

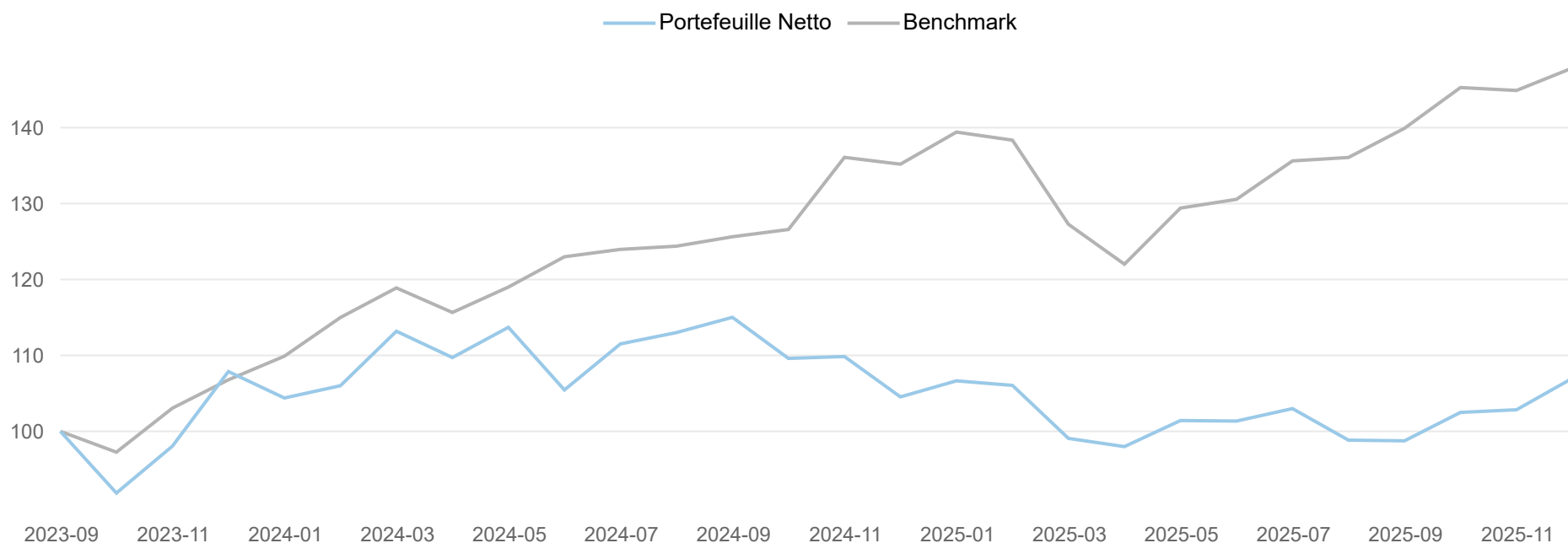
ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds klasse B

Rapportage per februari 2026

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 milieuvuiling, 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	3,51%	1,50%
3 maanden	4,04%	2,05%
6 maanden	8,25%	8,66%
1 jaar	0,89%	6,87%
3 jaar *	0,00%	0,00%
5 jaar *	0,00%	0,00%
year to date	5,12%	2,44%
sinds start *	2,83%	17,55%

* geannualiseerd

Kerngegevens

Totale marktwaarde fonds x 1.000	€ 493.380
Totale marktwaarde fondsklasse x 1.000	€ 26.560
Net asset value	€ 53,03
Aantal uitstaande aandelen	500.805
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)	11,72%
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

Belang	%
GSK PLC	7,98%
Brambles Ltd	5,70%
Schneider Electric SE	5,62%
Iberdrola SA	5,61%
Orsted AS	5,61%

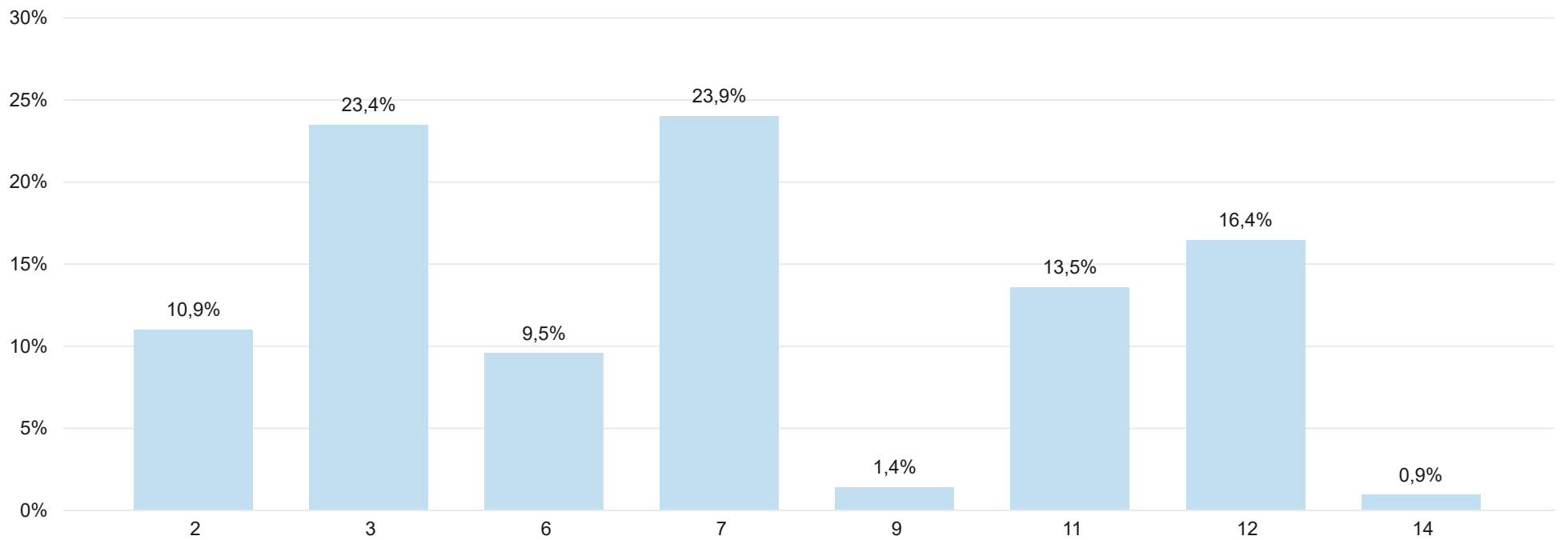
Top 5 Hoogste Rendement

Belang	%
Ball Corp	18,94
Darling Ingredients Inc	17,31
GSK PLC	16,73
Kingspan Group PLC	14,76
Brambles Ltd	14,76

Top 5 Laagste Rendement

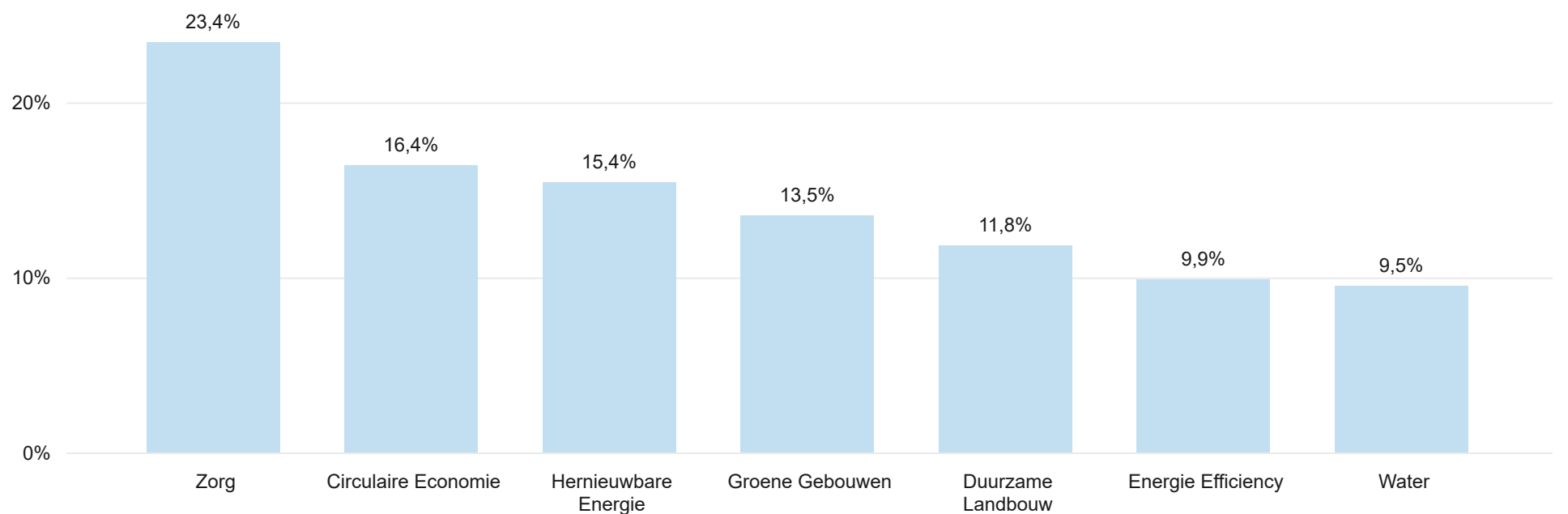
Belang	%
Biotallys NV	-20,97
Arcadis NV	-20,89
Alfen N.V.	-19,73
Boston Scientific Corp	-17,21
Kingfish Co NV/The	-8,76

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.

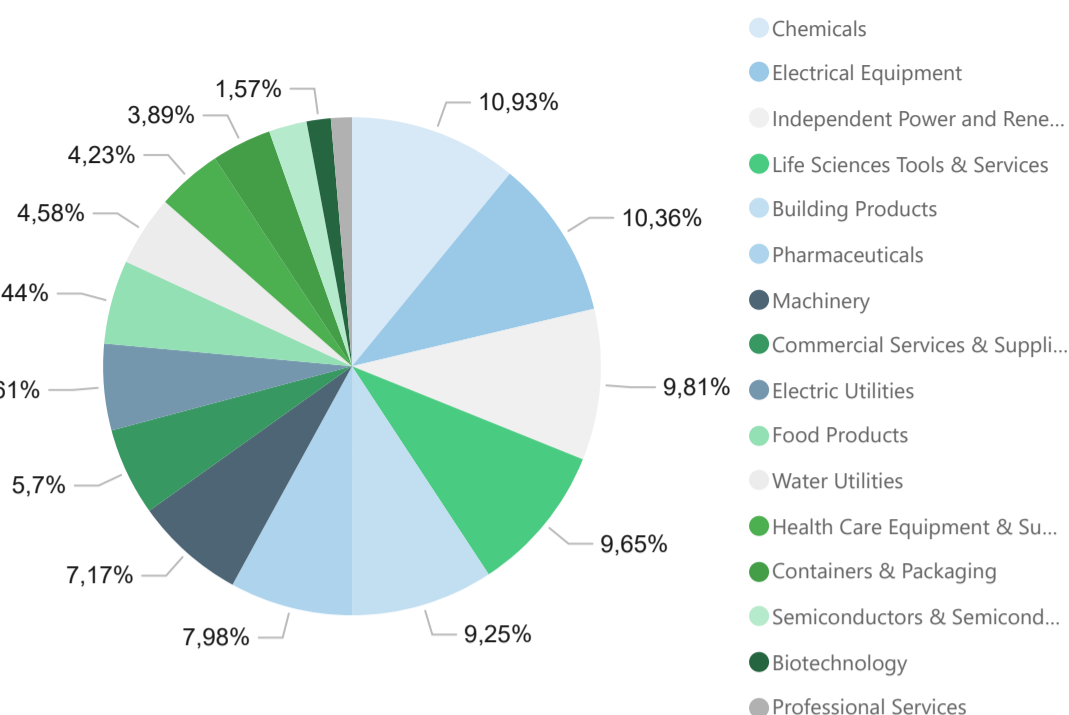
Thema Allocatie Impact Portefeuille



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.

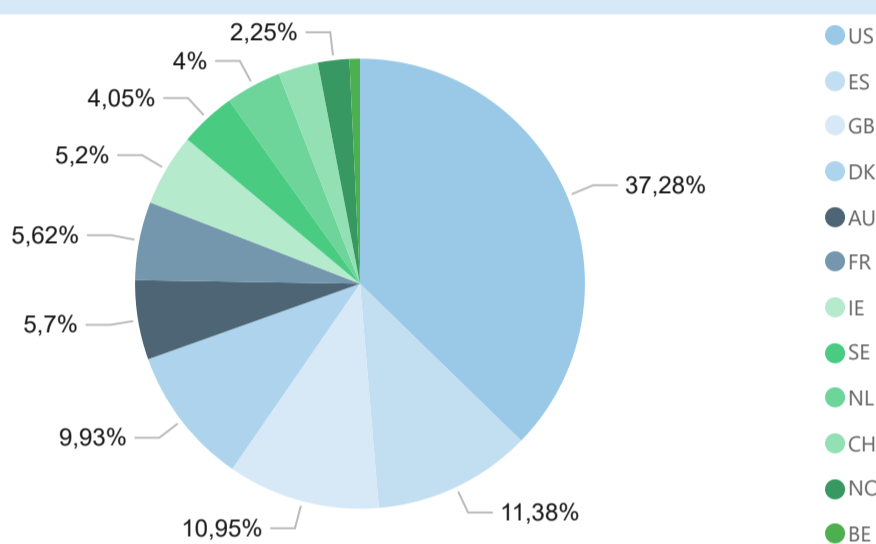
Sectorverdeling

Sector	Marktwaarde
Chemicals	53.425.653
Electrical Equipment	50.649.120
Independent Power and Renewable Electricity Producers	47.952.781
Life Sciences Tools & Services	47.162.609
Building Products	45.204.956
Pharmaceuticals	39.014.993
Machinery	35.065.102
Commercial Services & Supplies	27.874.040
Electric Utilities	27.424.751
Food Products	26.591.801
Water Utilities	22.409.062
Health Care Equipment & Supplies	20.702.567
Containers & Packaging	19.026.724
Semiconductors & Semiconductor Equipment	12.051.797
Biotechnology	7.664.251
Professional Services	6.648.404



Landenverdeling

Zone	Landen	Marktwaarde
NORTHERN AMERICA	US	182.270.455
EUROPE	ES	55.628.172
EUROPE	GB	53.552.002
EUROPE	DK	48.556.249
PACIFICS	AU	27.874.040
EUROPE	FR	27.498.446
EUROPE	IE	25.427.814
EUROPE	SE	19.777.143
EUROPE	NL	19.541.342
EUROPE	CH	14.071.097
EUROPE	NO	10.996.943
EUROPE	BE	3.674.910



Performance

Het ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds (aandelenklasse B) realiseerde in februari een rendement van 3,51%, waarmee het jaarendement uitkomt op 5,12%.

De aandelenmarkten lieten in februari een gemengd beeld zien. De opwaartse trend werd voortgezet, maar regionale verschillen waren duidelijk aanwezig. Opkomende markten en Azië presteerden sterk, terwijl de VS achterbleef door zwakte in technologieaandelen. Er vond een duidelijke rotatie plaats weg van groeiaandelen richting meer defensieve sectoren, zoals nutsbedrijven en consumentengoederen, mede gedreven door toenemende zorgen over de impact van AI op bedrijfsmodellen. Europese aandelen deden het relatief goed, ondersteund door verbeterende macro-economische signalen en toenemende fiscale stimulering, met het VK als positieve uitschieter. Op macro-economisch vlak namen de zorgen over stagflatie in de VS toe door tegenvallende groei en aanhoudende inflatiedruk, terwijl Europa juist tekenen van herstel liet zien.

Binnen de portefeuille waren Ball Corporation, Darling Ingredients en GSK de grootste stijgers. De koers van Ball Corporation steeg door sterke resultaten en een overtuigende guidance. Daarnaast waren dit soort bedrijven populair bij beleggers vanwege de marktbrede rotatie richting defensieve en 'real asset'-bedrijven. Hiervan profiteerde ook Darling Ingredients. Begin februari rapporteerde GSK solide resultaten en gaf een duidelijke guidance van ongeveer 7-9% winstgroei per aandeel. Dit versterkte het vertrouwen dat de "nieuwe strategie" – focus op vaccins, oncology en specialty meds – begint te werken. Tegelijkertijd werd het aandeleninkoopprogramma opgevoerd en werd een dividendverhoging aangekondigd.

De zwakste posities binnen de portefeuille waren Biotals, Arcadis en Alfen. Biotals kondigde een strategische heroriëntatie aan, waarbij het bedrijf zijn middelen sterker richt op de belangrijkste programma's en de organisatie efficiënter inricht. Daarnaast voert het bedrijf gesprekken met investeerders over mogelijke financieringsopties ter ondersteuning van de aangescherpte portfolio. De koers van Arcadis stond onder druk door teleurstellende resultaten in het vierde kwartaal en een tegenvallend vooruitzicht voor 2026. Alfen rapporteerde de jaarresultaten over 2025, waarbij de omzet met ruim 10% daalde ten opzichte van 2024 en de Adjusted EBITDA eveneens achterbleef bij de verwachtingen. De marges stonden onder druk, vooral door tegenvallende prestaties in belangrijke segmenten zoals EV-laadpunten, wat beleggers zorgen baarde over de winstpotentie. Concurrentiedruk speelde hierin een belangrijke rol. Ook daalde de omzet in de divisie voor toepassingen voor het elektriciteitsnet, als gevolg van problemen bij netbeheerders, zoals personeelstekorten. In februari zijn geen wijzigingen in de portefeuille doorgevoerd. Per 28 februari 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.