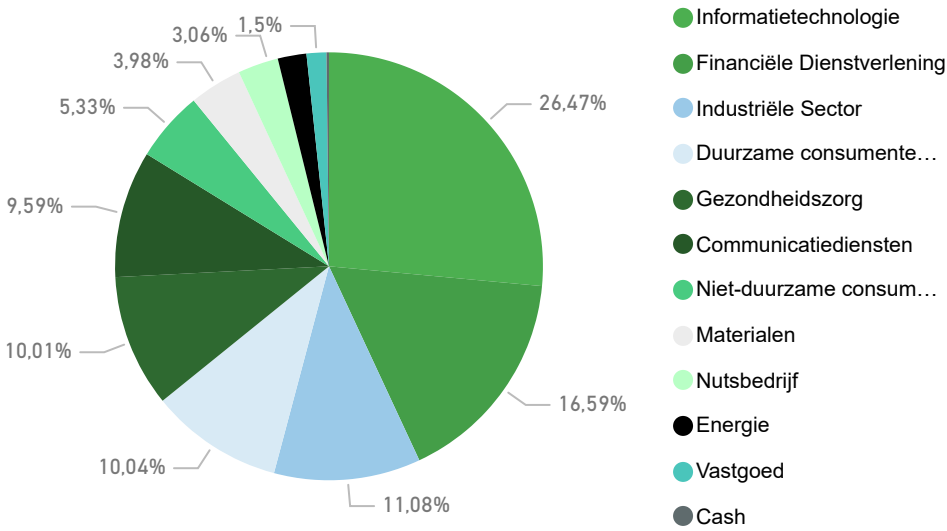
Naam	Portefeuille weging	Benchmark weging	Relatieve weging	Attributie
SLB Limited	0,69%	0,09%	0,60%	0,16%
Applied Materials, Inc.	0,59%	0,30%	0,28%	0,08%
ASML Holding NV	0,94%	0,66%	0,28%	0,08%
Tokyo Electron Ltd.	0,48%	0,14%	0,34%	0,06%
VAT Group AG	0,24%	0,02%	0,22%	0,05%

Top 5 laagste attributie fondsrendement (onderliggend fonds)

Naam	Portefeuille weging	Benchmark weging	Relatieve weging	Attributie
Exxon Mobil Corporation	0,00%	0,71%	-0,71%	-0,09%
Salesforce, Inc.	0,43%	0,24%	0,19%	-0,05%
Chevron Corporation	0,00%	0,40%	-0,40%	-0,05%
Micron Technology, Inc.	0,39%	0,55%	-0,16%	-0,05%
Broadridge Financial Solutions, Inc.	0,30%	0,03%	0,27%	-0,04%

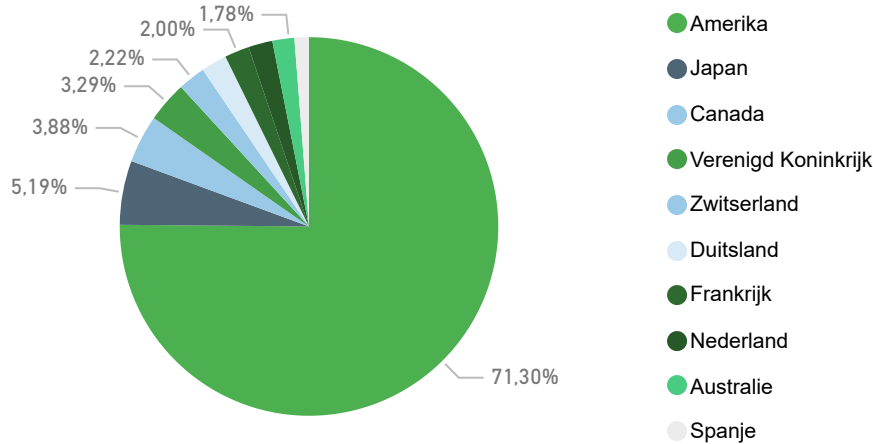
Sectorverdeling (onderliggend fonds)

Sector	% van de Portefeuille	% van de BM
Informatietechnologie	26,47%	26,20%
Financiële Dienstverlening	16,59%	16,74%
Industriële Sector	11,08%	11,61%
Duurzame consumentengoederen	10,04%	9,82%
Gezondheidszorg	10,01%	9,66%
Communicatiediensten	9,59%	8,98%
Niet-duurzame consumentengoederen	5,32%	5,42%
Materialen	3,98%	3,45%
Nutsbedrijf	3,06%	2,62%
Energie	2,17%	3,68%
Vastgoed	1,50%	1,83%
Cash	0,19%	0,00%
Totaal	100,00%	100,00%



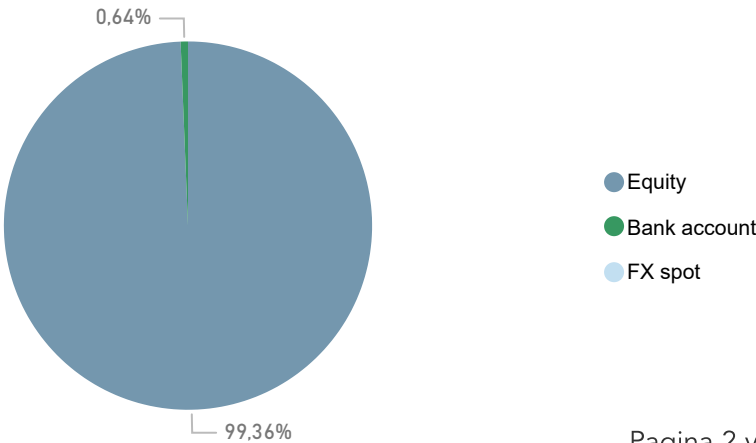
Landenverdeling Top 10 (onderliggend fonds)

Land	% van de Portefeuille	% van de BM
Amerika	71,30%	71,24%
Japan	5,19%	5,69%
Canada	3,88%	3,38%
Verenigd Koninkrijk	3,29%	3,78%
Zwitserland	2,22%	2,39%
Duitsland	2,09%	2,39%
Frankrijk	2,00%	2,61%
Nederland	1,95%	1,38%
Australie	1,78%	1,64%
Spanje	1,17%	1,00%



Portefeuille verdeling

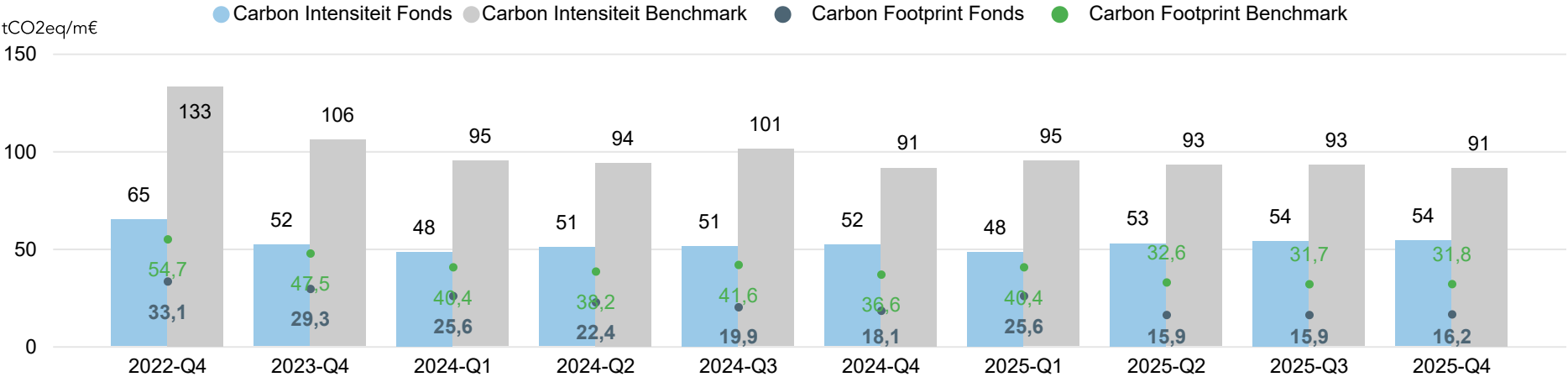
Instrument type	% van de Portefeuille
Equity	99,36%
Bank account	0,64%
FX spot	0,00%



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 licht gestegen. De portefeuille wordt voor circa 75% volgens een risico-optimalisatie geconstrueerd zodat op fondsniveau aan de gestelde duurzaamheidambitie 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 CO2-emissie genormaliseerd voor de omzet van het bedrijf. De uitstoot van de portefeuille ligt ruim onder die van de benchmark.



Vanaf Q3 2024 gebruiken we voor de berekening van relatieve uitstoot EVIC in plaats van EV. Daarnaast is er per Q3 2024 een overstap gemaakt van dataleverancier Moody's naar MSCI. Beide wijzigingen leiden tot een daling van de weergegeven waardes over Q3 2024. Uitkomst van de berekening op de oude methodiek per Q2 is 22,4 tCO2/M€ voor het fonds t.o.v. 20,1 tCO2/M€ voor het fonds gebaseerd op de nieuwe rekenmethodiek.

Verantwoord beleggingsbeleid a.s.r

a.s.r. vermogensbeheer streeft ernaar een leidende rol te spelen in verantwoord beleggen binnen de financiële sector. Verantwoord beleggen is voor ons geen doel, maar een middel. Wij zijn van mening dat dit op de lange termijn het beste is, voor alle belanghebbenden. Wij ambiëren met onze beleggings- beslissingen een positieve bijdrage te leveren aan de wereldwijde uitdagingen op het gebied van klimaat, biodiversiteit, gezondheid en mensenrechten. Onze aanpak richt zich op drie beleidsdoelstellingen die bijdragen aan het succes op de lange termijn en tegelijkertijd de transitie naar een meer duurzame en inclusieve wereld kan stimuleren:

- Positieve impact creëren, door te beleggen in bedrijven en projecten die bouwen aan een meer duurzame wereld;
- Verandering stimuleren, door ons stemrecht uit te oefenen en door met bedrijven en beleidsmakers in dialoog te gaan om verantwoord gedrag aan te moedigen of duurzaam ondernemen te bevorderen;
- Negatieve impact verminderen, door bedrijven en landen uit te sluiten die niet passen binnen ons [Beleid Verantwoord Beleggen](#). Voor meer informatie zie onze [website](#). Voor ESG-activiteiten, lees - ESG in de praktijk - op onze [website](#).

Duurzaamheid in de actualiteit

Rapport Platform Living Wage Financials laat vooruitgang leefbaar loon zien

In 2025 heeft het Platform Living Wage Financials (PLWF) opnieuw ingezet op het normaliseren van leefbare lonen in mondiale toeleveringsketens. De aandacht voor dit onderwerp blijft groot: tijdens de Second World Summit for Social Development werd het expliciet uitgelicht en opgenomen in de formele politieke verklaring. a.s.r. vermogensbeheer is al jaren actief betrokken bij het platform, dat jaarlijks bedrijven in de agrifood-, retail- en kledingsector beoordeelt en gezamenlijk met hen in dialoog gaat. Het PLWF-jaarrapport 2025 is gepubliceerd op 14 januari 2026, op dezelfde dag als de jaarlijkse conferentie van het platform. Het rapport toont duidelijke verbeteringen. In de kleding- en schoeiselsector stegen zes van de 28 bedrijven, waarvan drie nu als leidend worden gezien. Ook in de agri- en retailsector gingen vier van de 22 bedrijven vooruit, met betere beleidsmaatregelen en klachtenmechanismen, hoewel dit niet altijd tot hogere lonen leidt. Voor 2026 ligt de focus op meetbare impact: bedrijven moeten inkooppraktijken aanpassen, voortgang inzichtelijk maken en beleid steviger verankeren in besluitvorming.

Lees meer over het [PLWF-jaarrapport 2025](#)

Performance

In januari behaalde het a.s.r. Wereldwijd aandelenfonds een rendement van 0,7%, terwijl de MSCI World uitkwam op 0,9%, waardoor het fonds de benchmark met 0,2% achterbleef. Het marktsentiment werd gedurende de maand in belangrijke mate bepaald door de positieve ontwikkelingen op het gebied van AI.

Op regionaal niveau presteerde Europa relatief sterk met een rendement van circa 0,3%, gevolgd door Azië-Pacific met ongeveer 0,4%, terwijl de Verenigde Staten achterbleven met circa -0,2%. Binnen de markt kwam een belangrijk deel van het rendement uit informatietechnologie, waarbij met name halfgeleiders een positieve bijdrage leverden. De grootste positieve bijdrage aan de relatieve performance kwam van SLB Limited, dat een rendement van 24,4% realiseerde en een attributie van +0,16% liet zien. Deze prestatie werd ondersteund door gestegen olie en gasprijzen, sterke kwartaalcijfers en het vooruitzicht van een opleving van de oliesector in Venezuela. Applied Materials steeg met 23,8% en droeg met +0,08% positief bij, waarbij beleggers anticipeerden op blijvend hoge investeringen in halfgeleidercapaciteit, ondersteund door de groeiende vraag naar chips voor AI-toepassingen. Ook ASML leverde een positieve bijdrage, met een koersstijging van 31,9% en een attributie van +0,08%, dankzij een aanhoudend sterke vraag naar geavanceerde lithografiesystemen voor de productie van AI-gerelateerde halfgeleiders. Aan de negatieve kant werd de relatieve performance met name beïnvloed door Exxon Mobil en Chevron, die beide zijn uitgesloten. Exxon Mobil realiseerde een rendement van 16,0% en kende een negatieve attributie van -0,09%, terwijl Chevron een rendement van 14,6% liet zien met een attributie van -0,05%. Ook hier spelen de ontwikkelingen in de oliemarkt een grote rol. Salesforce droeg eveneens negatief bij aan de relatieve performance, met een koersdaling van -20,9% en een attributie van -0,05%, nadat beleggers teleurgesteld reageerden op het tempo waarin investeringen in AI-toepassingen zich op korte termijn vertalen in versnelde omzetgroei.

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 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 (0) 30 257 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 [informatie memorandum](#) voordat u een beleggingsbeslissing neemt. In het informatie memorandum 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.