

ASR ESG IP Institutioneel Euro Staatsobligatie Fonds

Shareclass C

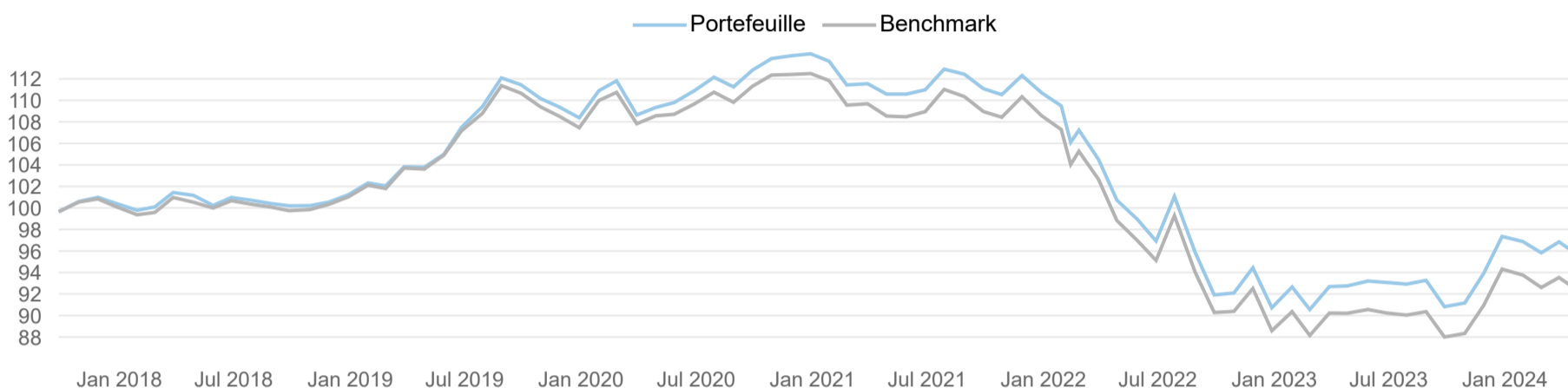
Rapportage per 30-04-2024

a.s.r.
de nederlandse
vermogens
beheerders

Beleggingsstrategie

Het ASR ESG IndexPlus Institutioneel Euro Staatsobligatie Fonds belegt (K-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

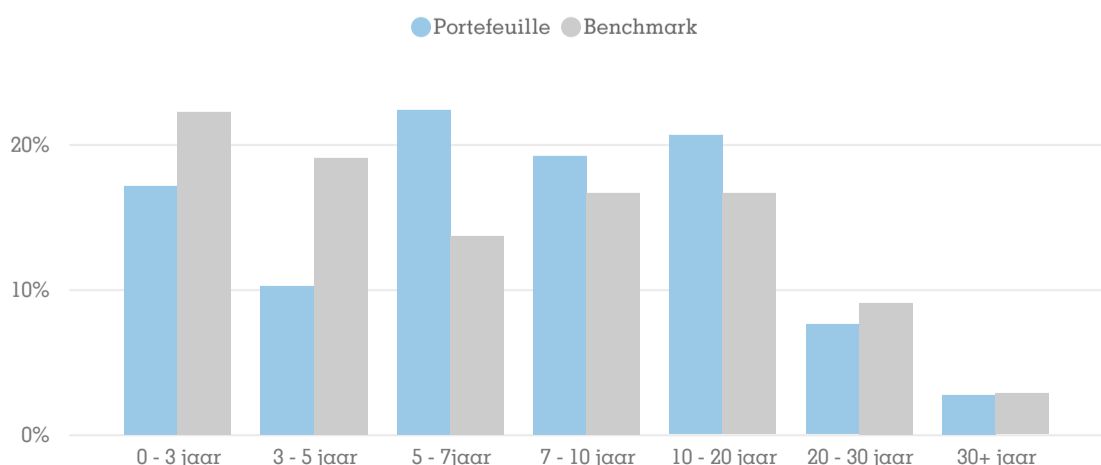
Periode	Bruto Portefeuille	Netto Portefeuille*	Netto Benchmark	Bruto Relatief	Netto Relatief
1 maand	-1,39%	-1,39%	-1,41%	0,03%	0,03%
3 maanden	-1,41%	-1,41%	-1,65%	0,24%	0,24%
6 maanden	4,74%	4,74%	4,37%	0,37%	0,37%
1 jaar	2,95%	2,95%	2,20%	0,75%	0,75%
3 jaar	-13,59%	-13,59%	-15,00%	1,41%	1,41%
5 jaar	-7,96%	-7,96%	-10,97%	3,02%	3,02%
year to date	-1,90%	-1,90%	-2,23%	0,33%	0,33%
sinds start	-4,15%	-4,15%	-7,45%	3,30%	3,30%

* Na aftrek van beheer- en service vergoeding

Kerngegevens

Totale marktwaarde Fonds x 1.000	€ 845.059
Totale marktwaarde Fondsklasse x 1.000	€ 723.970
Datum van oprichting	01-06-2017
Rendementberekening vanaf	29-09-2017
Yield to Maturity Portefeuille / Benchmark (%)	3,27% / 3,11%
Aantal uitstaande aandelen	15.180.268
Aantal issues Portefeuille / Benchmark	108 / 516
Aantal issuers Portefeuille / Benchmark	37 / 20
Duration Portefeuille / Benchmark	7,36 / 7,31
Tracking Error (ex ante)	0,36%
% Green Bonds Portefeuille / Benchmark	18,12 / 2,77
SFDR Classificatie	Artikel 8
Aandelenklasse	C
Instapvergoeding (actueel)	0,20%
Uitstapvergoeding (actueel)	0,00%
Lopende kosten	0,00%
Benchmark	BofA MLCustom IndexQ960 (Net Total Return)
ISIN	NL0012294193

Looptijd verdeling portefeuille / benchmark



ESG Info



Green Bonds

Portefeuille

18,12%

Benchmark

2,77%



SDG Score

Portefeuille

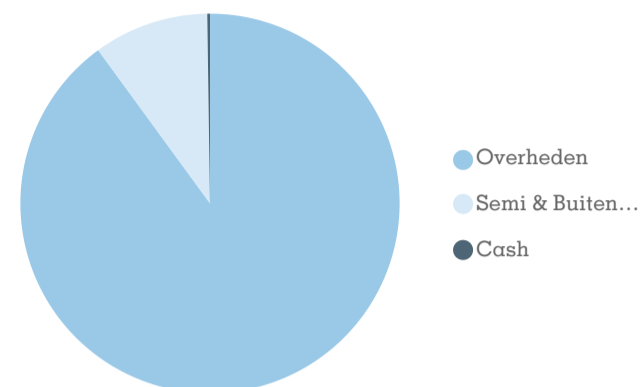
80,16

Top decile

80,10

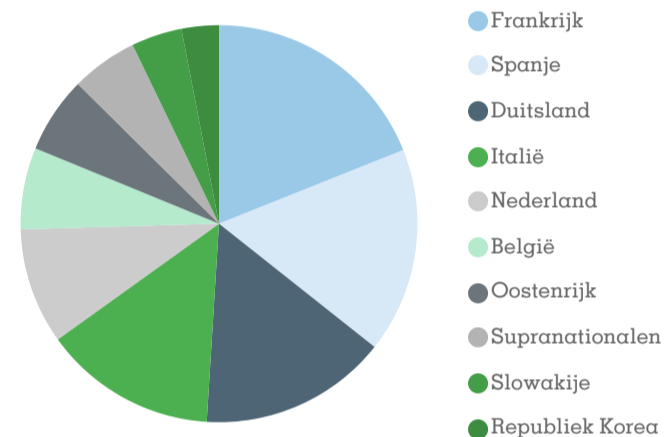
Sectorverdeling

Sector	% van de portefeuille	duration contributie
Overheden	89,96%	6,93
Semi & Buitenlandse Overheden	9,81%	0,43
Cash	0,23%	0,00
Totaal	100,00%	7,36



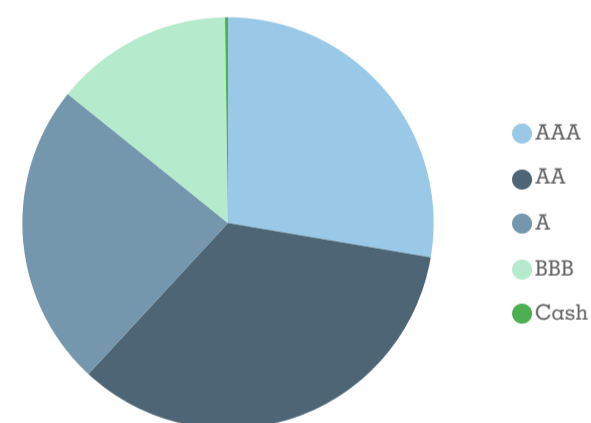
Landenverdeling top 10

Land	% van de Portefeuille	Duration Contributie	% van de Benchmark	Duration Contributie
Frankrijk	16,41%	1,38	26,24%	1,97
Spanje	14,46%	0,92	16,08%	1,09
Duitsland	13,27%	1,18	20,34%	1,49
Italië	12,21%	0,89	14,09%	0,90
Nederland	8,18%	0,61	4,88%	0,39
België	5,76%	0,63	5,80%	0,51
Oostenrijk	5,39%	0,36	3,95%	0,33
Supranationalen	4,69%	0,19	0,00%	0,00
Slowakije	3,58%	0,14	0,84%	0,06
Republiek Korea	2,63%	0,06	0,00%	0,00



Ratingverdeling

Rating	% van de Portefeuille	Duration Contributie	% van de Benchmark	Duration Contributie
AAA	27,67%	2,12	25,45%	1,90
AA	34,20%	2,71	39,41%	3,08
A	23,91%	1,46	20,02%	1,36
BBB	13,98%	1,07	15,12%	0,98
Cash	0,23%	0,00	0,00%	0,00
Totaal	100,00%	7,36	100,00%	7,31



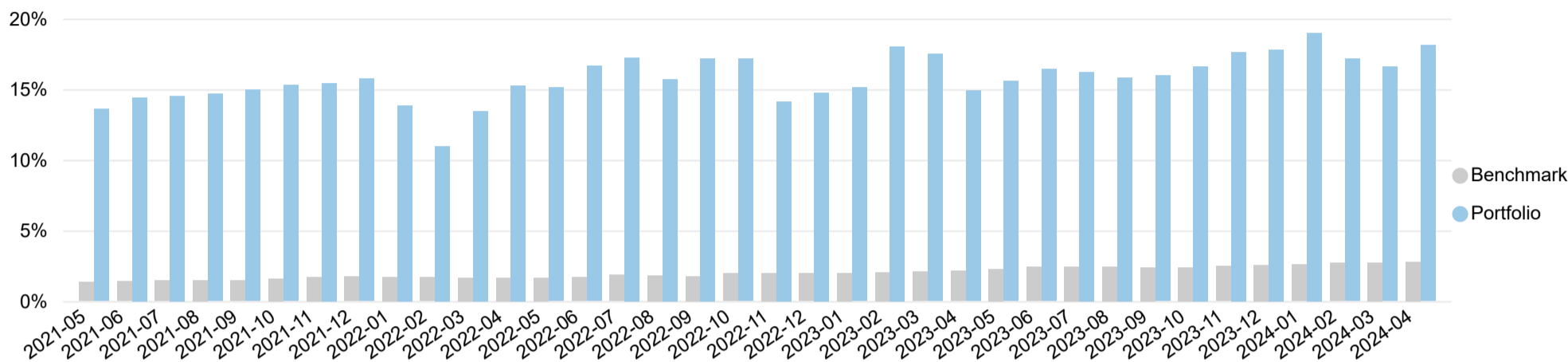
Risico karakteristieken

De ex-ante tracking error is toegenomen doordat het fonds een onderweging in kredietrisico heeft genomen, en daarnaast een verschuiving in Italiaanse en Griekse staatsleningen naar langere looptijden heeft geïmplementeerd.

ESG

De carbon emissie per miljoen euro geïnvesteed vermogen van de portefeuille is in het eerste kwartaal van dit jaar gestegen, mede door licht hogere exposures in Litouwen, Nederland en Estland.

Green Bonds



SDG

ASR ESG 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 deze maand enkele basispunten beter dan de benchmark. De totale rentepositie is naar neutraal gebracht en daarmee had de rentestijging een gelijk effect op zowel de portefeuille als de benchmark. Het fonds heeft een curvepositie, namelijk een overwogen in de middellange looptijden en onderwogen in de langere looptijden. De curve vervlakte en dit kostte enkele basispunten aan relatieve performance. Dit werd meer dan goed gemaakt door de overwogen positie in swapsread achtige leningen en inflatieleningen, die beter presteerden dan de benchmark.

Kwalitatieve Toelichting

Rentes lieten een flinke stijging zien. Het aantal verwachte renteverlagingen door de centrale banken is verlaagd en ook het tijdstip van de verlagingen wordt nu verder in de toekomst verwacht. De laatste loodjes om de inflatie richting centrale bank doelstelling te krijgen blijkt hardnekkiger dan gedacht. Dit gegeven, in combinatie met meevallende groei maakt dat centrale bankiers langer vasthouden aan restrictief monetair beleid. Risicospreads bleven vrijwel onveranderd, terwijl het verschil tussen Duitse staatsrentes en swaprentes kleiner werd. Supranationale leningen met een swapachtig karakter profiteerden in deze omgeving.

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 en Selectie
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.