

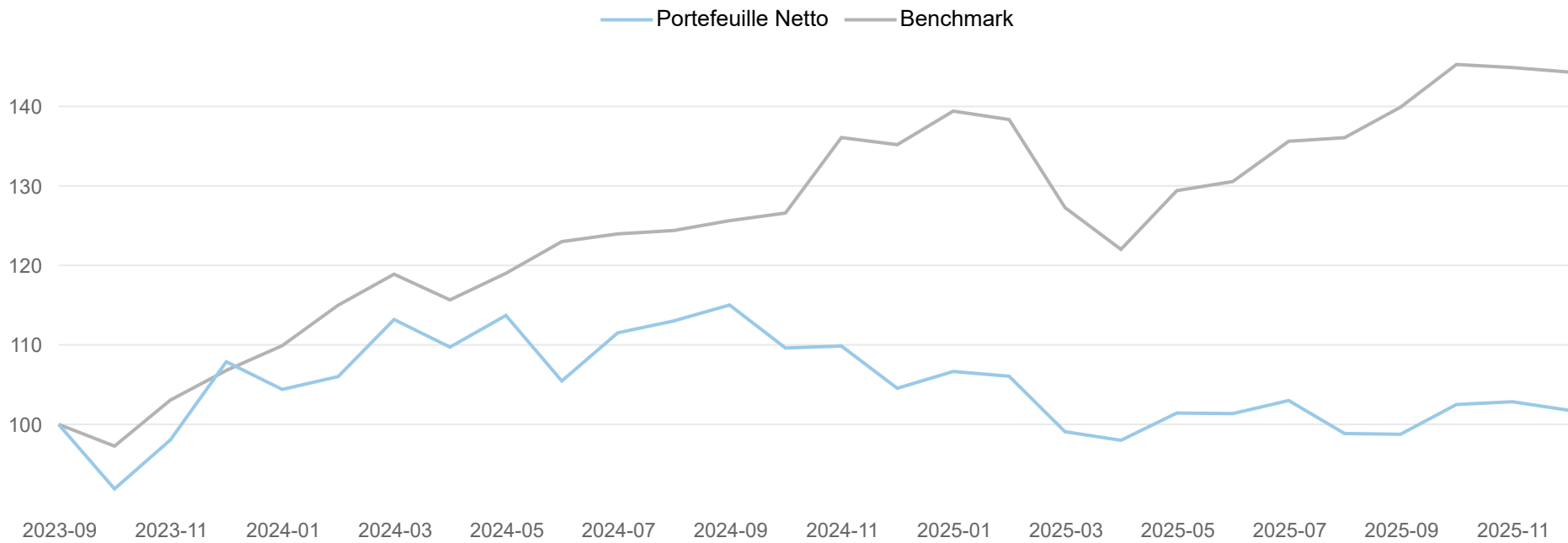
ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds klasse B

Rapportage per december 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	-1,03%	-0,38%
3 maanden	3,07%	3,17%
6 maanden	0,42%	10,56%
1 jaar	-2,64%	6,77%
3 jaar *	0,00%	0,00%
5 jaar *	0,00%	0,00%
year to date	-2,64%	6,77%
sinds start *	0,78%	17,63%

* geannualiseerd

Kerngegevens

Totale marktwaarde fonds x 1.000	€ 463.078
Totale marktwaarde fondsklasse x 1.000	€ 25.255
Net asset value	€ 50,45
Aantal uitstaande aandelen	500.616
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

	%
GSK PLC	7,06%
Iberdrola SA	5,48%
Acuity Inc	5,47%
Illumina Inc	5,42%
Brambles Ltd	5,19%

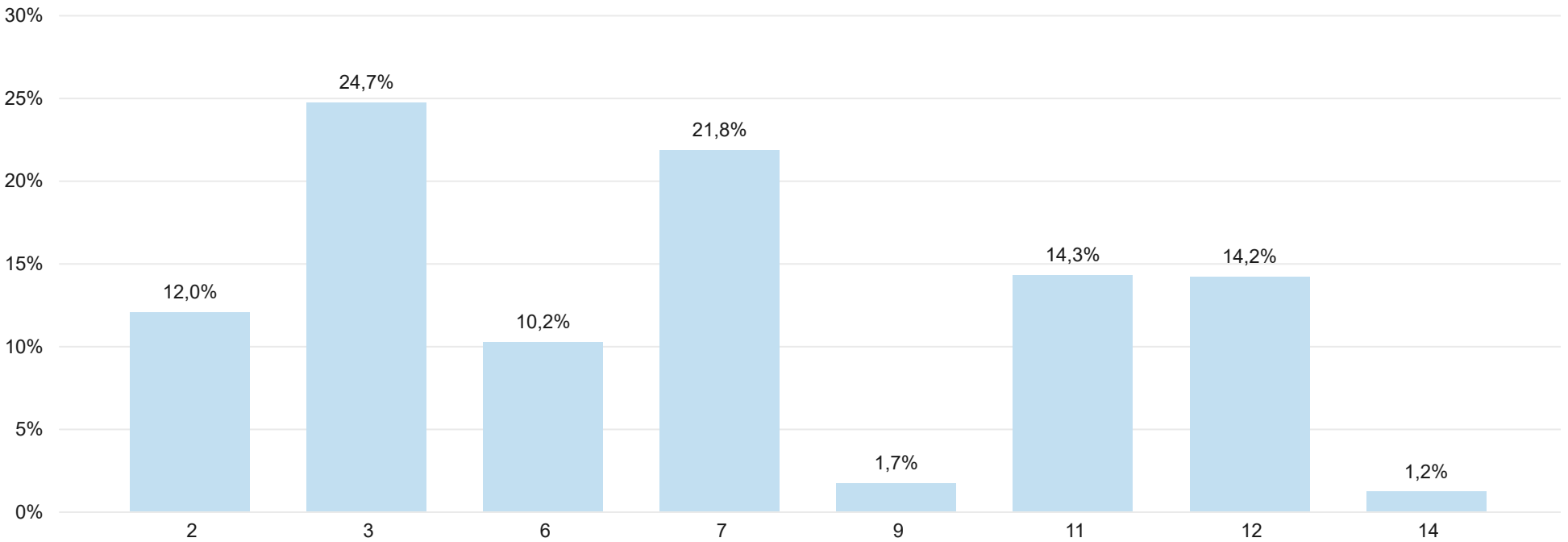
Top 5 Hoogste Rendement

	%
Kingfish Co NV/The	20,44
TOMRA Systems ASA	7,70
Ball Corp	6,11
EDP Renovaveis SA	4,97
Power Integrations Inc	4,52

Top 5 Laagste Rendement

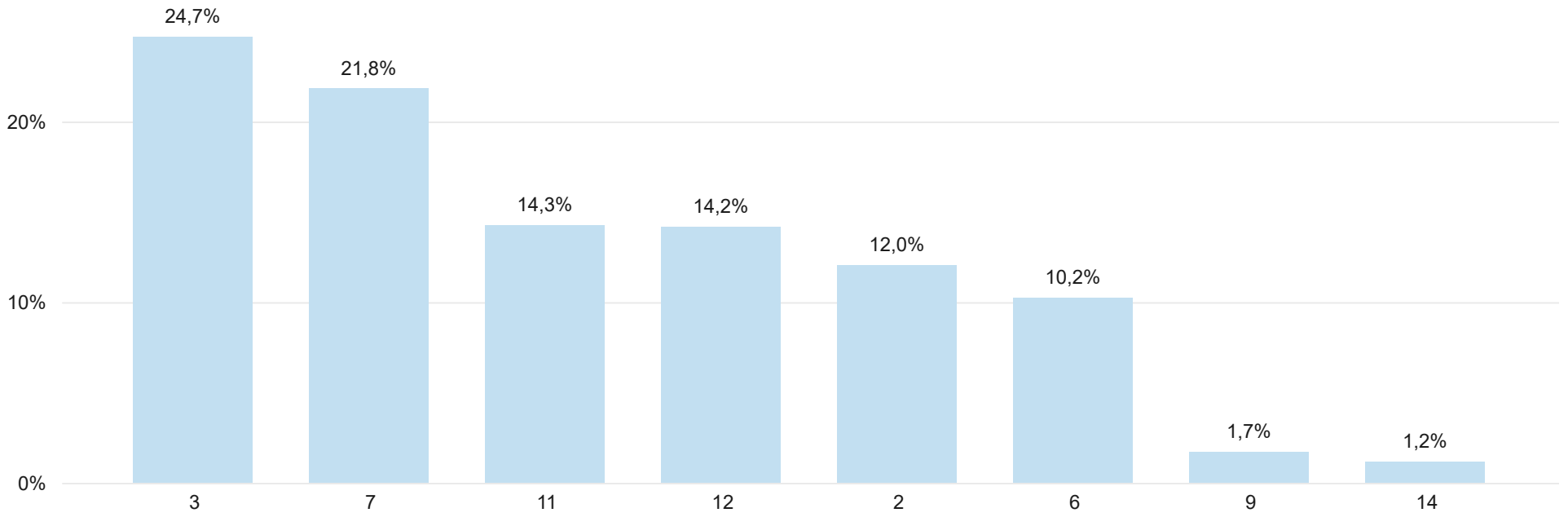
	%
Biotals NV	-26,42
Orsted AS	-10,54
Boston Scientific Corp	-7,24
Arcadis NV	-6,77
Xylem Inc/NY	-4,34

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.

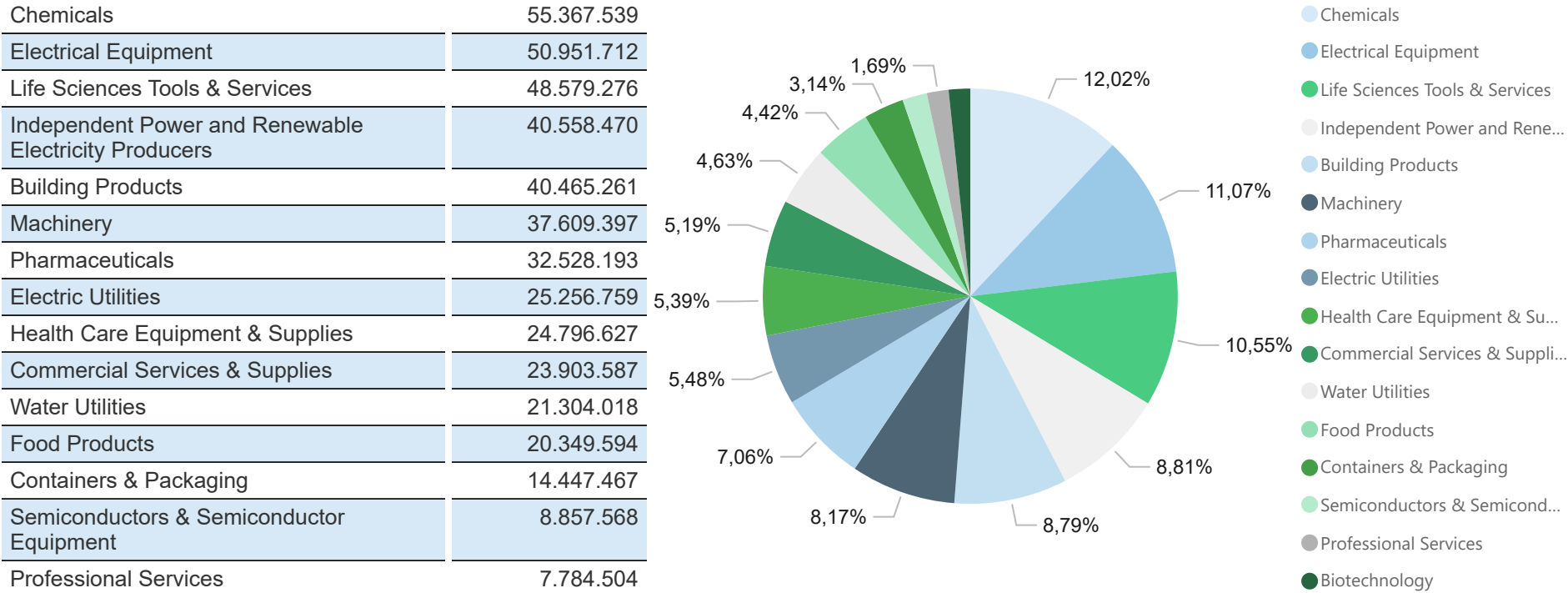
Thema Allocatie Impact Portefeuille



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.

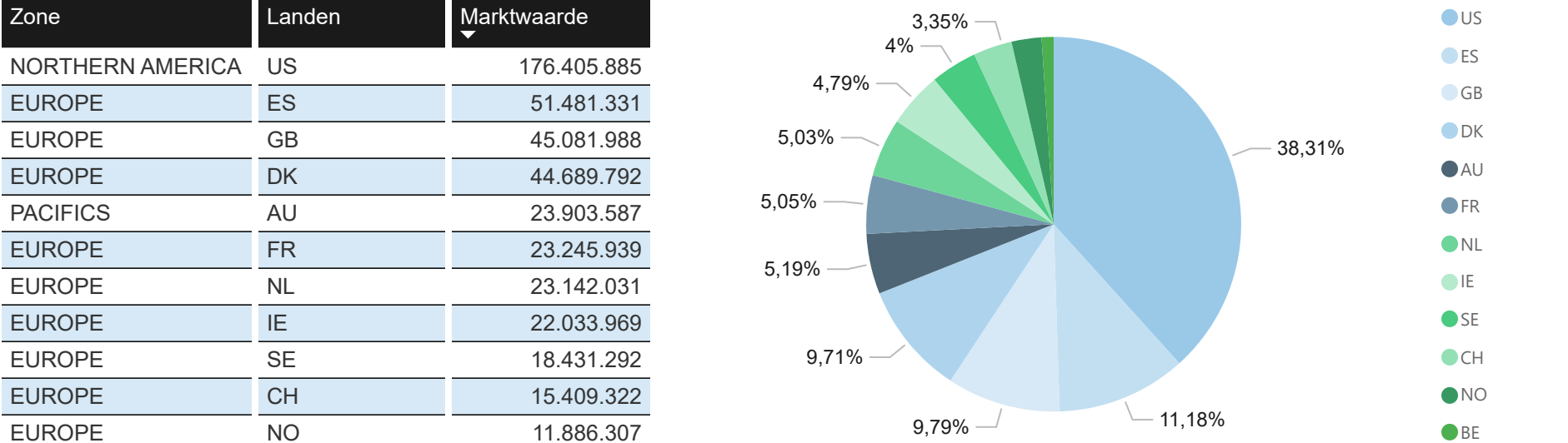
Sectorverdeling

Sector	Marktwaarde
Chemicals	55.367.539
Electrical Equipment	50.951.712
Life Sciences Tools & Services	48.579.276
Independent Power and Renewable Electricity Producers	40.558.470
Building Products	40.465.261
Machinery	37.609.397
Pharmaceuticals	32.528.193
Electric Utilities	25.256.759
Health Care Equipment & Supplies	24.796.627
Commercial Services & Supplies	23.903.587
Water Utilities	21.304.018
Food Products	20.349.594
Containers & Packaging	14.447.467
Semiconductors & Semiconductor Equipment	8.857.568
Professional Services	7.784.504
Biotechnology	7.714.721



Landenverdeling

Zone	Landen	Marktwaarde
NORTHERN AMERICA	US	176.405.885
EUROPE	ES	51.481.331
EUROPE	GB	45.081.988
EUROPE	DK	44.689.792
PACIFICS	AU	23.903.587
EUROPE	FR	23.245.939
EUROPE	NL	23.142.031
EUROPE	IE	22.033.969
EUROPE	SE	18.431.292
EUROPE	CH	15.409.322
EUROPE	NO	11.886.307
EUROPE	BE	4.763.249



Performance

Het ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds (aandelenklasse B) realiseerde in december een rendement van -1,03%, waarmee het jaarrendement uitkwam op -2,64%.

De aandelenmarkten sloten december 2025 af met een gemengd beeld. Amerikaanse aandelen daalden in lokale valuta, nadat de laatste vier handelsdagen negatief eindigden. In Europa was het sentiment daarentegen duidelijk positiever, ondanks oplopende kapitaalmarktrentes. Binnen de marktkapitalisatie was sprake van verdere verbreding: large caps verloren hun uitgesproken leiderschap, terwijl small- en midcaps relatief beter presteerden. Dit wees op een bredere marktparticipatie richting het einde van het jaar. Binnen de portefeuille waren The Kingfish Company, Tomra en Ball Corporation de grootste stijgers. De CEO van The Kingfish Company, Vincent Erenst, was oorspronkelijk van plan eind 2025 met pensioen te gaan, maar heeft ermee ingestemd nog een jaar aan te blijven (tot en met 2026) nadat de beoogde nieuwe CEO, Karl Buiks, in december 2025 onverwacht om persoonlijke redenen is teruggetreden. Hiermee werd de continuïteit in het leiderschap gewaarborgd. De koers van Tomra steeg sterk nadat een broker aangaf dat de aankomende vierdekwartaalcijfers mogelijk een keerpunt vormen. Volgens deze analyse houdt de marktconsensus onvoldoende rekening met de positieve marge-effecten van recente veranderingen bij het Noorse recyclingbedrijf. De koers van Ball Corporation, producent van aluminium verpakkingen, profiteerde van de verwachting dat het bedrijf baat heeft bij handelsbeschermende maatregelen en aanhoudende volumegroei bij producenten van consumentengoederen.

De zwakste posities binnen de portefeuille waren Biotals, Ørsted en Boston Scientific. Biotals ontving goedkeuring van het Amerikaanse Environmental Protection Agency voor zijn eerste biofungicide Evoca, een belangrijke mijlpaal voor de beleggingscasus. Desondanks daalde de koers in december. Voor Ørsted betekende het besluit van de Amerikaanse overheid om vergunningen voor meerdere offshorewindprojecten op te schorten een nieuwe tegenslag voor zijn Amerikaanse activiteiten, waaronder het Revolution Wind-project bij Rhode Island. Het aandeel Ørsted daalde daarop circa 13%, terwijl de juridische onzekerheid rond het Amerikaanse offshorewindbeleid verder toenam, ondanks signalen dat projecten mogelijk later alsnog kunnen worden hervat. Tot slot stond de koers van producent van medische technologie Boston Scientific onder druk bij gebrek aan noemenswaardige nieuwsflow.

In december zijn er geen wijzigingen in de portefeuille doorgevoerd. Per 31 december 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 verstrekke 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.