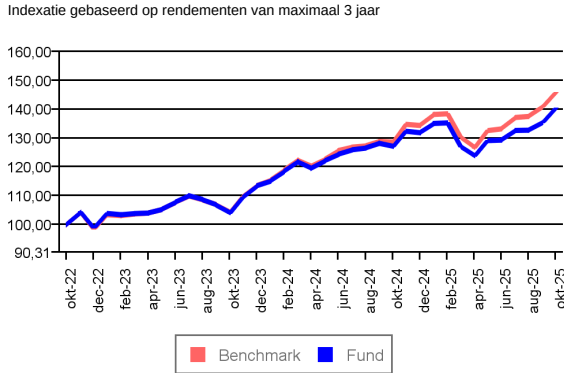


Beleggingsstrategie

Het vermogen van het Werknemers Pensioen Mixfonds (WPM) 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

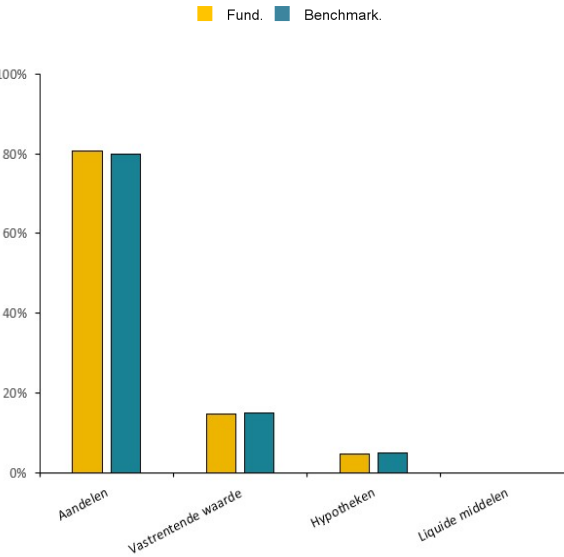


Kerngegevens

|                              |                          |
|------------------------------|--------------------------|
| Berekening NAV               | Dagelijks                |
| Datum van oprichting         | 29-09-2017               |
| Rendement berekening vanaf   | 29-09-2017               |
| Fondsbeheerder               | ASR Vermogensbeheer N.V. |
| Fondsmanager                 | Jos Gijsbers             |
| Instapvergoeding (maximaal)  | 0,00 %                   |
| Uitstapvergoeding (maximaal) | 0,00 %                   |
| Lopende kosten(*)            | 0,28 %                   |
| Land van vestiging           | NL                       |
| Valuta(**)                   | EUR                      |
| Benchmark                    | Samengesteld             |
| ISIN                         | NL0012375166             |

(\*) De lopende kosten betreft de beheer- (0,20%) en servicevergoeding (0,08%) (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.

Belang per Investeringsklasse



| Rendement (*) | Fund    | Benchmark |
|---------------|---------|-----------|
| 1 maand       | 3,58 %  | 3,39 %    |
| 3 maanden     | 5,74 %  | 6,23 %    |
| 6 maanden     | 13,24 % | 14,95 %   |
| 1 jaar        | 10,32 % | 13,29 %   |
| 3 jaar        | 11,95 % | 13,39 %   |
| 5 jaar        | 10,41 % | 11,63 %   |
| YTD           | 6,38 %  | 8,43 %    |
| Sinds start   | 8,30 %  | 8,70 %    |

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

Fondsfeiten en koersen

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| Totale activa (x1.000)           | € 7.763.806,65 |
| Aantal uitstaande units (x1.000) | 64.695,07      |
| Nettovermogenswaarde per unit    | 120,01         |
| Hoogste koers verslagperiode     | 120,01         |
| Laagste koers verslagperiode     | 116,56         |
| Dividend                         | Geen           |

| 10 grootste belangen                               | ISIN         | Land             | %       |
|----------------------------------------------------|--------------|------------------|---------|
| ASR Amerikaanse Aandelen Fonds A                   | NL0015000A12 | Nederland        | 38,66 % |
| ASR IndexPlus Institutioneel Euro AandelenFonds    | NL0012294151 | Nederland        | 20,94 % |
| ASR IP Institutioneel Eur Bedrijfsobligatiefonds C | NL0012294110 | Nederland        | 8,65 %  |
| Northern Trust - Emerging Markets Screened Equi    | NL0011515424 | Nederland        | 8,13 %  |
| ASR Azië Aandelen Fonds C                          | NL00150010V0 | Nederland        | 8,01 %  |
| ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds class C       | NL0015001FE8 | Nederland        | 4,86 %  |
| AeAM Dutch Mortgage Fund 3 non-NHG                 | NL0012375208 | Nederland        | 3,10 %  |
| IShares JP Morgan Advanced \$ E                    | IE00BF553838 | Wereld           | 2,97 %  |
| IShares USD High Yield Corp Bo                     | IE00BJK55B31 | Verenigde Staten | 1,81 %  |
| AeAM Dutch Mortgage Fund 3 NHG                     | NL0012375190 | Nederland        | 1,67 %  |

| Investeringsklasse Fonds    | %              | %              | Benchmark                                         |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------------------------------------------------|
| <b>Aandelen</b>             | <b>80,60%</b>  | <b>80,00%</b>  |                                                   |
| United States               | 38,66 %        | 38,00 %        | MSCI UNITED STATES                                |
| Euro aandelen               | 20,94 %        | 21,00 %        | MSCI EUROPE                                       |
| Opkomende Landen (Aandelen) | 8,13 %         | 8,00 %         | MSCI Emerging Markets Index                       |
| Asia Pacific                | 8,01 %         | 8,00 %         | MSCI PACIFIC                                      |
| World                       | 4,86 %         | 5,00 %         | MSCI WORLD                                        |
| <b>Vastrentende waarden</b> | <b>14,63%</b>  | <b>15,00%</b>  |                                                   |
| Bedrijfsobligaties          | 8,65 %         | 9,00 %         | iBoxx EUR Corporates                              |
| Opkomende Landen (Bond)     | 2,97 %         | 3,00 %         | J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified TR        |
| USA High Yield              | 1,81 %         | 1,80 %         | Bloomberg Barclays MSCI US Corp HY Sust BB+ SRI   |
| EUR High Yield              | 1,19 %         | 1,20 %         | Bloomberg Barclays MSCI EURO Corp HY Sust BB+ SRI |
| Staatsobligaties            | 0,00 %         | 0,00 %         |                                                   |
| <b>Hypotheken</b>           | <b>4,77%</b>   | <b>5,00%</b>   |                                                   |
| Hypotheken                  | 4,77 %         | 5,00 %         | The BofA Merrill Lynch Custom Index Q960          |
| <b>Cash</b>                 | <b>0,00 %</b>  |                |                                                   |
| <b>Totaal</b>               | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |                                                   |

## 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. vermogensbeheer haar maatschappelijke verantwoordelijkheid onder meer door toepassing van ethische en duurzaamheidscriteria in haar beleggingsbeleid. Alle beleggingen beheerd door a.s.r. vermogensbeheer worden aan de hand van ons Policy on Responsible Investments (PRI) beleid gescreend op onder meer sociale en milieuaspecten en bestuurlijke criteria. Landen en bedrijven die niet aan de criteria voldoen, worden uitgesloten. Denk hierbij aan producenten van wapens en tabak, de gokindustrie en steenkool, (onconventionele) olie en gas productie en palmolie producenten. Daarnaast beoordeelt a.s.r. bedrijven op hun naleving van internationale afspraken als de OESO-richtlijnen en richtlijnen van de VN zoals de Global Compact. De screening van ondernemingen is gebaseerd op externe, onafhankelijke research van twee externe leveranciers (MSCI ESG en ISS).

Bij het beheer van vermogen selecteert a.s.r. vermogensbeheer op basis van best practices 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/of passend zijn binnen de beleggingsrichtlijnen. Daarnaast investeert a.s.r. vermogensbeheer in bedrijven die een concreet duurzame bijdrage leveren aan de maatschappij.

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](http://asr.nl).