2026 september

Aon Groep Nederland B.V.



Voorwoord

Met deze rapportage willen wij u inzicht geven in uw gesepareerde belegingsportefeuille. Wij verwachten dat deze rapportage de informatie biedt die u nodig heeft. Uiteraard staan wij altijd open voor verbetering. Heeft u vragen of opmerkingen dan kunt u deze richten aan uw relatiebeheerder.

Deze rapportage is met zorg samengesteld door a.s.r. vermogensbeheer.



Robert van Eijle
Relatiebeheerder
robert.van.eijle@asr.nl
+316 8102 3301



Serge Mans
Relatiebeheerder
serge.mans@asr.nl
+316 1258 0179

Inhoudsopgave



1. Samenvatting



2. Rendementsoverzicht



3. Portefeuille specificaties



4. Portefeuille verloopstaat

I. Portefeuille overzicht (bijlage)

II. Transactie overzicht (bijlage)

1. Samenvatting

Portefeuilleverdeling

*(Bedragen *€1.000)*

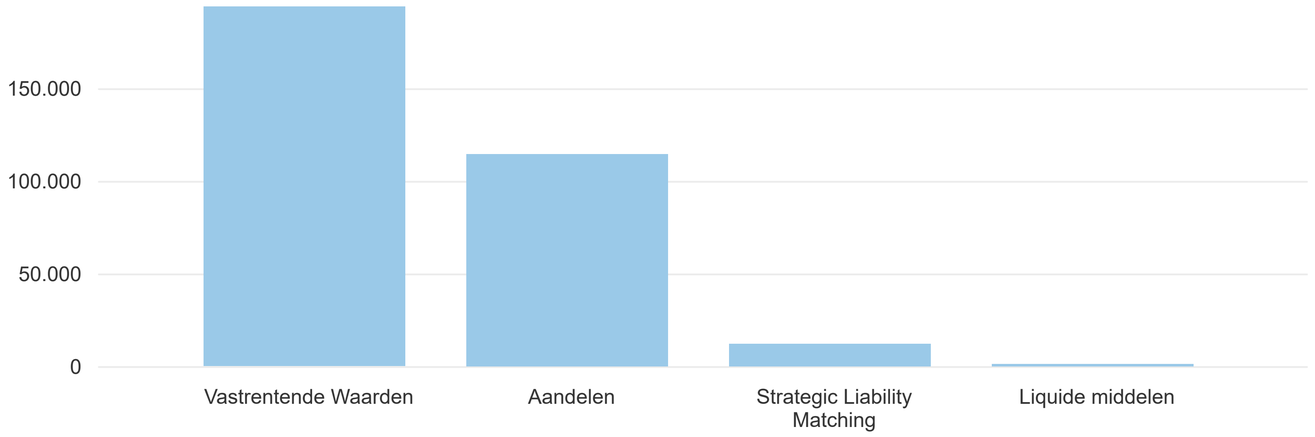
Beleggingscategorie	Marktwaarde	Weging
Vastrentende Waarden	194.118	60,3 %
Aandelen	114.492	35,6 %
Strategic Liability Matching	12.071	3,7 %
Liquide middelen	1.266	0,4 %
Totaal	**321.948**	**100,0 %**

Rendementsoverzicht

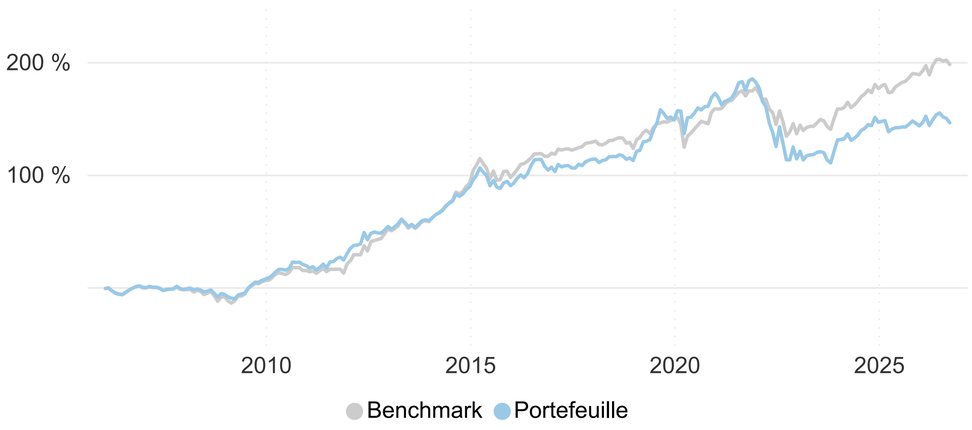
Periode	Portefeuille	Benchmark	Relatief resultaat
1 maand	-1,55 %	-1,28 %	-0,27 %
3 maanden	-3,45 %	-1,57 %	-1,88 %
6 maanden	1,01 %	3,16 %	-2,15 %
1 jaar	0,53 %	4,07 %	-3,54 %
Lopend kwartaal	-3,45 %	-1,57 %	-1,88 %
Lopend jaar	1,14 %	3,15 %	-2,02 %
Sinds start	145,98 %	197,72 %	-51,74 %

Portefeuilleverdeling

*(Bedragen *€1.000)*



Historisch rendement vs. Benchmark



2. Rendementsoverzicht

Dit hoofdstuk geeft inzicht in het maandrendement t.o.v. de (eventuele) benchmark met uitsplitsing naar beleggingscategorie en modelportefeuille.

*(Bedragen *€1.000)*

Rendementsoverzicht			1 maand			Lopend jaar		
Beleggingscategorie	Marktwaarde	Weging	Portefeuille	Benchmark	Relatief rendement	Portefeuille	Benchmark	Relatief rendement
Vastrentende Waarden	**194.118**	**60,3 %**	**-1,45 %**	**-1,62 %**	**0,17 %**	**-1,73 %**	**-1,91 %**	**0,18 %**
Vastrentende Waarden fonds	194.118	60,3 %	-1,45 %	-1,62 %	0,17 %	-1,73 %	-1,91 %	0,18 %
Aandelen	**114.492**	**35,6 %**	**-0,59 %**	**-0,66 %**	**0,07 %**	**9,47 %**	**13,13 %**	**-3,66 %**
Aandelen Fondsen	114.492	35,6 %	-0,59 %	-0,66 %	0,07 %	9,47 %	13,13 %	-3,66 %
Strategic Liability Matching	**12.071**	**3,7 %**	**-11,28 %**			**-21,23 %**		
Strategic Liability Matching	12.071	3,7 %	-11,28 %			-21,23 %		
Liquide middelen	**1.266**	**0,4 %**						
Cash	1.266	0,4 %						
Totaal	**321.948**	**100,0 %**	**-1,55 %**	**-1,28 %**	**-0,27 %**	**1,14 %**	**3,15 %**	**-2,02 %**



2. Rendementsoverzicht

Dit hoofdstuk geeft inzicht in het maandelijkse rendement en waardeontwikkeling van het huidige- en de afgelopen 5 jaar met uitsplitsing per beleggingscategorie.

Historisch rendementsoverzicht*

*(Bedragen *€1.000)*

Maand	Marktwaarde	Portefeuille	Benchmark	Relatief resultaat	Sinds start	Vastrentende Waarden	Aandelen	Strategic Liability Matching
september	321.948	-1,55 %	-1,28 %	-0,27 %	145,98 %	-1,45 %	-0,59 %	-11,28 %
augustus	329.045	-0,56 %	0,31 %	-0,88 %	149,86 %	-0,63 %	0,67 %	-9,26 %
juli	331.507	-1,37 %	-0,61 %	-0,76 %	151,28 %	-0,86 %	0,18 %	-17,21 %
juni	338.863	0,71 %	0,21 %	0,50 %	154,77 %	0,38 %	0,69 %	5,76 %
mei	326.261	1,76 %	1,64 %	0,11 %	152,96 %	0,99 %	2,97 %	2,19 %
april	321.932	2,09 %	2,90 %	-0,82 %	148,60 %	-0,04 %	6,29 %	-0,94 %
maart	316.565	-3,29 %	-2,76 %	-0,54 %	143,52 %	-1,60 %	-4,85 %	-11,25 %
februari	328.625	2,26 %	1,55 %	0,71 %	151,81 %	1,03 %	2,33 %	16,24 %
januari	322.586	1,25 %	1,26 %	-0,01 %	146,25 %	0,49 %	1,77 %	7,00 %

Jaar	Marktwaarde	Portefeuille	Benchmark	Relatief resultaat	Sinds start
2026	321.948	1,14 %	3,15 %	-2,02 %	145,98 %
2025	318.599	-1,27 %	4,42 %	-5,69 %	143,21 %
2024	329.766	6,81 %	7,03 %	-0,23 %	146,34 %
2023	324.133	7,84 %	9,31 %	-1,47 %	130,63 %
2022	279.655	-24,17 %	-14,77 %	-9,40 %	113,86 %

* Met ingang van 01-07-2025 wordt uw rapportage en de rendementsberekening verzorgd door a.s.r. vermogensbeheer. Voor de verdeling van het berekende rendement naar verschillende beleggingscategorieën sluiten wij aan bij onze werkwijze hieromtrent waardoor mogelijk een andere toewijzing naar beleggingscategorieën wordt gehanteerd dan door uw voorgaande vermogensbeheerder.
* Het getoonde rendement is netto, na aftrek van de vermogensbeheerkosten.
* Het rendement op totaal portefeuille niveau is inclusief de belegging in het Strategic Liability Matching fonds. Dit fonds kent geen benchmark. Het verschil tussen het totale portefeuillerendement versus totaal benchmark wordt daardoor beïnvloed. Voor een inzicht in het relatieve rendement van de portefeuille onderdelen kunt u kijken naar de onderliggende beleggingscategorie aandelen en vastrentende waarden.

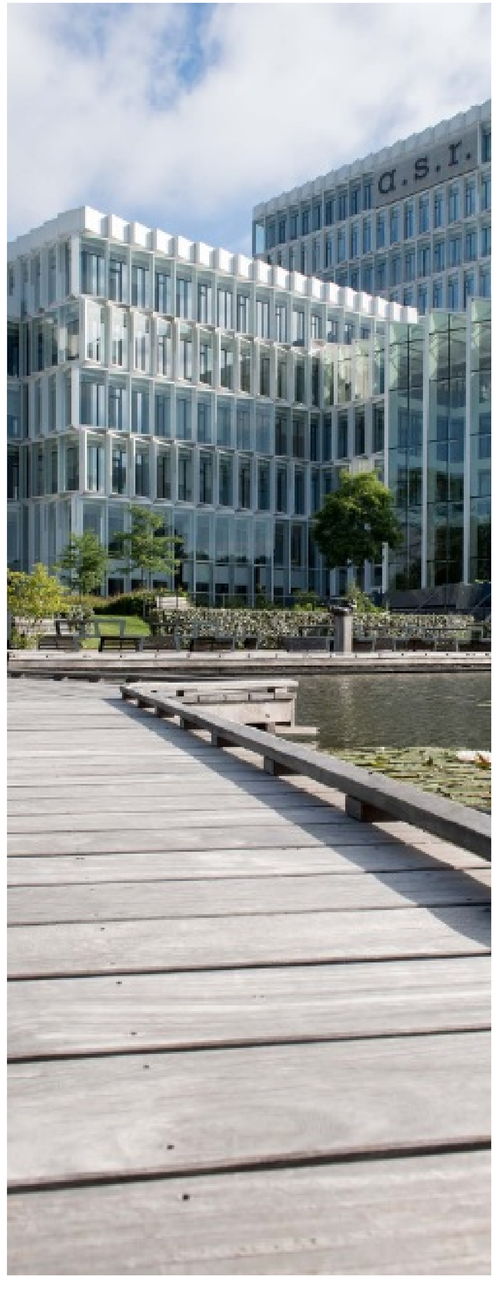
3. Portefeuille specificatie

Dit hoofdstuk geeft inzicht in de portefeuillesamenstelling. De samenstelling is een afspiegeling van het beleggingsprofiel en de beleggingshorizon, de balans tussen gewenst risico vs. rendement gemeten over tijd.

Portefeuille specificatie

*(Bedragen *€1.000)*

Beleggingscategorie	Marktwaarde	Weging	Minimaal	Actuele norm	Maximaal	Marktwaarde vorige maand
Vastrentende Waarden	**194.118**	**60,3 %**				**196.976**
Vastrentende Waarden fonds	194.118	60,3 %	0,0 %	65,0 %	100.0 %	196.976
Aandelen	**114.492**	**35,6 %**				**116.526**
Aandelen Fondsen	114.492	35,6 %	0,0 %	35,0 %	100.0 %	116.526
Strategic Liability Matching	**12.071**	**3,7 %**				**14.286**
Strategic Liability Matching	12.071	3,7 %		33,5 %	Renteafdekking	14.286
Totaal	**320.681**	**99,6 %**		**100,0 %**		**327.788**
Liquide middelen	**1.266**	**0,4 %**				**1.258**
Cash	1.266	0,4 %				1.258
Totaal	**1.266**	**0,4 %**				**1.258**
Totaal	**321.948**	**100,0 %**		**100,0 %**		**329.045**



4. Portefeuille verloopstaat

Dit hoofdstuk geeft inzicht in het verloop van de eindstand van vorige maand naar de eindstand van huidige maand.

Verloopstaat marktwaarde MTD

*(Bedragen *€1.000)*

Beleggingscategorie	Balans vorige maand	Aankopen	Verkopen	Herwaardering	Resultaat	Overig	Balans
Vastrentende Waarden	**196.976**	**360**		**-3.218**			**194.118**
Vastrentende Waarden fonds	196.976	360		-3.218			194.118
Aandelen	**116.526**		**-1.342**	**-806**	**114**		**114.492**
Aandelen Fondsen	116.526		-1.342	-806	114		114.492
Strategic Liability Matching	**14.286**			**-2.214**			**12.071**
Strategic Liability Matching	14.286			-2.214			12.071
Totaal	**327.788**	**360**	**-1.342**	**-6.238**	**114**		**320.681**

Kasstroomoverzicht

*(Bedragen *€1.000)*

Type	Kasstroom
Aankopen	-360
Verkopen	1.292
Storting depot	0
Onttrekking depot	-1.333
Dividend	360
Bankkosten	0
Totaal	**-41**

Uitsplitsing overlopende posten

*(Bedragen *€1.000)*

Type	Balans
Aankopen	0
Verkopen	50
Totaal	**50**

Overig	Balans vorige maand	Aankopen	Verkopen	Herwaardering	Resultaat	Overig	Balans
Cash	-34					-41	-76
Overlopende posten	1.292					50	1.342
Totaal	**1.258**					**9**	**1.266**
Totaal	**329.045**	**360**	**-1.342**	**-6.238**	**114**	**9**	**321.948**

Disclaimer

ASR Vermogensbeheer N.V. (hierna: “AVB”) is vanaf 1 juli 2025 verantwoordelijk voor het opstellen van deze rapportage. Voor gegevens in onze rapportage die toezien op periodes voor deze datum baseren we ons op de aan u gerapporteerde gegevens door uw voorgaande vermogensbeheerder. Deze rapportage is bedoeld om u inzicht te geven in de ontwikkeling en samenstelling van uw beleggingen. Wij doen ons best om u van duidelijke en relevante informatie te voorzien. Voor vragen of suggesties kunt u terecht bij uw relatiebeheerder.

Deze rapportage is samengesteld door AVB, statutair gevestigd te Utrecht, en ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 30227237. AVB staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten. AVB beschikt over een vergunning voor het beheren van beleggingsinstellingen op grond van artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht (hierna “Wft”). Op grond van artikel 2:67a lid 2 Wft is AVB tevens bevoegd om onder haar vergunning de volgende beleggingsdiensten te verlenen: het beheren van een individueel vermogen, het verstrekken van beleggingsadvies en het ontvangen en doorgeven van orders met betrekking tot financiële instrumenten. Daarnaast beschikt AVB over een vergunning voor het beheer van Money Market Funds.

De informatie in deze rapportage is alleen bestemd voor professionele beleggers zoals bedoeld in artikel 1:1 van de Wft. De informatie is nadrukkelijk niet gericht op particuliere beleggers zoals bedoeld in artikel 1:1 van de Wft. De in/via deze rapportage verstrekte informatie is uitsluitend bedoeld ter algemene informatievoorziening. De informatie in deze rapportage is (i) geen aanbod of uitnodiging tot het kopen, verkopen of verhandelen van financiële instrumenten (in de zin van 1:1 Wft), (ii) geen beleggingsaanbeveling of beleggingsadvies (in de zin van 1:1 Wft), en (iii) geen juridisch, fiscaal of andersoortig professioneel advies. De informatie in de rapportage mag niet worden geïnterpreteerd als een geschikte of toereikende basis voor het nemen van beleggingsbeslissingen.

De informatie in deze rapportage is met de grootst mogelijke zorgvuldigheid opgesteld en gebaseerd op informatiebronnen die AVB betrouwbaar acht. Hoewel ernaar is gestreefd om de informatie accuraat en consistent weer te geven, kunnen afwijkingen in gegevens of berekeningen optreden als gevolg van technische processen of beperkingen in de verwerking. AVB geeft geen garantie of verklaring, expliciet noch impliciet, met betrekking tot de juistheid, volledigheid of actualiteit van de verstrekte informatie. AVB aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor directe of indirecte schade die voortvloeit uit het gebruik van deze informatie. De informatie is uitsluitend indicatief van aard en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Prognoses, scenario’s of verwachtingen vormen geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. Aan de inhoud van deze rapportage, waaronder eventuele berekende waardes, simulaties of weergegeven resultaten, kunnen geen rechten worden ontleend. Beleggen brengt risico’s met zich mee. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De in deze communicatie geuite standpunten en opinies zijn die van AVB of haar gelieerde entiteiten op het moment van publicatie en kunnen zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd.

Alle copyrights en overige informatie in deze rapportage is eigendom van AVB. De informatie is alleen bedoeld voor bepaalde (ontvangende) partijen en is vertrouwelijk. Deze communicatie mag niet worden gereproduceerd, gepubliceerd, geëxtraheerd of overgedragen in welke vorm dan ook, tenzij met uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van AVB. Deze communicatie is niet beoordeeld door enige toezichthoudende autoriteit of externe accountant en is niet bedoeld als openbare aanbieding in enig rechtsgebied waar dit onwettig of ongeoorloofd zou zijn.

Voor de toepasselijke voorwaarden en risico’s van de in deze rapportage vermelde beleggingsfondsen wordt verwezen naar de prospectussen, fondsvoorwaarden en essentiële beleggersinformatie (EBI) van deze fondsen. Exemplaren hiervan en van de jaarverslagen zijn verkrijgbaar via de website van de betreffende vermogensbeheerder(www.aegon.nl/zakelijk/vermogensbeheer/fondsen).

Op deze rapportage is exclusief Nederlands recht van toepassing.

ASR Vermogensbeheerder N.V., Kamer van Koophandel 30227237 Utrecht, VAT No. NL8101.01.683.B.04