

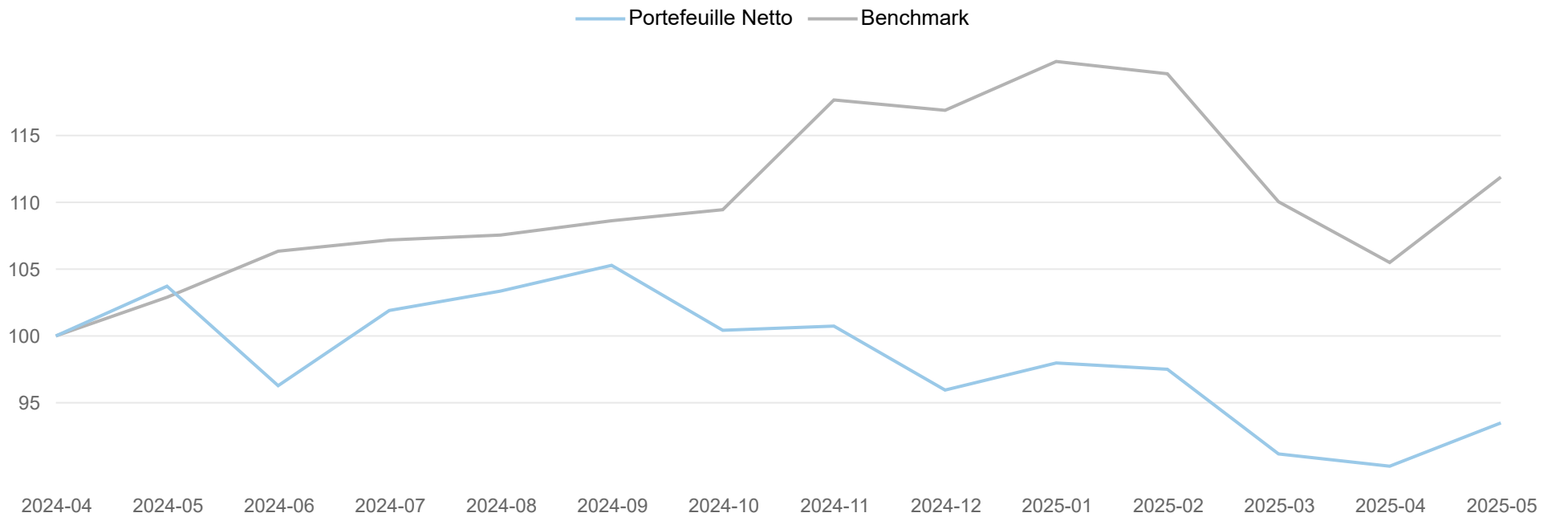
ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds klasse C

Rapportage per mei 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	3,59%	6,06%
3 maanden	-4,12%	-6,46%
6 maanden	-7,19%	-4,91%
1 jaar	-9,86%	8,74%
3 jaar *	0,00%	0,00%
5 jaar *	0,00%	0,00%
year to date	-2,56%	-4,28%
sinds start *	-6,02%	10,91%

* geannualiseerd

Kerngegevens

Totale marktwaarde fonds x 1.000	€ 423.325
Totale marktwaarde fondsklasse x 1.000	€ 398.199
Net asset value	€ 46,18
Aantal uitstaande aandelen	8.622.498
Aantal holdings portefeuille	30
Standaarddeviatie (ex ante)	13,53
Datum van oprichting	1-4-2024
Rendementberekening fondsklasse vanaf	30-4-2024
Fondsmanager	Ko van Nieuwenhuijzen, Stan Beckers
Aandelenklasse	Shareclass C
Instapvergoeding (actueel)	0,20%
Uitstapvergoeding (actueel)	0,20%
Beheerkosten	0,00%
Servicekosten	0,00%
Lopende kosten factor	0,00%
Referentie Benchmark	MSCI World Net Total Return EUR Index
SFDR Classificatie	Artikel 9
ISIN	NL0015001FE8

Top 5 Grootste Belangen

	%
GSK PLC	7,86%
Iberdrola SA	5,94%
Novonesis Novozymes B	5,52%
Brambles Ltd	5,50%
American Water Works Co Inc	5,17%

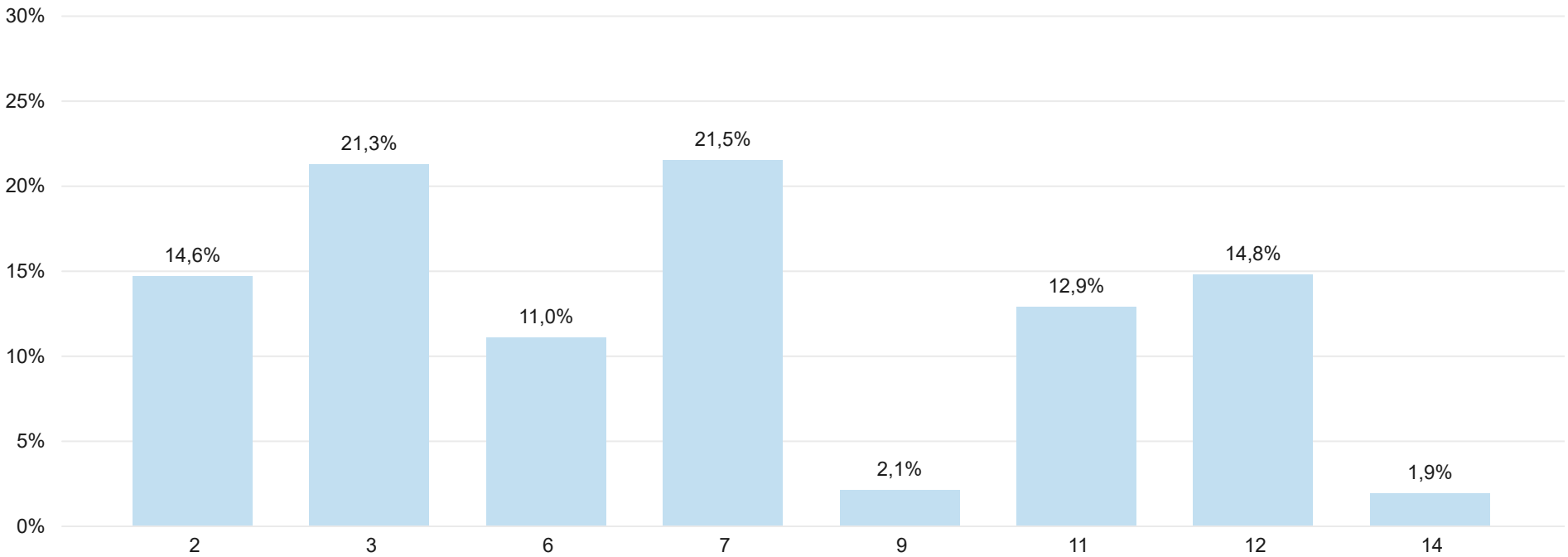
Top 5 Hoogste Rendement

	%
SolarEdge Technologies Inc	46,17
TPI Composites Inc	31,42
NX Filtration NV	20,56
Biotalys NV	14,33
Grifols SA	14,18

Top 5 Laagste Rendement

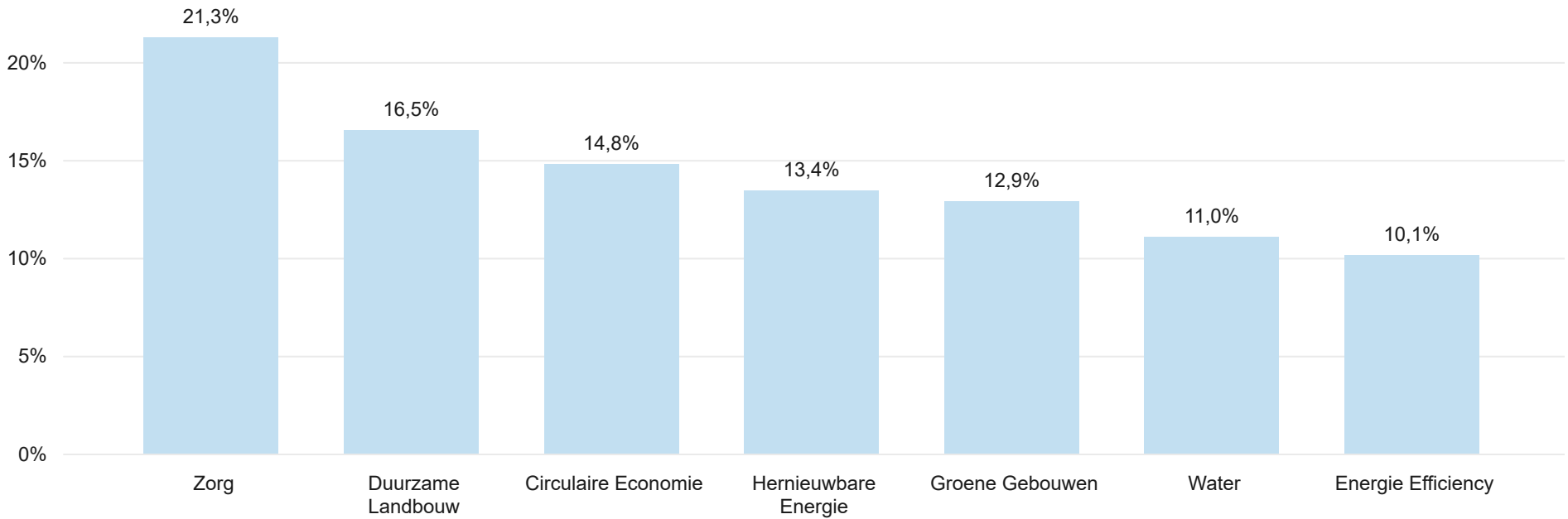
	%
Alfen N.V.	-25,91
Kingfish Co NV/The	-8,12
Danaher Corp	-4,61
TOMRA Systems ASA	-3,32
Darling Ingredients Inc	-3,07

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.

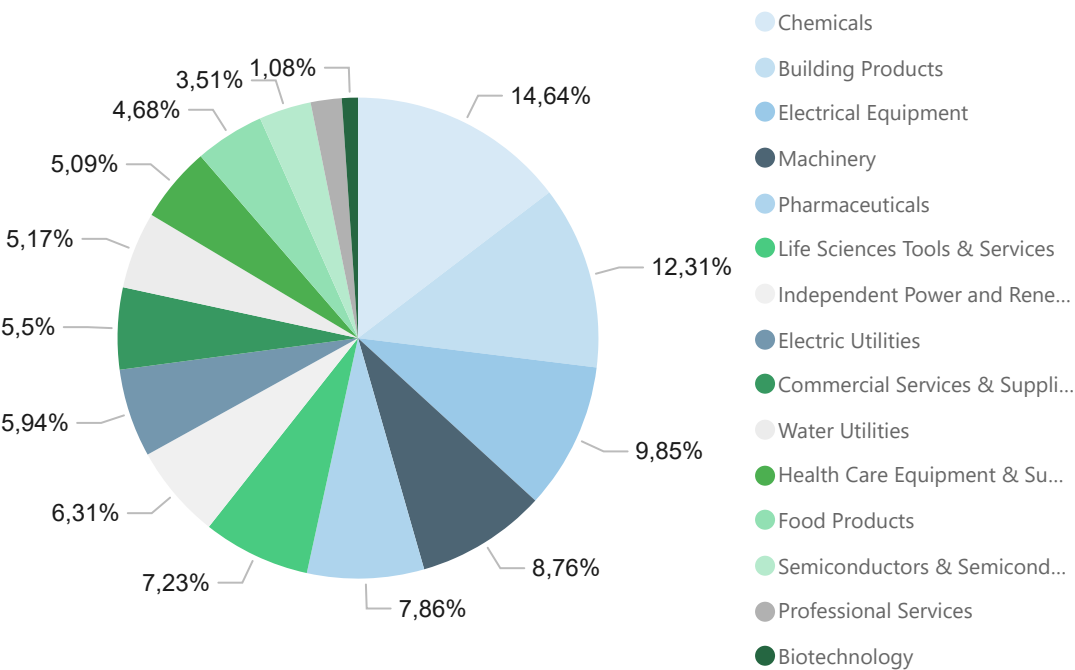
Thema Allocatie Impact Portefeuille



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.

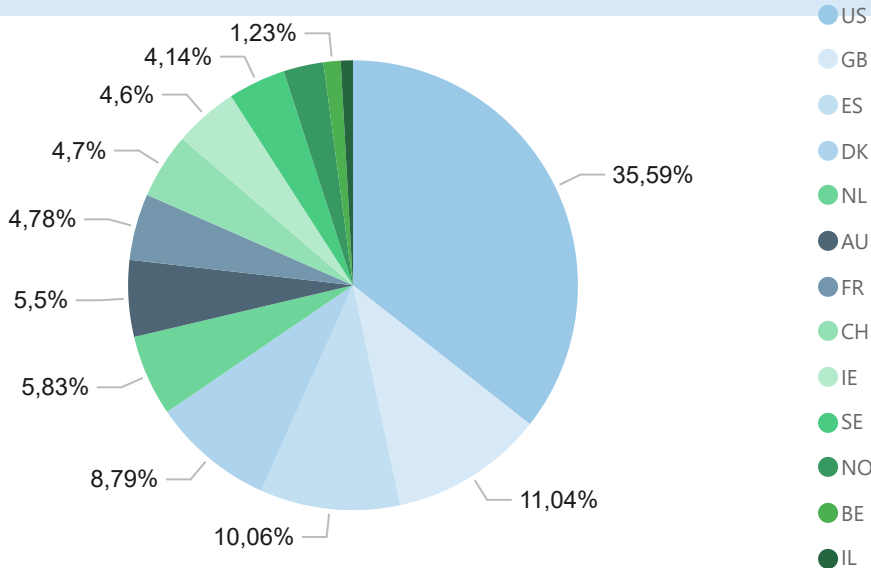
Sectorverdeling

Sector	Marktwaaarde
Chemicals	61.497.040
Building Products	51.728.955
Electrical Equipment	41.388.503
Machinery	36.789.599
Pharmaceuticals	33.013.334
Life Sciences Tools & Services	30.363.620
Independent Power and Renewable Electricity Producers	26.506.300
Electric Utilities	24.962.769
Commercial Services & Supplies	23.094.824
Water Utilities	21.713.179
Health Care Equipment & Supplies	21.372.102
Food Products	19.657.560
Semiconductors & Semiconductor Equipment	14.735.908
Professional Services	8.761.449
Biotechnology	4.530.107



Landenverdeling

Zone	Landen	Marktwaaarde
NORTHERN AMERICA	US	149.522.569
EUROPE	GB	46.378.385
EUROPE	ES	42.257.695
EUROPE	DK	36.932.517
EUROPE	NL	24.483.493
PACIFICS	AU	23.094.824
EUROPE	FR	20.075.560
EUROPE	CH	19.753.677
EUROPE	IE	19.307.389
EUROPE	SE	17.372.751
EUROPE	NO	12.083.997
EUROPE	BE	5.187.277
ASIA	IL	3.665.119



Performance

Na de volatiliteit in april keerde in mei de rust terug op de financiële markten. Vooral wereldwijde aandelenbeurzen lieten hogere koersen zien. Naarmate duidelijk werd dat de door Trump ingevoerde handelstarieven minder streng zouden uitpakken dan aanvankelijk gedacht, herstelden de aandelenmarkten zich gedeeltelijk. Dit herstel zette in mei door, waardoor de verliezen als gevolg van ‘Liberation Day’ inmiddels meer dan zijn goedge maakt. Het ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds (Aandelenklasse C) behaalde in mei een positief rendement van 3,59%. Sinds de start van het jaar bedraagt het rendement -2,56%.

Binnen de portefeuille presteerden SolarEdge, TPI Composites en NX Filtration het sterkst. De koers van SolarEdge, die in april nog onder druk stond door oplopende handelsspanningen, herstelde in mei doordat het bedrijf een sterker dan verwachte omzetverwachting gaf – een teken van voortgang in hun eerder aangekondigde financiële herstelplan. De koers van windturbinebladenfabrikant TPI Composites steeg nadat het bedrijf aankondigde een strategische herziening te starten en begon met herstructureringen om het personeelsbestand aan te passen aan de lagere verwachte vraag. NX Filtration zette het positieve koersverloop voort na de Capital Markets Day in april, waar het positieve doelstellingen voor de middellange termijn presenteerde.

De zwakst presterende posities waren Alfen, Kingfish en Danaher. Alfen behoorde in april nog tot de best presterende fondsen, maar daalde in mei na een winstwaarschuwing. De jaaromzet zal dit jaar lager uitvallen dan eerder werd verwacht, voornamelijk door tegenvallende resultaten in de divisie die laadpalen voor elektrische auto's produceert. Kingfish was afgelopen maand de grootste stijger na sterke jaarcijfers, maar in mei zakte de koers iets terug. De koers van Danaher staat, net als die van andere bedrijven in de gezondheidszorgsector, onder druk door aanhoudende zorgen over de impact van bezuinigingen van Donald Trump op de National Institutes of Health (NIH). Deze bezuinigingen zouden leiden tot minder vraag naar Danahers onderzoeksapparatuur en verbruiksgoederen vanuit gesubsidieerde instellingen.

Gedurende de maand mei zijn er geen wijzigingen in de portefeuille aangebracht. Per 31 mei bestond het fonds uit dertig impactbedrijven, verdeeld 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 & Selectie 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 (030) 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.