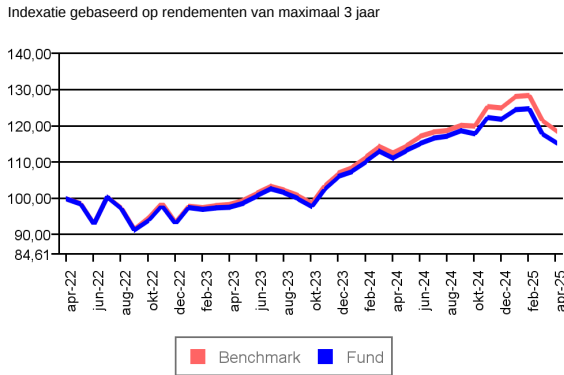


Beleggingsstrategie

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

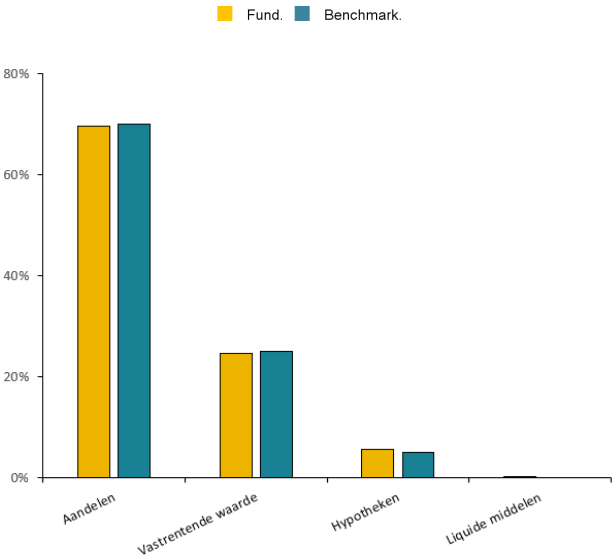


Kerngegevens

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	NL0012375158

(*) 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	-2,15 %
3 maanden	-7,35 %
6 maanden	-2,10 %
1 jaar	3,85 %
3 jaar	4,90 %
5 jaar	7,78 %
YTD	-5,32 %
Sinds start	6,36 %

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

Fondsfeiten en koersen

Totale activa (x1.000)	€ 354.612,32
Aantal uitstaande units (x1.000)	3.585,28
Nettovermogenswaarde per unit	98,91
Hoogste koers verslagperiode	101,52
Laagste koers verslagperiode	93,38
Dividend	Geen

10 grootste belangen	ISIN	Land	%
ASR Amerikaanse Aandelen Fonds A	NL0015000A12	Nederland	32,12 %
ASR IndexPlus Institutioneel Euro AandelenFonds	NL0012294151	Nederland	18,33 %
ASR IP Institutioneel Eur Bedrijfsobligatiefonds C	NL0012294110	Nederland	15,13 %
Northern Trust - Emerging Markets Screened Equi	NL0011515424	Nederland	7,08 %
ASR Azië Aandelen Fonds C	NL00150010V0	Nederland	7,05 %
ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds class C	NL0015001FE8	Nederland	5,11 %
IShares JP Morgan Advanced \$ E	IE00BF553838	Wereld	4,03 %
AeAM Dutch Mortgage Fund 3 non-NHG	NL0012375208	Nederland	3,62 %
IShares USD High Yield Corp Bo	IE00BJK55B31	Verenigde Staten	2,41 %
AeAM Dutch Mortgage Fund 3 NHG	NL0012375190	Nederland	1,94 %

Investeringsklasse Fonds	%	%	Benchmark
Aandelen	69,69%	70,00%	
United States	32,12 %	33,00 %	MSCI UNITED STATES
Euro aandelen	18,33 %	18,00 %	MSCI EUROPE
Opkomende Landen (Aandelen)	7,08 %	7,00 %	MSCI Emerging Markets Index
Asia Pacific	7,05 %	7,00 %	MSCI PACIFIC
World	5,11 %	5,00 %	MSCI WORLD
Vastrentende waarden	24,73%	25,00%	
Bedrijfsobligaties	15,13 %	15,00 %	iBoxx EUR Corporates
Opkomende Landen (Bond)	4,03 %	4,00 %	J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified TR
USA High Yield	2,41 %	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	1,55 %	2,00 %	The BofA Merrill Lynch Custom Index Q960
Hypotheken	5,56%	5,00%	
Hypotheken	5,56 %	5,00 %	The BofA Merrill Lynch Custom Index Q960
Cash	0,02 %		
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. 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.