

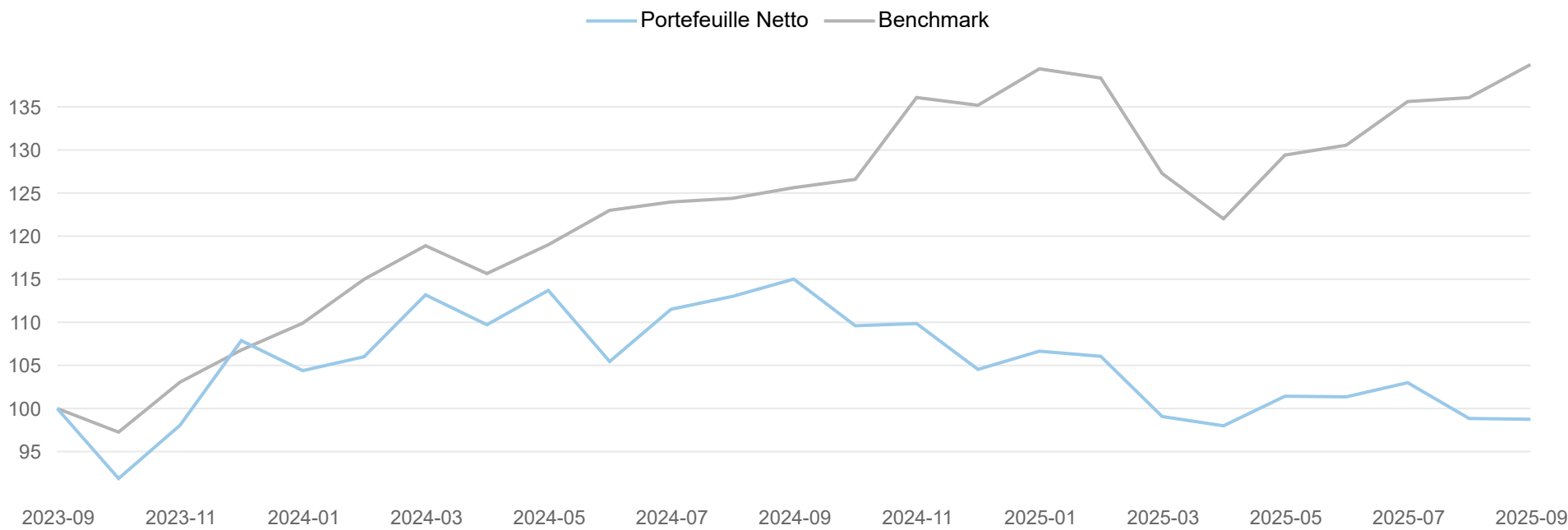
ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds klasse B

Rapportage per september 2025

Beleggingsstrategie

Het ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds belegt in bedrijven waarmee beoogt wordt een meetbare en positieve impact te realiseren op ecologisch en sociaal gebied. Voor de duurzame doelen worden de Sustainable Development Goals (SDGs) van de Verenigde Naties gevolgd (zie <https://sdgs.un.org/goals>). Deze SDGs bestaan uit 17 milieu- of sociale doelen, die door de Verenigde Naties zijn opgesteld om wereldwijde uitdagingen aan te pakken, zoals armoede, ongelijkheid, klimaatverandering en milieuvervuiling, en om een duurzamere toekomst voor alle mensen te creëren. Elk van deze 17 doelstellingen heeft specifieke, meetbare en tijdgebonden doelen en targets. De bedrijven waarin het fonds investeert hebben de intentie om een materiële en een meetbare bijdrage te leveren aan één of meerdere SDGs. Voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling wordt géén gebruik gemaakt van een benchmark. Het fonds richt zich naast het realiseren van haar duurzame doelstelling op het behalen van financieel rendement. Hiertoe streeft het fonds om op lange termijn minimaal een positief financieel reëel rendement te behalen. Voor het vergelijken van de financiële resultaten op de lange termijn maakt het fonds gebruik van de MSCI World Net Total Return EUR Index als referentie-index. Het Fonds wordt actief beheerd.

Geïndexeerd rendementsverloop



Rendementen

Periode	Netto Fonds	Referentie Benchmark
1 maand	-0,09%	2,82%
3 maanden	-2,57%	7,17%
6 maanden	-0,32%	9,93%
1 jaar	-14,14%	11,37%
3 jaar *	0,00%	0,00%
5 jaar *	0,00%	0,00%
year to date	-5,54%	3,49%
sinds start *	-0,62%	18,20%

* geannualiseerd

Kerngegevens

Totale marktwaarde fonds x 1.000	€ 433.196
Totale marktwaarde fondsklasse x 1.000	€ 24.445
Net asset value	€ 48,95
Aantal uitstaande aandelen	499.415
Aantal holdings portefeuille	28
Datum van oprichting	22-9-2023
Rendementberekening fondsklasse vanaf	2-10-2023
Fondsmanager	Ko van Nieuwenhuijzen, Stan Beckers
Aandelenklasse	Shareclass B
Instapvergoeding (actueel)	0,20%
Uitstapvergoeding (actueel)	0,20%
Standaarddeviatie (ex post)	12,67
Beheerkosten	1,00%
Servicekosten	0,05%
Lopende kosten factor	1,05%
Referentie Benchmark	MSCI World Net Total Return EUR Index
SFDR Classificatie	Artikel 9
ISIN	NL0015001FD0

Top 5 Grootste Belangen

	%
GSK PLC	7,71%
Brambles Ltd	6,02%
Xylem Inc/NY	5,75%
Acuity Inc	5,66%
Schneider Electric SE	5,52%

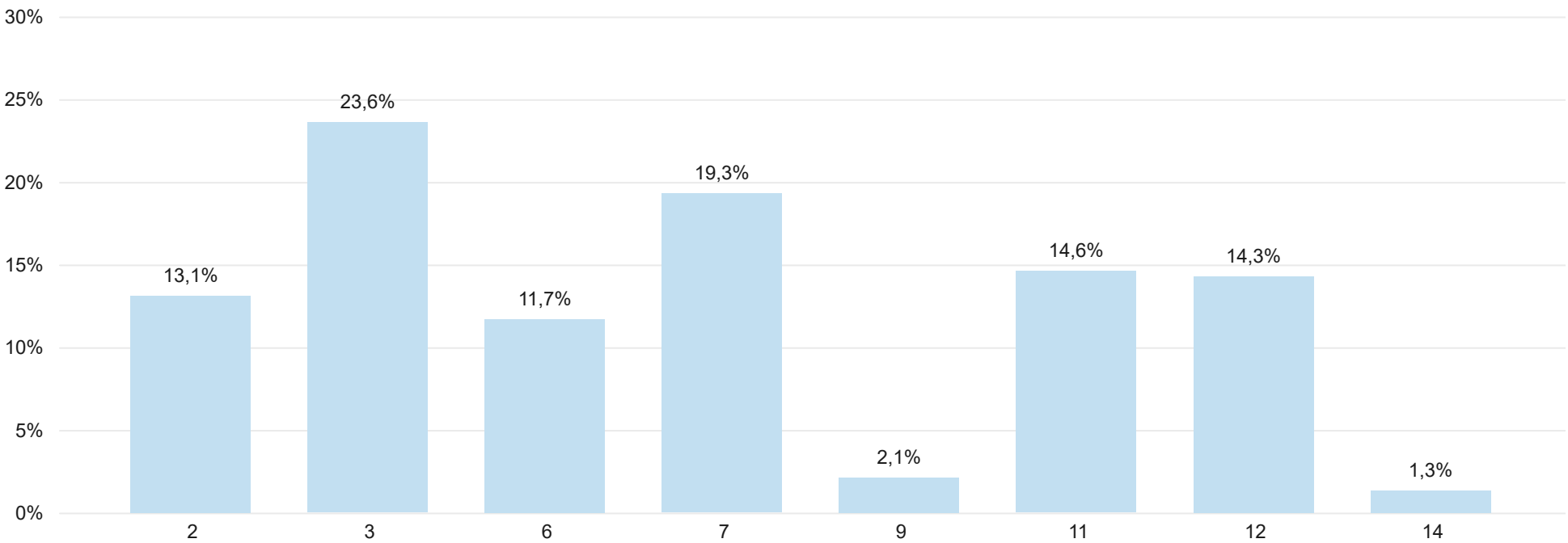
Top 5 Hoogste Rendement

	%
Schneider Electric SE	13,12
EDP Renovaveis SA	11,55
Arcadis NV	8,83
Kingspan Group PLC	7,85
GSK PLC	7,60

Top 5 Laagste Rendement

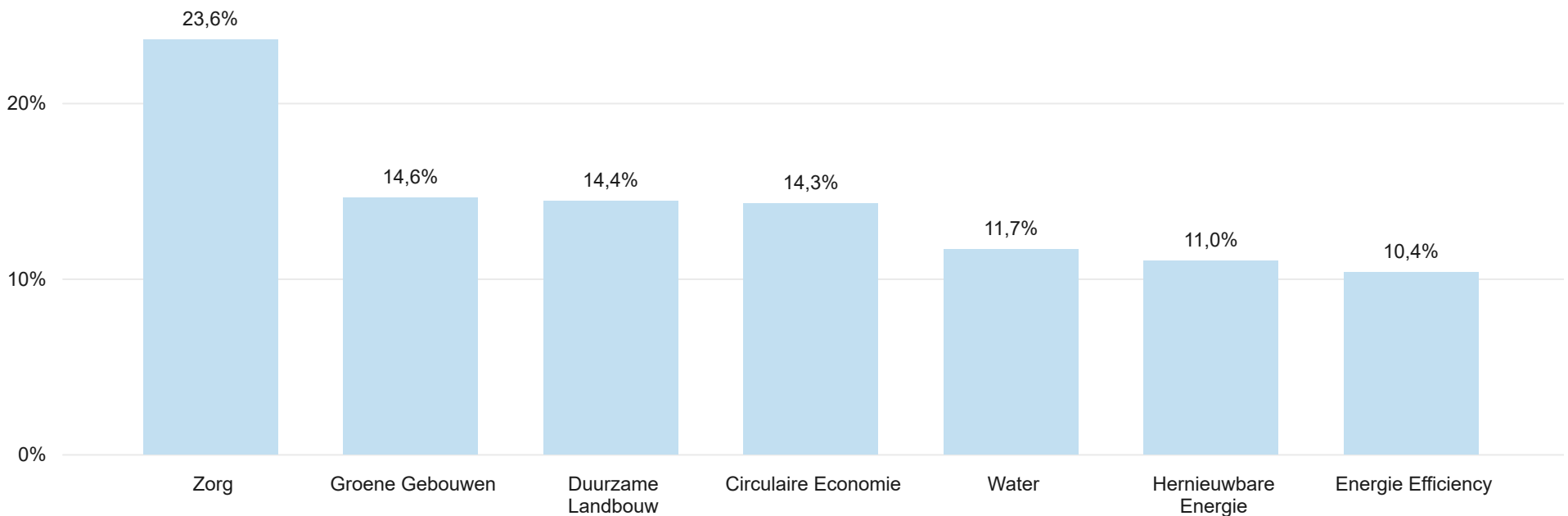
	%
DSM-Firmenich AG	-13,15
Power Integrations Inc	-11,18
Darling Ingredients Inc	-9,45
NX Filtration NV	-8,66
Boston Scientific Corp	-7,81

SDG Allocatie Impact Portefeuille



De SDG's (Sustainable Development Goals) zijn in 2015 door alle lidstaten van de Verenigde Naties aangenomen als universele oproep tot actie om een einde te maken aan armoede, de planeet te beschermen en ervoor te zorgen dat alle mensen tegen 2030 vrede en welvaart hebben.. In de bovenstaande afbeelding wordt iedere belegging in het fonds toegewezen aan de primaire SDG waarop meetbare en positieve impact wordt gerealiseerd.

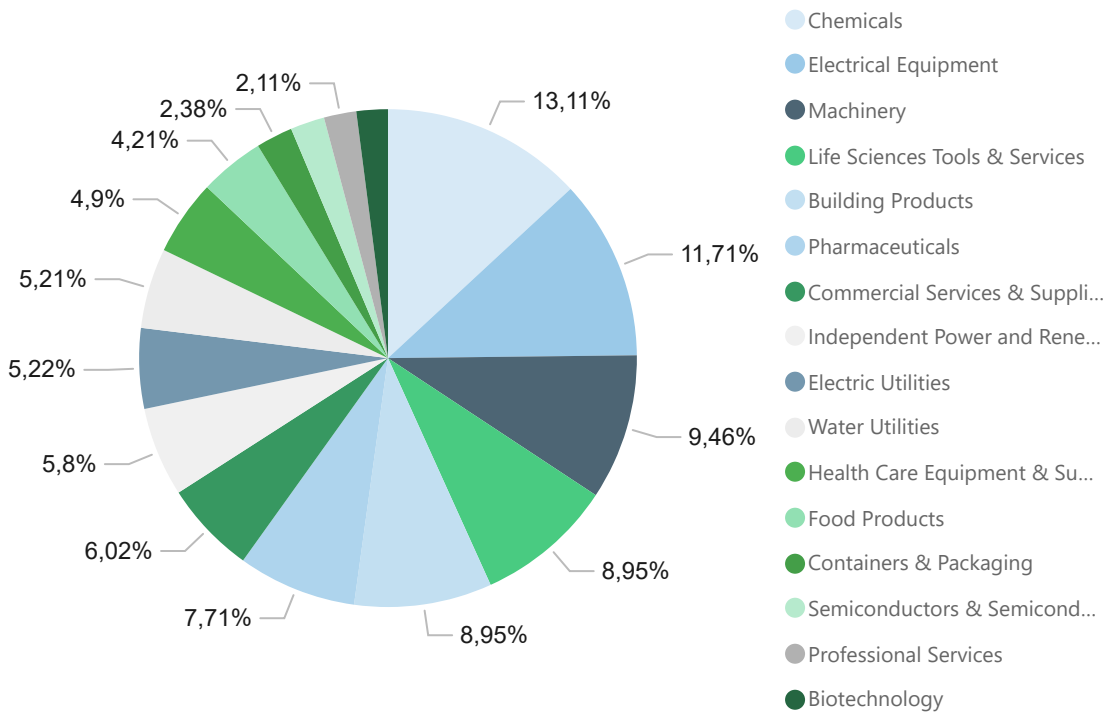
Thema Allocatie Impact Portefeuille



De 11 Impact thema's van het ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds zijn gebaseerd op 10 thema's uit de 'Impact Investing Market Map' van de UNPRI aangevuld met een 11de thema voor de "Circulaire Economie". In de bovenstaande afbeelding wordt iedere belegging in het fonds toegewezen aan het primaire thema waarop meetbare en positieve impact wordt gerealiseerd.

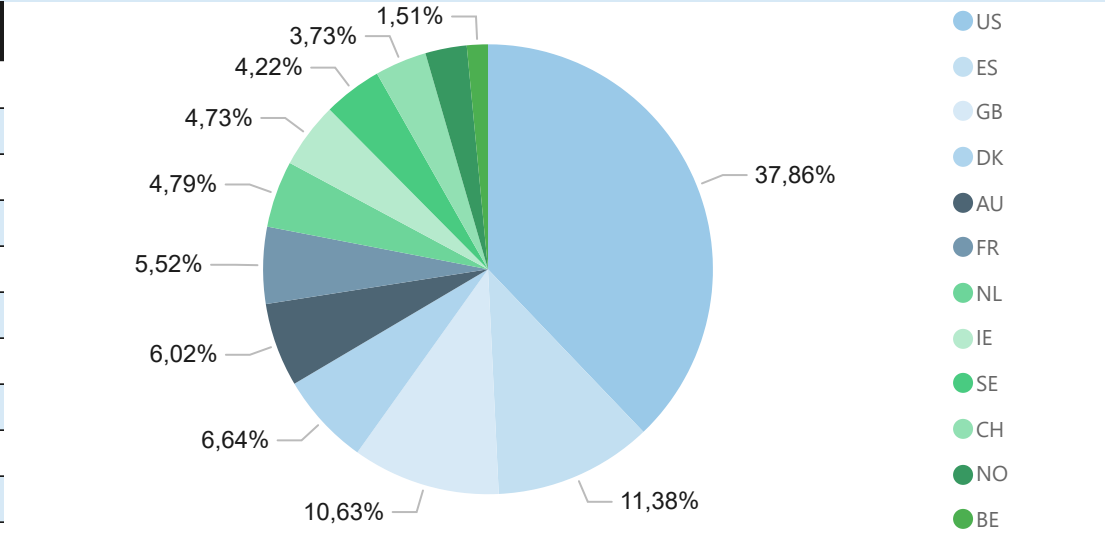
Sectorverdeling

Sector	Marktwaaarde
Chemicals	55.796.251
Electrical Equipment	49.864.289
Machinery	40.261.837
Life Sciences Tools & Services	38.121.506
Building Products	38.099.282
Pharmaceuticals	32.833.863
Commercial Services & Supplies	25.638.272
Independent Power and Renewable Electricity Producers	24.710.335
Electric Utilities	22.225.802
Water Utilities	22.163.549
Health Care Equipment & Supplies	20.839.195
Food Products	17.917.231
Containers & Packaging	10.143.775
Semiconductors & Semiconductor Equipment	9.447.844
Professional Services	8.968.331
Biotechnology	8.671.734



Landenverdeling

Zone	Landen	Marktwaaarde
NORTHERN AMERICA	US	161.157.742
EUROPE	ES	48.447.690
EUROPE	GB	45.245.775
EUROPE	DK	28.253.957
PACIFICS	AU	25.638.272
EUROPE	FR	23.478.206
EUROPE	NL	20.407.475
EUROPE	IE	20.141.042
EUROPE	SE	17.958.240
EUROPE	CH	15.859.471
EUROPE	NO	12.684.134
EUROPE	BE	6.431.093



Performance

Het ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds (Aandelenklasse B) behaalde in augustus een rendement van -0,09%, waarmee het jaarrendement uitkomt op −5,54%.

Aandelenbeleggers kenden ondanks het onzekere macro-economische en geopolitieke klimaat een goede beursmaand. De stemming werd gesteund door aanhoudend positief nieuws rond kunstmatige intelligentie, terwijl ook de verwachting van verdere renteverlagingen door de Federal Reserve een ondersteunende rol speelde. Binnen de portefeuille waren Schneider Electric, EDPR en Arcadis de sterkste stijgers. Schneider profiteerde door een megadeal tussen cloudbedrijf Oracle en OpenAI, waarbij Oracle voor honderden miljarden aan AI-datacenters zal bouwen. Schneider levert modulaire en schaalbare oplossingen voor deze datacenters die de installatie versnellen en efficiënter maken. EDPR meldde in september verbeterde investeringsvooruitzichten voor Amerikaanse hernieuwbare energie, wat beleidszekerheid gaf voor beleggers na eerdere onzekerheid onder de ‘Big Beautiful Bill’. Arcadis presteerde goed nadat het management vertrouwen uitsprak in het behalen van zijn 2024-2026 doelen, wat beleggers overtuigde van duurzame winstgroei en waarderingsherstel richting sectorgenoten. De zwakst presterende posities waren DSM-Firmenich, Power Integrations en Darling Ingredients. DSM-Firmenich ondervindt nog altijd last van zwakke marktomstandigheden, met dalende vitamineprijzen, voorraadafbouw en een lagere vraag in de VS en China. Daarnaast zorgt de aanhoudende onzekerheid over de verkoop van de divisie Animal Nutrition voor neerwaarts bijgestelde winstverwachtingen. Power Integrations noteerde een lagere koers ondanks een ongewijzigde omzetverwachting, nadat onzekerheid ontstond rond het vertrek van de CFO. De koers van Darling Ingredients daalde in september, doordat de aangekondigde verkoop van 125 miljoen dollar aan productiebelastingkredieten via de Diamond Green Diesel-joint venture pas later in 2025 zal worden afgerond en afhankelijk blijft van het voldoen aan bepaalde financieringsvoorwaarden. Dit vergrootte de onzekerheid bij beleggers over de timing en zekerheid van de kasinstroom.

In september is Ball Corporation aan de portefeuille toegevoegd. Deze komt in de plaats voor de aandelen James Hardie die ontvangen zijn na de overname van Azek. Per 30 september bestond het fonds uit achtentwintig impactbedrijven, verspreid over zeven thematische aandachtsgebieden en acht Sustainable Development Goals (SDG’s).

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.

Ko van Nieuwenhuijzen Fondsmanager M +31 (0) 6 3043 2364 ko.van.nieuwenhuijzen@asr.nl	Marjolein Meulenstein ESG M +31 (0) 6 3044 6433 marjolein.meulenstein@asr.nl	Eric Pouwels Relatiebeheerder M +31 (0) 6 2329 3796 eric.pouwels@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 [prospectus](#) voordat u een beleggingsbeslissing neemt. In het prospectus 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.