

ASR ESG IP Institutioneel Euro Staatsobligatie Fonds

Shareclass C

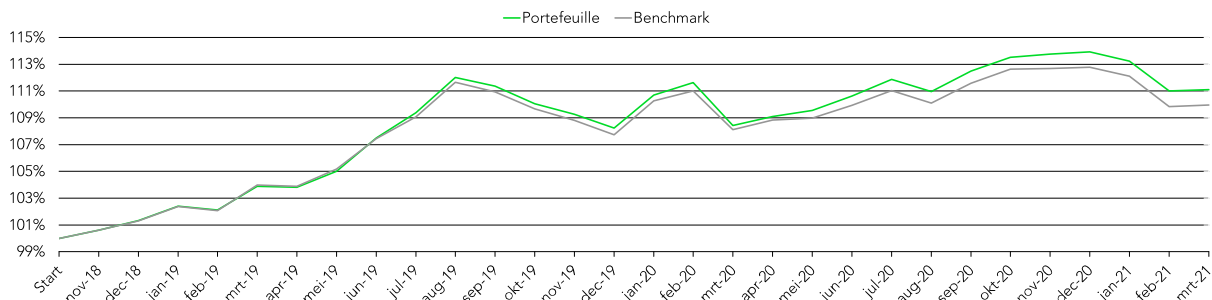
Rapportage per 31-03-2021

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



Rendement (netto *)

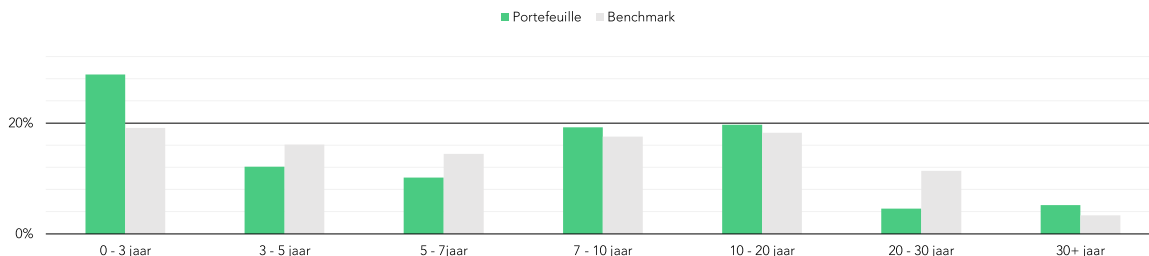
	Bruto Portefeuille	Netto Portefeuille	Benchmark	Bruto Relatief	Netto Relatief
1 maand	0,10%	0,10%	0,11%	-0,01%	-0,01%
3 maanden	-2,42%	-2,42%	-2,49%	0,07%	0,07%
6 maanden	-1,12%	-1,12%	-1,46%	0,34%	0,34%
1 jaar	2,67%	2,67%	1,71%	0,96%	0,96%
3 jaar cumulatief	9,93%	9,93%	8,60%	1,33%	1,33%
5 jaar cumulatief					
year to date	-2,42%	-2,42%	-2,49%	0,07%	0,07%
sinds start cumulatief	11,94%	11,94%	9,91%	2,03%	2,03%

* Na aftrek van beheervergoeding, transactiekosten, bewaarloon en overige kosten

Kerngegevens

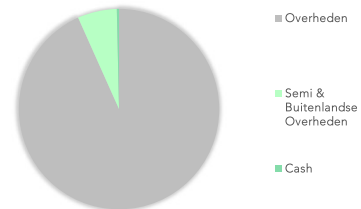
Totale marktwaarde Fonds x 1.000	€ 383.341
Totale marktwaarde Fondsklasse x 1.000	€ 122.925
Datum van oprichting	01-06-2017
Rendementberekening vanaf	20-09-2017
Yield to Maturity Portefeuille / Benchmark (%)	-0,05%/-0,09%
Aantal uitstaande aandelen	2.207.881
Aantal issues Portefeuille / Benchmark	94/419
Aantal issuers Portefeuille / Benchmark	25/16
Duration Portefeuille / Benchmark	8,50 / 8,63
Tracking Error (ex ante)	0,52%
% Green Bonds Portefeuille / Benchmark	11,4 / 1,12
Aandelenklasse	C
Instapvergoeding (maximaal)	0,20%
Uitstapvergoeding (maximaal)	0,00%
Lopende kosten	0,00%
Benchmark	BofA MLCustom IndexQ960 (Net Total Return)
ISIN	NL0012294193

Looptijdverdeling portefeuille / benchmark



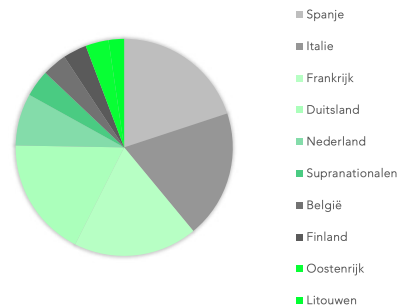
Sectorverdeling

	% van de portefeuille	duration contributie
Overheden	93,34%	7,62
Semi & Buitenlandse Overheden	6,33%	0,88
Cash	0,33%	0,00
Eindtotaal	100,00%	8,50



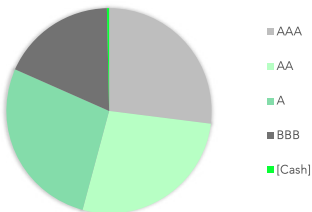
Landenverdeling top 10

	% van de portefeuille	duration contributie	% van de benchmark	duration contributie
Spanje	18,18%	1,23	15,92%	1,34
Italië	17,39%	1,10	13,66%	1,03
Frankrijk	16,79%	1,86	27,78%	2,51
Duitsland	16,27%	1,19	20,00%	1,61
Nederland	7,10%	0,32	4,99%	0,45
Supranationalen	3,62%	0,63	0,00%	0,00
België	3,33%	0,51	6,63%	0,67
Finland	3,21%	0,55	1,70%	0,14
Oostenrijk	3,16%	0,30	4,03%	0,45
Litouwen	2,12%	0,13	0,10%	0,01



Ratingverdeling

Ratingverdeling	% van de portefeuille	duration contributie	% van de benchmark	duration contributie
AAA	26,99%	2,17	25,15%	2,07
AA	27,17%	3,35	40,16%	3,77
A	27,45%	1,79	19,62%	1,67
BBB	18,06%	1,19	15,08%	1,13
Cash	0,33%	0,00	0,00%	0,00
Eindtotaal	100%	8,50	100%	8,63



Risicokarakteristieken

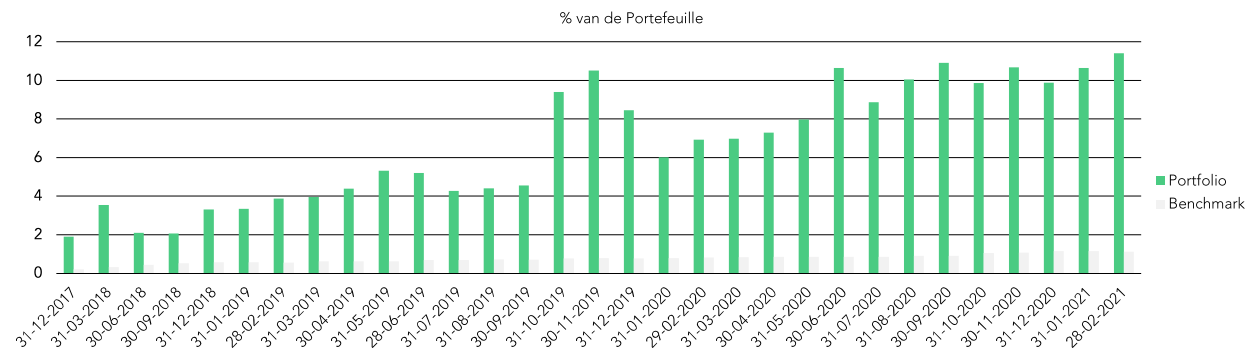
In Italië en Spanje zijn de onderwegingen op totaalniveau wat teruggebracht door in de kortste looptijden te overwegen. Er is winst genomen op de langlopende inflatieleningen in Duitsland en Frankrijk.

ESG

CO2 uitstoot

De carbon emissie per miljoen euro geïnvesteerd vermogen van de portefeuille is in het vierde kwartaal licht gestegen. Gedurende het kwartaal kwam de uitstoot licht hoger uit door met name een hogere gewing in Duitsland en Nederland. Daar stond tegenover een lagere gewing in Frankrijk.

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 heeft geprofiteerd van de lichte onderweging in rentegevoeligheid ten opzichte van de benchmark aangezien rentes stegen. De curvepositie met een overweging in de korte en lange looptijden en een onderweging de middellange looptijden leverde een licht negatieve bijdrage aan de relatieve performance. De bijdrage van de overwogen positie in kredietrisico was nihil. Met name quasi staatspapier leverde een kleine min op, terwijl overige leningen een lichte plus opleverden. De overwogen positie in langlopende inflatieleningen leverde een lichte plus op.

Kwalitatieve Toelichting

Rentemarkten bleven vrijwel onveranderd doordat de ECB reageerde op stijgende rentes en de flexibiliteit van het PEPP benutte door de maandelijkse aankoop van obligaties op te hogen. Inflatieverwachtingen liepen verder op in navolging van de VS als gevolg van de combinatie van stimulerend monetair en fiscaal beleid en verder economische herstel in het vooruitzicht.

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.