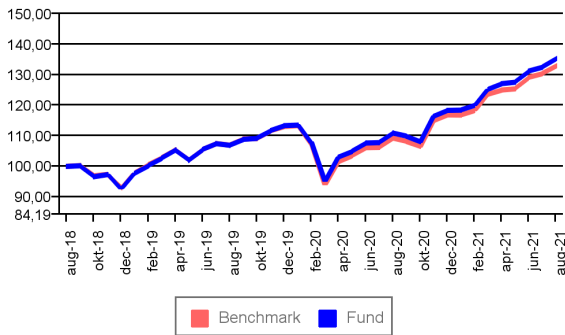


Beleggingsstrategie

Het vermogen van het Werknemers Pensioen Mixfonds Defensief (WPMD) wordt in wisselende verhoudingen binnen een tactische bandbreedte belegd in verschillende beleggingscategorieën, namelijk aandelen, staatsobligaties, bedrijfsobligaties en vastgoed. Dankzij de beleggingsmix is het een totaaloplossing die geschikt is voor vermogensopbouw op langere termijn. Vanwege efficiëntie vinden de beleggingen plaats door te participeren in andere, al dan niet gelieerde, beleggingsfondsen.

Geïndexeerd rendementsverloop

Indexatie gebaseerd op rendementen van maximaal 3 jaar



Rendement (*)

	Fund	Benchmark
1 maand	2,11 %	1,95 %
3 maanden	6,05 %	6,00 %
6 maanden	12,74 %	12,38 %
1 jaar	21,96 %	21,63 %
3 jaar	10,62 %	9,97 %
5 jaar	9,03 %	8,55 %
YTD	14,34 %	13,76 %
Sinds start	9,23 %	8,77 %

*) Periode langer dan 1 jaar is geannualiseerd en is op netto basis

Kerngegevens

Berekening NAV	Dagelijks
Datum van oprichting	30-09-2013
Rendement berekening vanaf	29-01-2016
Fondsbeheerder	ASR Vermogensbeheer N.V.
Fondsmanager	Jos Gijsbers
Instapvergoeding (maximaal)	0,00 %
Uitstapvergoeding (maximaal)	0,00 %
Lopende kosten(*)	0,29 %
Land van vestiging	NL
Valuta(**)	EUR
Benchmark	Samengesteld
ISIN	NL0012375158

(*) De lopende kosten betreft de beheer- (0,20%) en servicevergoeding (0,09%) (exclusief kosten die direct aan transacties kunnen worden toegewezen) en is inclusief de kosten voor de onderliggende beleggingen.

(**) Dit fonds belegt ook in vreemde valuta. Door koersschommeling is er een valutarisico.

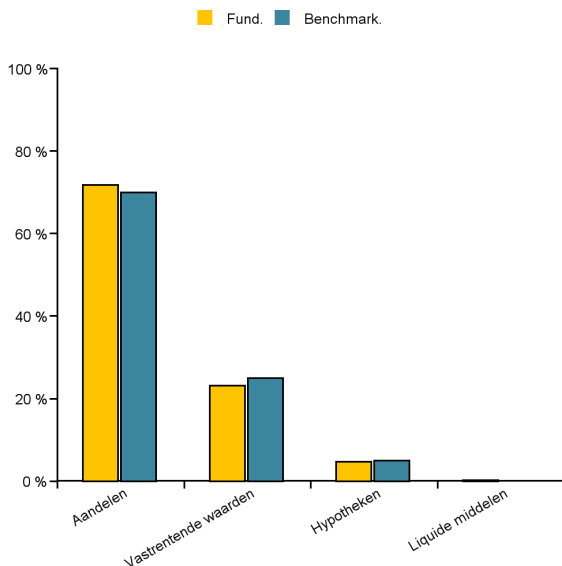
Fondsfeiten en koersen

Totale activa (x1.000)	€ 462.149,54
Aantal uitstaande units (x1.000)	5.172,86
Nettovermogenswaarde per unit	89,34
Hoogste koers verslagperiode	89,34
Laagste koers verslagperiode	87,48
Dividend	Geen

10 grootste belangen

ISIN	Land	%	
ASR Duurzaam Amerikaanse Aandelen Fonds - cl	Nederland	29,89 %	
AEIIEAF Participatieklasse C	Nederland	28,01 %	
AEIIEBF Participatieklasse C	Nederland	13,84 %	
Northern Trust Pacific Custom	NL0013216526	Nederland	7,00 %
Northern Trust - Emerging Mark	NL0011515424	Wereld	6,92 %
IShares JP Morgan ESG USD EM B	IE00BF553838	Wereld	4,08 %
ASR Hypotheekfonds Zonder Hypotheek Garantie		Nederland	3,01 %
IShares USD High Yield Corp Bo	IE00BJK55B31	Verenigde Staten	2,52 %
ASR Hypotheekfonds Met Hypotheek Garantie		Nederland	1,71 %
IShares EUR High Yield Corp Bo	IE00BJK55C48	Eurozone	1,61 %

Belang per Investeringsklasse



Investeringsklasse Fonds

Investeringsklasse	Fonds %	Benchmark %	Benchmark
Aandelen	71,81%	70,00%	
United States	29,89 %	30,00 %	MSCI UNITED STATES
Euro aandelen	28,01 %	26,00 %	MSCI EUROPE
Asia Pacific	7,00 %	7,00 %	MSCI Pacific Custom ESG Net Return EUR Index
Opkomende Landen (Aandelen)	6,92 %	7,00 %	MSCI Emerging Markets Index
Vastrentende waarden	23,19%	25,00%	
Bedrijfsobligaties	13,84 %	14,00 %	iBoxx EUR Corporates
Opkomende Landen (Bond)	4,08 %	4,00 %	J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified TR
USA High Yield	2,52 %	2,40 %	Bloomberg Barclays MSCI US Corp HY Sust BB+ SRI
EUR High Yield	1,61 %	1,60 %	Bloomberg Barclays MSCI EURO Corp HY Sust BB+ SRI
Staatsobligaties	1,16 %	3,00 %	The BofA Merrill Lynch Custom Index Q960
Hypotheek	4,72%	5,00%	
Hypotheek	4,72 %	5,00 %	The BofA Merrill Lynch Custom Index Q960
Cash	0,28 %		
Totaal	100,00%	100,00%	

Fondsgedragscode

Om voor de Participanten waarborgen te scheppen voor een beheerste en integere uitoefening van het beheer van het Fonds en zorgvuldige dienstverlening zoals bedoeld in de Wft sluit de Beheerder aan bij de gedragscode die is opgesteld door de brancheorganisatie DUFAS (Dutch Fund and Asset Management Association). Deze gedragscode behelst de vastlegging van good practices op het gebied van fund governance en biedt nadere richtlijnen voor de organisatorische opzet en de werkwijze van beheerders van beleggingsinstellingen met als doel dat de beheerder handelt in het belang van de deelnemers in zijn beleggingsinstellingen en zijn organisatie zo inricht dat belangenconflicten worden tegengegaan.

De Beheerder heeft zijn "principles of fund governance" neergelegd in een Fund Governance Code. Daarnaast heeft de Beheerder voor al zijn werkzaamheden een beleid inzake belangenconflicten opgesteld. Uitgangspunten van het beleid zijn het voorkomen en het beheersen van belangenconflicten die in het nadeel kunnen zijn van cliënten van de Beheerder en het gelijk en rechtvaardig behandelen van cliënten.

Duurzaamheidsbeleid

Als institutionele belegger toont a.s.r. haar maatschappelijke verantwoordelijkheid onder meer door toepassing van ethische en duurzaamheidscriteria in haar beleggingsbeleid. Alle beleggingen die beheerd worden door ASR Vermogensbeheer N.V. worden gescreend op basis van het a.s.r. SRI-beleid (Socially Responsible Investment), zoals sociale en milieuaspecten. Landen en ondernemingen die niet hieraan voldoen worden uitgesloten. De screening van ondernemingen is gebaseerd op externe, onafhankelijke research van Vigeo Eiris (www.vigeoeiris.com/en/vigeo-eiris-rating/) conform Arista standaarden. Daarnaast is er een externe, onafhankelijke certificering door Forum Ethibel (forumethibel.org/content/home.html) via een halfjaarlijkse audit van de beleggingsportefeuille van ASR Vermogensbeheer N.V.

Bij het beheer van vermogen selecteert a.s.r. op basis van best practices en products volgens de ESG-criteria (Environmental, Social en Governance). Dit betreft alle beleggingen in landen (staatsleningen) en in ondernemingen (aandelen en bedrijfsobligaties) die het best scoren en passend zijn binnen de beleggingsrichtlijnen. Daarnaast investeert a.s.r. in bedrijven die een duurzame bijdrage leveren aan de maatschappij.

Ook hanteert a.s.r. een strikt uitsluitingsbeleid ten aanzien van controversiële activiteiten van landen en ondernemingen. Dit betreft bijvoorbeeld producenten van controversiële of offensieve wapens, nucleaire energie, de gokindustrie, tabak en kolen. Tevens eist a.s.r. dat bedrijven voldoen aan internationale conventies op het gebied van milieu, mensen- en arbeidsrechten. Voor de beleggingen in staatsleningen sluit a.s.r. landen uit die slecht scoren in de Freedom in the World Annual Report en de Corruption Perception Index. ASR is ondertekenaar van UNPRI en UNGC. Tevens voldoet a.s.r. aan de Code Duurzaam Beleggen voor verzekeraars van het Verbond van Verzekeraars, die sinds 1 januari 2012 van kracht is

Een belegging in het fonds is onderhevig aan marktschommelingen en aan de risico's die inherent zijn aan het beleggen in roerende waarden. De waarde van de belegging en de inkomsten ervan kunnen zowel stijgen als dalen. Het is mogelijk dat beleggers het initieel belegd kapitaal niet terugontvangen. De waarde van uw belegging kan fluctueren, in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Deze publicatie is op zichzelf geen aanbod tot het kopen van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod met betrekking tot dit effect. De beslissing om units in het fonds aan te kopen dient uitsluitend te worden genomen op basis van het informatiememorandum. In het informatiememorandum staat informatie over het product, beleggingsbeleid, de kosten en de risico's. Lees het informatiememorandum. Het informatiememorandum en overige informatie is verkrijgbaar bij a.s.r. of op asr.nl.