

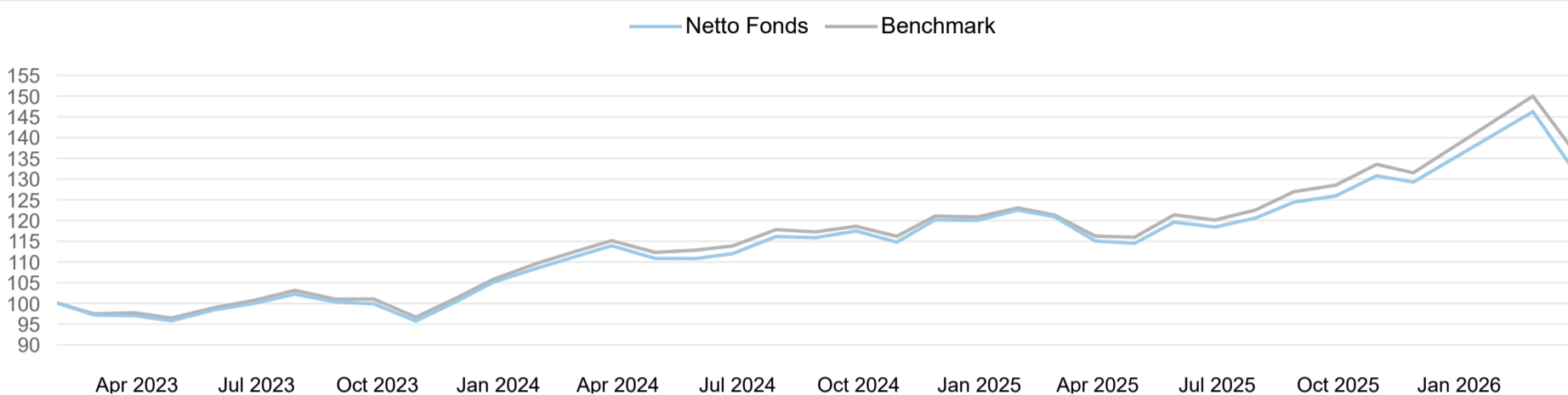
## ASR Azië Aandelen Fonds Participatieklasse C

Rapportage per maart 2026

## Beleggingsstrategie

Het Fonds heeft als beleggingsdoelstelling om op lange termijn een optimaal risico-rendementsprofiel te realiseren met een beperkte afwijking ten opzichte van de MSCI Pacific Net Total Return EUR Index (de "Benchmark"), gegeven de ASR Policy on Responsible Investments (PRI beleid). Het Fonds promoot de afspraken uit het Parijs Akkoord om de wereldwijde temperatuurstijging onder de 2 graden Celsius te houden en te streven naar een maximale 1,5 graden Celsius opwarming van de aarde. Hiertoe promoot het Fonds om de CO2-intensiteit van de portefeuille per 2030 met 50% te reduceren (met 2017 als basisjaar) en per 2050 klimaatneutraal te zijn, rekening houdend met de beleggingsdoelstelling en de restricties van het Fonds. Het Fonds heeft in alle gevallen een substantieel lager gewogen gemiddelde CO2-intensiteit dan de brede marktindex. Het Fonds is geclassificeerd voor Artikel 8 van de Transparantieverordening als fonds dat milieu en sociale kenmerken bevordert.

## Geïndexeerd rendementsverloop



## Rendementen

Periode	Netto Fonds	Benchmark	Netto Relatief
1 maand	-9,91%	-9,07%	-0,84%
3 maanden	2,21%	3,84%	-1,63%
6 maanden	4,63%	6,13%	-1,50%
1 jaar	14,52%	17,36%	-2,84%
3 jaar *	10,73%	11,74%	-1,01%
5 jaar *	0,00%	0,00%	0,00%
year to date	2,21%	3,84%	-1,63%
sinds start *	9,10%	10,30%	-1,20%

\* geannualiseerd

## Kerngegevens

Totale marktwaarde fonds x 1.000	€ 862.668
Totale marktwaarde fondsklasse x 1.000	€ 838.226
Net asset value	€ 67,07
Datum van oprichting	1-1-2023
Rendementberekening fondsklasse vanaf	1-2-2023
Fondsmanager	Lars Bassie
Aantal uitstaande aandelen	12.498.677
Aantal holdings portefeuille	223
Aantal holdings benchmark	272
Tracking Error (ex ante)	1,36%
Standaarddeviatie (ex post)	15,66%
Instapvergoeding (actueel)	0,10%
Uitstapvergoeding (actueel)	0,10%
Beheerkosten	0,00%
Servicekosten	0,00%
Lopende kosten factor	0,00%
Benchmark	MSCI Pacific Net Total Return EUR Index
SFDR Classificatie	Artikel 8
Aandelenklasse	Shareclass C
ISIN	NL00150010V0

## 10 grootste belangen

Naam	%
Commonwealth Bank of Australia	3,01%
Toyota Motor Corp.	2,90%
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	2,53%
Hitachi, Ltd.	2,09%
Sony Group Corporation	1,96%
AIA Group Limited	1,71%
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1,65%
Tokyo Electron Ltd.	1,64%
Westpac Banking Corporation	1,57%
Advantest Corp.	1,51%

## ESG Info



ESG Score

Portefeuille

7,77

Benchmark

7,65



Carbon Management Score

Portefeuille

6,50

Benchmark

6,36

### Top 5 hoogste attributie fondsrendement

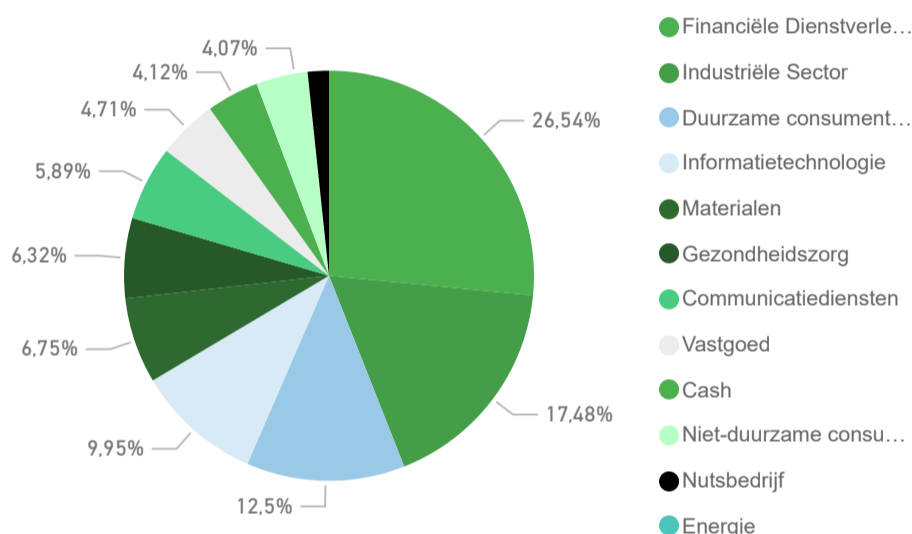
Naam	Portefeuille gewing	Benchmark gewing	Relatieve gewing	Attributie
BHP Group Ltd	0,00%	2,63%	-2,63%	0,12%
Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	0,00%	1,28%	-1,28%	0,08%
Mitsubishi Electric Corp.	0,00%	0,90%	-0,90%	0,06%
Komatsu Ltd.	0,00%	0,54%	-0,54%	0,06%
Itochu Corporation	0,00%	1,11%	-1,11%	0,03%

### Top 5 laagste attributie fondsrendement

Naam	Portefeuille gewing	Benchmark gewing	Relatieve gewing	Attributie
Woodside Energy Group Ltd	0,00%	0,69%	-0,69%	-0,17%
Mitsubishi Corporation	0,00%	1,62%	-1,62%	-0,16%
Mitsui & Co.,Ltd	0,00%	1,39%	-1,39%	-0,15%
Inpex Corporation	0,00%	0,39%	-0,39%	-0,09%
Japan Tobacco Inc.	0,00%	0,68%	-0,68%	-0,06%

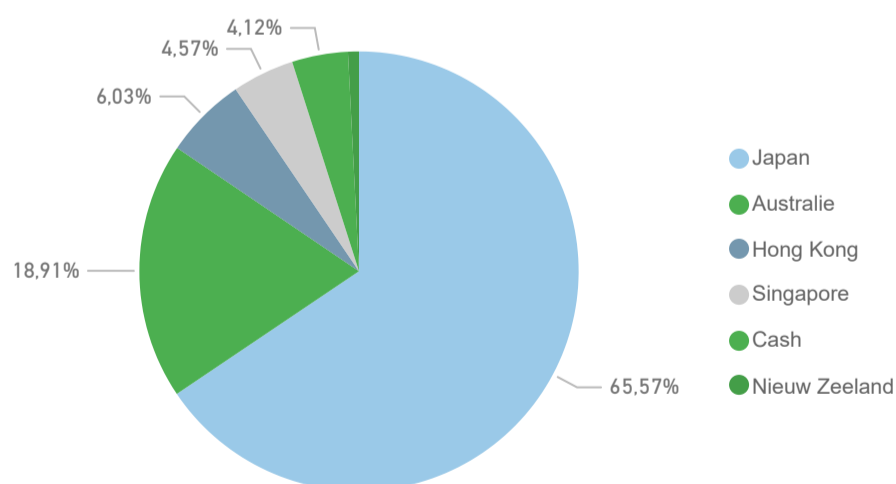
### Sectorverdeling

Sector	% van de Portefeuille	% van de BM
Financiële Dienstverlening	26,54%	26,68%
Industriële Sector	17,48%	20,94%
Duurzame consumentengoederen	12,50%	12,59%
Informatietechnologie	9,95%	9,52%
Materialen	6,75%	7,07%
Gezondheidszorg	6,32%	5,89%
Communicatiediensten	5,89%	5,41%
Niet-duurzame consumentengoederen	4,07%	4,06%
Vastgoed	4,71%	4,01%
Nutsbedrijf	1,67%	2,01%
Energie	0,00%	1,81%
Cash	4,12%	0,00%
<b>Totaal</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>



### Landenverdeling

Land	% van de Portefeuille	% van de BM
Japan	65,57%	68,03%
Australië	18,91%	20,03%
Hong Kong	6,03%	6,22%
Singapore	4,57%	5,19%
Cash	4,12%	0,00%
Nieuw Zeeland	0,80%	0,53%
<b>Totaal</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

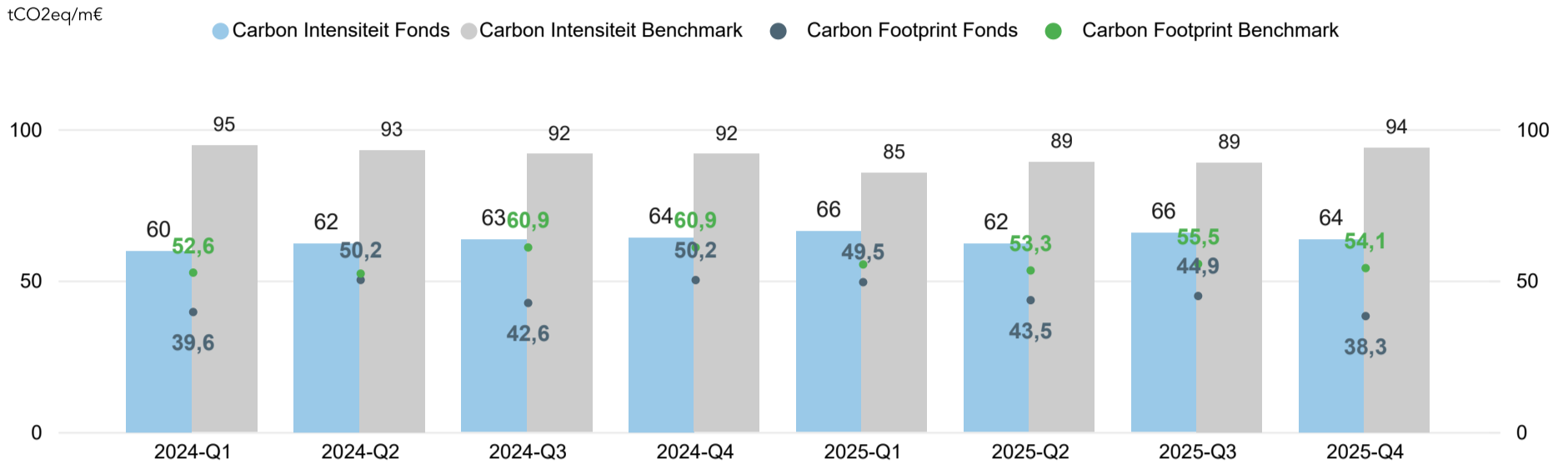


## ESG

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 gedaald. 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 CO<sub>2</sub>-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 24,2 tCO<sub>2</sub>/M€ voor het fonds t.o.v. 21,1 tCO<sub>2</sub>/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

Active ownership in de praktijk:

2025 werd gekenmerkt door complexe marktomstandigheden, maar wij blijven vastberaden inzetten op verantwoord beleggen en active ownership als strategische prioriteit. Juist in tijden van onzekerheid blijven structurele thema's zoals klimaat, biodiversiteit, gezondheid en welzijn, mensenrechten en goed bestuur leidend, omdat zij onlosmakelijk verbonden zijn met lange-termijnwaardcreatie en risicobeheersing. a.s.r. vermogensbeheer gebruikt haar invloed als aandeelhouder en investeerder om de ondernemingen waarin zij namens haar klanten belegt te stimuleren tot verantwoord ondernemerschap. Dit doen wij door actief de dialoog aan te gaan, onze zorgen en verwachtingen duidelijk te maken en waar mogelijk ons stemrecht uit te oefenen. In ons nieuwe rapport Active ownership in de praktijk laten wij zien hoe wij deze inzet in 2025 concreet hebben vormgegeven.

Lees meer- [Active ownership in 2025](#)

## Performance

Het ASR Azie Aandelen Fonds realiseerde in maart 2026 een rendement van -9,91%, waarmee het de benchmark (-9,07%) met 0,84% onderpresteerde. Deze underperformance werd vrijwel volledig verklaard door positionering als gevolg van de uitstootargets van het fonds. Positieve bijdragen kwamen onder meer van Tokio Marine (gedreven door de strategische investering van Berkshire Hathaway), Swire Pacific (sterke winstcijfers en een dividendverhoging) en Woolworths (solide resultaten en een managementwissel), maar dit werd ruimschoots tenietgedaan door zwakke prestaties in de mijnbouwsector. Met name Evolution Mining, Northern Star Resources en Sumitomo Metal Mining werden geraakt door dalende goudprijzen, neerwaartse bijstellingen van de productie en relatief zwakke marges. Per saldo domineerde de onderweging in grondstoffengerelateerde aandelen.

## 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.