



# ASR ESG IndexPlus Euro Bedrijfsobligatie Fonds

Shareclass A

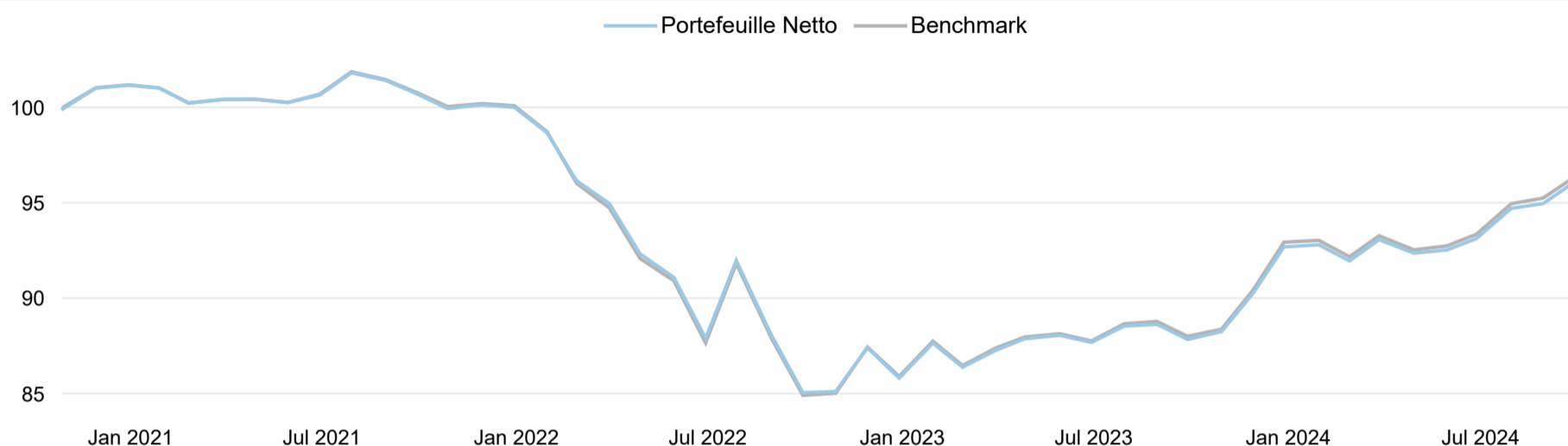
Rapportage per 30-09-2024

α.s.r.  
de nederlandse  
vermogens  
beheerders

## 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 ESG IndexPlus Institutionele Fondsen, conform het Supplement van het betreffende Subfonds met als doelstelling een zo goed mogelijk resultaat te realiseren. De ASR ESG 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	1,24%	1,21%	0,03%
3 maanden	3,23%	3,27%	-0,04%
6 maanden	3,29%	3,35%	-0,06%
1 jaar	9,44%	9,54%	-0,10%
3 jaar *	-1,54%	-1,47%	-0,07%
5 jaar *	0,00%	0,00%	0,00%
year to date	3,71%	3,72%	-0,01%
sinds start *	-0,98%	-0,93%	-0,05%

\* 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	67.960
Totale marktwaarde Fondsklasse x 1.000	11.429
Datum van oprichting	01-03-2019
Rendementberekening vanaf	01-11-2020
Yield to Maturity Portefeuille / Benchmark (onderliggend fonds)	3,29% / 3,29%
Fund NAV	€ 45,90
Dividend	€ 0,45
Aantal uitstaande aandelen	249.004
Aantal issues Portefeuille / Benchmark (onderliggend fonds)	1171 / 3878
Aantal issuers Portefeuille / Benchmark (onderliggend fonds)	395 / 733
Duration Portefeuille / Benchmark (onderliggend fonds)	4,56 / 4,51
Tracking Error (ex ante) (onderliggend fonds)	0,14%
Aandeel 'Best-in-Class' Portefeuille / Benchmark (onderliggend fonds)	40,12% / 35,93%
ESG score Portefeuille / universum (onderliggend fonds)	54,9 / 39,2
Bedrijven met ESG score boven universum (onderliggend fonds)	84,00%
Green Bonds Portefeuille / Benchmark	20,16% / 16,82%
SFDR Classificatie	Artikel 8
Aandelenklasse	Shareclass A
Instapvergoeding	0,30%
Uitstapvergoeding	0,00%
Lopende kosten	0,30%
Benchmark	Iboxx € Corp Net Total return

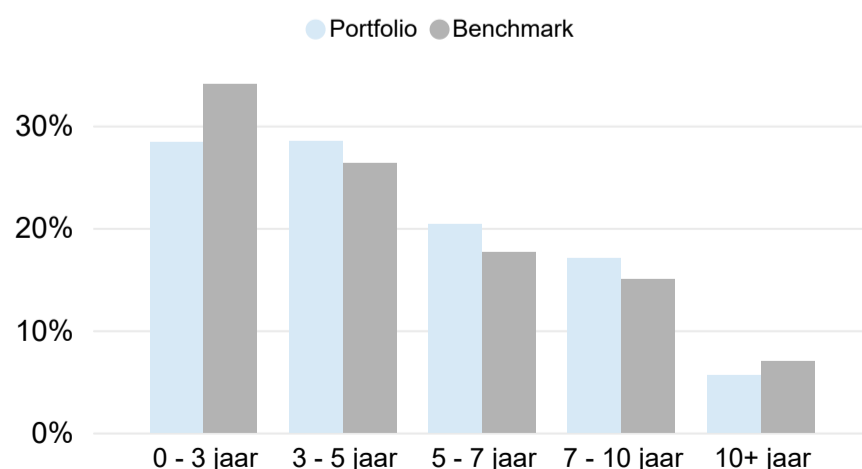
ISIN

NL0013423197

## ESG info

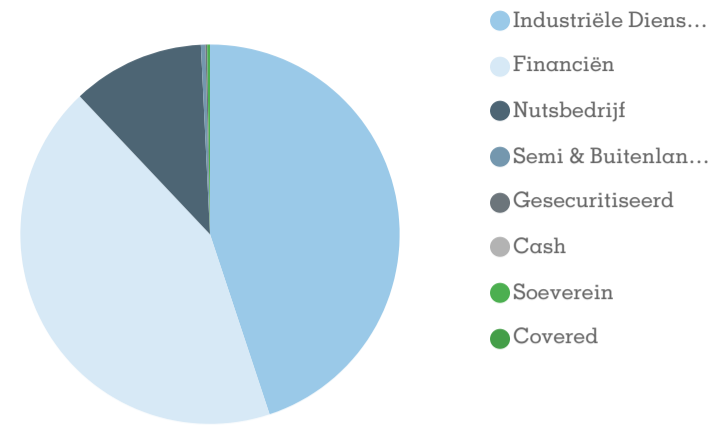
Green bonds	Carbon footprint	Best in class
ESG credit funds	ESG credit funds	ESG credit funds
20,16%	62,26	40,12%
Benchmark	Benchmark	Benchmark
16,82%	82,17	35,93%

## Looptijd verdeling



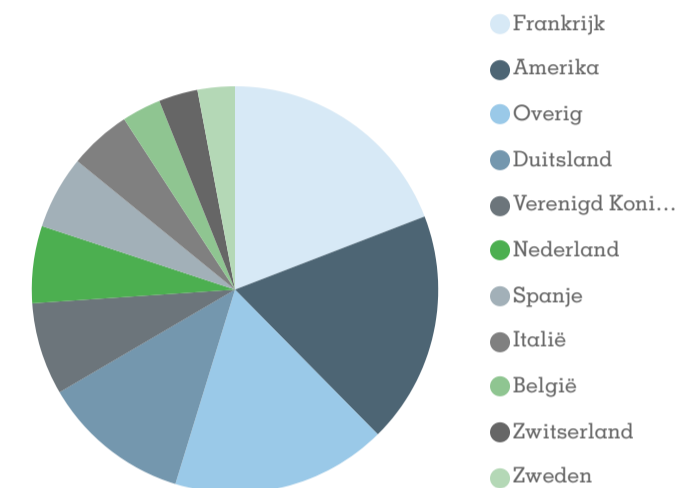
## Sectorverdeling

Sector	% van de Portefeuille	Port. Duration Contributie	% van de BM	BM. Duration Contributie
Industriële Dienstverlening	44,97%	2,31	51,24%	2,50
Financiën	43,10%	1,60	37,60%	1,43
Nutsbedrijf	11,29%	0,59	10,45%	0,56
Semi & Buitenlandse overheden	0,39%	0,03	0,31%	0,02
Soeverein	0,24%	0,02	0,00%	0,00
Gesecuritiseerd	0,15%	0,01	0,16%	0,01
Covered	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Cash	-0,12%	0,00	0,24%	0,00
<b>Totaal</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,56</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,51</b>



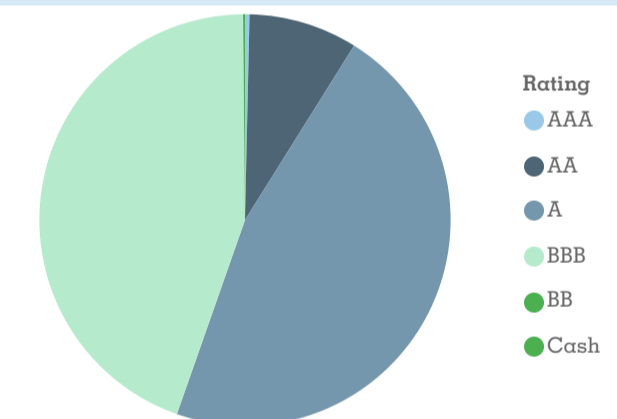
## Landenverdeling

Land	% van de Portefeuille	Port. Duration Contributie	% van de BM	BM. Duration Contributie
Frankrijk	19,14%	0,87	20,80%	0,96
Amerika	18,46%	0,96	17,75%	0,93
Overig	17,14%	0,72	13,21%	0,52
Duitsland	11,83%	0,62	14,26%	0,65
Verenigd Koninkrijk	7,35%	0,32	8,02%	0,35
Nederland	6,13%	0,30	5,87%	0,27
Spanje	5,82%	0,24	5,93%	0,22
Italië	4,93%	0,18	5,39%	0,22
België	3,11%	0,14	2,36%	0,12
Zwitserland	3,10%	0,12	3,66%	0,16
Zweden	2,97%	0,09	2,75%	0,10
<b>Totaal</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,56</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,51</b>



## Ratingverdeling

Rating	% van de Portefeuille	Port. Duration Contributie	% van de BM	BM. Duration Contributie
AAA	0,35%	0,03	0,49%	0,03
AA	8,56%	0,47	9,64%	0,45
A	46,53%	2,10	41,58%	1,96
BBB	44,53%	1,95	48,02%	2,07
BB	0,15%	0,01	0,03%	0,00
Cash	-0,12%	0,00	0,24%	0,00
<b>Totaal</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,56</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,51</b>



## ESG

### Ontwikkeling Duurzaamheid

De biodiversiteit gaat wereldwijd hard achteruit en Europese wet- en regelgeving dwingt bedrijven ook te kijken naar hun weerslag op de natuur. Bedrijven moeten hun impact op de natuur rapporteren. Naturalis gebruikt nu de innovatieve e-DNA-technologie om biodiversiteit efficiënter te monitoren. Deze techniek analyseert genetisch materiaal in water-, lucht- of bodemonsters, waardoor het niet langer nodig is om dieren of planten fysiek te verzamelen. Dit helpt bij het in kaart brengen van de biodiversiteit zonder tijdrovende traditionele methoden. Naturalis wil op grote schaal de Nederlandse natuur monitoren en zo een completer beeld schetsen van ecosystemen. Hoewel e-DNA inzicht biedt in de aanwezigheid van soorten, laat het niet zien in welke hoeveelheden ze aanwezig zijn. Toch biedt het waardevolle informatie over de gezondheid van ecosystemen. Deze techniek kan ook bedrijven helpen hun natuur gerelateerde risico's beter te beheersen. Zo gebruiken Nestlé en Unilever e-DNA om de biodiversiteit op hun plantages te controleren. Hoewel e-DNA veel werk automatiseert, blijft het verzamelen van monsters handwerk, waarbij onderzoekers het veld in moeten.

### Actief Aandeelhouderschap

Tijdens het bezoek van onze engagementpartner Hermes EOS aan het hoofdkantoor van Goldman Sachs Group was er een gesprek met de directeur van investor relations en het hoofd van duurzame financiering. De klimaatstrategie, methaan, het personeelsbeheer en de bedrijfsdoelstelling werden besproken. Het bedrijf benadrukte dat het zich richt op de eisen van de Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) en daarom pas middelen kan toewijzen aan de financieringsverhouding voor schone energie na het voldoen aan deze regelgeving. Op klimaatgebied gaf het bedrijf aan dat hun 'carbonomics'-scenario strenger is dan het Net Zero Emissions by 2050-scenario van het Internationaal Energieagentschap (IEA), vooral voor de energiesector. Het bedrijf erkende het verzoek Hermes EOS om een 'heat map' op te nemen in de TCFD-scenarioanalyse. Wat methaan betreft, werd de due diligence besproken en verwees het bedrijf naar hun betrokkenheid bij klanten. Veel klanten sluiten zich aan bij het Oil and Gas Methane Partnership (OGMP) 2.0. Op het gebied van personeelsbeheer kwam het hoge verloop aan bod en werd er gevraagd om meer transparantie in de eigen cijfers.

### Uitsluitingseffect

Het 'uitsluitingseffect' op de performance was in september circa drie basispunten positief.

## Kwalitatieve Toelichting

De creditmarkt kwam in september goed uit de startblokken met een sterk sentiment en een voortzetting van de golf van nieuwe emissies, die na de zomerperiode werd ingezet. Ondanks aanhoudend sterke inflows liepen spreads licht uit. Op macro-economisch vlak lijkt de wereldeconomie zich richting een afkoelingsfase te bewegen, waarbij met name de Verenigde Staten en China het groeitempo niet vast lijken te kunnen houden. In de Eurozone blijft de groei laag, maar licht positief. De inflatie is in zowel de Verenigde Staten als in Europa verder afgenomen, al moet daar wel bij worden vermeld dat dit op 'headline' niveau voornamelijk te maken heeft met voedsel- en energieprijzen. De kerninflatie is nog altijd hoger dan gewenst, te danken aan prijsstijgingen in de dienstensector. Desalniettemin is de verwachting dat ook de kerninflatie geleidelijk zal afnemen. Al met al genoeg aanleiding voor de centrale banken om de beleidsrente (verder) te verlagen. De ECB verlaagde met 25 basispunten, en de Fed verraste met een verlaging van wel 50 basispunten, waarna spreads de weg krupper weer konden vinden. Richting maandeinde draaide het sentiment vanwege budgettaire perikelen in Frankrijk en vrees voor een recessie in Duitsland, waardoor spreads de maand per saldo uiteindelijk licht wijder afsloten. Voor het fonds is deelgenomen aan leningen van o.a. NatWest Group, Caixabank, Unibail-Rodamco-Westfield, Swiss Life en Experian.

## Performance

In september behaalde het fonds een netto rendement van 1,24%, 3 basispunten hoger dan het rendement van de benchmark. De licht onderwogen rentepositionering zorgde vanwege de dalende rente voor een negatieve bijdrage van 2 basispunten aan het relatief rendement. Het spreadeffect droeg 7 basispunten bij aan het relatief rendement. De positionering in de sectoren banken, automobiel en vastgoed droeg positief bij.

## 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  
cvb.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.