

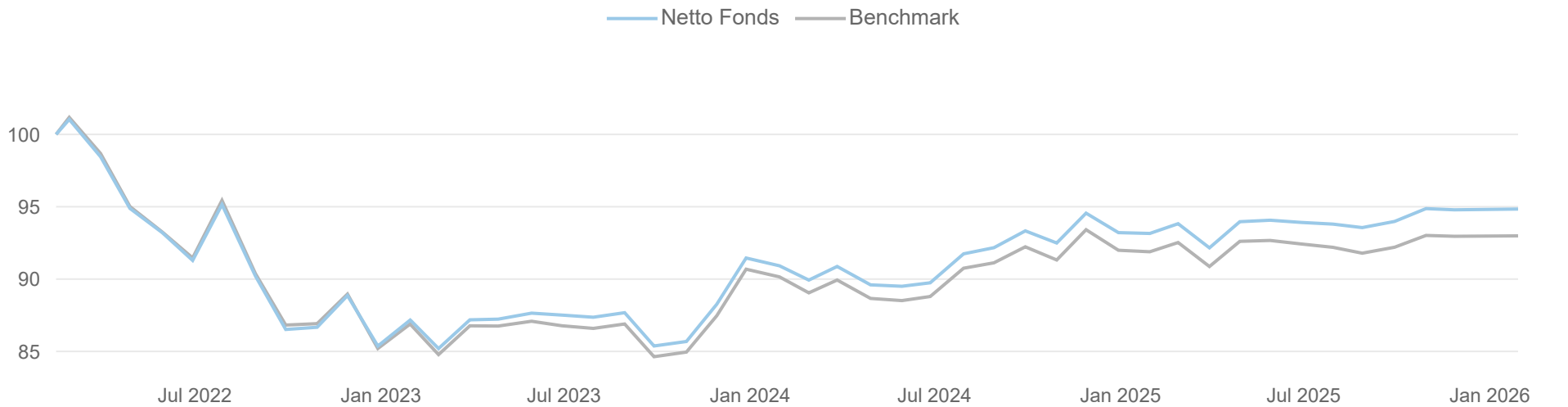
# ASR Euro Staatsobligatie Fonds

Rapportage per januari 2026

## Beleggingsstrategie

Het ASR Euro Staatsobligatie Fonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn door (indirect) te beleggen in euro's genoteerde staatsobligaties met minimaal een investment grade rating en het rendement volgt van een breed gespreide index van in euro gedenomineerde investment grade staats- en overheidsgerelateerde obligaties met een middellange gewogen looptijd. Investment grade verwijst naar de kwaliteit van de obligaties met minimaal een kredietrating van BBB- (Standard & Poor's, Fitch Rating) of Baa3 (Moody's Investors Service). Deze obligaties kennen een lager kredietrisico (de kans op wanbetaling) dan obligaties die niet als investment grade worden aangemerkt. Het fonds wordt actief beheerd.

## Geïndexeerd rendementsverloop



## Rendementen

| Periode       | Netto Fonds | Benchmark | Netto Relatief |
|---------------|-------------|-----------|----------------|
| 1 maand       | 0,73%       | 0,70%     | 0,04%          |
| 3 maanden     | -0,03%      | -0,03%    | -0,00%         |
| 6 maanden     | 1,11%       | 0,86%     | 0,25%          |
| 1 jaar        | 1,81%       | 1,20%     | 0,61%          |
| 3 jaar *      | 2,85%       | 2,28%     | 0,57%          |
| year to date  | 0,73%       | 0,70%     | 0,04%          |
| sinds start * | -1,33%      | -1,82%    | 0,49%          |

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

## Kerngegevens

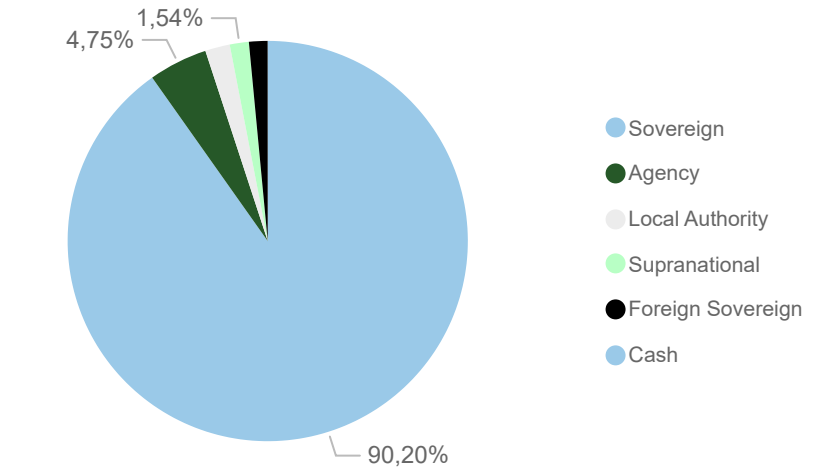
|                                  |              |
|----------------------------------|--------------|
| Totale marktwaarde fonds x 1.000 | € 68.256     |
| Net asset value                  | € 9,92       |
| Datum van oprichting             | 15-2-2022    |
| Rendementberekening vanaf        | 15-2-2022    |
| Fondsbeheerder                   | Jos Gijsbers |
| Aantal uitstaande aandelen       | 6.880.300    |
| Instapvergoeding (actueel)       | 0,15%        |
| Uitstapvergoeding (actueel)      | 0,00%        |
| Beheerkosten                     | 0,10%        |
| Servicekosten                    | 0,05%        |
| Lopende kosten factor            | 0,15%        |
| Benchmark                        | Samengesteld |
| SFDR Classificatie               | Artikel 8    |
| ISIN                             | NL0015000MK3 |

## 10 grootste belangen

|                            | Marktwaarde |
|----------------------------|-------------|
| DUITSLAND_2.3%_15/02/2033  | € 4.338.417 |
| FRANKRIJK_0.75%_25/11/2028 | € 3.995.613 |
| DUITSLAND_0%_15/08/2030    | € 3.699.484 |
| DUITSLAND_0%_15/08/2031    | € 3.678.021 |
| ITALIE_3.8%_01/08/2028     | € 2.420.553 |
| ITALIE_FRN_15/10/2031      | € 2.260.892 |
| NEDERLAND_3.25%_15/01/2044 | € 2.090.206 |
| IERLAND_3.1%_18/06/2036    | € 1.675.331 |
| DUITSLAND_1%_15/05/2038    | € 1.669.418 |
| FRANKRIJK_0%_25/11/2031    | € 1.576.632 |

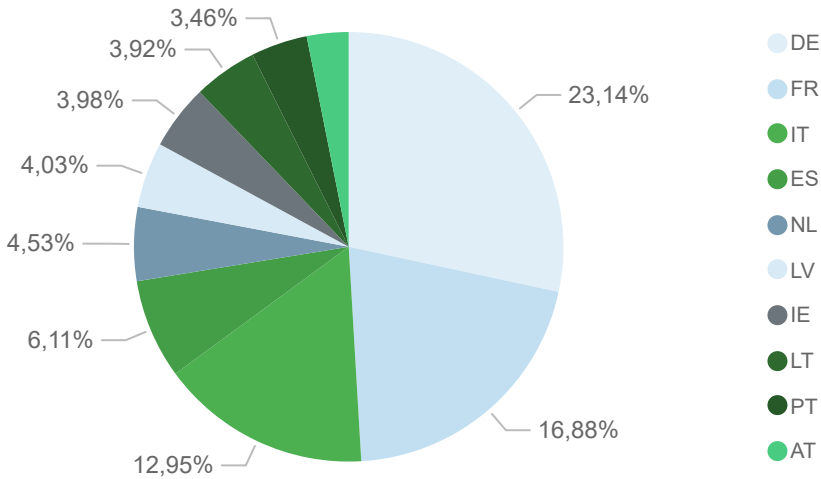
Top 10 Sectorverdeling

| Sector            | %      |
|-------------------|--------|
| Sovereign         | 90,20% |
| Agency            | 4,75%  |
| Local Authority   | 2,00%  |
| Supranational     | 1,54%  |
| Foreign Sovereign | 1,50%  |
| Cash              | 0,01%  |



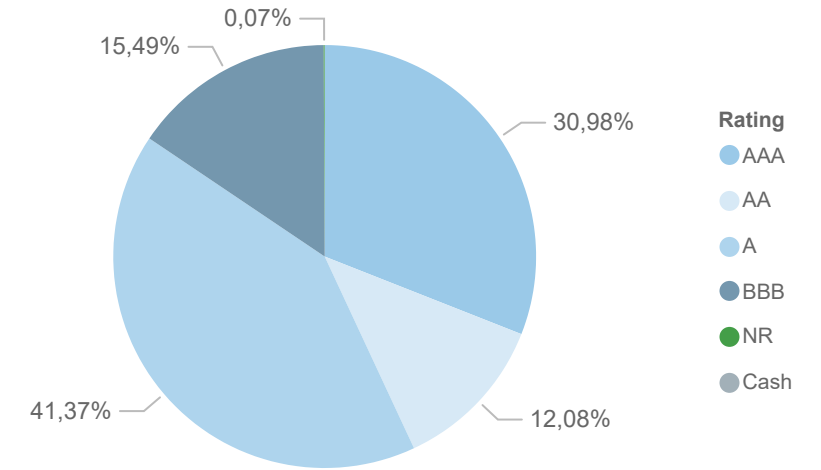
Top 10 Landenverdeling

| Land | %      |
|------|--------|
| DE   | 23,14% |
| FR   | 16,88% |
| IT   | 12,95% |
| ES   | 6,11%  |
| NL   | 4,53%  |
| LV   | 4,03%  |
| IE   | 3,98%  |
| LT   | 3,92%  |
| PT   | 3,46%  |
| AT   | 2,56%  |

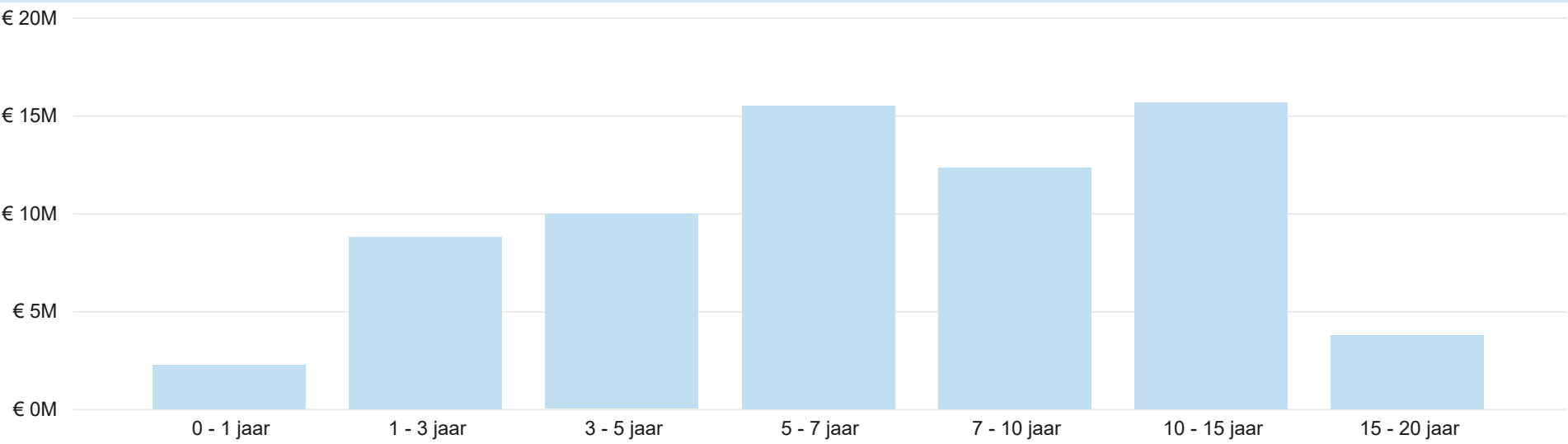


Ratingverdeling

| Rating | %       |
|--------|---------|
| AAA    | 30,98%  |
| AA     | 12,08%  |
| A      | 41,37%  |
| BBB    | 15,49%  |
| NR     | 0,07%   |
| Cash   | 0,01%   |
| Totaal | 100,00% |



Looptijdverdeling op basis van Modified Duration



## Fondsgedragscode

Om voor de Participanten waarborgen te scheppen voor een beheerste en integere uitoefening van het beheer van het Fonds en zorgvuldige dienstverlening zoals bedoeld in de Wft sluit de Beheerder aan bij de gedragscode die is opgesteld door de brancheorganisatie DUFAS (Dutch Fund and Asset Management Association). Deze gedragscode behelst de vastlegging van good practices op het gebied van fund governance en biedt nadere richtlijnen voor de organisatorische opzet en de werkwijze van beheerders van beleggingsinstellingen met als doel dat de beheerder handelt in het belang van de deelnemers in zijn beleggingsinstellingen en zijn organisatie zo inricht dat belangenconflicten worden tegengegaan.

De Beheerder heeft zijn “principles of fund governance” neergelegd in een Fund Governance Code. Daarnaast heeft de Beheerder voor al zijn werkzaamheden een beleid inzake belangenconflicten opgesteld. Uitgangspunten van het beleid zijn het voorkomen en het beheersen van belangenconflicten die in het nadeel kunnen zijn van cliënten van de Beheerder en het gelijk en rechtvaardig behandelen van cliënten.

## Duurzaamheidsbeleid

Als institutionele belegger toont a.s.r. haar maatschappelijke verantwoordelijkheid onder meer door het toepassen van ethische en duurzaamheids-criteria in haar beleggingsbeleid. Alle beleggingen die beheerd worden door ASR Vermogensbeheer N.V. moeten voldoen aan criteria die zijn opgesteld in het SRI-beleid (Socially Responsible Investment). Landen en ondernemingen die niet aan deze criteria voldoen worden uitgesloten. De screening van landen en ondernemingen is gebaseerd op onafhankelijke data van MSCI, Moody's en externe rankings. Daarnaast is er een externe, onafhankelijke certificering door Forum Ethibel via een halfjaarlijkse audit van de beleggingsportefeuille van ASR Vermogensbeheer N.V. Het SRI-beleid van a.s.r. is ontwikkeld om verantwoord en duurzaam te investeren, met zo min mogelijk negatieve gevolgen voor de beleggingsopbrengsten.

Wat doen we dan? a.s.r. investeert bijvoorbeeld niet in bedrijven uit de wapen-, tabak- en gokindustrie, kolen, onconventionele olie en gas (>5%) , elektriciteit productie uit kolen (>20%). Er wordt geëist dat bedrijven voldoen aan internationale conventies op het gebied van mensen- en arbeidsrechten en milieu, zowel in de onderneming zelf als in hun keten. Ook hanteert a.s.r. criteria voor bijvoorbeeld de gelijke behandeling van mannen en vrouwen, leefbaar loon, vakbondsvrijheid en de uitsluiting van kinderarbeid. Wij geloven in engagement via een constructieve dialoog met de bedrijven waarin wij beleggen, met als doel het verhogen van de aandeelhouderswaarde en maatschappelijk rendement op lange termijn. Als er sprake is van controversiële activiteiten en deze dialoog niet tot een positief resultaat leidt, dan worden bedrijven uitgesloten in de beleggingsportefeuille. Voor de beleggingen in staatsleningen sluit a.s.r. landen uit die slecht scoren in de Freedom in the World Annual Report, de Corruption Perceptions Index en de Environmental Performance Index. Naast uitsluitingen hanteren we voor landen een best in class benadering: de gewogen gemiddelde SDG-score (sustainable development goals-score) bevindt zich in de top 25% van de SDG-index.

## 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  
M +31 (0) 6 3044 6433  
marjolein.meulenstein@asr.nl

Marc de Bruijn  
Relatiebeheerder  
M +31 (0) 6 4781 6222  
marc.de.bruijn@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 [informatie memorandum](#) voordat u een beleggingsbeslissing neemt. In dit informatie memorandum 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.