

ASR IndexPlus Institutioneel Euro Bedrijfsobligatie Fonds

Shareclass K

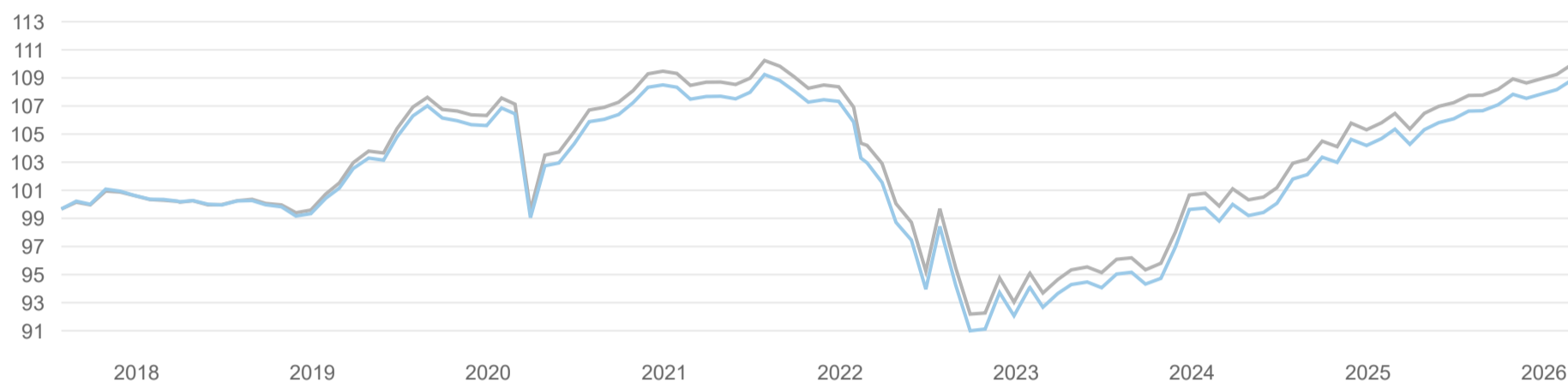
Rapportage per 28-02-2026

Beleggingsstrategie

Het ASR IndexPlus Institutioneel Euro Bedrijfsobligatie Fonds belegt hoofdzakelijk in obligaties, uitgegeven door debiteuren van goed geachte kwaliteit, ook wel 'investment grade' genoemd. Door beperkt, risico gecontroleerd, af te wijken van de benchmark, streeft het fonds een lange termijn performance na dat minimaal gelijk is aan de benchmark na aftrek van kosten.

Geïndexeerd rendementsverloop

— Portefeuille Netto — Benchmark



Rendementen




Periode	Bruto Portefeuille	Netto Portefeuille	Netto Benchmark	Bruto Relatief	Netto Relatief
1 maand	0,58%	0,58%	0,56%	0,02%	0,01%
3 maanden	1,16%	1,14%	1,14%	0,01%	-0,01%
6 maanden	2,62%	1,95%	1,97%	0,64%	-0,03%
1 jaar	3,96%	3,19%	3,24%	0,72%	-0,05%
3 jaar *	5,82%	5,44%	5,47%	0,35%	-0,03%
5 jaar *	0,54%	0,26%	0,24%	0,30%	0,02%
year to date	1,35%	1,33%	1,33%	0,02%	0,01%
sinds start *	1,37%	1,14%	1,02%	0,35%	0,12%

* Na aftrek van beheer- en service vergoeding

Kerngegevens

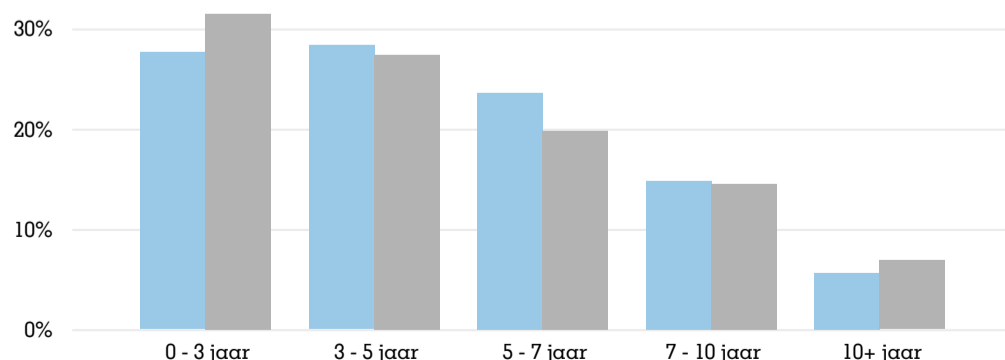
Totale marktwaarde Fonds x 1.000	2.430.404
Totale marktwaarde Fondsklasse x 1.000	395.678
Datum van oprichting	01-06-2017
Rendementberekening vanaf	01-08-2017
Yield to Worst Portefeuille / Benchmark	3,10% / 3,07%
Aantal uitstaande aandelen	7.128.827
Aantal issues Portefeuille / Benchmark	1193 / 4175
Aantal issuers Portefeuille / Benchmark	400 / 766
Duration Portefeuille / Benchmark	4,55 / 4,52
Tracking Error (ex ante)	0,08%
Aandeel 'Best-in-Class' Portefeuille / Benchmark *	50,50% / 46,93%
ESG score Portefeuille / universum *	2,42 / 2,03
Bedrijven met ESG score boven universum *	83,00%
Green Bonds Portefeuille / Benchmark	20,64% / 18,62%
SFDR Classificatie	Artikel 8
Aandelenklasse	Shareclass K
Instapvergoeding (actueel)	0,30%
Uitstapvergoeding (actueel)	0,00%
Lopende kosten factor	0,08%
Benchmark	Iboxx € Corp Net Total return
ISIN	NL0012333892

ESG Info

		
Green bonds	Carbon footprint	Best in class
Credit fonds	Credit fonds	Credit fonds
20,64%	37,4	50,50%
Benchmark	Benchmark	Benchmark
18,62%	58,4	46,93%

Looptijd verdeling

● Portefeuille ● Benchmark



* Vanaf juni zijn ESG-scores en best-in-class register gebaseerd op ISS data

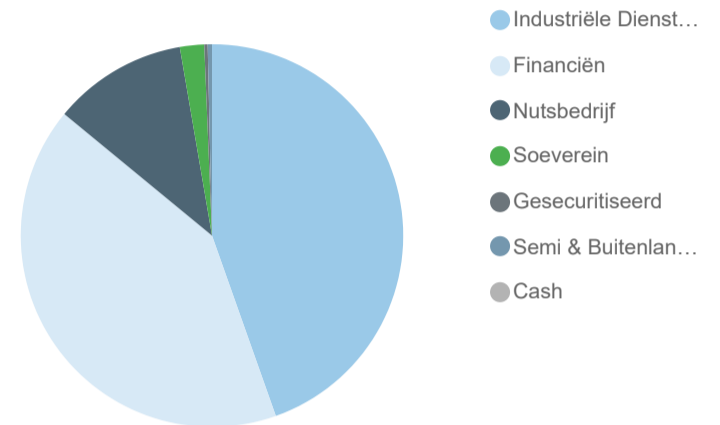
Performance Attributie *

Sector	Rente Effect	Spread Effect	Residual Effect	Total Effect
Financiën	0,01%	0,01%	0,00%	0,02%
Industriële Dienstverlening	-0,04%	0,02%	0,00%	-0,02%
Gesecuritiseerd	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Nutsbedrijf	0,01%	-0,02%	0,01%	0,00%
Soeverein	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%
Semi & Buitenlandse overheden	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Totaal	-0,01%	0,01%	0,01%	0,02%

* Attributie gebaseerd op het totale fonds (alle shareclasses)

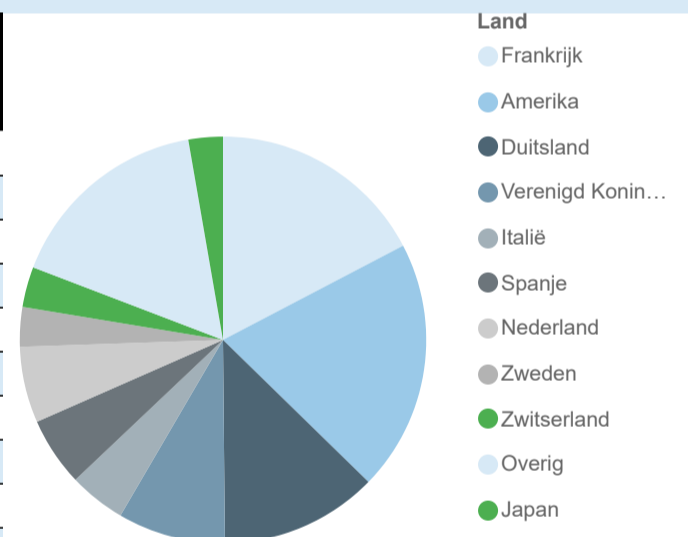
Sectorverdeling

Sector	% van de Portefeuille	Port. Duration Contributie	% van de BM	BM. Duration Contributie
Industriële Dienstverlening	44,60%	2,20	50,54%	2,46
Financiën	41,39%	1,56	37,98%	1,47
Nutsbedrijf	11,35%	0,60	10,67%	0,56
Soeverein	2,05%	0,16	0,00%	0,00
Semi & Buitenlandse overheden	0,36%	0,02	0,45%	0,02
Gesecuritiseerd	0,29%	0,02	0,16%	0,01
Cash	-0,04%	0,00	0,19%	0,00
Totaal	100,00%	4,55	100,00%	4,52



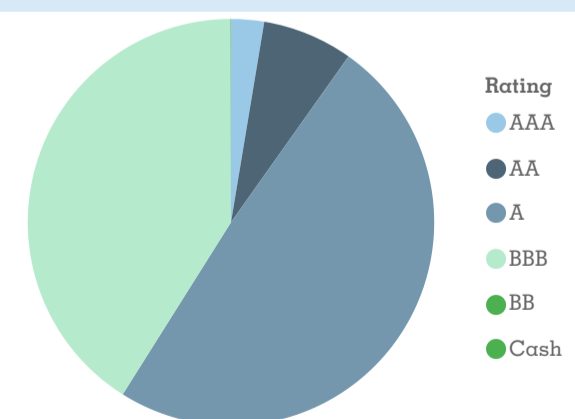
Landenverdeling

Land	% van de Portefeuille	Port. Duration Contributie	% van de BM	BM. Duration Contributie
Amerika	19,97%	1,01	18,28%	0,97
Frankrijk	17,33%	0,73	20,28%	0,92
Overig	16,46%	0,69	14,77%	0,60
Duitsland	12,55%	0,67	13,96%	0,62
Verenigd Koninkrijk	8,57%	0,35	8,67%	0,39
Nederland	6,05%	0,30	5,59%	0,26
Spanje	5,47%	0,23	5,49%	0,22
Italië	4,52%	0,16	5,52%	0,22
Zwitserland	3,20%	0,15	3,26%	0,15
Zweden	3,14%	0,13	2,54%	0,09
Japan	2,74%	0,13	1,62%	0,08
Totaal	100,00%	4,55	100,00%	4,52



Ratingverdeling

Rating	% van de Portefeuille	Port. Duration Contributie	% van de BM	BM. Duration Contributie
AAA	2,62%	0,20	0,60%	0,04
AA	7,19%	0,41	7,75%	0,40
A	49,15%	2,17	43,86%	2,03
BBB	41,03%	1,77	47,59%	2,05
BB	0,04%	0,00	0,00%	0,00
Cash	-0,04%	0,00	0,19%	0,00
Totaal	100,00%	4,55	100,00%	4,52



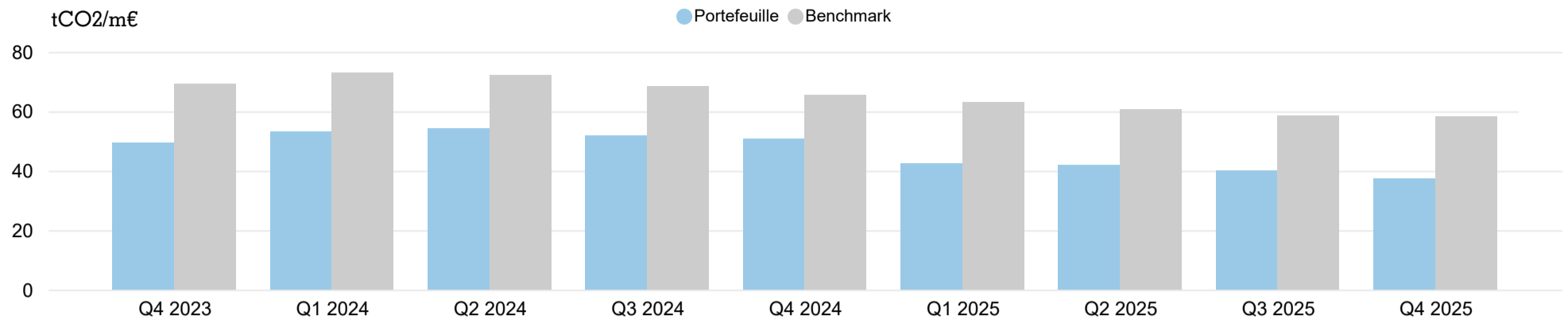
Risico karakteristieken

De bèta van de portefeuille eindigde februari iets lager op 93,8%. De ex-ante tracking error bleef nagenoeg ongewijzigd rond 0,08.

ESG info

Carbon footprint (*)

De carbon emissie per miljoen euro geïnvesteerd vermogen van de portefeuille is in het vierde kwartaal van 2025 licht gedaald, mede door mindere exposure naar hoog uitstotende bedrijven binnen de basisindustriële sector. De carbon emissie per miljoen euro geïnvesteerd vermogen van de portefeuille ligt ruim onder die van de benchmark.



* De uitkomsten kunnen tussentijds een wisselend verloop laten zien omdat de portfolio data, carbon data en financiële data aan veranderingen onderhevig zijn, bijvoorbeeld doordat bedrijven meer gaan publiceren. De berekeningsmethodiek is in lijn met de standaarden van PCAF, waarbij de carbon footprint uitkomsten in de loop van de tijd een steeds beter beeld geven, dankzij het beschikbaar komen van meer data en hogere betrouwbaarheid. Voor de emissie data van bedrijven in de portefeuilles wordt gebruik gemaakt van MSCI data.

Als gevolg van methodologische wijzigingen in de berekening van de carbon-cijfers (relatieve uitstoot ten opzichte van EVIC in plaats van EV) en de overstap van ESG-dataleverancier Moody's naar MSCI, is er met ingang van het derde kwartaal van 2024 een nieuwe weergave van de grafiek geïntroduceerd, die loopt vanaf het vierde kwartaal van 2023.

Duurzaamheid in de actualiteit

Verantwoord beleggen in 2026

Ook in 2026 staat voor ons vast dat beleggen verder gaat dan financieel rendement. Het draait om bewuste keuzes die bijdragen aan een leefbare wereld voor toekomstige generaties. Bij a.s.r. vermogensbeheer verankeren we verantwoord beleggen daarom stevig in onze strategie én dagelijkse praktijk.

Onze ambitie is om oplossingen te ondersteunen voor sociale en ecologische uitdagingen. We integreren ESG-criteria structureel in al onze beleggingsbeslissingen, hanteren duidelijke minimumnormen en sluiten partijen uit die daar niet aan voldoen. Daarnaast voeren we actief de dialoog met bedrijven en beleidsmakers en investeren we in projecten die volgens ons daadwerkelijk impact maken, zoals energietransitie, biodiversiteit en sociale huisvesting.

We richten ons op vier focusthema's: klimaatverandering en de energietransitie, biodiversiteit en natuurlijke hulpbronnen, gezondheid en welzijn en mensenrechten. Per thema werken we aan het vergroten van positieve impact, het stimuleren van verandering en het verminderen van negatieve impact.

Onze ambities zijn concreet: CO₂-reductie op weg naar net-zero, groei in impactbeleggingen en gerichte engagementtrajecten. Innovatie speelt daarbij een sleutelrol. Zo bouwen we aan beleggingen die zowel financieel verantwoord zijn als bijdragen aan duurzame vooruitgang.

Lees meer – interview Financial Investigator: [Transparant, toekomstgericht en duurzaam vermogensbeheer](#) en over de thema's: [Onze aanpak](#).

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](#). Voor ESG-activiteiten, lees - ESG in de praktijk - op onze [website](#).

Uitsluitingseffect

Er was in februari geen noemenswaardig 'uitsluitingseffect' op de performance.

Kwalitatieve Toelichting

In februari liepen credit spreads enigszins uit, tegen de achtergrond van schommelend marktsentiment en toenemende zorgen over AI-ontwikkelingen en mogelijke impact daarvan op bepaalde sectoren, waaronder de software sector. Daarnaast speelden geopolitieke spanningen en tegenstrijdige macrodata uit de VS een rol. De primaire markt bleef actief met circa €70 mrd aan nieuwe uitgiftes. Orderboeken waren doorgaans sterk dankzij aanhoudende inflows, terwijl new issue premies laag bleven. Halverwege de maand domineerden zogeheten "reverse Yankees", met grote emissies van onder meer Goldman Sachs en T-Mobile US. Later in de maand liepen spreads verder op, mede door spanningen rond Iran en toenemende zorgen over waarderingen van private credit en liquiditeitsdruk door aflosverzoeken. Met name Amerikaanse verzekeraars met blootstelling aan private credit, zoals New York Life en Metlife, stonden onder druk. De benchmark spreads liepen gedurende de maand met 9 basispunten uit naar 81 basispunten boven swaps. Voor het fonds is geparticipeerd aan leningen van o.a. ING, Handelsbanken, Goldman Sachs, T-Mobile US, DSM Firmenich, NTT en Omnicom.

Performance

Het fonds liet over februari een bruto rendement zien van 0,58%, twee basispunten hoger dan dat van de benchmark. De positionering in industriële sector droeg positief bij aan het relatieve rendement met name door onderweging in de energie-, capitaalgoederen- en automobielsectoren. De positionering in de utility sector droeg negatief bij aan het relatieve rendement. Er werden enkele basispunten ingeleverd door de onderweging van obligaties met een BBB-rating. De overweging van de A categorie zorgde juist voor een plus.

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.

Yuliya Kleban
Fondsmanager
M +31 (0) 6 3031 7493
y.kleban@asr.nl

Marjolein Meulenstein
ESG
M +31 (0) 3044 6433
marjolein.meulenstein@asr.nl

Eric Pouwels
Account Manager
M +31 (0) 6 2329 3796
eric.pouwels@asr.nl

Loket
Client Reporting
T +31 (0) 30 257 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.