

ASR IndexPlus Institutioneel Euro Staatsobligatie Fonds

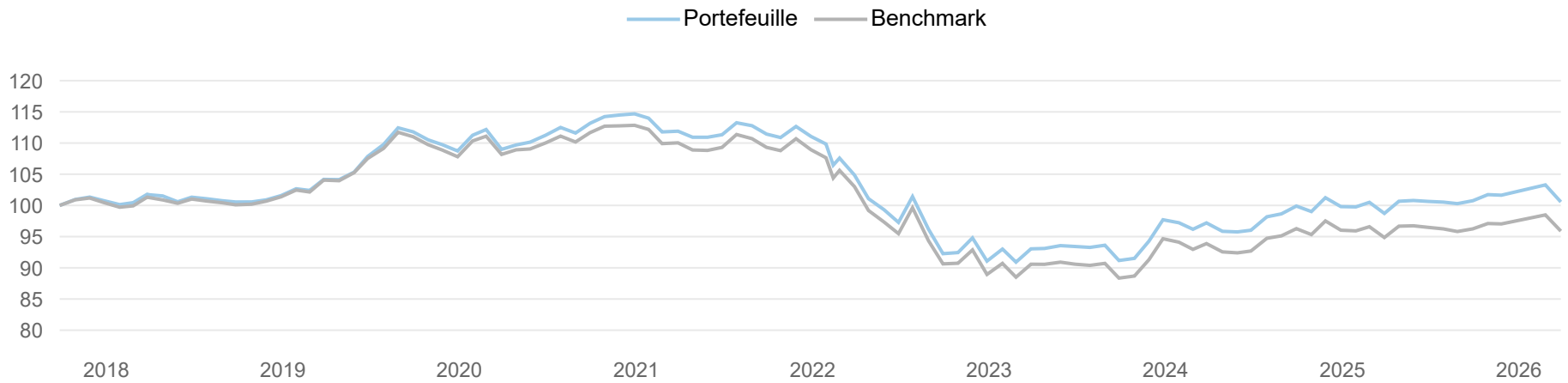
Shareclass C

Rapportage per 31-03-2026

Beleggingsstrategie

Het ASR 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 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

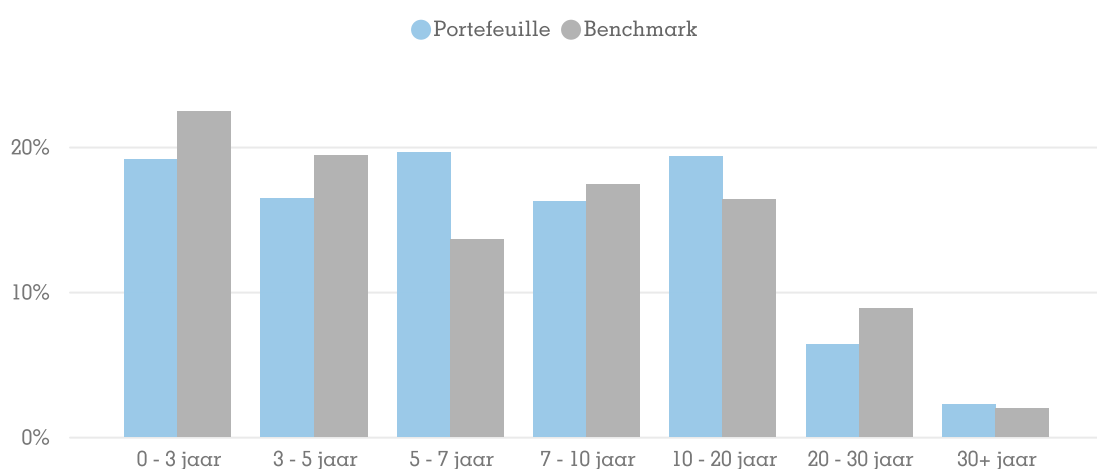
Periode	Bruto Portefeuille	Netto Portefeuille*	Netto Benchmark	Bruto Relatief	Netto Relatief
1 maand	-2,64%	-2,64%	-2,64%	-0,01%	-0,01%
3 maanden	-0,41%	-0,41%	-0,53%	0,13%	0,13%
6 maanden	-0,19%	-0,19%	-0,38%	0,18%	0,18%
1 jaar	1,86%	1,86%	1,08%	0,78%	0,78%
3 jaar	8,08%	8,08%	5,86%	2,24%	2,22%
5 jaar	-10,13%	-10,13%	-12,86%	2,74%	2,73%
year to date	-0,41%	-0,41%	-0,53%	0,13%	0,13%
sinds start	0,56%	0,56%	-4,12%	4,69%	4,68%

* Na aftrek van beheer- en service vergoeding

Kerngegevens

Totale marktwaarde Fonds x 1.000	896.358
Totale marktwaarde Fondsklasse x 1.000	787.065
Datum van oprichting	01-06-2017
Rendementberekening vanaf	29-09-2017
Yield to Maturity Portefeuille / Benchmark (%)	3,29% / 3,21%
Aantal uitstaande aandelen	15.731.270
Aantal issues Portefeuille / Benchmark	98 / 565
Aantal issuers Portefeuille / Benchmark	38 / 20
Duration Portefeuille / Benchmark	7,01 / 6,99
Tracking Error (ex ante)	0,36%
% Green Bonds Portefeuille / Benchmark	27,83% / 3,34%
SFDR Classificatie	Artikel 8
Aandelenklasse	C
Instapvergoeding (actueel)	0,15%
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

27,83%

Benchmark

3,34%



SDG Score

Portefeuille

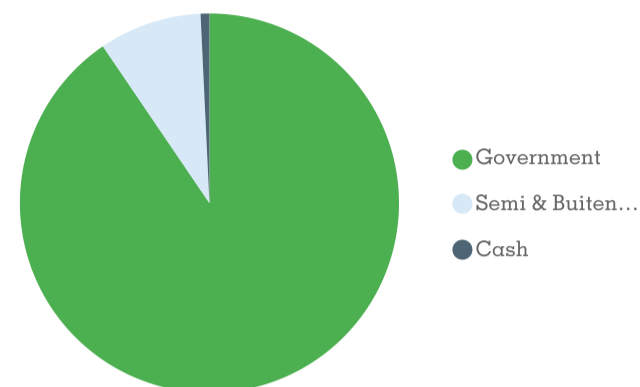
81,50

Top decile

80,00

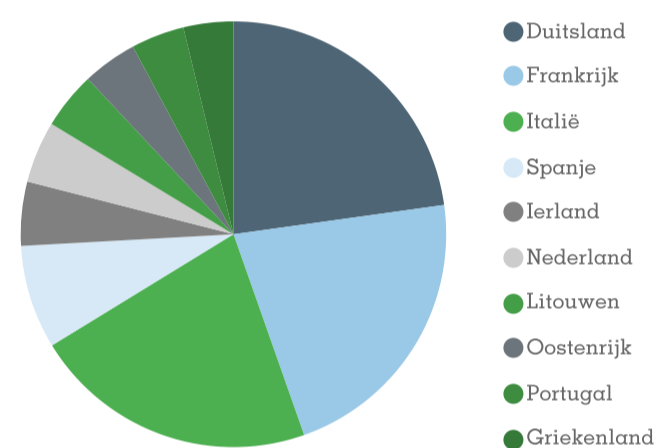
Sectorverdeling

Sector	% van de portefeuille	duration contributie
Government	90,50%	6,50
Semi & Buitenlandse Overheden	8,75%	0,51
Cash	0,75%	0,00
Totaal	100,00%	7,01



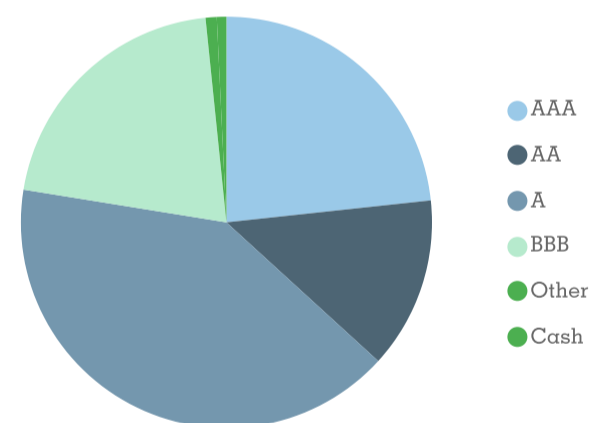
Landenverdeling top 10

Land	% van de Portefeuille	Duration Contributie	% van de Benchmark	Duration Contributie
Duitsland	18,25%	1,29	20,73%	1,45
Frankrijk	17,46%	1,11	26,26%	1,84
Italië	17,33%	0,82	14,02%	0,88
Spanje	6,30%	0,68	15,82%	1,05
Ierland	3,89%	0,41	1,60%	0,12
Nederland	3,75%	0,46	4,41%	0,36
Litouwen	3,48%	0,18	0,28%	0,02
Oostenrijk	3,32%	0,12	3,99%	0,32
Portugal	3,24%	0,36	2,19%	0,15
Griekenland	3,03%	0,22	0,74%	0,05



Ratingverdeling

Rating	% van de Portefeuille	Duration Contributie	% van de Benchmark	Duration Contributie
AAA	23,30%	1,86	25,34%	1,82
AA	13,48%	0,83	16,43%	1,35
A	40,77%	3,16	43,30%	2,87
BBB	20,83%	1,08	14,92%	0,95
Other	0,87%	0,07	0,00%	0,00
Cash	0,75%	0,00	0,00%	0,00
Totaal	100,00%	7,01	100,00%	6,99



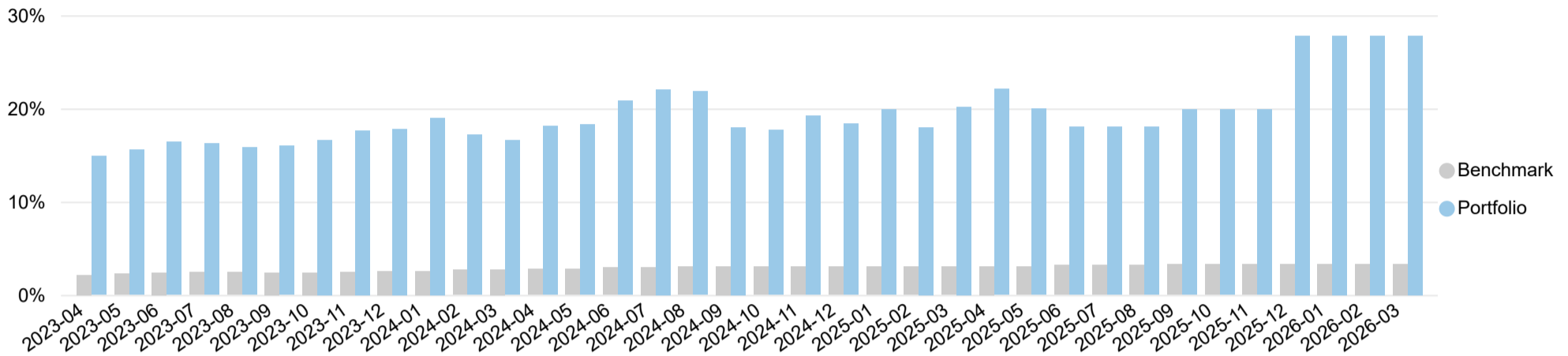
Risico karakteristieken

De ex-ante tracking error is licht opgelopen doordat de curvepositie sterker is aangezet en er ook duidelijker actieve landenposities zijn ingenomen.

ESG

De carbon emissie per miljoen euro geïnvesteerd vermogen van de portefeuille is in het eerste kwartaal van 2026 (120,3 tCO₂ per miljoen euro geïnvesteerd vermogen) gedaald ten opzichte van het vorige kwartaal (179,62 tCO₂ per miljoen euro geïnvesteerd vermogen). Deze daling is voornamelijk toe te schrijven aan geüpdatete landenspecifieke emissie en macro-economische gegevens, die in dit kwartaal zijn verwerkt, waarbij voor het merendeel van de landen een lagere emissie intensiteit wordt waargenomen.

Green Bonds



SDG

ASR 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 in lijn met de benchmark deze maand. De landenkeuzes waarbij weinig spreadrisico werd genomen droegen positief bij, maar dit werd teniet gedaan door de curvepositionering waarbij de anticipatie op steilere rentecurves juist enkele basispunten kostte.

Kwalitatieve Toelichting

Maart was een zeer tumultueuze maand. US en Israël begonnen de langverwachte aanval op Iran en hierop besloot Iran de straat van Hormuz af te sluiten. Dit leidde met name op de energiemarkten tot hogere prijzen waardoor rentemarkten monetaire verkrapping begonnen in te prijzen.

Rentes liepen op, en meer op korte, dan lange looptijden, netto een vervlaking van de rentecurve. Het effect van dit alles op landenspreads was opvallend gezien zeer beperkt. Pas later in de maand liepen landenspreads op, maar in onze ogen zo weinig dat dit alleen kan worden uitgelegd door een groot geloof bij marktparticipanten dat de oorlog in Iran snel wordt opgelost. Wij zijn hier aanmerkelijk minder optimistisch over, en zijn meer onderwogen in landen gepositioneerd waarvan spreads weinig bewogen zijn. Gegeven de vervlaking van de rentecurve, die duidelijk meer pessimisme weergeeft, hebben we hier juist geanticipeerd op versteiling.

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
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.