

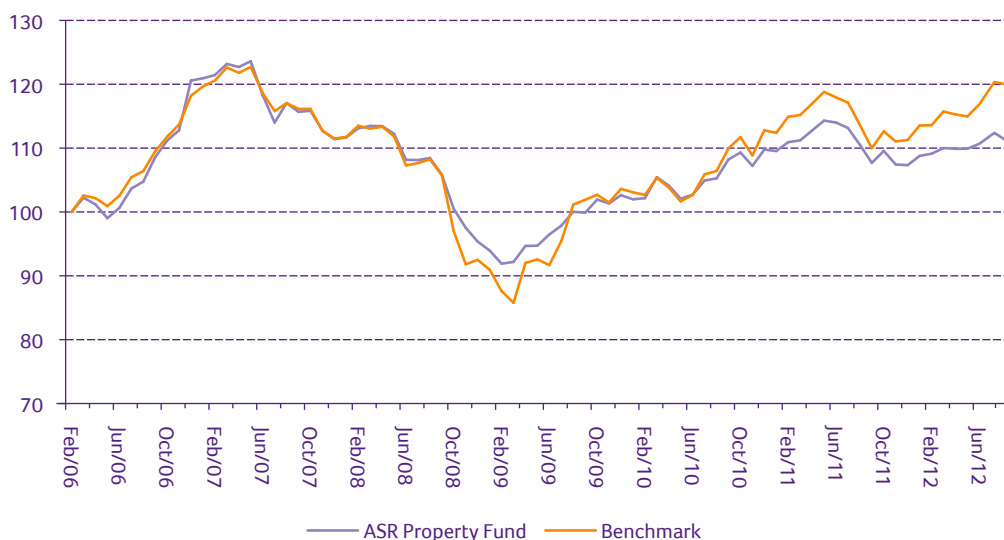
Factsheet ASR Vastgoed Vermogensbeheer

ASR Property Fund N.V.

30-09-2012

Beleggingsstrategie

Het ASR Property Fund N.V., mede handelend onder de naam ASR Vastgoedfonds, belegt in direct en indirect vastgoed, waarbij de fundmanager de optimale mix kiest op basis van de marktomstandigheden, fundamentele analyse en vooruitzichten, teneinde een stabiel en aantrekkelijk rendement te bieden over een langere periode. Binnen het directe vastgoed ligt de nadruk op Nederland in de sectoren woningen, winkels en kantoren. Voor het indirecte vastgoed (beursgenoteerde vastgoedaandelen) wordt voornamelijk in Europa belegd met een actieve landen-allocatie. Eventuele valutarisico's worden afgedekt, indien de fundmanager dit noodzakelijk acht.



	Rendementen			Geannualiseerd		
	1 mnd.	3 mnd.	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds Inc.
Fonds	-0,74%	0,68%	3,48%	3,71%	-0,74%	1,65%
Benchmark	-0,25%	2,43%	8,84%	5,51%	0,61%	2,77%
Relatief	0,49%	-1,75%	-5,36%	-1,80%	-1,35%	-1,12%

Benchmark Direct vastgoed:

ROZ-IPD Index

Benchmark Indirect vastgoed:

75% EPRA Europe ex-UK Real Estate + 25% EPRA UK Real Estate

Benchmark norm:

60% Direct vastgoed + 40% Indirect vastgoed

Jaar	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Dividend	-	1,70	3,15	1,95	2,10	1,90	1,90

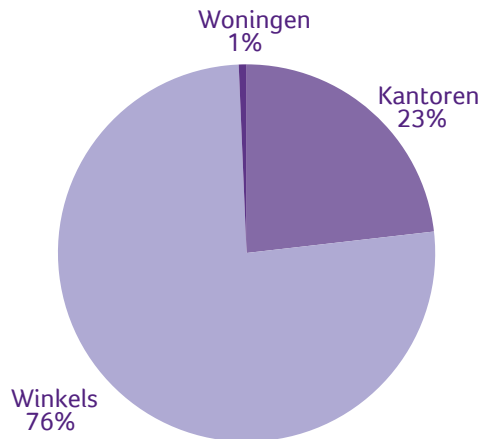
Technische kenmerken

Totale activa (x 1.000)	EUR 562.796
Aantal uitstaande units (x 1.000)	14.326
Nettovermogenswaarde per unit	EUR 39,29
Berekening	Dagelijks
Agio 2011 tbv aflopende polissen/herbeleggingen	EUR 3,18
Oprichtingsdatum	1 maart 2006
Manager	ASR Vastgoed Vermogensbeheer
Beheerkosten	1,25% per jaar
Total Expense Ratio (TER)	1,32% per jaar
Valutarisico	Ja

Spreiding per activaklasse

	ultimo maand
Direct vastgoed	69%
Indirect vastgoed	30%
Overige (incl. cash)	1%

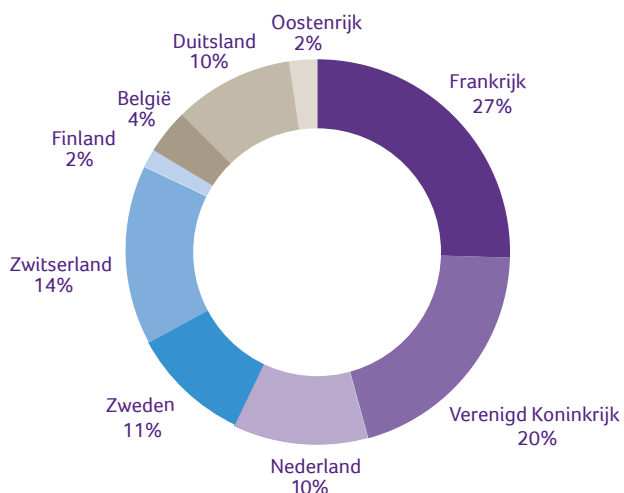
Spreiding per sector direct vastgoed



Voornaamste posities binnen de indirecte vastgoed portefeuille

	ultimo maand
UNIBAIL-RODAMCO	10,1%
SWISS PRIME SITE	6,2%
PSP SWISS PROPERTY	5,9%
KLEPIERRE	5,0%
CORIO	4,8%
LAND SECURITIES	4,9%
BRITISCH LAND	3,8%
DEUTSCHE WOHNEN	3,7%
GSW IMMOBILIEN	3,3%

Geografische spreiding indirect vastgoed



Isincode ASR Property Fund: NL0000188969.

Een belegging in het ASR Property Fund is onderhevig aan marktschommelingen en aan de risico's die inherent zijn aan het beleggen in onroerende waarden. De waarde van de belegging en deinkomsten ervan kunnen zowel stijgen als dalen. Het is mogelijk dat beleggers het initieel belegde kapitaal niet recupereren.

Disclaimer: ASR Property Fund en ASR Vastgoedfonds zijn de handelsnamen van ASR Property Fund N.V. De waarde van uw belegging kan fluctueren, in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Deze publicatie is op zichzelf geen aanbod tot het kopen van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod met betrekking tot dit effect.