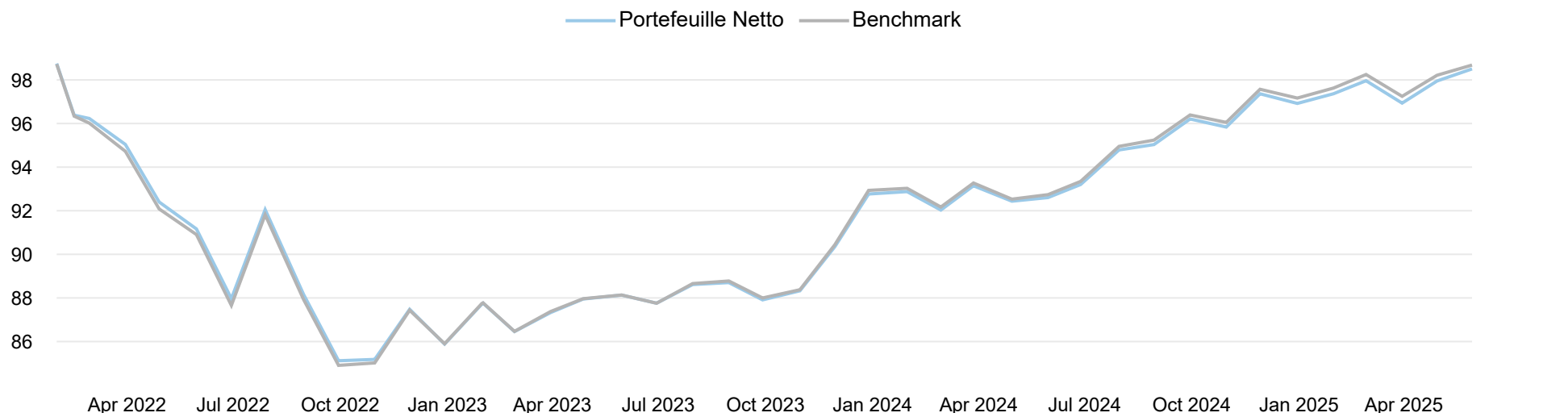


Beleggingsstrategie

Het Fonds beoogt Participanten een eenvoudige beleggingsmogelijkheid aan retailklanten te bieden die professioneel wordt beheerd. Het beleggingsbeleid is erop gericht om op langere termijn een rendement te behalen dat vergelijkbaar is met het rendement van de representatieve maatstaf (benchmark). Het Fonds zal doorbeleggen in de ASR IndexPlus Institutionele Fondsen, conform het Supplement van het betreffende Subfondsen met als doelstelling een zo goed mogelijk resultaat te realiseren. De ASR IndexPlus Institutionele Fondsen worden eveneens beheerd door de Beheerder. De informatie met betrekking tot de fondsen en waarin wordt doorbelegd is (zoals het prospectus en de (half)jaarverslagen) beschikbaar gesteld op de website van de Beheerder.

Geïndexeerd redementsverloop



Rendementen **

Periode	Netto Fonds *	Benchmark	Netto Relatief
1 maand	0,57%	0,48%	0,09%
3 maanden	0,55%	0,44%	0,11%
6 maanden	1,17%	1,14%	0,03%
1 jaar	6,37%	6,41%	-0,04%
3 jaar *	2,61%	2,77%	-0,16%
5 jaar *	0,00%	0,00%	0,00%
year to date	1,63%	1,56%	0,08%
sinds start *	-0,33%	-0,29%	-0,04%

* Na aftrek van beheer- en service vergoeding

** Periode langer dan 1 jaar is geannualiseerd en is op netto basis

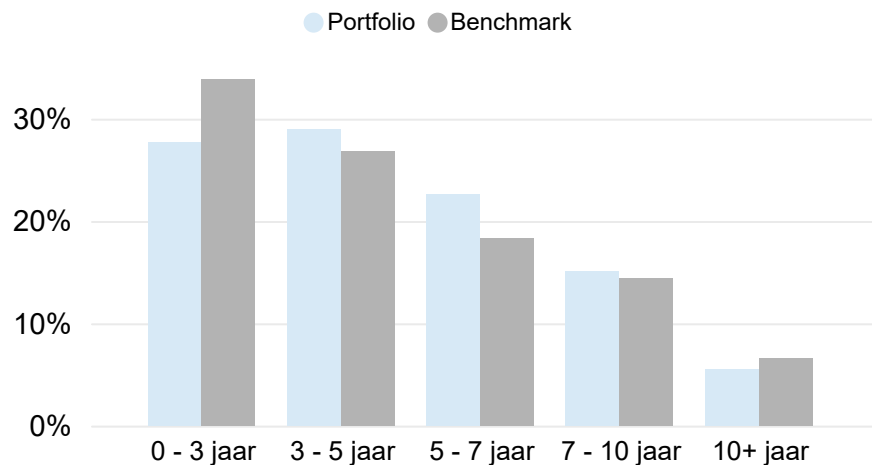
Kerngegevens

Totale marktwaarde Fonds x 1.000	20.929
Totale marktwaarde Fondsklasse x 1.000	11.702
Datum van oprichting	01-03-2019
Rendementberekening vanaf	01-11-2020
Yield to Maturity Portefeuille / Benchmark (onderliggend fonds)	3,13% / 3,10%
Fund NAV	€ 47,00
Dividend	€ 0,45
Aantal uitstaande aandelen	249.004
Aantal issues Portefeuille / Benchmark (onderliggend fonds)	1144 / 3991
Aantal issuers Portefeuille / Benchmark (onderliggend fonds)	393 / 745
Duration Portefeuille / Benchmark (onderliggend fonds)	4,51 / 4,47
Tracking Error (ex ante) (onderliggend fonds)	0,11%
Aandeel 'Best-in-Class' Portefeuille / Benchmark (onderliggend fonds)	39,82% / 35,30%
ESG score Portefeuille / universum (onderliggend fonds)	55,2 / 39,2
Bedrijven met ESG score boven universum (onderliggend fonds)	84,80%
Green Bonds Portefeuille / Benchmark	20,47% / 17,92%
SFDR Classificatie	Artikel 8
Aandelenklasse	Shareclass A
Instapvergoeding	0,30%
Uitstapvergoeding	0,00%
Lopende kosten	0,30%
Benchmark	Iboxx € Corp Net Total return
ISIN	NL0013423197

ESG info

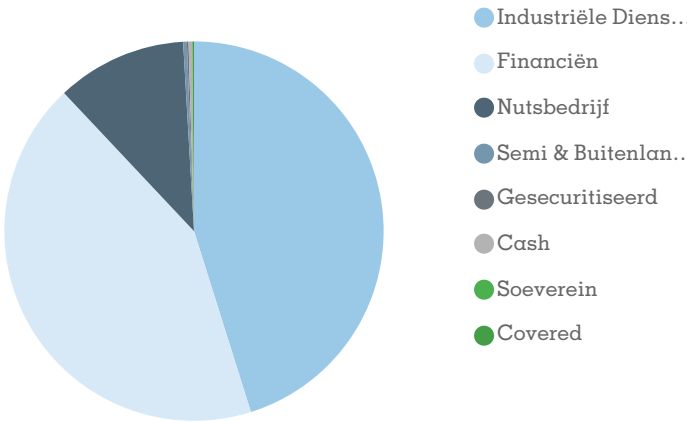
		
Green bonds	Carbon footprint	Best in class
Credit fonds	Credit fonds	Credit fonds
20,47%	42,40	39,82%
Benchmark	Benchmark	Benchmark
17,92%	63,10	35,30%

Looptijd verdeling



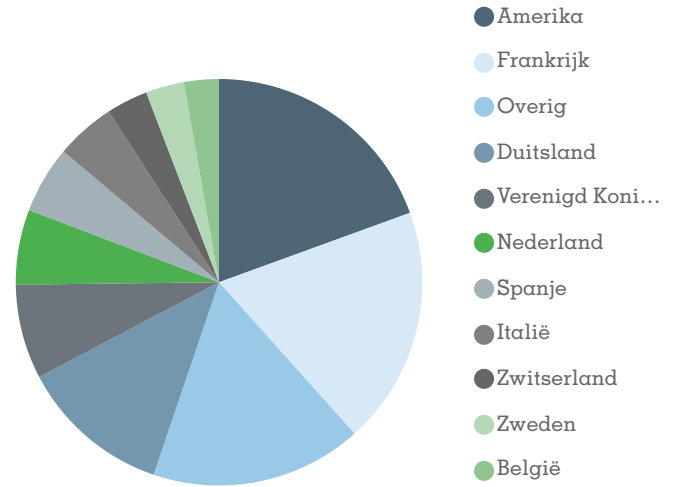
Sectorverdeling

Sector	% van de Portefeuille	Port. Duration Contributie	% van de BM	BM. Duration Contributie
Industriële Dienstverlening	45,15%	2,30	50,41%	2,45
Financiën	42,84%	1,56	38,04%	1,43
Nutsbedrijf	11,10%	0,62	10,76%	0,56
Cash	0,32%	0,00	0,25%	0,00
Semi & Buitenlandse overheden	0,32%	0,02	0,40%	0,02
Gesecuritiseerd	0,14%	0,01	0,14%	0,01
Covered	0,14%	0,01	0,00%	0,00
Soeverein	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Totaal	100,00%	4,51	100,00%	4,47



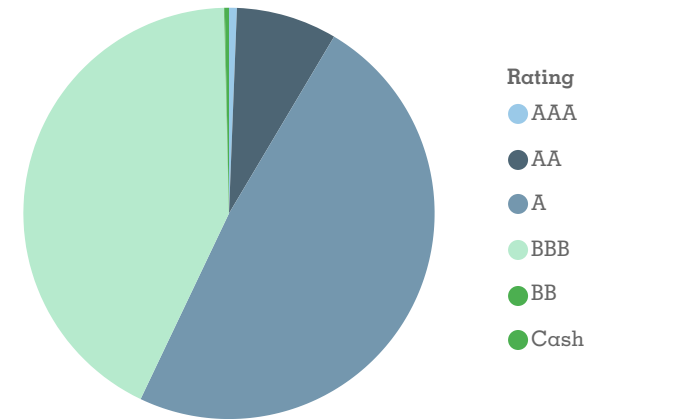
Landenverdeling

Land	% van de Portefeuille	Port. Duration Contributie	% van de BM	BM. Duration Contributie
Amerika	19,45%	1,01	17,60%	0,92
Frankrijk	18,92%	0,83	20,31%	0,93
Overig	16,84%	0,65	13,85%	0,54
Duitsland	12,07%	0,61	13,87%	0,62
Verenigd Koninkrijk	7,53%	0,32	8,35%	0,37
Nederland	5,97%	0,30	5,90%	0,28
Spanje	5,35%	0,22	5,67%	0,22
Italië	4,75%	0,18	5,93%	0,23
Zwitserland	3,30%	0,14	3,55%	0,16
Zweden	3,06%	0,11	2,73%	0,10
België	2,77%	0,13	2,23%	0,11
Totaal	100,00%	4,51	100,00%	4,47



Ratingverdeling

Rating	% van de Portefeuille	Port. Duration Contributie	% van de BM	BM. Duration Contributie
AAA	0,62%	0,04	0,74%	0,05
AA	7,92%	0,46	7,89%	0,37
A	48,53%	2,12	42,03%	1,95
BBB	42,54%	1,89	49,09%	2,10
BB	0,06%	0,00	0,00%	0,00
Cash	0,32%	0,00	0,25%	0,00
Totaal	100,00%	4,51	100,00%	4,47



ESG

Duurzaamheid in de actualiteit

Op 9 mei 2025 vond in de Industriële Groote Club voor het eerst de ‘Amsterdam Sustainable Finance Conference’ plaats, georganiseerd door het Research Centre for Sustainable Investments & Insurance (RCSII). Het RCSII, opgericht in juli 2023 door a.s.r. en de Universiteit van Amsterdam, richt zich op onderzoek naar verantwoord investeren en verzekeren. Met een zesjarig onderzoeksprogramma onderzoekt het RCSII onder andere ESG-risico's in beleggings- en verzekeringsportefeuilles, de effectiviteit van impactinvesteringen, en de toepassing van Artificial Intelligence op ESG-data, bijvoorbeeld om greenwashing te detecteren. Tijdens de conferentie in mei werden recente onderzoeksresultaten van het centrum gepresenteerd. Daarnaast waren gerenommeerde onderzoekers van onder andere Harvard University, MIT en Wharton aanwezig om nieuwe inzichten te delen over verantwoord investeren en verzekeren. Voor meer informatie, kijk op de website Verantwoord Beleggen van a.s.r. vermogensbeheer.

<https://asrvermogensbeheer.nl/kennisbank/blogs/een-van-onze-4-focusthema-s-biodiversiteit-natuurlijke-bronnen>

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

Het 'uitsluitingseffect' op de performance was in mei twee basispunten negatief.

Kwalitatieve Toelichting

De Europese kredietmarkten boekten in mei behoorlijke overrendementen doordat de spreads aanzienlijk verkrapten, waarmee een groot deel van de beweging in april ongedaan werd gemaakt. De spread van de iBoxx Euro Corporates Index verkrapte met ongeveer 11 basispunten en eindigde in mei op 97 basispunten boven de swapcurve. Stijgende rendementen op staatsobligaties beperkten echter het totale rendement van de beleggingscategorie. Het verbeterde sentiment werd ondersteund door veerkrachtige economische cijfers uit de VS en een gedeeltelijke terugdraaiing van de handelstarieven tussen de VS en China. De Europese primaire investment-grade markt noteerde in mei een nieuw record met sterke uitgiftevolumes die goed werden geabsorbeerd door de markt. Een opvallende trend was de sterke aanwezigheid van Amerikaanse emittenten op de Europese bedrijfsobligatiemarkt, waarmee een patroon van de afgelopen maanden werd voortgezet. Voor het fonds is geparticipeerd in o.a. British Telecom, Belfius, Credit Agricole, Siemens, Pfizer, Swisscom, Heidelberg Cement.

Performance

Het fonds liet over mei een rendement zien van 0,57% dat is 0,09% hoger dan de benchmark. De positionering in de industriële sector droeg negatief bij aan het relatief rendement, met name door de onderweging in de energie- en automobielsector. Dit werd ten dele gecompenseerd door de positionering in de financiële sectoren. Er werden enkele basispunten ingeleverd door de onderweging van papier met een BBB rating. De overweging van de A categorie zorgde juist voor een kleine plus. De rentepositionering droeg positief bij aan de relatieve performance van het fonds.

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.

Jos Gijsbers Fondsmanager M +31 (0) 6 5397 6184 jos.gijsbers@asr.nl	Marjolein Meulenstein ESG en Selectie 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 (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 [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.