

# ASR ESG IP Institutioneel Euro Staatsobligatie Fonds

Shareclass C

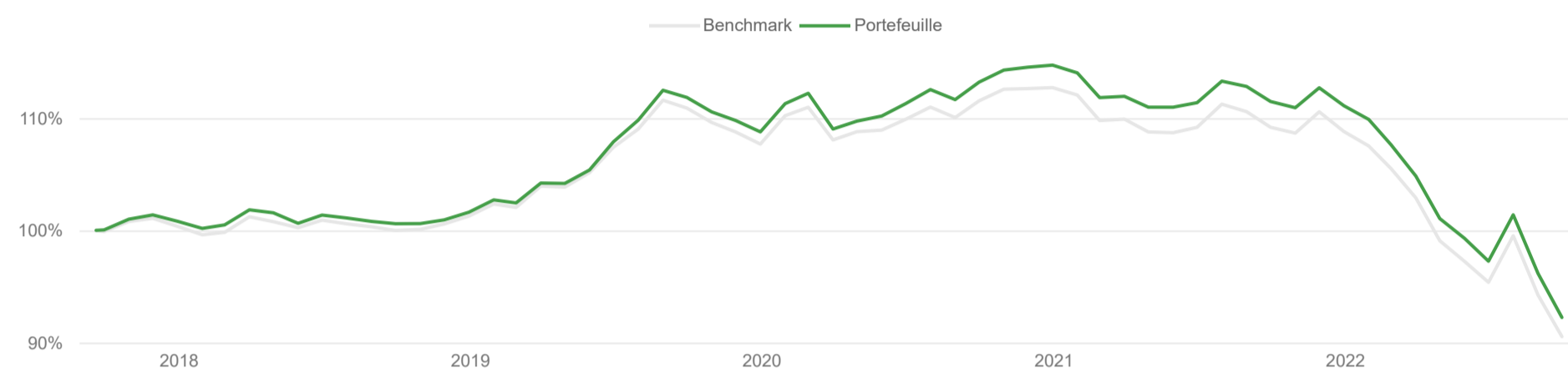
Rapportage per 30-09-2022

a.s.r.  
de nederlandse  
vermogens  
beheerders

## Beleggingsstrategie

Het ASR ESG 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 uitsluitingsbeleid 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.

## Geïndexeerd rendementsverloop



## Rendementen

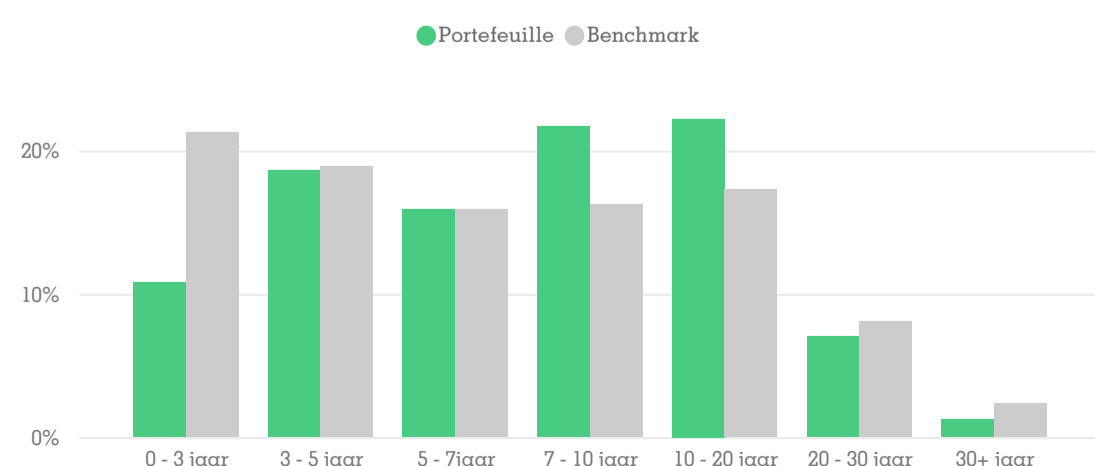
Periode	Bruto Portefeuille	Netto Portefeuille *	Benchmark	Bruto Relatief	Netto Relatief
1 maand	-4,09%	-4,09%	-3,94%	-0,15%	-0,15%
3 maanden	-5,16%	-5,16%	-5,07%	-0,08%	-0,08%
6 maanden	-12,01%	-12,01%	-12,02%	0,00%	0,00%
1 jaar	-17,20%	-17,20%	-17,09%	-0,12%	-0,12%
3 jaar	-17,47%	-17,47%	-18,36%	0,89%	0,89%
5 jaar	-7,73%	-7,73%	-9,37%	1,63%	1,63%
year to date	-16,92%	-16,92%	-16,79%	-0,13%	-0,13%
sinds start	-7,70%	-7,70%	-9,47%	1,77%	1,77%

\* Na aftrek van beheer- en service vergoeding

## Kerngegevens

Totale marktwaarde Fonds x 1.000	€ 380.496
Totale marktwaarde Fondsklasse x 1.000	€ 239.572
Datum van oprichting	01-06-2017
Rendementberekening vanaf	20-09-2017
Yield to Maturity Portefeuille / Benchmark (%)	2,78 / 2,56
Aantal uitstaande aandelen	5.218.574
Aantal issues Portefeuille / Benchmark	89 / 451
Aantal issuers Portefeuille / Benchmark	24 / 18
Duration Portefeuille / Benchmark	7,51 / 7,40
Tracking Error (ex ante)	0,57%
% Green Bonds Portefeuille / Benchmark	17,18 / 1,76
SFDR Classificatie	Artikel 8
Aandelenklasse	C
Instapvergoeding (maximaal)	0,20%
Uitstapvergoeding (maximaal)	0,00%
Lopende kosten	0,00%
Benchmark	BofA MLCustom IndexQ960 (Net Total Return)
ISIN	NL0012294193

## Looptijd verdeling portefeuille / benchmark



## ESG Info



### Green Bonds

Portefeuille

17,18%

Benchmark

1,76%



### SDG Score

Portefeuille

80,24

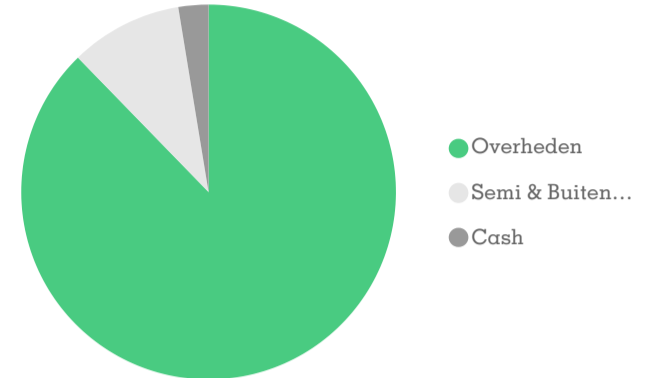
Top decile

80,0

\*

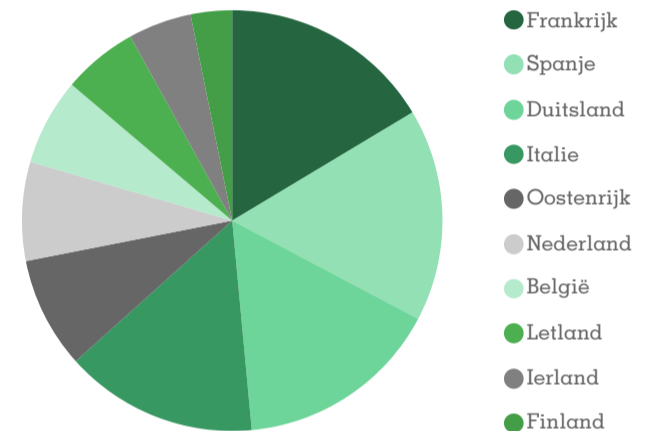
### Sectorverdeling

Sector	% van de portefeuille	duration contributie
Overheden	87,72%	6,81
Semi & Buitenlandse Overheden	9,69%	0,69
Cash	2,59%	0,01
<b>Totaal</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,51</b>



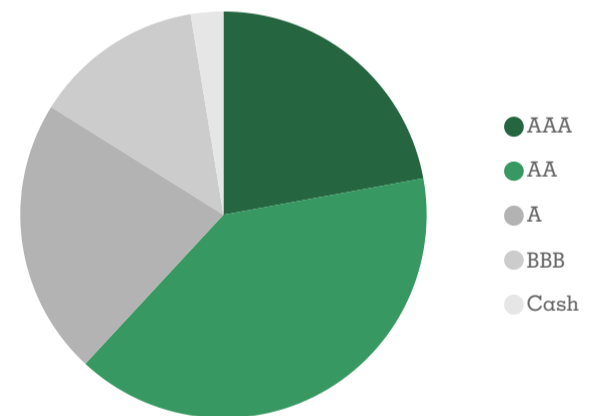
### Landenverdeling top 10

Land	% van de Portefeuille	Duration Contributie	% van de Benchmark	Duration Contributie
Frankrijk	13,83%	1,41	27,72%	2,11
Spanje	13,77%	1,05	16,28%	1,13
Duitsland	13,31%	0,92	20,51%	1,51
Italië	12,51%	0,80	13,50%	0,86
Oostenrijk	7,22%	0,56	3,86%	0,33
Nederland	6,40%	0,68	5,05%	0,42
België	5,63%	0,50	6,11%	0,53
Letland	4,86%	0,06	0,12%	0,01
Ierland	4,11%	0,28	2,07%	0,16
Finland	2,68%	0,17	1,70%	0,13



### Ratingverdeling

Rating	% van de Portefeuille	Duration Contributie	% van de Benchmark	Duration Contributie
AAA	22,13%	1,80	25,75%	1,94
AA	39,77%	3,44	41,48%	3,27
A	21,99%	1,37	17,69%	1,24
BBB	13,52%	0,89	15,08%	0,95
Cash	2,59%	0,01	0,00%	0,00
<b>Totaal</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,40</b>



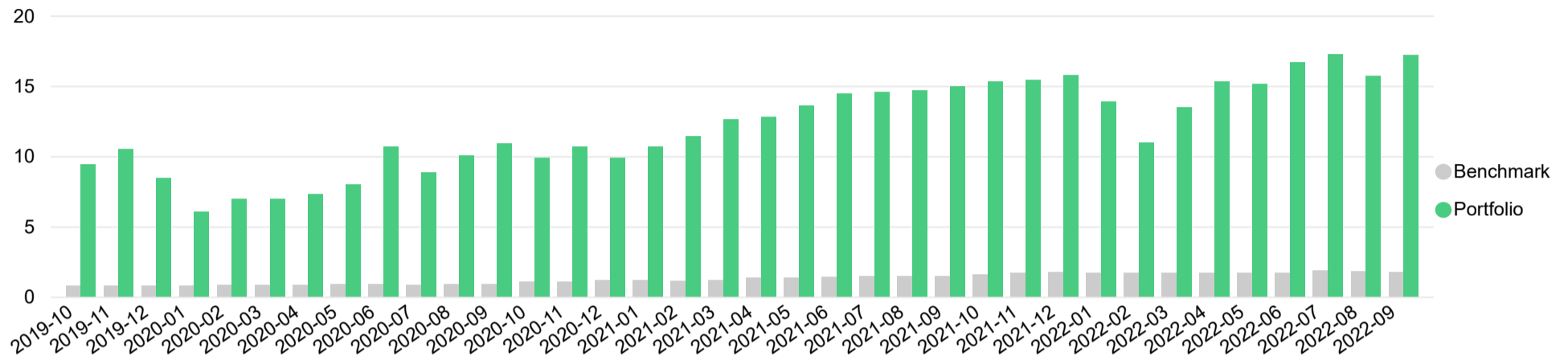
### Risico karakteristieken

De tracking error is gestegen. De curvepositionering is van dicht bij de benchmark opengezet naar een overwogen/onderwogen positie in het middenstuk/uiteinden.

## ESG

De carbon emissie per miljoen euro geïnvesteerd vermogen van de portefeuille is in het tweede kwartaal van dit jaar nagenoeg gelijk gebleven. De uitstoot van de benchmark vertoonde een lichte stijging.

## 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

In september droeg de onderwogen positie in rentegevoeligheid voor enkele basispunten positief bij. In tegenstelling tot de vorige maand presteerden illiquide leningen minder dan liquide leningen. Landen als Litouwen en Letland en supranationale leningen droegen dan ook negatief bij.

## Kwalitatieve Toelichting

Ook in september stegen de rentes verder door de hoge inflatieprints die duiden op een bredere vraag gedreven inflatiedruk. Centrale bankiers focussen voornamelijk nog meer op inflatiebestrijding dan op het peil houden van groei. De leidende indicatoren wijzen alleen steeds meer op een afnemende groei en het zal interessant worden wanneer de centrale bankiers hun focus verleggen. Wij verwachten in de komende maanden een omslagpunt in retoriek en daarmee marktsentiment.

## 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

René Berenschot  
Relatiebeheerder  
M +31 (0) 6 2525 8257  
rene.berenschot@asr.nl

Peter Slob  
Relatiebeheerder  
M +31 (0) 6 5123 7510  
peter.slob@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 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.