

ASR IndexPlus Institutioneel Euro Staatsobligatie Fonds

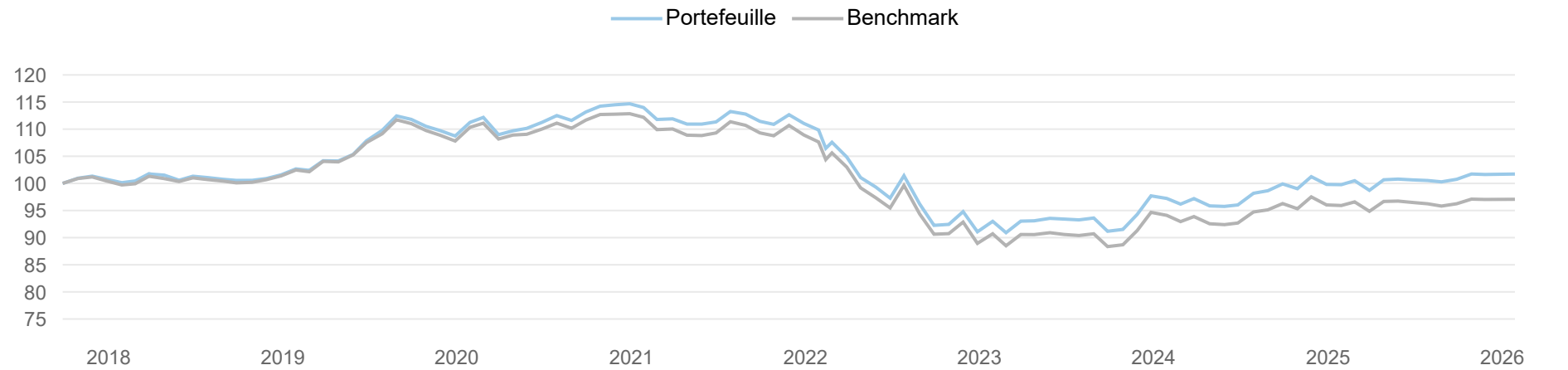
Shareclass C

Rapportage per 31-01-2026

Beleggingsstrategie

Het ASR IndexPlus Institutioneel Euro Staatsobligatie Fonds belegt (C-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

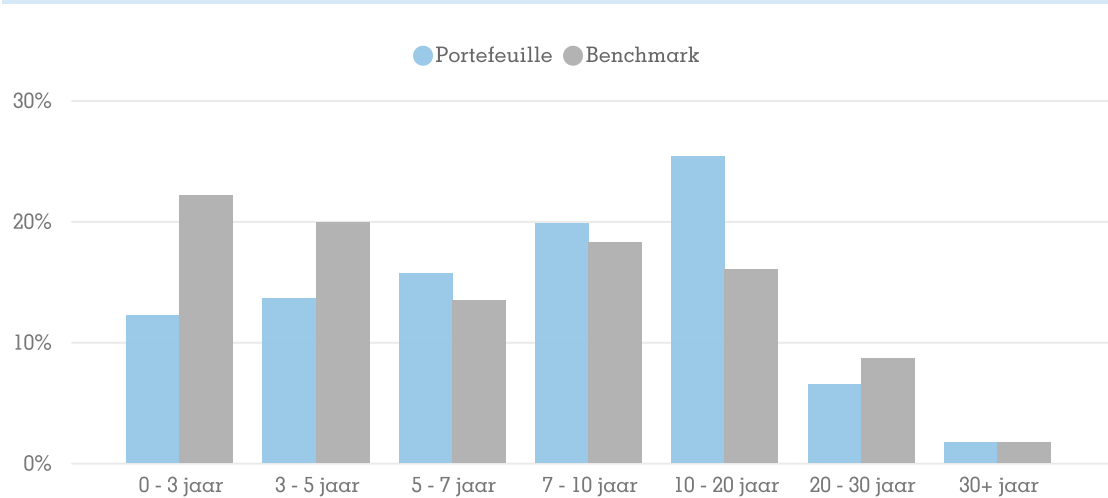
Periode	Bruto Portefeuille	Netto Portefeuille*	Netto Benchmark	Bruto Relatief	Netto Relatief
1 maand	0,75%	0,75%	0,70%	0,05%	0,05%
3 maanden	-0,01%	-0,01%	-0,03%	0,03%	0,03%
6 maanden	1,19%	1,19%	0,86%	0,33%	0,33%
1 jaar	1,97%	1,97%	1,20%	0,77%	0,77%
3 jaar	9,38%	9,38%	7,01%	2,38%	2,37%
5 jaar	-10,76%	-10,76%	-13,47%	2,73%	2,72%
year to date	0,75%	0,75%	0,70%	0,05%	0,05%
sinds start	1,72%	1,72%	-2,93%	4,67%	4,66%

* Na aftrek van beheer- en service vergoeding

Kerngegevens

Totale marktwaarde Fonds x 1.000	878.704
Totale marktwaarde Fondsklasse x 1.000	766.220
Datum van oprichting	01-06-2017
Rendementberekening vanaf	29-09-2017
Yield to Maturity Portefeuille / Benchmark (%)	2,97% / 2,84%
Aantal uitstaande aandelen	15.139.216
Aantal issues Portefeuille / Benchmark	96 / 532
Aantal issuers Portefeuille / Benchmark	34 / 19
Duration Portefeuille / Benchmark	7,28 / 6,97
Tracking Error (ex ante)	0,29%
% Green Bonds Portefeuille / Benchmark	27,83% / 3,34%
SFDR Classificatie	Artikel 8
Aandelenklasse	C
Instapvergoeding (actueel)	0,15%
Uitstapvergoeding (actueel)	0,00%
Lopende kosten	0,00%
Benchmark	BofA MLCustom IndexQ960 (Net Total Return)
ISIN	NL0012294193

Looptijd verdeling portefeuille / benchmark



Green Bonds

Portefeuille

27,83%

Benchmark

3,34%



SDG Score

Portefeuille

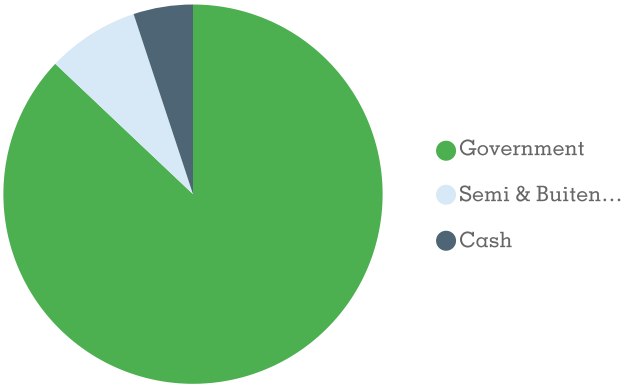
81,50

Top decile

80,00

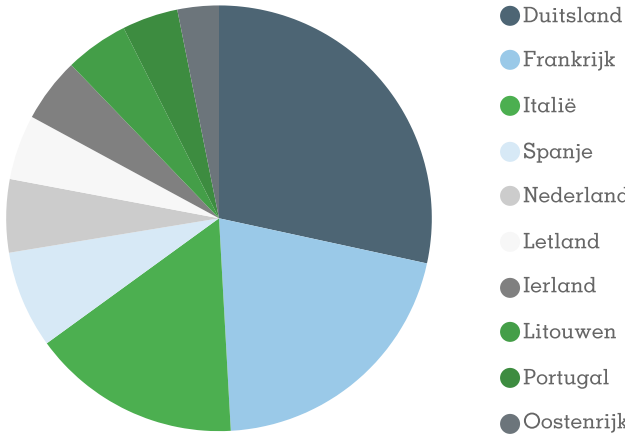
Sectorverdeling

Sector	% van de portefeuille	duration contributie
Government	87,06%	6,80
Semi & Buitenlandse Overheden	7,87%	0,47
Cash	5,07%	0,01
Totaal	100,00%	7,28



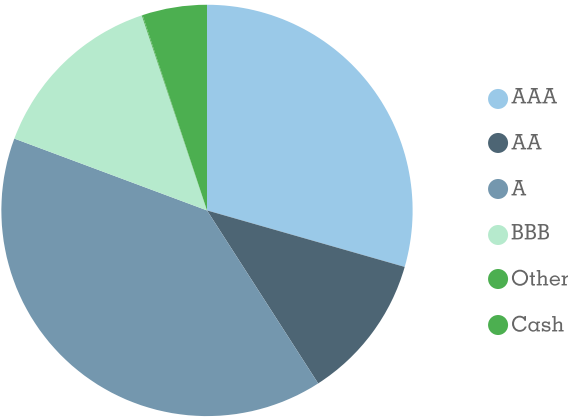
Landenverdeling top 10

Land	% van de Portefeuille	Duration Contributie	% van de Benchmark	Duration Contributie
Duitsland	21,98%	1,68	20,58%	1,43
Frankrijk	16,03%	1,12	26,44%	1,84
Italië	12,30%	0,47	14,32%	0,90
Spanje	5,73%	0,64	15,83%	1,06
Nederland	4,30%	0,55	4,56%	0,37
Letland	3,82%	0,20	0,13%	0,01
Ierland	3,79%	0,42	1,56%	0,12
Litouwen	3,73%	0,21	0,25%	0,01
Portugal	3,29%	0,39	2,15%	0,15
Oostenrijk	2,43%	0,12	3,91%	0,31



Ratingverdeling

Rating	% van de Portefeuille	Duration Contributie	% van de Benchmark	Duration Contributie
AAA	29,43%	2,47	25,38%	1,81
AA	11,48%	0,87	17,74%	1,47
A	39,77%	3,25	41,84%	2,73
BBB	14,18%	0,67	15,04%	0,95
Other	0,07%	0,01	0,00%	0,00
Cash	5,07%	0,01	0,00%	0,00
Totaal	100,00%	7,28	100,00%	6,97



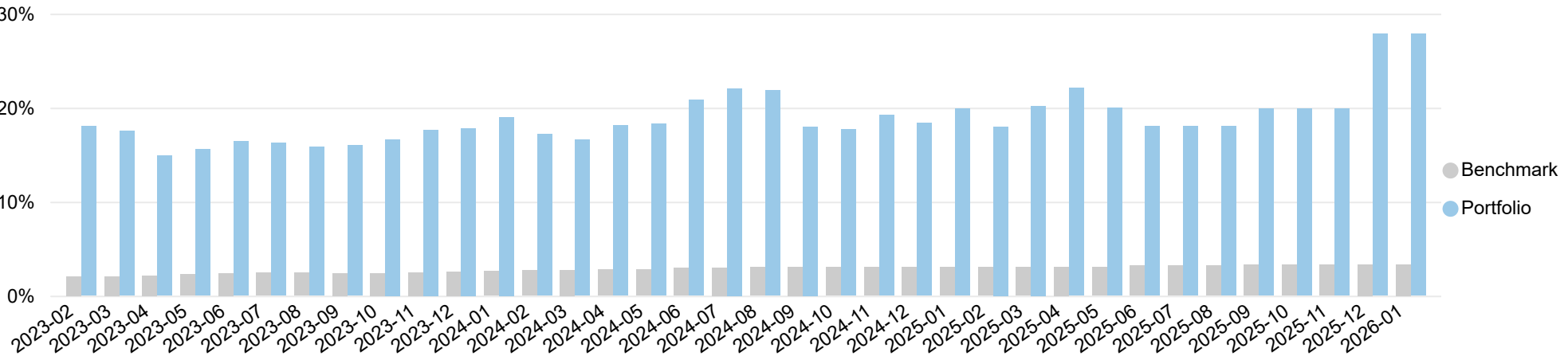
Risico karakteristieken

De positionering is weinig gewijzig en daardoor bleef de ex-ante tracking error nagenoeg onveranderd.

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 licht beter dan de benchmark. Het profiteerde van dalende rentes en smallere landenspreads. De landenselectie — met een onderweging in landen met een hoge emissiebehoefte en een overweging in landen met een lagere behoefte — droeg positief bij aan het resultaat. Ook de licht overwogen spreadrisicopositie leverde een positieve bijdrage aan het overrendement.

Kwalitatieve Toelichting

Op geopolitiek vlak gebeurde er het nodige, zoals de escalatie vanuit de Verenigde Staten rond de zeggenschap over Groenland en de dreiging van een militair conflict met Iran. Deze ontwikkelingen waren zichtbaar in de valuta- en edelmetaalmarkten, maar hadden nauwelijks impact op de Europese rentemarkten.

Het uitgifteseizoen is opnieuw van start gegaan en de emissies werden goed geabsorbeerd door de markt. De inflatieontwikkeling blijft stabiel en ligt rond de doelstelling van de ECB, waardoor het beleid voor de komende periode relatief duidelijk en voorspelbaar is. De gunstige ontwikkelingen rond de Franse begroting en de verdere Europese integratie zorgden daarnaast voor een omgeving van geleidelijk krappere landenspreads.

De veelbesproken WTP-transitieflows, waarbij met name in het lange eind een verdere versteiling van de curve werd verwacht, vielen in de eerste maand van dit jaar mee. De afbouwbehoeften lijken kleiner dan eerder voorspeld en marktpartijen namen winst op hun posities.

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 Meulensteen ESG M +31 (0) 6 3044 6433 marjolein.meulensteen@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.