

ASR Duurzaam Wereldwijd Aandelen Fonds klasse B (unhedged)

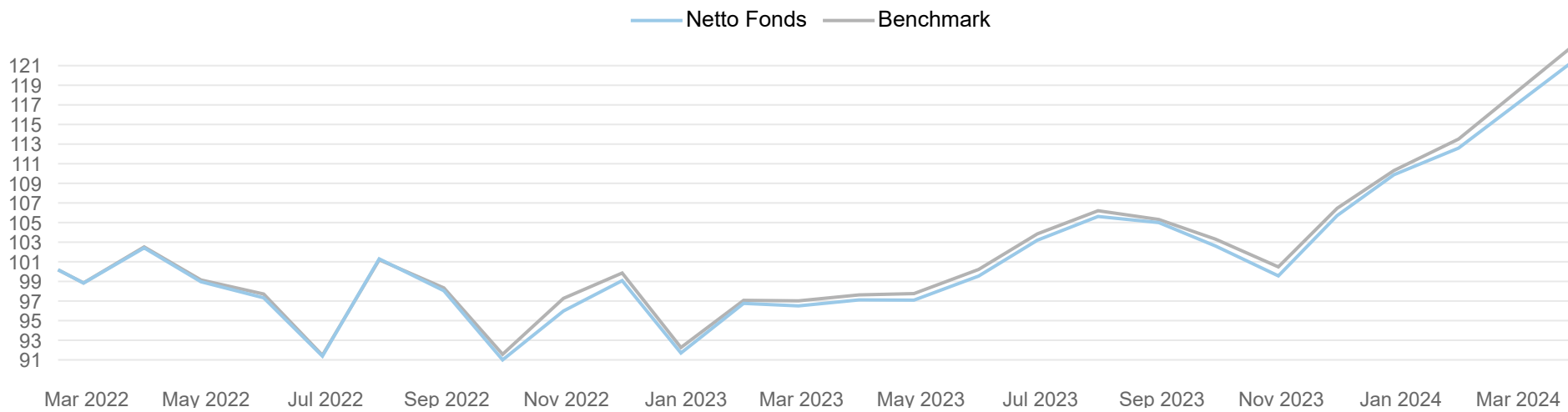
Rapportage per maart 2024

α.s.r.
de nederlandse
vermogens
beheerders

Beleggingsstrategie

Het ASR Duurzaam Wereldwijd Aandelen Fonds belegt in een gespreide portefeuille van grote en middelgrote bedrijven die genoteerd zijn in ontwikkelde landen. Het Fonds is geclassificeerd voor Artikel 8 van de Transparantieverordening als fonds dat milieu en sociale kenmerken bevordert. De beleggingsstrategie van het Fonds is gebaseerd op de gedachte dat bedrijven met een hoog kwaliteitskarakter, waarbij duurzaamheid en stewardship in de managementstrategie verankerd zijn, op de lange termijn meer economische en maatschappelijke waarde opleveren voor aandeelhouders en de wereld waarin we leven. Het Fonds streeft naar het beleggingsdoel om met een beperkte afwijking op lange termijn een beter rendement te behalen dan de MSCI World Net Total Return EUR Index tegen een lager risico. Tegelijkertijd streeft het Fonds 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, rekening houdend met het beleggingsdoel en de restricties van het Fonds. Het Fonds heeft in alle gevallen een substantieel lagere gewogen gemiddelde CO2-intensiteit dan de brede marktindex. Hiermee promoot het Fonds de afspraken uit het Parijs Akkoord om de wereldwijde temperatuurstijging onder de 2 graden Celsius te houden en te streven naar een maximaal 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	3,11%	3,39%	-0,28%
3 maanden	10,35%	11,33%	-0,99%
6 maanden	18,18%	18,89%	-0,71%
1 jaar	24,87%	25,82%	-0,95%
3 jaar *	0,00%	0,00%	0,00%
5 jaar *	0,00%	0,00%	0,00%
year to date	10,35%	11,33%	-0,99%
sinds start *	9,43%	10,10%	-0,66%

* geannualiseerd

Kerngegevens

Totale marktwaarde fonds x 1.000	€ 1.977.000
Totale marktwaarde fondsklasse x 1.000	€ 610.985
Net asset value	€ 18,67
Datum van oprichting	15-02-2022
Rendementberekening fondsklasse vanaf	15-02-2022
Fondsmanager	Lars Bassie
Aantal uitstaande aandelen	32.721.288
Aantal holdings portefeuille	1.024
Aantal holdings benchmark	1.465
Standaarddeviatie (ex ante)	11,20
Tracking Error (ex ante)	0,66
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
Microsoft Corporation	4,69%
Apple Inc.	3,81%
NVIDIA Corporation	3,14%
Amazon.com, Inc.	2,80%
Alphabet Inc. Class A	1,82%
Meta Platforms Inc Class A	1,77%
JPMorgan Chase & Co.	1,23%
Eli Lilly and Company	1,23%
Broadcom Inc.	1,17%
Visa Inc. Class A	0,99%

ESG Info (onderliggend fonds)



ESG Score

Portefeuille

7,21

Benchmark

6,94



Carbon Management Score

Portefeuille

6,57

Benchmark

6,39



Groene Omzet

Portefeuille

6,28%

Benchmark

5,82%

Top 5 hoogste attributie fondsrendement (onderliggend fonds)

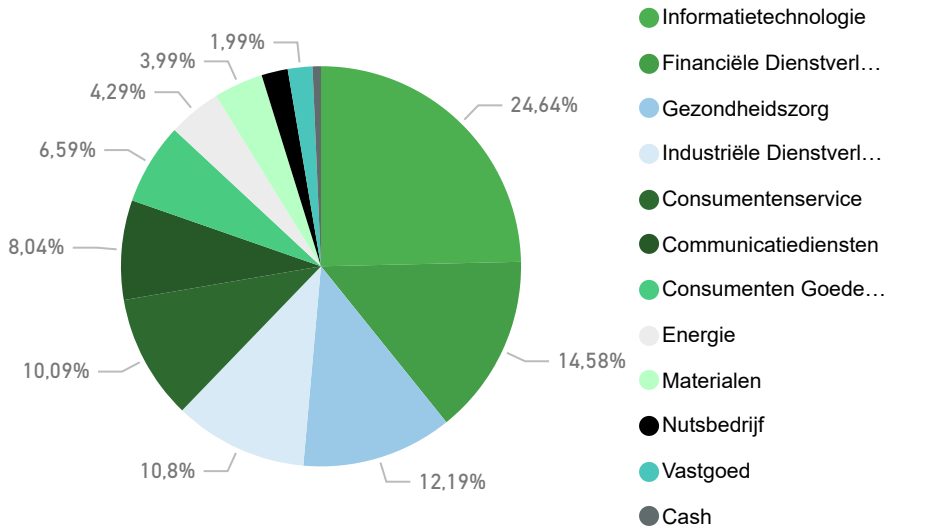
Naam	Portefeuille weging	Benchmark weging	Relatieve weging	Attributie
Tesla, Inc.	0,54%	0,77%	-0,23%	0,04%
International Flavors & Fragrances Inc.	0,35%	0,03%	0,31%	0,03%
Hasbro, Inc.	0,32%	0,01%	0,31%	0,03%
Alphabet Inc. Class A	1,82%	1,38%	0,45%	0,02%
IMCD N.V.	0,21%	0,02%	0,19%	0,02%

Top 5 laagste attributie fondsrendement (onderliggend fonds)

Naam	Portefeuille weging	Benchmark weging	Relatieve weging	Attributie
Exxon Mobil Corporation	0,00%	0,72%	-0,72%	-0,05%
NVIDIA Corporation	3,14%	3,44%	-0,29%	-0,04%
NIKE, Inc. Class B	0,43%	0,18%	0,25%	-0,04%
Adobe Inc.	0,67%	0,35%	0,32%	-0,03%
General Electric Company	0,00%	0,29%	-0,29%	-0,02%

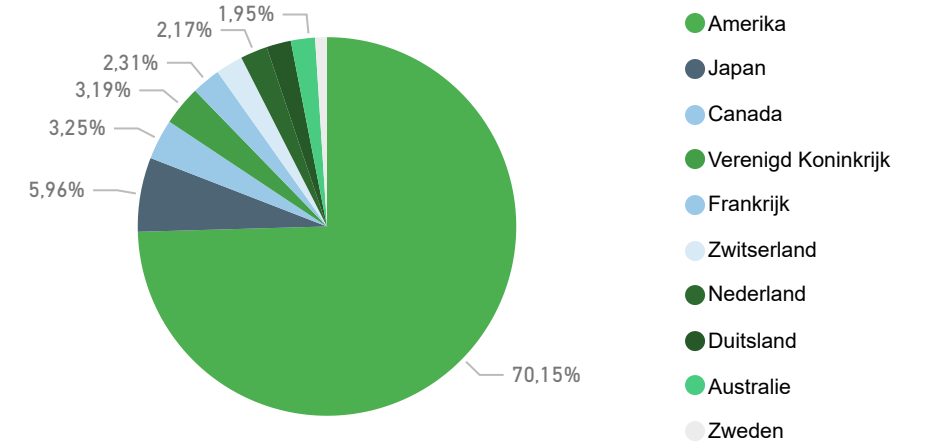
Sectorverdeling (onderliggend fonds)

Sector	% van de Portefeuille	% van de BM
Informatietechnologie	24,64%	23,68%
Financiële Dienstverlening	14,58%	15,36%
Gezondheidszorg	12,19%	12,00%
Industriële Dienstverlening	10,80%	11,22%
Consumentenservice	10,09%	10,73%
Communicatiediensten	8,04%	7,44%
Consumenten Goederen	6,59%	6,52%
Energie	4,29%	4,46%
Materialen	3,99%	3,90%
Nutsbedrijf	2,12%	2,43%
Vastgoed	1,99%	2,27%
Cash	0,68%	0,00%
Totaal	100,00%	100,00%



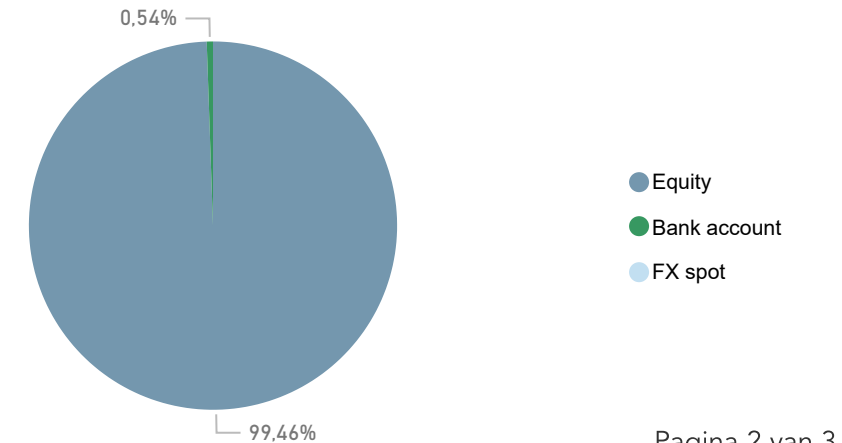
Landenverdeling Top 10 (onderliggend fonds)

Land	% van de Portefeuille	% van de BM
Amerika	70,15%	70,91%
Japan	5,96%	6,11%
Canada	3,25%	3,06%
Verenigd Koninkrijk	3,19%	3,79%
Frankrijk	2,31%	3,16%
Zwitserland	2,20%	2,44%
Nederland	2,17%	1,32%
Duitsland	1,97%	2,27%
Australie	1,95%	1,89%
Zweden	0,95%	0,80%



Portefeuille verdeling

Instrument type	% van de Portefeuille
Equity	99,46%
Bank account	0,54%
FX spot	0,00%

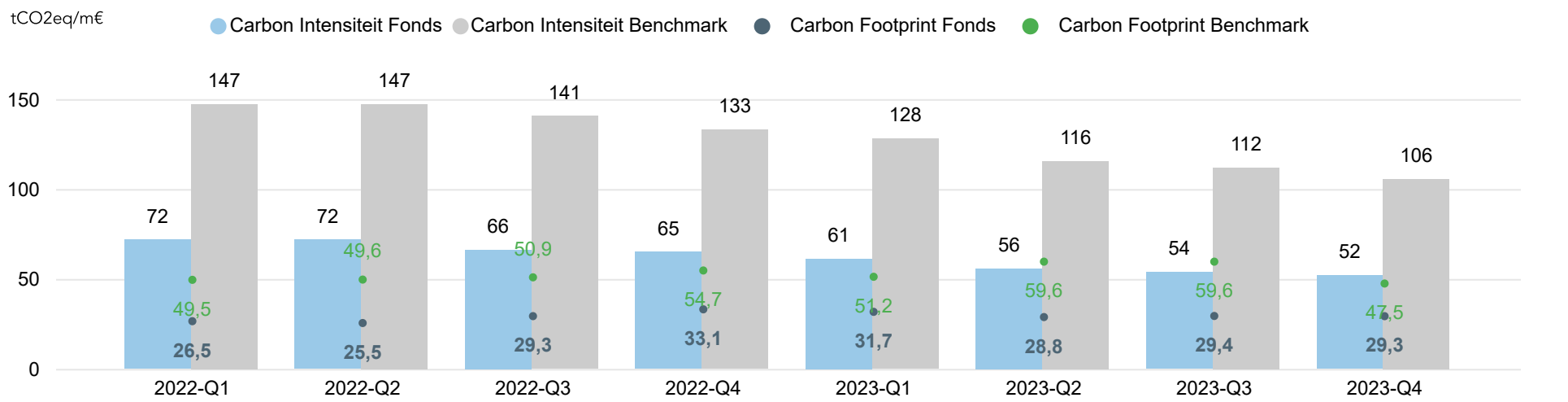


ESG

De implementatie van het ESG-beleid in de portefeuille vormt een drietrapsraket. 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 energie (>50% omzet), de gok- en tabaksindustrie, kolen, onconventionele olie en gas (>5%), elektriciteit porducite uit kolen (>20%) en schendingen van internationale conventies op het gebied van milieu, mensen- en arbeidsrechten. De tweede trap is gebaseerd op de Sustainable Development Goals (SDG's) "Climate Action" (nr 13) en "Affordable and Clean Energy" (nr 7). Op basis van de scores die ondernemingen halen op het gebied van carbon intensiteit, energie transitie en algehele ESG score wordt het gewicht van ondernemingen die minder presteren op de 2 genoemde SDG's verkleind en het belang van ondernemingen met betere scores verhoogt. Tenslotte richt de derde trap zich op positieve selectie. In de beoordeling van de kwaliteit van een onderneming is naast de concurrentiepositie, de winstgevendheid, en een gezonde balans ook van groot belang hoe een onderneming omgaat met lange termijn ESG-risico's en kansen.

Carbon footprint

In het vierde kwartaal van dit jaar is de carbon emissie per miljoen euro geïnvesteerd vermogen van de portefeuille nagenoeg onveranderd gebleven. De portefeuille wordt volgens een best-in-class methode geoptimaliseerd op basis 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 CO2-emissie genormaliseerd voor de omzet van het bedrijf. De uitstoot van de portefeuille ligt ruim onder die van de benchmark.



Actief aandeelhouderschap

Magna International is een toonaangevende wereldwijde autofabrikant en -leverancier, bekend om zijn innovatieve benadering van design, engineering en productie. Opgericht in 1957 in Canada, heeft Magna zich uitgebreid over de hele wereld met meer dan 340 productie-installaties en 89 productontwikkelings-, engineering- en verkoopcentra in 28 landen. Het bedrijf biedt een breed scala aan producten en diensten aan de automobielinindustrie, waaronder systemen voor aandrijving, zitplaatsen, carrosserie, chassis, exterieur, interieur en elektronica. Magna hebben wij geïdentificeerd als een carbon-intensief bedrijf, waar wij engagement mee voeren gedurende fase 3 van de fossiele strategie. Afgelopen maand hebben wij ons eerste engagement gesprek gevoerd en hier zijn we voornamelijk ingegaan over de ontwikkeling van elektrische auto's, de transitie naar duurzame energiebronnen en de status van de SBTi doelstellingen.

Ontwikkeling duurzaamheid

Overshoot day is de dag waarop alle grondstoffen die we in een jaar kunnen produceren reeds verbruikt zijn. Het Global Footprint Network rekent jaarlijks uit wanneer het Earth Overshoot Day is door te kijken naar hoeveel grondstoffen de aarde in één jaar kan produceren versus de ecologische voetafdruk van de bevolking. Die voetafdruk geeft aan hoeveel land en water we nodig hebben om in onze behoeften te voorzien, dus hoeveel we nodig hebben voor bijvoorbeeld voedsel, hout en vezels voor kleding. Dat wordt vergeleken met de biocapaciteit: de hoeveelheid grondstoffen die de aarde in één jaar kan produceren. Voor Nederland viel deze dag op 1 april van dit jaar. Daarmee doet Nederland het een stuk slechter dan andere Europese landen, alleen Luxemburg (20 februari), Denemarken (16 maart) en België (23 maart) doen het nog slechter. Om de Overshoot day te verlaten, of misschien zelfs helemaal te schrappen zou het realiseren van het klimaatakkoord een belangrijke stap kunnen zijn. Ook emissievrij vervoer, een plantaardig dieet en een circulaire economie dragen bij aan de verbetering van onze ecologische voetafdruk.

Performance

Maart was wederom een sterke maand voor wereldwijde aandelenmarkten. Met een stijging van 3,4% voor de index kon het zijn positieve momentum van dit jaar vasthouden. Het fonds bleef met 3,1% achter bij de index deze maand.

Aanhoudende positieve macro-economische cijfers zijn de belangrijkste reden voor optimisme waarbij de groeiverwachtingen naar boven worden bijgesteld. Wel is een duidelijke verandering zichtbaar. Waren het de IT-gerelateerde sectoren die in het begin van het jaar de beurs droegen, zijn het deze maand vooral energie-gerelateerde bedrijven die profiteren van hogere prijzen voor olie.

De relatieve performance is breed gedragen door sectoren en individuele namen, zonder daarmee echt uitschieters te zien. Zo droeg de onderwogen positie in Tesla het meest positief bij met slechts 4 bps en was het uitgesloten Exxon Mobil de belangrijkste reden voor de negatieve bijdrage.

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 & Selectie 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 (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.