

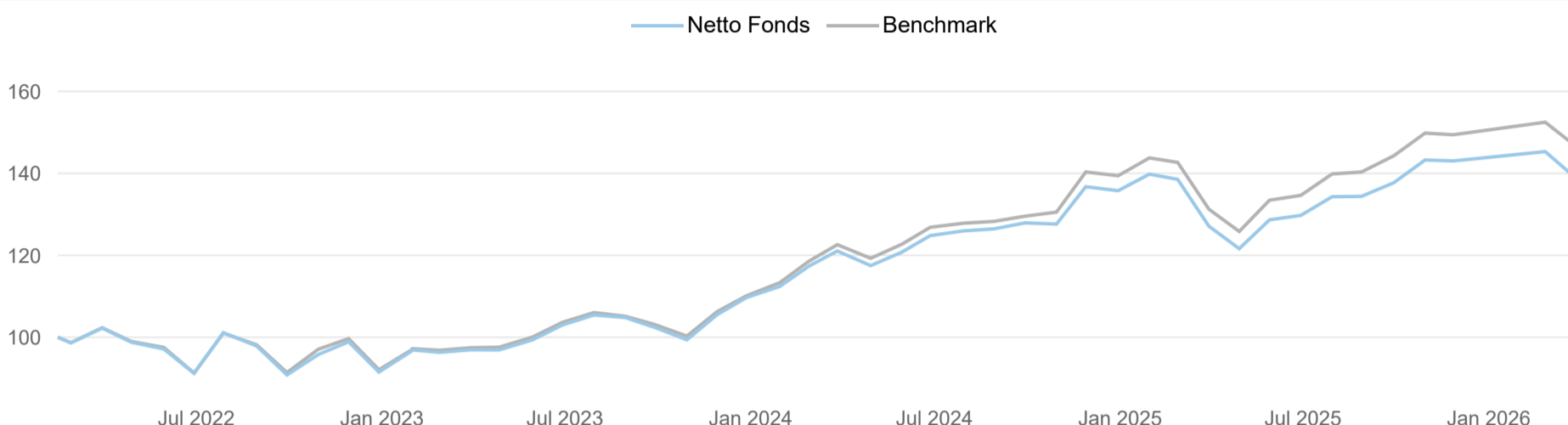
## ASR Wereldwijd Aandelen Fonds klasse B (unhedged)

Rapportage per maart 2026

### 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	-4,69%	-4,05%	-0,64%
3 maanden	-2,84%	-1,71%	-1,13%
6 maanden	0,57%	1,40%	-0,83%
1 jaar	8,96%	11,47%	-2,51%
3 jaar *	12,62%	14,49%	-1,88%
5 jaar *	0,00%	0,00%	0,00%
year to date	-2,84%	-1,71%	-1,13%
sinds start *	8,21%	9,66%	-1,45%

\* geannualiseerd

### Kerngegevens

Totale marktwaarde fonds x 1.000	€ 2.589.689
Totale marktwaarde fondsklasse x 1.000	€ 838.549
Net asset value	€ 21,36
Datum van oprichting	15-2-2022
Rendementberekening fondsklasse vanaf	15-2-2022
Fondsmanager	Lars Bassie
Aantal uitstaande aandelen	39.251.767
Aantal holdings portefeuille	1.057
Aantal holdings benchmark	1.311
Standaarddeviatie (ex post)	12,87%
Tracking Error (ex ante)	0,92%
Aandelenklasse	Shareclass B
Instapvergoeding (actueel)	0,15%
Uitstapvergoeding (actueel)	0,15%
Beheerkosten	0,10%
Servicekosten	0,05%
Lopende kosten factor	0,15%
Benchmark	MSCI World Net Total Return EUR Index
SFDR Classificatie	Artikel 8
ISIN	NL0015000024

### 10 grootste belangen (onderliggend fonds)

Naam	% van de Portefeuille
NVIDIA Corporation	5,20%
Apple Inc.	4,65%
Microsoft Corporation	3,35%
Amazon.com, Inc.	2,75%
Alphabet Inc. Class A	2,72%
Broadcom Inc.	2,01%
JPMorgan Chase & Co.	1,39%
Alphabet Inc. Class C	1,28%
Eli Lilly and Company	1,14%
Meta Platforms Inc Class A	1,11%

### ESG Info (onderliggend fonds)



ESG Score

Portefeuille  
6,89

Benchmark

6,69



Carbon Management Score

Portefeuille  
6,52

Benchmark

6,40

### Top 5 hoogste attributie fondsrendement (onderliggend fonds)

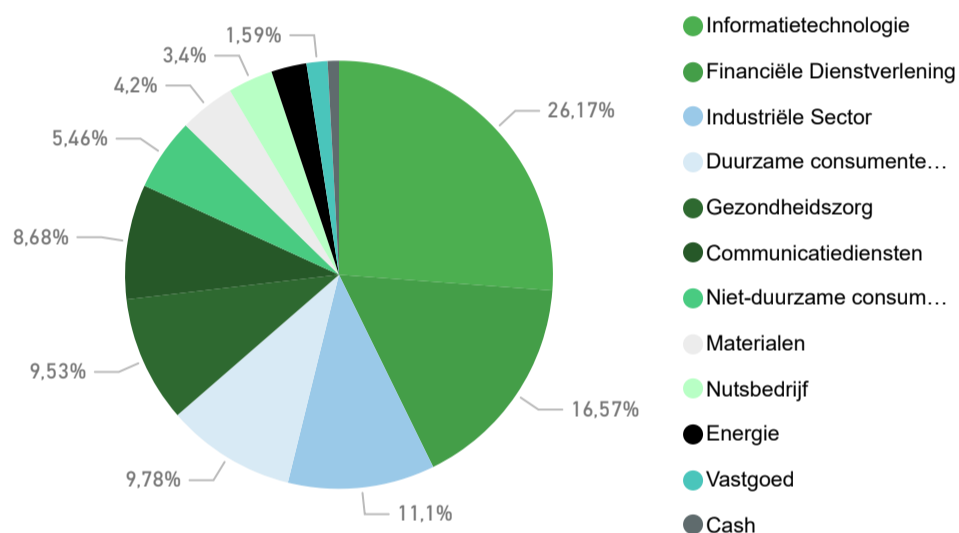
Naam	Portefeuille weging	Benchmark weging	Relatieve weging	Attributie
GE Aerospace	0,00%	0,38%	-0,38%	0,05%
SLB Limited	0,74%	0,10%	0,65%	0,04%
Apollo Global Management Inc	0,27%	0,06%	0,21%	0,03%
Meta Platforms Inc Class A	1,11%	1,57%	-0,45%	0,02%
Halliburton Company	0,22%	0,04%	0,18%	0,02%

### Top 5 laagste attributie fondsrendement (onderliggend fonds)

Naam	Portefeuille weging	Benchmark weging	Relatieve weging	Attributie
Exxon Mobil Corporation	0,00%	0,90%	-0,90%	-0,14%
Chevron Corporation	0,00%	0,50%	-0,50%	-0,07%
Estee Lauder Companies Inc. Class A	0,20%	0,02%	0,18%	-0,07%
James Hardie Industries PLC Chess Units of Foreign Securities	0,23%	0,00%	0,23%	-0,06%
Shell PLC	0,00%	0,34%	-0,34%	-0,06%

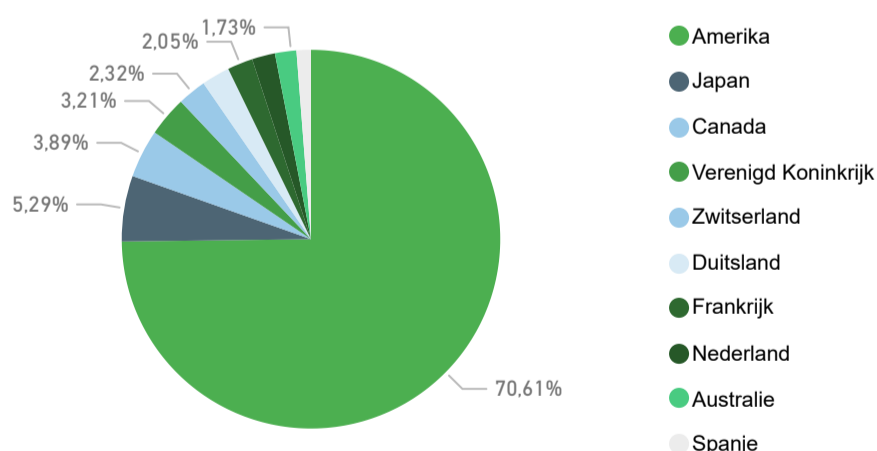
### Sectorverdeling (onderliggend fonds)

Sector	% van de Portefeuille	% van de BM
Informatietechnologie	26,17%	25,71%
Financiële Dienstverlening	16,57%	16,30%
Industriële Sector	11,10%	11,81%
Duurzame consumentengoederen	9,78%	9,29%
Gezondheidszorg	9,53%	9,64%
Communicatiediensten	8,68%	8,51%
Niet-duurzame consumentengoederen	5,46%	5,67%
Materialen	4,20%	3,63%
Nutsbedrijf	3,40%	2,91%
Energie	2,67%	4,70%
Vastgoed	1,59%	1,85%
Cash	0,85%	0,00%
<b>Totaal</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>



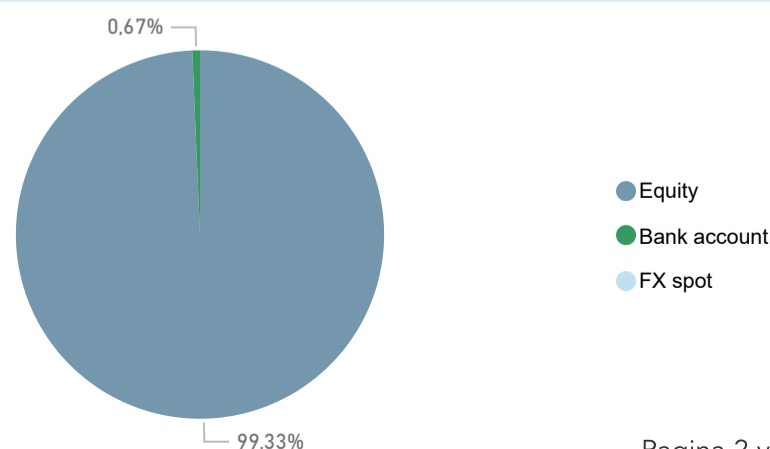
### Landenverdeling Top 10 (onderliggend fonds)

Land	% van de Portefeuille	% van de BM
Amerika	70,61%	71,27%
Japan	5,29%	5,69%
Canada	3,89%	3,58%
Verenigd Koninkrijk	3,21%	3,84%
Zwitserland	2,32%	2,36%
Duitsland	2,27%	2,27%
Frankrijk	2,05%	2,58%
Nederland	1,86%	1,31%
Australie	1,73%	1,68%
Spanje	1,16%	0,98%



### Portefeuille verdeling

Instrument type	% van de Portefeuille
Equity	99,33%
Bank account	0,67%
FX spot	0,00%

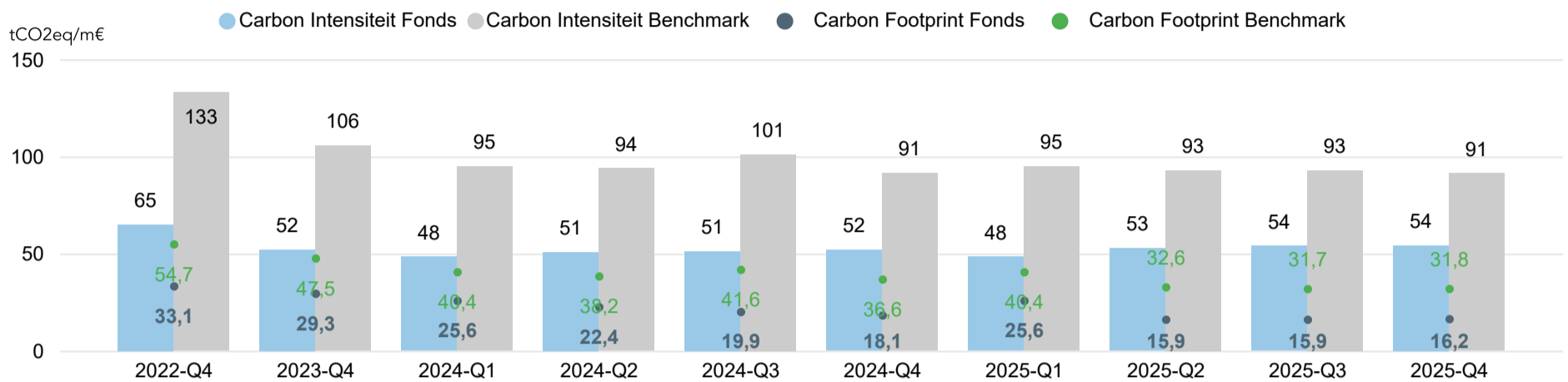


## ESG

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 vierde kwartaal van dit jaar is de carbon emissie per miljoen euro geïnvesteerd vermogen van de portefeuille licht gestegen. 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 22,4 tCO<sub>2</sub>/M€ voor het fonds t.o.v. 20,1 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

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-termijnwaardecreatie 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 a.s.r. Wereldwijd Aandelenfonds behaalde in de verslagmaand een rendement van -4,7% en bleef daarmee achter bij de MSCI World. De relatieve performance werd voornamelijk beïnvloed door negatieve selectie-effecten als gevolg uitsluitingsbeleid.

De aandelenmarkten werden gedomineerd door oplopende geopolitieke spanningen in het Midden-Oosten. De aanhoudende onzekerheid en het risico op verdere escalatie zorgden voor verhoogde volatiliteit en een afnemende risicobereidheid onder beleggers. Dit leidde tot druk op wereldwijde aandelenmarkten en een verschuiving richting defensievere sectoren. De energiesector profiteerde van oplopende olieprijs, terwijl cyclische en waardering gevoelige sectoren, zoals technologie en consumentengoederen, achterbleven.

Op sectorniveau droegen energie, nutsbedrijven en gezondheidszorg positief bij aan het rendement, terwijl informatietechnologie en cyclische consumentensectoren de performance drukten.

Op het niveau van individuele aandelen leverden enkele posities een duidelijke bijdrage aan het rendement. Apollo Global Management behoorde tot de sterkste positieve bijdragen, gesteund een iets verbeterd sentiment rond private markets. Ook SLB droeg positief bij, geholpen door hogere energieprijzen en een sterker momentum binnen de energiesector. Aan de negatieve kant drukte Estée Lauder het rendement, door aanhoudende zwakte binnen de luxegoederensector en tegenvallende vraag, terwijl enkele andere cyclische posities zoals James Hardie Industries eveneens negatief bijdroegen aan het resultaat.

## 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.