

ASR Wereldwijd Aandelen Fondsklasse B
(unhedged)

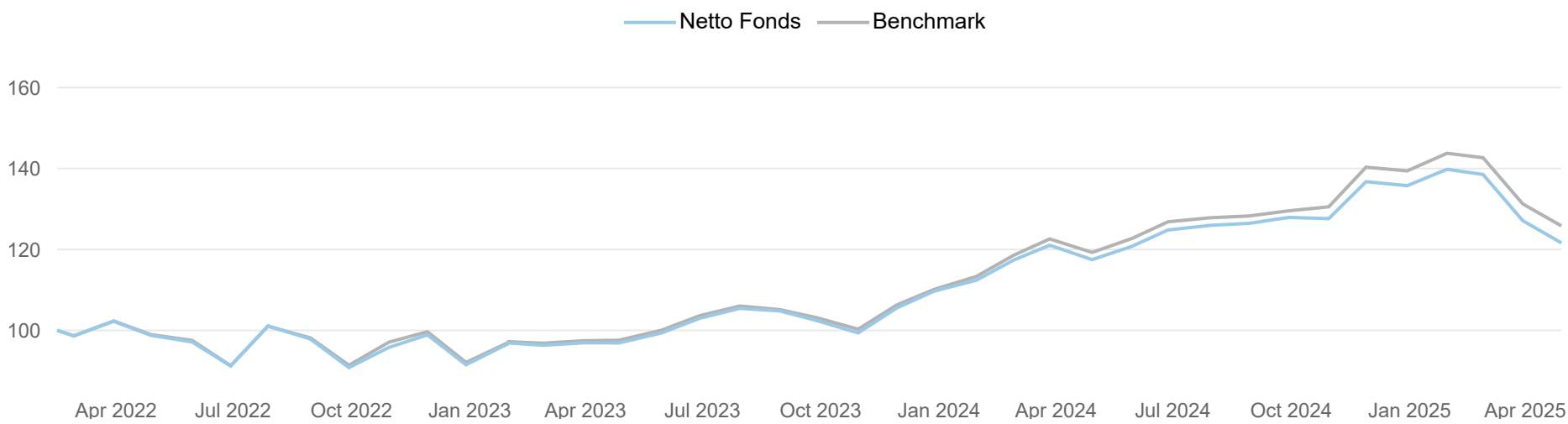
Rapportage per april 2025

a.s.r.
de nederlandse
vermogens
beheerders

Beleggingsstrategie

Het ASR Wereldwijd Aandelen Fonds heeft als beleggingsdoelstelling om op lange termijn een optimaal risico-rendementsprofiel te realiseren met een beperkte afwijking ten opzichte van de MSCI World Net Total Return EUR Index (de Benchmark), gegeven de Policy on Responsible Investments (PRI beleid). Het Fonds streeft 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. Deze doelstelling is in lijn met de doelstelling uit het Parijs Akkoord om de wereldwijde temperatuurstijging onder de 2 graden Celsius te houden en te streven naar een 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	-4,31%	-4,13%	-0,18%
3 maanden	-13,01%	-12,48%	-0,53%
6 maanden	-4,70%	-3,61%	-1,09%
1 jaar	3,52%	5,50%	-1,98%
3 jaar *	7,16%	8,32%	-1,15%
5 jaar *	0,00%	0,00%	0,00%
year to date	-10,42%	-9,74%	-0,67%
sinds start *	6,29%	7,42%	-1,13%

* geannualiseerd

Kerngegevens

Totale marktwaarde fonds x 1.000	€ 2.160.344
Totale marktwaarde fondsklasse x 1.000	€ 661.374
Net asset value	€ 18,76
Datum van oprichting	15-2-2022
Rendementberekening fondsklasse vanaf	15-2-2022
Fondsmanager	Lars Bassie
Aantal uitstaande aandelen	35.251.786
Aantal holdings portefeuille	1.029
Aantal holdings benchmark	1.352
Standaarddeviatie (ex ante)	12,40
Tracking Error (ex ante)	0,77
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	NL0015000O24

10 grootste belangen (onderliggend fonds)

Naam	% van de Portefeuille
Apple Inc.	4,44%
Microsoft Corporation	4,26%
NVIDIA Corporation	3,66%
Amazon.com, Inc.	2,80%
Meta Platforms Inc Class A	2,02%
Alphabet Inc. Class A	1,83%
Broadcom Inc.	1,51%
JPMorgan Chase & Co.	1,42%
Eli Lilly and Company	1,39%
Visa Inc. Class A	1,15%

ESG Info (onderliggend fonds)



ESG Score

Portefeuille

7,13

Benchmark

6,88



Carbon Management Score

Portefeuille

6,64

Benchmark

6,51

Top 5 hoogste attributie fondsrendement (onderliggend fonds)

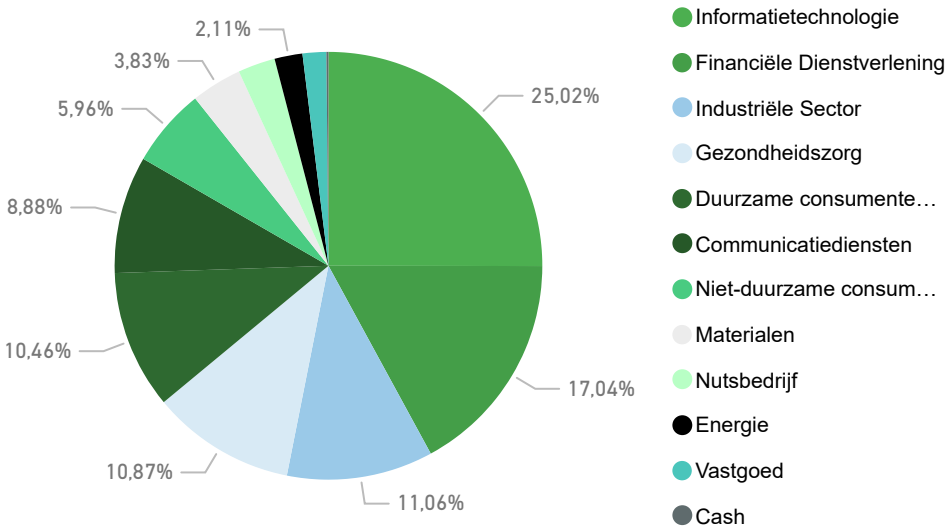
Naam	Portefeuille weging	Benchmark weging	Relatieve weging	Attributie
Exxon Mobil Corporation	0,00%	0,68%	-0,68%	0,09%
Chevron Corporation	0,00%	0,34%	-0,34%	0,08%
Toronto-Dominion Bank	0,70%	0,16%	0,54%	0,04%
Trane Technologies plc	0,48%	0,13%	0,36%	0,04%
JD Sports Fashion Plc	0,26%	0,00%	0,26%	0,04%

Top 5 laagste attributie fondsrendement (onderliggend fonds)

Naam	Portefeuille weging	Benchmark weging	Relatieve weging	Attributie
Schlumberger Limited	0,64%	0,07%	0,57%	-0,15%
Stanley Black & Decker, Inc.	0,22%	0,01%	0,21%	-0,06%
UnitedHealth Group Incorporated	0,76%	0,55%	0,21%	-0,05%
Walmart Inc.	0,00%	0,63%	-0,63%	-0,05%
Thermo Fisher Scientific Inc.	0,47%	0,24%	0,23%	-0,04%

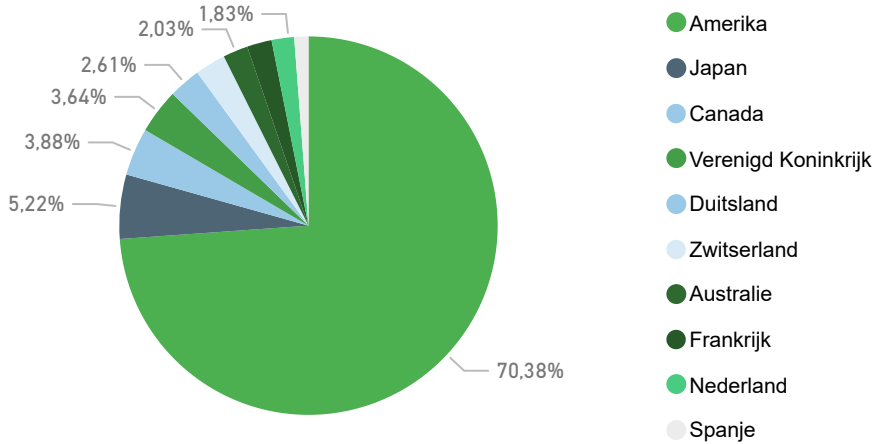
Sectorverdeling (onderliggend fonds)

Sector	% van de Portefeuille	% van de BM
Informatietechnologie	25,02%	23,86%
Financiële Dienstverlening	17,04%	17,25%
Industriële Sector	11,06%	11,25%
Gezondheidszorg	10,87%	10,82%
Duurzame consumentengoederen	10,46%	10,22%
Communicatiediensten	8,88%	8,00%
Niet-duurzame consumentengoederen	5,96%	6,64%
Materialen	3,83%	3,39%
Nutsbedrijf	2,82%	2,76%
Energie	2,11%	3,64%
Vastgoed	1,79%	2,17%
Cash	0,15%	0,00%
Totaal	100,00%	100,00%



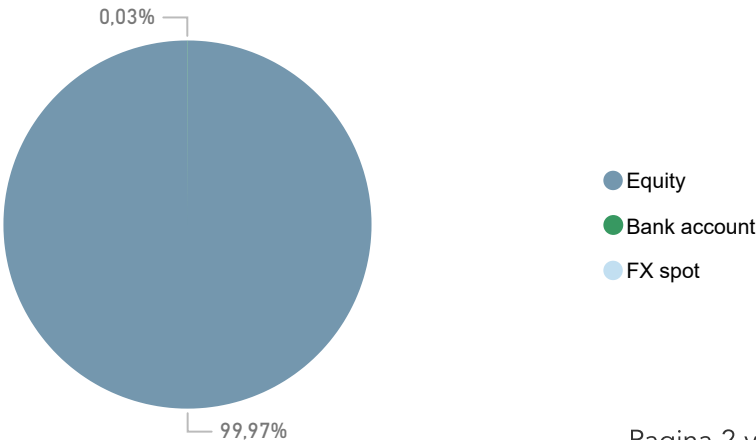
Landenverdeling Top 10 (onderliggend fonds)

Land	% van de Portefeuille	% van de BM
Amerika	70,38%	71,04%
Japan	5,22%	5,65%
Canada	3,88%	3,20%
Verenigd Koninkrijk	3,64%	3,84%
Duitsland	2,61%	2,67%
Zwitserland	2,50%	2,56%
Australie	2,03%	1,75%
Frankrijk	2,02%	2,94%
Nederland	1,83%	1,13%
Spanje	1,15%	0,82%



Portefeuille verdeling

Instrument type	% van de Portefeuille
Equity	99,97%
Bank account	0,03%
FX spot	0,00%

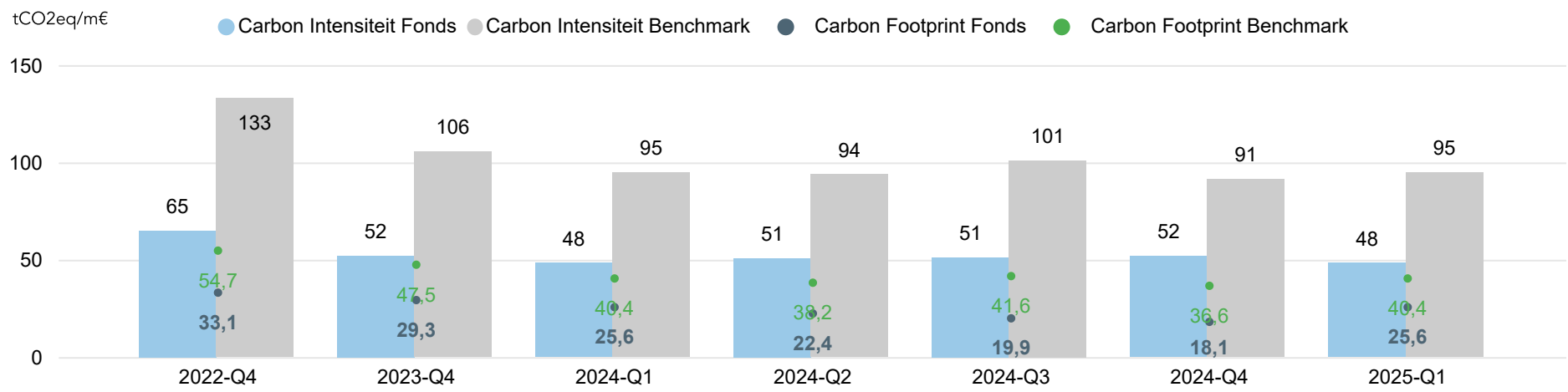


ESG

De implementatie van het ESG-beleid in de portefeuille bestaat uit twee stadia. 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- en fossiele energie, de gok- en tabaksindustrie en schendingen van internationale conventies op het gebied van mensen- en arbeidsrechten. De tweede stap is op basis van de scores die ondernemingen halen op het gebied van carbon intensiteit, energie transitie en algehele ESG score. Afhankelijk van deze scores wordt het gewicht van ondernemingen die minder presteren verkleind en het belang van ondernemingen met betere scores verhoogd.

Carbon footprint

In het eerste kwartaal van dit jaar is de carbon emissie per miljoen euro geïnvesteerd vermogen van de portefeuille licht gestegen. De portefeuille wordt voor circa 75% volgens een risico-optimalisatie geconstrueerd zodat op fondsniveau aan de gestelde duurzaamheidsambitie kan worden voldaan. Deze ambitie wordt gemeten aan de hand 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.



Vanaf Q3 2024 gebruiken we voor de berekening van relatieve uitstoot EVIC in plaats van EV. Daarnaast is er per Q3 2024 een overstap gemaakt van dataleverancier Moody's naar MSCI. Beide wijzigingen leiden tot een daling van de weergegeven waarden over Q3 2024. Uitkomst van de berekening op de oude methodiek per Q2 is 22,4 tCO2/M€ voor het fonds t.o.v. 20,1 tCO2/M€ voor het fonds gebaseerd op de nieuwe rekenmethodiek.

Verantwoord beleggingsbeleid a.s.r.

a.s.r. vermogensbeheer streeft ernaar een leidende rol te spelen in verantwoord beleggen binnen de financiële sector. Verantwoord beleggen is voor ons geen doel, maar een middel. Wij zijn van mening dat dit op de lange termijn het beste is, voor alle belanghebbenden. Wij ambiëren met onze beleggings- beslissingen een positieve bijdrage te leveren aan de wereldwijde uitdagingen op het gebied van klimaat, biodiversiteit, gezondheid en mensenrechten. Onze aanpak richt zich op drie beleidsdoelstellingen die bijdragen aan het succes op de lange termijn en tegelijkertijd de transitie naar een meer duurzame en inclusieve wereld kan stimuleren:

- Positieve impact creëren, door te beleggen in bedrijven en projecten die bouwen aan een meer duurzame wereld;
 - Verandering stimuleren, door ons stemrecht uit te oefenen en door met bedrijven en beleidsmakers in dialoog te gaan om verantwoord gedrag aan te moedigen of duurzaam ondernemen te bevorderen;
 - Negatieve impact verminderen, door bedrijven en landen uit te sluiten die niet passen binnen ons [Beleid Verantwoord Beleggen](#).
- Voor meer informatie zie onze [website](#).

Duurzaamheid in de actualiteit

Op 15 april sprak onze collega Marjolein Meulensteen op het seminar van Financial Investigator over hoe het verlies van biodiversiteit en natuurlijke hulpbronnen mee kan worden genomen in de beslissingen voor de beleggingsportefeuille. In het panel “Impact via Public & Private Markets in Energy Transition, Natural Capital & Biodiversity' ging zij in op de vragen hoe wij omgaan met risico’s gerelateerd aan biodiversiteit en klimaat, wat de beste aanpak is voor imperfecte data en welke modellen nu beschikbaar zijn om biodiversiteit mee te nemen in beleggingsbeslissingen. Meer informatie over onze aanpak en de analyse van onze beleggingen kun je vinden in het position paper Biodiversiteit & Natuurlijke Hulpbronnen: <https://asrvermogensbeheer.nl/kennisbank/blogs/een-van-onze-4-focusthema-s-biodiversiteit-natuurlijke-bronnen>

Performance

April was een turbulente maand voor wereldwijde aandelen nadat Trump zijn Liberation Day plannen definitief bekend maakte. Hij kondigde hoge importtarieven aan voor bijna alle handelspartners met als doel het Amerikaanse handelstekort terug te dringen. Dit zorgde voor grote onrust onder beleggers met een forse daling van de index tot gevolg. China kwam met tegenmaatregelen waarop beide landen nogmaals de import tarieven verhoogden en de spanningen verder op scherp zetten. Echter herstelde de index ook relatief snel om uiteindelijk de maand af te sluiten met -4,1%. Het fonds bleef met -4,3% licht achter bij de benchmark.

De recessie angst die deze ontwikkelingen met zich meebracht was het meest zichtbaar in de olieprijs en daarmee de Energy sector (-15,6%). Geen enkele sector kon de maand positief afsluiten. Het uitsluiten van energiereuzen Exxon Mobil (-15,6%) en Chevron (-22,7%) was dan ook de belangrijkste positieve bijdrage aan de performance. Van de actieve posities was het Oil services bedrijf Schlumberger (-24,4%) die voor de grootste negatieve attributie zorgde. JD Sports (+13,8%) en Netflix (+15,3%) konden ondanks alle onrust wel mooie rendementen laten zien door sterke kwartaalcijfers en droegen positief bij.

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 Meulensteen ESG & Selectie M +31 (0) 6 3044 6433 marjolein.meulensteen@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 [informatie memorandum](#) voordat u een beleggingsbeslissing neemt. In het informatie memorandum 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.