

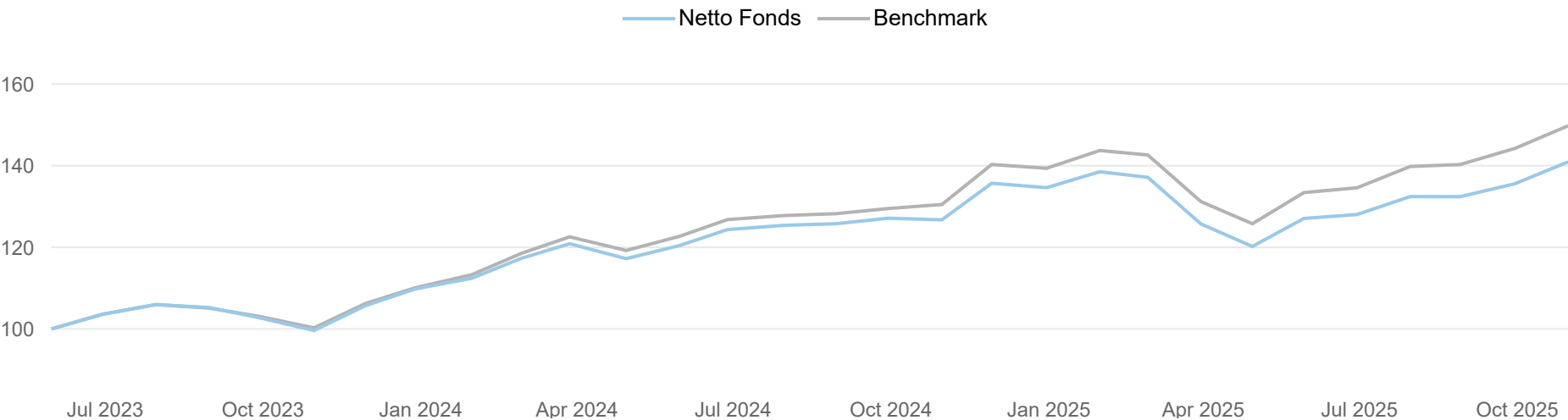
ASR Wereldwijd Aandelen Fonds klasse D
(unhedged)

Rapportage per oktober 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	3,95%	3,84%	0,11%
3 maanden	6,42%	7,12%	-0,71%
6 maanden	17,23%	19,07%	-1,83%
1 jaar	11,20%	14,77%	-3,57%
3 jaar *	0,00%	0,00%	0,00%
5 jaar *	0,00%	0,00%	0,00%
year to date	4,70%	7,47%	-2,77%
sinds start *	15,20%	18,13%	-2,93%

* geannualiseerd

Kerngegevens

Totale marktwaarde fonds x 1.000	€ 2.653.326
Totale marktwaarde fondsklasse x 1.000	€ 208.052
Net asset value	€ 42,31
Datum van oprichting	15-2-2022
Rendementberekening fondsklasse vanaf	1-6-2023
Fondsmanager	Lars Bassie
Aantal uitstaande aandelen	4.916.770
Aantal holdings portefeuille	983
Aantal holdings benchmark	1.321
Standaarddeviatie (ex post)	
Tracking Error (ex ante)	0,87
Aandelenklasse	Shareclass D
Instapvergoeding (actueel)	0,15%
Uitstapvergoeding (actueel)	0,15%
Beheerkosten	1,05%
Servicekosten	0,05%
Lopende kosten factor	1,10%
Benchmark	MSCI World Net Total Return EUR Index
SFDR Classificatie	Artikel 8
ISIN	NL0015000O40

10 grootste belangen (onderliggend fonds)

Naam	% van de Portefeuille
NVIDIA Corporation	5,80%
Apple Inc.	4,81%
Microsoft Corporation	4,58%
Amazon.com, Inc.	3,08%
Alphabet Inc. Class A	2,67%
Broadcom Inc.	2,40%
Meta Platforms Inc Class A	1,88%
JPMorgan Chase & Co.	1,48%
Alphabet Inc. Class C	1,22%
Eli Lilly and Company	1,13%

ESG Info (onderliggend fonds)



ESG Score
Portefeuille
6,85
Benchmark
6,62



Carbon Management Score
Portefeuille
6,41
Benchmark
6,30

Top 5 hoogste attributie fondsrendement (onderliggend fonds)

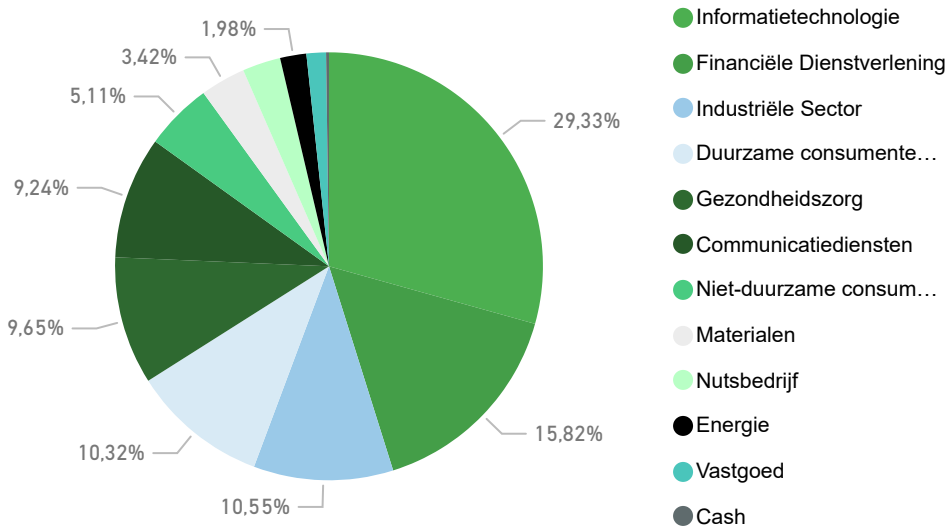
Naam	Portefeuille weging	Benchmark weging	Relatieve weging	Attributie
Brookfield Renewable Holdings Corporation Class A	0,46%	0,00%	0,46%	0,09%
Alphabet Inc. Class A	2,67%	1,99%	0,68%	0,08%
Tokyo Electron Ltd.	0,45%	0,12%	0,33%	0,06%
Philip Morris International Inc.	0,00%	0,27%	-0,27%	0,04%
Broadcom Inc.	2,40%	2,01%	0,39%	0,04%

Top 5 laagste attributie fondsrendement (onderliggend fonds)

Naam	Portefeuille weging	Benchmark weging	Relatieve weging	Attributie
Arthur J. Gallagher & Co.	0,29%	0,08%	0,21%	-0,06%
Alphabet Inc. Class C	1,22%	1,69%	-0,47%	-0,06%
Advanced Micro Devices, Inc.	0,35%	0,51%	-0,15%	-0,06%
O'Reilly Automotive, Inc.	0,35%	0,10%	0,26%	-0,04%
Intercontinental Exchange, Inc.	0,30%	0,10%	0,19%	-0,04%

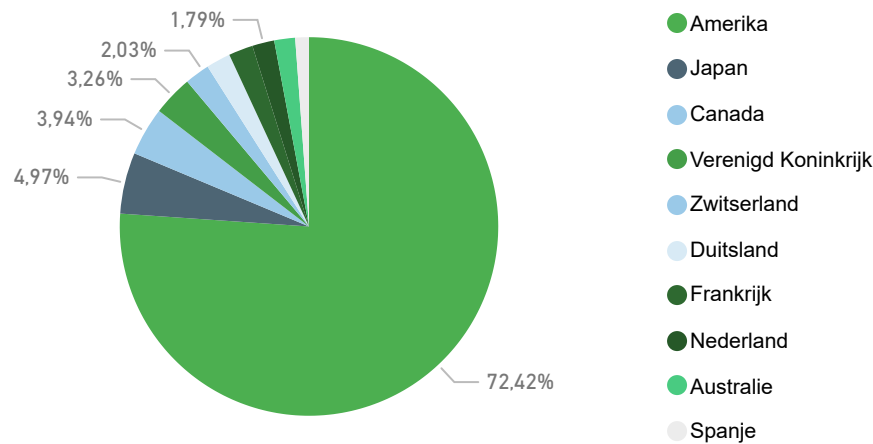
Sectorverdeling (onderliggend fonds)

Sector	% van de Portefeuille	% van de BM
Informatietechnologie	29,33%	28,58%
Financiële Dienstverlening	15,82%	16,19%
Industriële Sector	10,55%	11,06%
Duurzame consumentengoederen	10,32%	10,25%
Gezondheidszorg	9,65%	9,21%
Communicatiediensten	9,24%	8,60%
Niet-duurzame consumentengoederen	5,11%	5,24%
Materialen	3,42%	3,08%
Nutsbedrijf	2,89%	2,60%
Energie	1,98%	3,33%
Vastgoed	1,47%	1,83%
Cash	0,22%	0,00%
Totaal	100,00%	100,00%



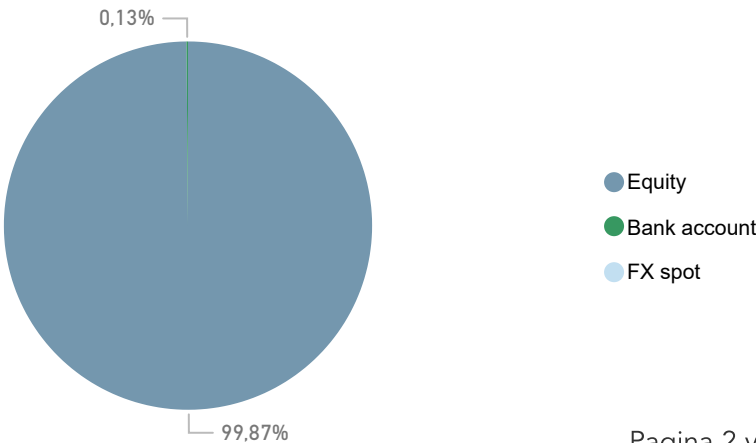
Landenverdeling Top 10 (onderliggend fonds)

Land	% van de Portefeuille	% van de BM
Amerika	72,42%	72,70%
Japan	4,97%	5,49%
Canada	3,94%	3,23%
Verenigd Koninkrijk	3,26%	3,56%
Zwitserland	2,03%	2,23%
Duitsland	1,98%	2,30%
Frankrijk	1,98%	2,62%
Nederland	1,79%	1,21%
Australie	1,70%	1,61%
Spanje	1,11%	0,87%



Portefeuille verdeling

Instrument type	% van de Portefeuille
Equity	99,87%
Bank account	0,13%
FX spot	0,00%

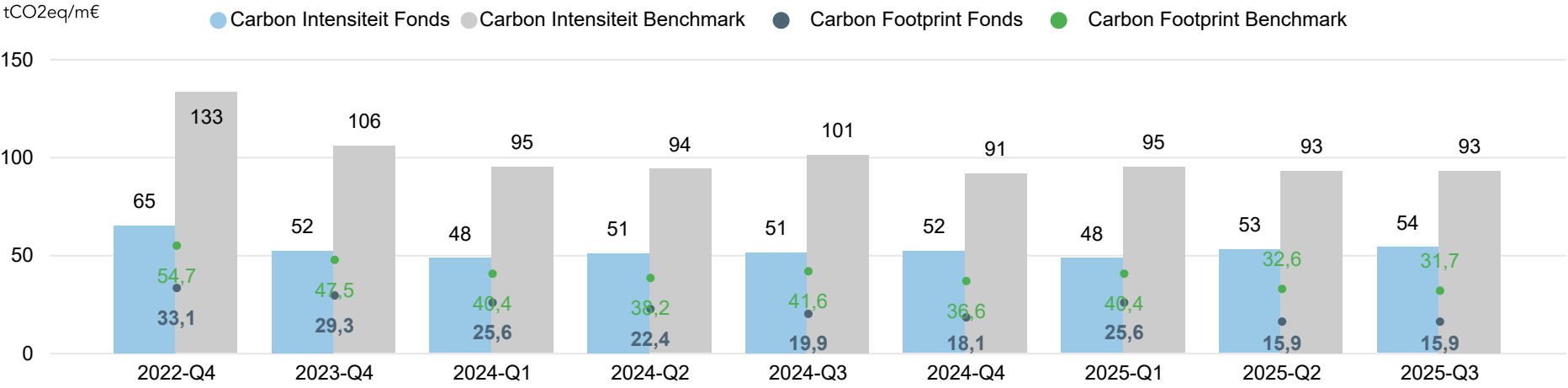


ESG

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 derde kwartaal van dit jaar is de carbon emissie per miljoen euro geïnvesteerd vermogen van de portefeuille 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 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

Impactbeleggen als motor voor transitie

Tijdens het pensioenseminar op 30 oktober bij a.s.r. in Utrecht, georganiseerd door Financial Investigator, stond de rol van impactbeleggen in de transitie naar een klimaatneutrale en circulaire economie centraal. Experts uit de sector bespraken hoe impact concreet vorm krijgt binnen verschillende asset classes, zoals real assets en alternative fixed income, en hoe standaarden en frameworks helpen bij het meten van impact. Ook werd uitgebreid stilgestaan bij risico-rendement, low-carbon technologieën, circulaire businessmodellen en de groeiende aandacht voor biodiversiteit. Impactbeleggen vereist een duidelijke Theory of Change en robuuste meetmethoden. Mies Ligtenberg (a.s.r. vermogensbeheer) stelde: “Klimaatimpact meten is nooit 100% precies. Aannames en dubbeltellingen maken vergelijken lastig. De sector mag daarin transparanter en realistischer zijn. Focus op echte impact, niet op opgeblazen claims.” Het seminar onderstreepte dat impactbeleggen niet alleen een morele, maar ook een strategische keuze is. Institutionele beleggers spelen een sleutelrol, waarbij samenwerking essentieel is voor schaalbare impact.

Performance

In oktober realiseerde het a.s.r. Wereldwijd Aandelenfonds een totaal rendement van 4,0%, wat boven het benchmarkrendement van de MSCI World (3,8%) uitkwam. De Informatietechnologie-sector kende een sterke stijging, met name in Semiconductors (+13,6%) en Hardware (+8,5%), die tot recordhoogtes stegen. Deze trend werd aangewakkerd door het aanhoudende enthousiasme rondom de groeiende investeringen in kunstmatige intelligentie (AI). De grootste positieve bijdragen aan de performance kwamen van posities zoals Brookfield Renewable (+28,1%), Alphabet (+17,8%), en Tokyo Electron (+26,%) , die de hoogste positieve attributie lieten zien. Aan de andere kant waren Arthur J. Gallagher (-18,0%) en AMD (+61,2%) verantwoordelijk voor de grootste negatieve attributie. Ook deze performance is, met uitzondering van Arthur J. Gallagher, grotendeels te verklaren door de kansen in AI, die een ongeken­de vraag naar chips en energie met zich meebrengen. Arthur J. Gallagher kwam met een teleurstellende kwartaalupdate waarin zowel de organische groei als winst per aandeel onder de verwachtingen lag.

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.