

ASR IndexPlus Institutioneel Euro Staatsobligatie Fonds

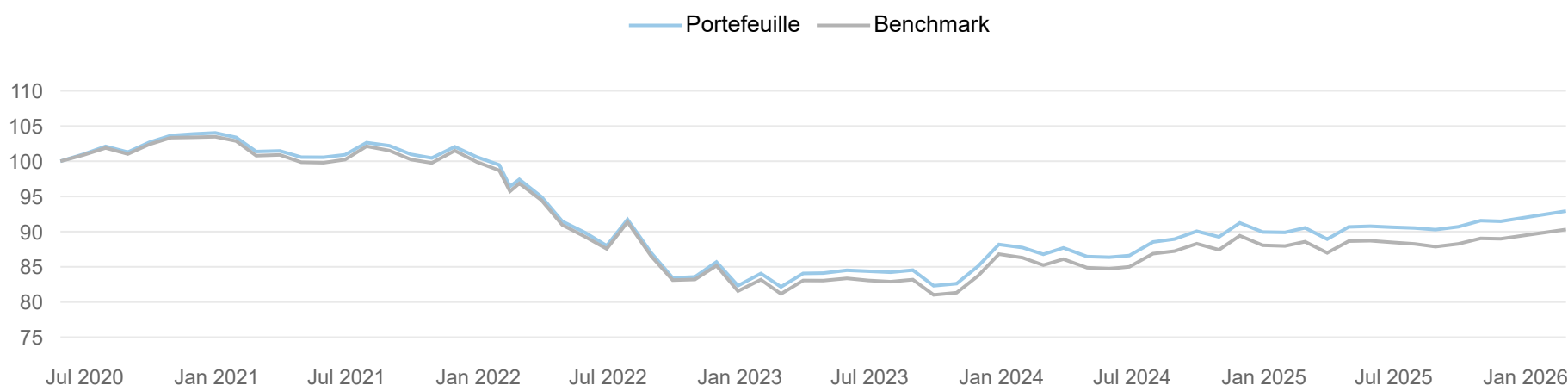
Shareclass A

Rapportage per 28-02-2026

Beleggingsstrategie

Het ASR IndexPlus Institutioneel Euro Staatsobligatie Fonds belegt (A-shareclass) hoofdzakelijk in staatsobligaties en andere verhandelbare vastrentende schuldbewijzen zoals staatsgerelateerde obligaties, uitgegeven door debiteuren van goed geachte kwaliteit, ook wel "investment grade" genoemd. Deze instrumenten staan genoteerd aan beurzen in landen die tot de Eurozone worden gerekend. Er wordt een nauwgezet ESG beleid gehanteerd waarbij een strikt uitsluitingenbeleid wordt aangevuld met richtlijnen die zorgen dat de portefeuille altijd een sterk ESG profiel heeft. Door beperkt, risicogecontroleerd, af te wijken van de benchmark, streeft het fonds een lange termijn performance na minimaal gelijk aan de benchmark na aftrek van kosten. Dit Fonds wordt actief beheerd.

Geïndexeerd rendementsverloop



Rendementen

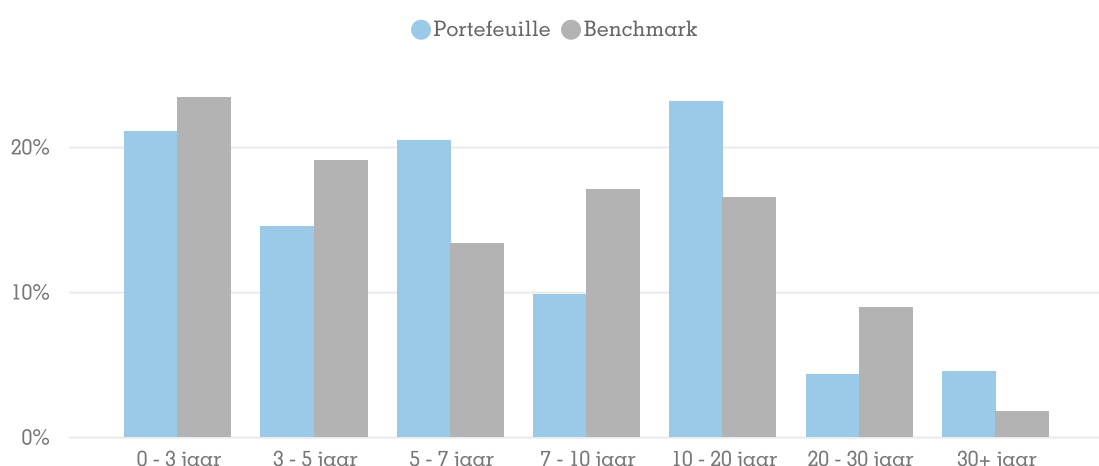
Periode	Bruto Portefeuille	Netto Portefeuille*	Netto Benchmark	Bruto Relatief	Netto Relatief
1 maand	1,54%	1,53%	1,46%	0,08%	0,07%
3 maanden	1,62%	1,59%	1,49%	0,14%	0,10%
6 maanden	3,00%	2,92%	2,78%	0,22%	0,14%
1 jaar	2,78%	2,63%	1,96%	0,82%	0,67%
3 jaar	13,62%	13,11%	11,28%	2,35%	1,83%
5 jaar	-7,65%	-8,34%	-10,40%	2,76%	2,05%
year to date	2,30%	2,27%	2,16%	0,14%	0,11%
sinds start	-6,28%	-7,08%	-9,69%	3,43%	2,61%

* Na aftrek van beheer- en service vergoeding

Kerngegevens

Totale marktwaarde Fonds x 1.000	927.315
Totale marktwaarde Fondsklasse x 1.000	10.976
Datum van oprichting	01-10-2017
Rendementberekening vanaf	29-05-2020
Yield to Maturity Portefeuille / Benchmark (%)	2,77% / 2,7%
Aantal uitstaande aandelen	234.083
Aantal issues Portefeuille / Benchmark	99 / 559
Aantal issuers Portefeuille / Benchmark	39 / 20
Duration Portefeuille / Benchmark	7,24 / 7,04
Tracking Error (ex ante)	0,29%
% Green Bonds Portefeuille / Benchmark	27,83% / 3,34%
SFDR Classificatie	Artikel 8
Aandelenklasse	A
Instapvergoeding (actueel)	0,15%
Uitstapvergoeding (actueel)	0,00%
Lopende kosten	0,15%
Benchmark	BofA MLCustom IndexQ960 (Net Total Return)
ISIN	NL0012294177

Looptijd verdeling portefeuille / benchmark



ESG Info



Green Bonds

Portefeuille

27,83%

Benchmark

3,34%



SDG Score

Portefeuille

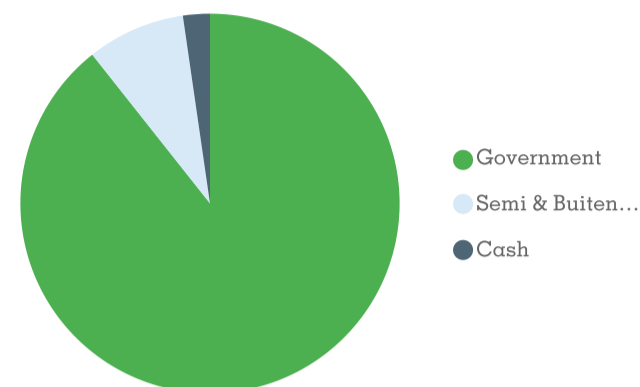
81,50

Top decile

80,00

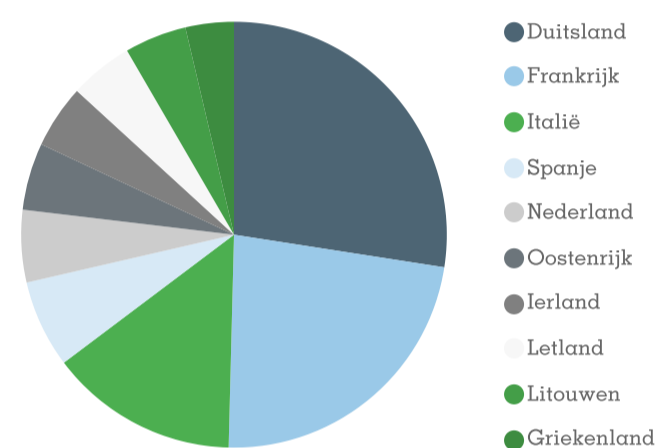
Sectorverdeling

Sector	% van de portefeuille	duration contributie
Government	89,34%	6,69
Semi & Buitenlandse Overheden	8,37%	0,54
Cash	2,29%	0,01
Totaal	100,00%	7,24



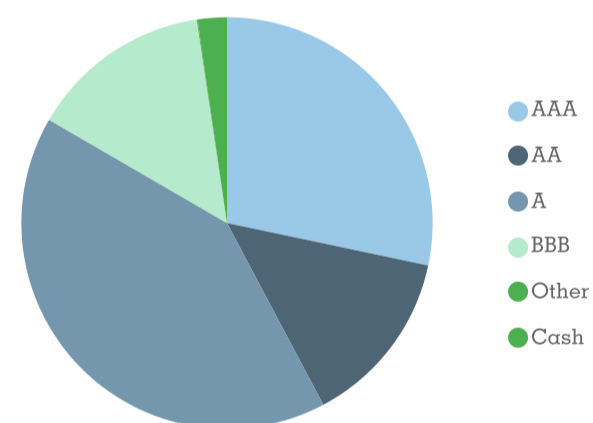
Landenverdeling top 10

Land	% van de Portefeuille	Duration Contributie	% van de Benchmark	Duration Contributie
Duitsland	21,05%	1,63	20,50%	1,43
Frankrijk	17,60%	1,12	26,48%	1,86
Italië	10,99%	0,43	14,11%	0,90
Spanje	5,10%	0,60	15,97%	1,08
Nederland	4,21%	0,54	4,38%	0,36
Oostenrijk	3,91%	0,12	3,95%	0,32
Ierland	3,70%	0,41	1,60%	0,12
Letland	3,70%	0,19	0,13%	0,01
Litouwen	3,61%	0,20	0,26%	0,02
Griekenland	2,82%	0,19	0,75%	0,05



Ratingverdeling

Rating	% van de Portefeuille	Duration Contributie	% van de Benchmark	Duration Contributie
AAA	28,31%	2,40	25,10%	1,81
AA	13,93%	0,91	17,30%	1,50
A	41,12%	3,26	42,59%	2,77
BBB	14,28%	0,66	15,01%	0,96
Other	0,07%	0,01	0,00%	0,00
Cash	2,29%	0,01	0,00%	0,00
Totaal	100,00%	7,24	100,00%	7,04



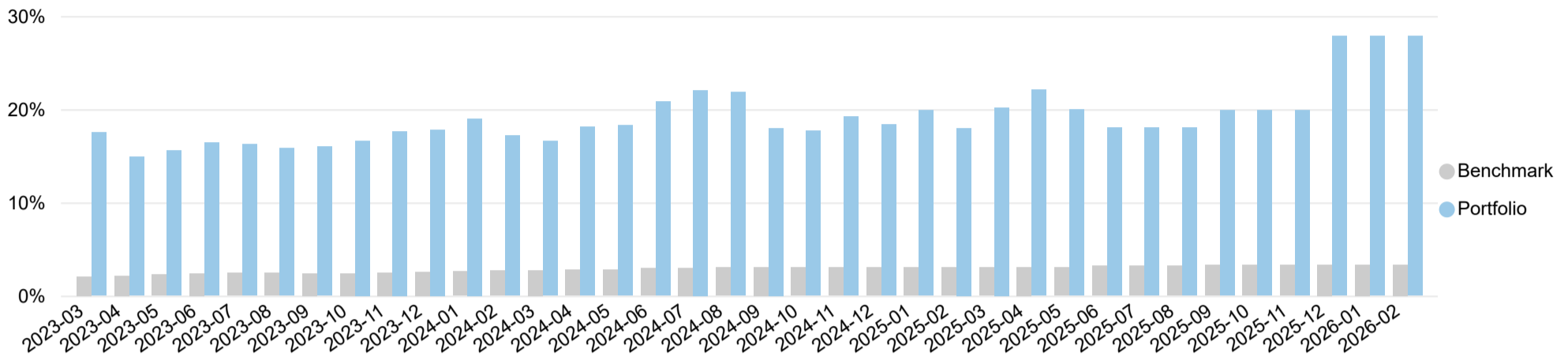
Risico karakteristieken

De ex-ante TE is onveranderd gebleven, niet vreemd aangezien de positionering weinig is veranderd.

ESG

De carbon emissie per miljoen euro geïnvesteerd vermogen van de portefeuille is in het vierde kwartaal gedaald. Aan het einde van het derde kwartaal bedroeg de koolstofintensiteit van het fonds 186,28 tCO2 per miljoen euro geïnvesteerd vermogen. Aan het einde van het vierde kwartaal was dit 179,62 tCO2 per miljoen euro geïnvesteerd vermogen.

Green Bonds



SDG

ASR IndexPlus Institutioneel Euro Staatsobligatie Fonds: "We volgen het duurzaam beleggingsbeleid van a.s.r. Dit beleid is ontwikkeld om verantwoord en duurzaam te investeren, met zo min mogelijk negatieve gevolgen voor de beleggingsopbrengsten. Naast het nauw volgen van dit beleid dient het percentage Green Bonds in het fonds hoger te zijn dan dat in de benchmark. Daarnaast zorgen we ervoor dat gewogen gemiddelde SDG score van de leningen in de portefeuille valt in het hoogste kwartiel van landen in de SDG index."

Performance

Het fonds presteerde enkele basispunten beter dan de benchmark in februari. Dit was volledig toe te schrijven aan de rente- en curvepositionering. Het fonds was overwogen in renterisico en profiteerde van de rentedaling. De overweging was bovendien geïmplementeerd in het "midden" van de rentecurve waar rentes relatief gezien het meeste daalden. De landenkeuzes hadden een neutrale bijdrage.

Kwalitatieve Toelichting

In februari verschoof de marktaandacht langzaam maar zeker van de grote hoeveelheid new issues, groei- en inflatieontwikkelingen naar geopolitiek. De troepenopbouw van Amerika in en rond het Midden-Oosten lijkt niet alleen te gebeuren om druk op de onderhandelingen te zetten. Hierop werd in rentemarkten voorgesorteerd door een "klassieke" daling van de rentes. In het fonds is hierop ingespeeld door het jaar met een overweging in rentegevoeligheid aan te vangen. Opvallend genoeg waren de bewegingen in landenspreads minimaal. Iedereen wacht gespannen af wat er gaat gebeuren. Aan het einde van de maand is de overweging in rentegevoeligheid ongedaan gemaakt omdat het risico op geopolitieke escalatie in onze ogen fair was ingeprijsd.

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.

Marèn Klap
Fondsmanager
M +31 (0) 6 3085 9802
maren.klap@asr.nl

Marjolein Meulenstein
ESG
M +31 (0) 6 3044 6433
marjolein.meulenstein@asr.nl

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

Loket
Client Reporting
M +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.