

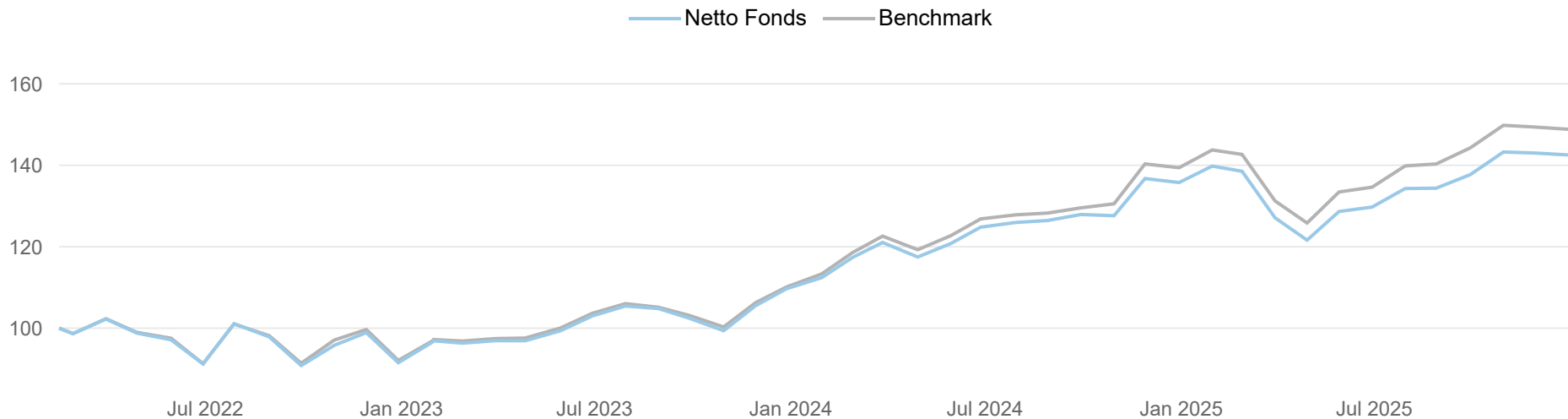
ASR Wereldwijd Aandelen Fonds klasse B
(unhedged)

Rapportage per december 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	-0,34%	-0,38%	0,04%
3 maanden	3,51%	3,17%	0,35%
6 maanden	9,86%	10,56%	-0,70%
1 jaar	4,99%	6,77%	-1,78%
3 jaar *	15,88%	17,33%	-1,44%
5 jaar *	0,00%	0,00%	0,00%
year to date	4,99%	6,77%	-1,78%
sinds start *	9,57%	10,80%	-1,23%

* geannualiseerd

Kerngegevens

Totale marktwaarde fonds x 1.000	€ 2.665.150
Totale marktwaarde fondsklasse x 1.000	€ 841.759
Net asset value	€ 21,99
Datum van oprichting	15-2-2022
Rendementberekening fondsklasse vanaf	15-2-2022
Fondsmanager	Lars Bassie
Aantal uitstaande aandelen	38.281.462
Aantal holdings portefeuille	991
Aantal holdings benchmark	1.320
Standaarddeviatie (ex post)	14,32%
Tracking Error (ex ante)	0,87%
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	5,23%
Apple Inc.	4,74%
Microsoft Corporation	4,18%
Amazon.com, Inc.	2,86%
Alphabet Inc. Class A	2,82%
Broadcom Inc.	2,20%
Meta Platforms Inc Class A	1,87%
JPMorgan Chase & Co.	1,50%
Eli Lilly and Company	1,38%
Alphabet Inc. Class C	1,32%

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)

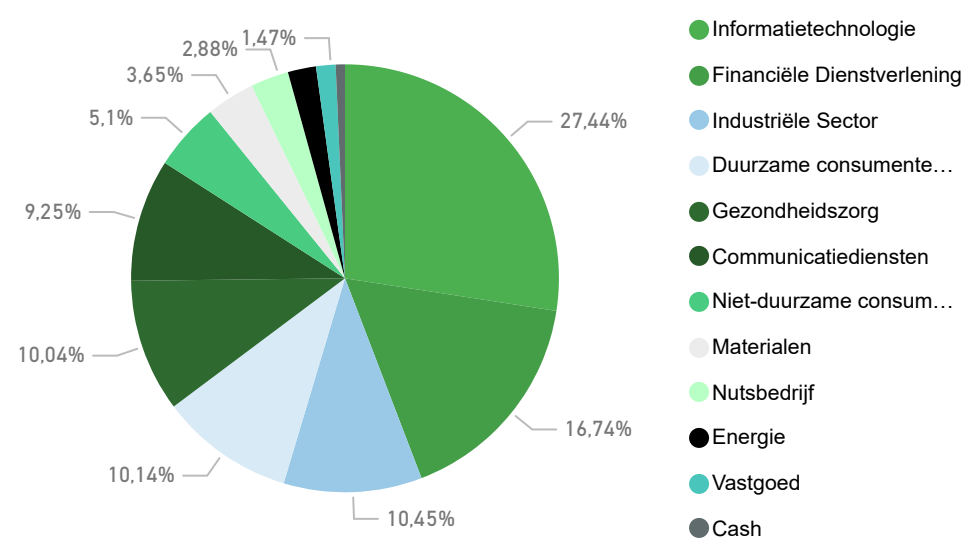
Naam	Portefeuille weging	Benchmark weging	Relatieve weging	Attributie
Toronto-Dominion Bank	0,76%	0,19%	0,57%	0,06%
SLB Limited	0,75%	0,07%	0,68%	0,04%
Salesforce, Inc.	0,55%	0,30%	0,24%	0,03%
Estee Lauder Companies Inc. Class A	0,33%	0,03%	0,30%	0,03%
Recruit Holdings Co., Ltd.	0,37%	0,10%	0,27%	0,02%

Top 5 laagste attributie fondsrendement (onderliggend fonds)

Naam	Portefeuille weging	Benchmark weging	Relatieve weging	Attributie
Broadcom Inc.	2,20%	1,87%	0,33%	-0,06%
Brookfield Renewable Holdings Corporation Class A	0,40%	0,00%	0,40%	-0,04%
O'Reilly Automotive, Inc.	0,33%	0,09%	0,24%	-0,03%
Trane Technologies plc	0,38%	0,10%	0,28%	-0,02%
Boeing Company	0,00%	0,20%	-0,20%	-0,02%

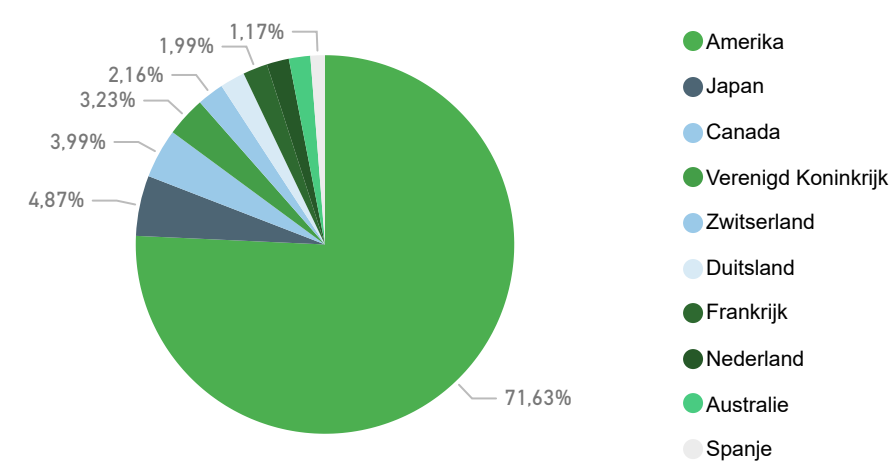
Sectorverdeling (onderliggend fonds)

Sector	% van de Portefeuille	% van de BM
Informatietechnologie	27,44%	27,09%
Financiële Dienstverlening	16,74%	17,05%
Industriële Sector	10,45%	11,08%
Duurzame consumentengoederen	10,14%	10,02%
Gezondheidszorg	10,04%	9,77%
Communicatiediensten	9,25%	8,78%
Niet-duurzame consumentengoederen	5,10%	5,26%
Materialen	3,65%	3,23%
Nutsbedrijf	2,88%	2,58%
Energie	2,13%	3,34%
Vastgoed	1,47%	1,80%
Cash	0,70%	0,00%
Totaal	100,00%	100,00%



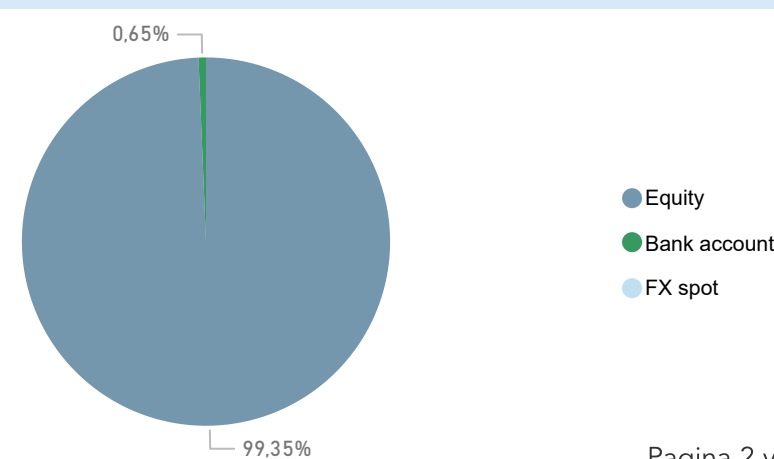
Landenverdeling Top 10 (onderliggend fonds)

Land	% van de Portefeuille	% van de BM
Amerika	71,63%	71,91%
Japan	4,87%	5,45%
Canada	3,99%	3,42%
Verenigd Koninkrijk	3,23%	3,67%
Zwitserland	2,16%	2,38%
Duitsland	2,02%	2,40%
Frankrijk	1,99%	2,64%
Nederland	1,79%	1,23%
Australie	1,73%	1,57%
Spanje	1,17%	0,97%



Portefeuille verdeling

Instrument type	% van de Portefeuille
Equity	99,35%
Bank account	0,65%
FX spot	0,00%

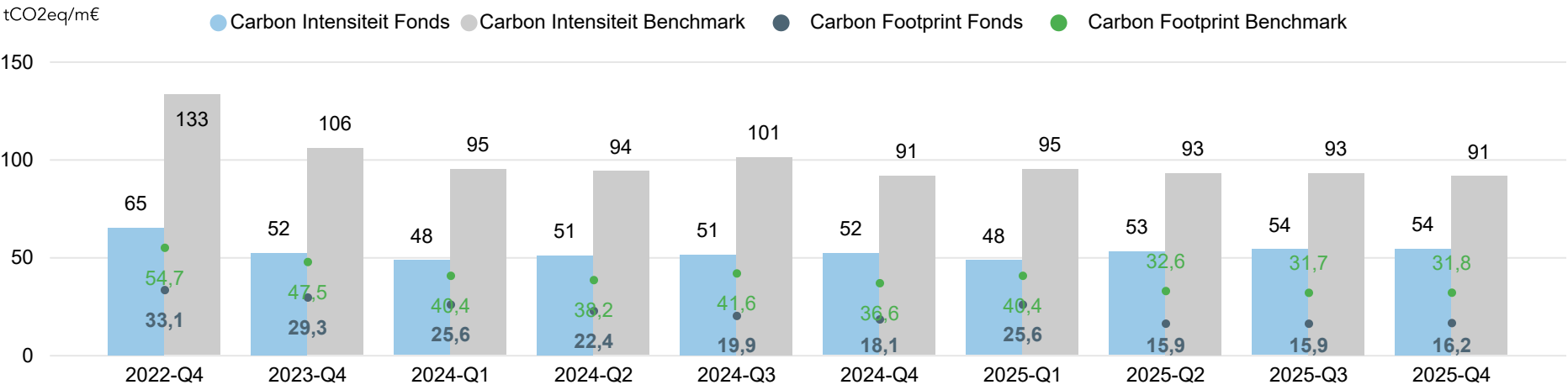


ESG

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 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 waarden 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

for Sustainable Investments & Insurance (RCSII) op. Dit onafhankelijke centrum onderzoekt 6 jaar lang vraagstukken over duurzaam beleggen en verzekeren, zoals het kwantificeren van ESG-risico's in vastgoed en hypotheek en het meten van impactinvesteringen. Op 3 december 2025 vond de jaarlijkse RCSII-najaarsbijeenkomst plaats in het a.s.r.-kantoor in Utrecht. Onderzoekers van het RCSII presenteerden hun resultaten. Lara Spaans (UvA) ging onder ander in op de vraag of fondsmanagers kunnen voorspellen welke bedrijven duurzaam zullen opereren in de toekomst. Ujjwal Sharma (UvA) liet zien hoe de analyse van social media data kan helpen om greenwashing te detecteren. Mies Ligtenberg en Emilia Leijnse van het ESG-team van a.s.r. vermogensbeheer gingen in op het door hen opgestelde 'Impact Investing Framework'. Ralf Kooken van a.s.r. real estate besprak de invloed van klimaatverandering op de waardering van real assets. Het was een geslaagde bijeenkomst met levendige discussies en scherpe vragen uit de zaal.

Lees meer over het [Impact Investing Framework](#).
Lees meer over het [Research Centre for Sustainable Investments & Insurance](#).

Performance

Het a.s.r. Wereldwijd Aandelenfonds boekte in december, na kosten, een totaalrendement van -0,3%, tegen -0,4% voor de MSCI World; daarmee presteerde het fonds iets beter ten opzichte van de benchmark. Voor het hele jaar zijn de rendementen respectievelijk 5,0% en 6,8%. Macro-economisch werd het sentiment bepaald door een derde renteverlaging van de Fed terwijl de ECB de rente onveranderd liet. Tussen de sectoren lieten Financials (+3,4%) en Materials (+2,8%) de sterkste benchmarkrendementen zien. Utilities (-4,0%) en Real Estate (-2,8%) presteerden het zwakst.

In de attributie droegen vooral Toronto-Dominion Bank (+10,5%), SLB (+5,5%) en Salesforce (+13,7%) positief bij aan de relatieve performance, terwijl Broadcom (-15,0%), Brookfield Renewable (-8,9%) en O'Reilly Automotive (-11,4%) de grootste negatieve bijdragen leverden. Van deze bedrijven was er alleen bij Broadcom nieuws. Het bedrijf kwam met een sales update die de hoge verwachtingen door AI vooralsnog niet kon waarmaken.

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.