

# ASR IndexPlus Institutioneel Europa Aandelen Fonds

Shareclass C

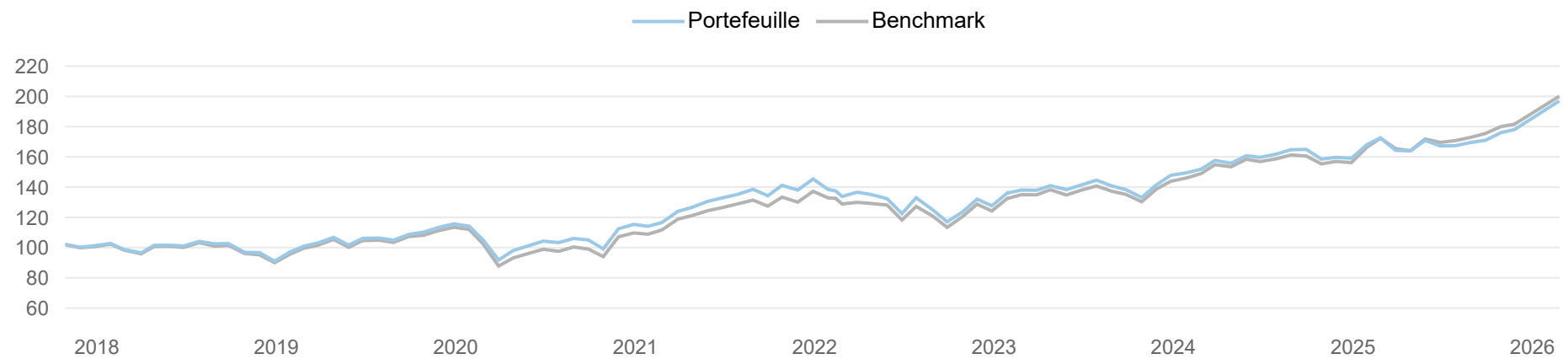
Rapportage per 28-02-2026

α . S . I .

## Beleggingsstrategie

Het ASR IndexPlus Institutioneel Europa Aandelen Fonds heeft als beleggingsdoelstelling om op lange termijn een optimaal risico-rendementsprofiel te realiseren met een beperkte afwijking ten opzichte van de MSCI Europe Net Total Return EUR Index, gegeven de Policy on Responsible Investments (PRI beleid). Het Fonds promoot de afspraken uit het Parijs Akkoord om de wereldwijde temperatuurstijging onder de 2 graden Celsius te houden en te streven naar een maximale 1,5 graden Celsius opwarming van de aarde. Hiertoe promoot het Fonds om de CO2-intensiteit van de portefeuille per 2030 met 50% te reduceren (met 2017 als basisjaar) en per 2050 klimaatneutraal te zijn, rekening houdend met de beleggingsdoelstelling en de restricties van het Fonds. Het Fonds heeft in alle gevallen een substantieel lager gewogen gemiddelde CO2-intensiteit dan de brede marktindex. Het Fonds is geclassificeerd voor Artikel 8 van de Transparantieverordening als fonds dat milieu en sociale kenmerken bevordert. Dit fonds wordt actief beheerd.

## Geïndexeerd redementsverloop



## Rendementen

Periode	Netto Portefeuille**	Benchmark	Netto Relatief
1 maand	4,51%	4,05%	0,45%
3 maanden	10,64%	10,16%	0,48%
6 maanden	16,30%	15,82%	0,48%
1 jaar	14,16%	16,10%	-1,94%
3 jaar *	12,59%	14,02%	-1,43%
5 jaar *	11,06%	12,37%	-1,31%
year to date	7,51%	7,30%	0,21%
sinds start *	8,39%	8,58%	-0,20%

\* Periode langer dan 1 jaar is geannualiseerd

\*\* Na aftrek van beheer- en service vergoeding

## Kerngegevens

Totale marktwaarde Fonds x 1.000	3.107.716
Totale marktwaarde Fondsklasse x 1.000	2.916.776
Net asset value	100,01
Datum van oprichting	1-6-2017
Eerste Rendementberekening vanaf	1-10-2017
Aantal uitstaande aandelen	29.164.025
Aantal holdings Portefeuille	295
Aantal holdings Benchmark	404
Standaarddeviatie	11,16%
Tracking error (ex ante)	1,25%
SFDR Classificatie	Artikel 8
Fondsmanager	Jan van der Hout, Casper Quint
Aandelenklasse	Shareclass C
Instapvergoeding (actueel)	0,20%
Uitstapvergoeding (actueel)	0,10%
Beheerkosten	0,00%
Servicekosten	0,00%
Lopende kosten factor	0,00%
Benchmark	MSCI Europe NR EUR
ISIN	NL0012294151

## 10 grootste belangen

ASML Holding NV	4,77%
AstraZeneca PLC	3,07%
Roche Holding Ltd Dividend Right Cert.	2,99%
Nestle S.A.	2,09%
Schneider Electric SE	2,03%
Iberdrola SA	1,93%
Novartis AG	1,79%
HSBC Holdings Plc	1,79%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1,78%
Rio Tinto plc	1,69%

## ESG Info



ESG Score

Portefeuille

8,15

Benchmark

7,80



Carbon Management Score

Portefeuille

6,83

Benchmark

6,74

### Hoogste attributie aan actief maandrendement

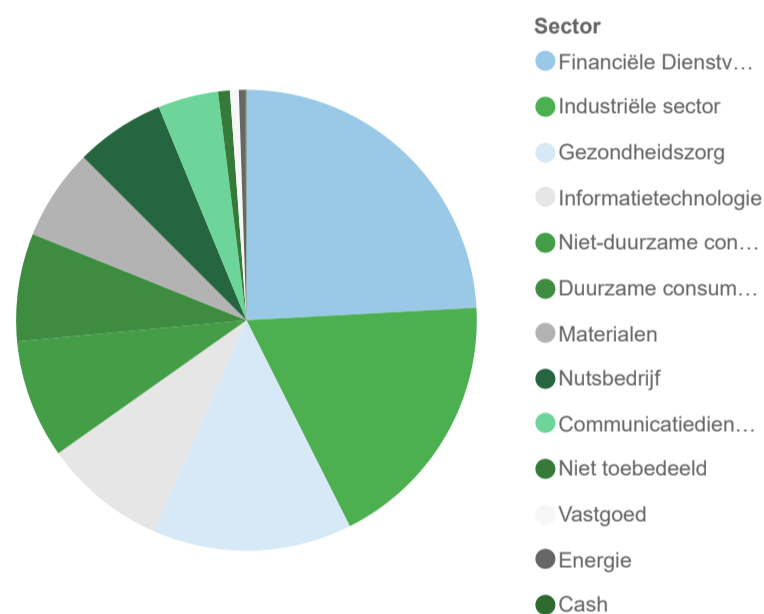
	Excess rendement	Relatieve gewing
Deutsche Telekom AG	0,09%	0,66%
GSK plc	0,09%	0,81%
VINCI SA	0,09%	0,83%
Airbus SE	0,08%	-0,88%
Schneider Electric SE	0,08%	0,81%

### Laagste attributie aan actief maandrendement

	Excess rendement	Relatieve gewing
Shell PLC	-0,09%	-1,63%
NatWest Group Plc	-0,09%	0,64%
Safran SA	-0,08%	-0,99%
Erste Group Bank AG	-0,07%	0,52%
TotalEnergies SE	-0,06%	-1,08%

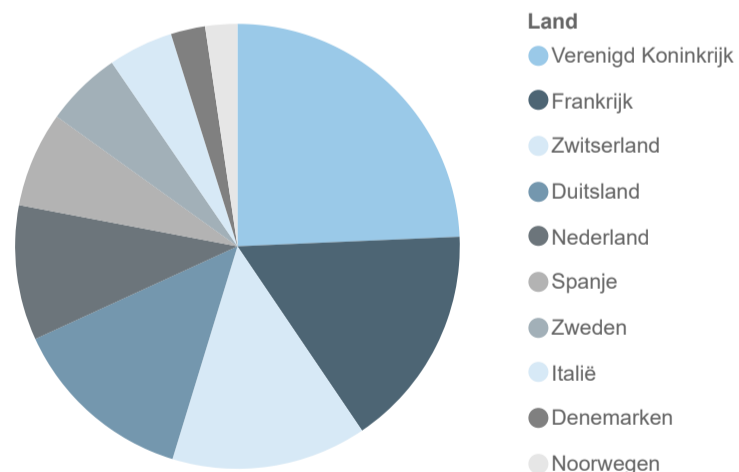
### Sectorverdeling

	% van de Portefeuille	% van de Benchmark
Financiële Dienstverlening	24,14%	23,42%
Industriële sector	18,46%	19,58%
Gezondheidszorg	13,99%	13,76%
Informatietechnologie	8,63%	7,68%
Niet-duurzame consumentengoederen	8,32%	9,37%
Duurzame consumentengoederen	7,57%	6,96%
Materialen	6,40%	5,41%
Nutsbedrijf	6,29%	5,01%
Communicatiediensten	4,23%	3,60%
Niet toebedeeld	0,83%	0,00%
Vastgoed	0,62%	0,75%
Energie	0,46%	4,45%
Cash	0,07%	0,00%
<b>Totaal</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>



### Landenverdeling top 10

Land	% van de Portefeuille	% van de Benchmark
Verenigd Koninkrijk	22,81%	22,84%
Frankrijk	15,21%	15,85%
Zwitserland	13,31%	14,59%
Duitsland	12,61%	14,14%
Nederland	9,20%	8,05%
Spanje	6,51%	5,81%
Zweden	5,20%	5,73%
Italië	4,42%	4,85%
Denemarken	2,34%	2,37%
Noorwegen	2,19%	0,96%

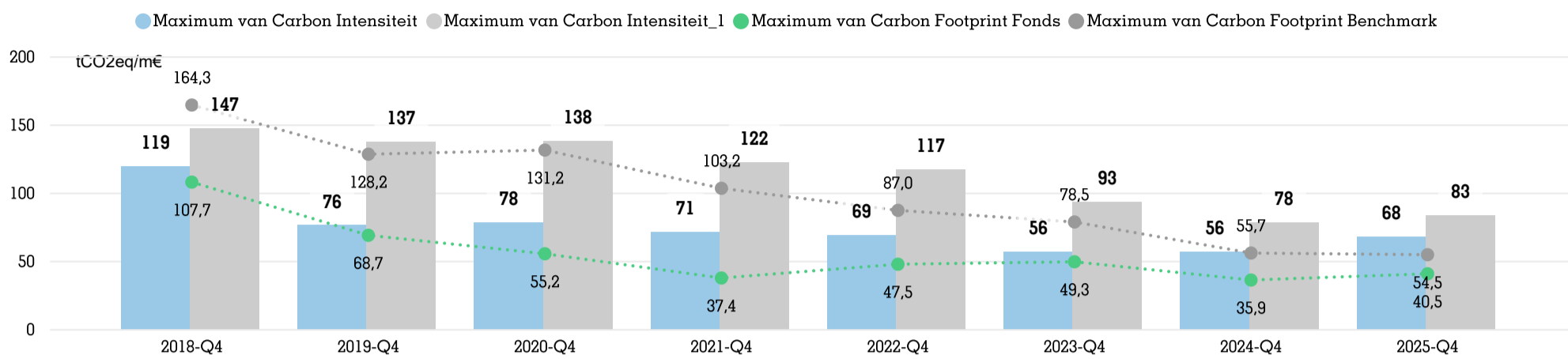


### ESG

De implementatie van het ESG-beleid in de portefeuille bestaat uit twee stadia. De eerste stap bestaat uit het voldoen aan het a.s.r. ESG-beleid. In de portefeuille worden op basis van dit beleid ondernemingen uitgesloten die betrokken zijn bij wapenproductie, nucleaire energie, de gok- en tabaksindustrie en schendingen van internationale conventies op het gebied van mensen- en arbeidsrechten. De tweede stap is op basis van de scores die ondernemingen halen op het gebied van carbon intensiteit, energie transitie en algehele ESG score. Afhankelijk van deze score wordt het gewicht van ondernemingen die minder presteren verkleind en het belang van ondernemingen met betere scores verhoogd.

## CO2 uitstoot \*

In het vierde kwartaal van dit jaar is de carbon emissie per miljoen euro geïnvesteerd vermogen in de portefeuille toegenomen. De portefeuille wordt volgens een best-in-class methode geoptimaliseerd op basis van carbon emissies, decarbonisatie risico, percentage "groene omzet" en overall ESG score. De methodiek voor berekening van de carbon cijfers in de tabel is gebaseerd op de PCAF methode, terwijl in het fonds de carbon emissie wordt geoptimaliseerd op basis van carbon intensiteit. De carbon intensiteit is gebaseerd op de meest recent gerapporteerde scope 1 en 2 CO2-emissie genormaliseerd voor de omzet van het bedrijf. De uitstoot van de portefeuille ligt ruim onder die van de benchmark.



## Duurzaamheid in de actualiteit

### Verantwoord beleggen in 2026

Ook in 2026 staat voor ons vast dat beleggen verder gaat dan financieel rendement. Het draait om bewuste keuzes die bijdragen aan een leefbare wereld voor toekomstige generaties. Bij a.s.r. vermogensbeheer verankeren we verantwoord beleggen daarom stevig in onze strategie én dagelijkse praktijk.

Onze ambitie is om oplossingen te ondersteunen voor sociale en ecologische uitdagingen. We integreren ESG-criteria structureel in al onze beleggingsbeslissingen, hanteren duidelijke minimumnormen en sluiten partijen uit die daar niet aan voldoen. Daarnaast voeren we actief de dialoog met bedrijven en beleidsmakers en investeren we in projecten die volgens ons daadwerkelijk impact maken, zoals energietransitie, biodiversiteit en sociale huisvesting.

We richten ons op vier focusthema's: klimaatverandering en de energietransitie, biodiversiteit en natuurlijke hulpbronnen, gezondheid en welzijn en mensenrechten. Per thema werken we aan het vergroten van positieve impact, het stimuleren van verandering en het verminderen van negatieve impact.

Onze ambities zijn concreet: CO<sub>2</sub>-reductie op weg naar net-zero, groei in impactbeleggingen en gerichte engagementtrajecten. Innovatie speelt daarbij een sleutelrol. Zo bouwen we aan beleggingen die zowel financieel verantwoord zijn als bijdragen aan duurzame vooruitgang.

Lees meer – interview Financial Investigator: [Transparant, toekomstgericht en duurzaam vermogensbeheer](#) en over de thema's: [Onze aanpak](#).

## Verantwoord beleggingsbeleid a.s.r.

a.s.r. vermogensbeheer streeft ernaar een leidende rol te spelen in verantwoord beleggen binnen de financiële sector.

Verantwoord beleggen is voor ons geen doel, maar een middel. Wij zijn van mening dat dit op de lange termijn het beste is, voor alle belanghebbenden.

Wij ambiëren met onze beleggings- beslissingen een positieve bijdrage te leveren aan de wereldwijde uitdagingen op het gebied van klimaat, biodiversiteit, gezondheid en mensenrechten. Onze aanpak richt zich op drie beleidsdoelstellingen die bijdragen aan het succes op de lange termijn en tegelijkertijd de transitie naar een meer duurzame en inclusieve wereld kan stimuleren:

- Positieve impact creëren, door te beleggen in bedrijven en projecten die bouwen aan een meer duurzame wereld;
- Verandering stimuleren, door ons stemrecht uit te oefenen en door met bedrijven en beleidsmakers in dialoog te gaan om verantwoord gedrag aan te moedigen of duurzaam ondernemen te bevorderen;
- Negatieve impact verminderen, door bedrijven en landen uit te sluiten die niet passen binnen ons [Beleid Verantwoord Beleggen](#).  
Voor meer informatie zie onze [website](#). Voor ESG-activiteiten, lees - ESG in de praktijk - op onze [website](#).

## Performance

In februari waren de markten positief gestemd. De MSCI Europe-index realiseerde een rendement van 4,05 procent. Het ASR IndexPlus Europa Aandelen Fonds Klasse C realiseerde een rendement van 4,51 procent.

De aandelen Deutsche Telekom, GSK en Vinci droegen het meest positief bij aan de relatieve performance van het fonds. Deutsche Telekom profiteerde van sterke vooruitzichten voor 2026. Het bedrijf gaf een EBITDA-guidance van circa €47,4 miljard, boven de marktverwachting, en rapporteerde een versnelling van de service-omzetgroei in Duitsland. Daarnaast groeide het aantal breedbandabonnees opnieuw na drie kwartalen van daling. GSK presteerde sterk dankzij beter dan verwachte kwartaalresultaten en een verhoogde outlook. De onderneming rapporteerde hogere winstgroei en gaf aan dat de operationele winst in 2026 verder zal toenemen. Daarnaast ondersteunden strategische stappen, zoals de overname van biotechbedrijf 35Pharma en positieve ontwikkelingen rond nieuwe geneesmiddelen in China, het beleggersvertrouwen. Vinci rapporteerde sterke jaarresultaten die boven de verwachtingen lagen. De onderneming profiteert van de stabiliteit van de concessie activiteiten. Ook het nieuws dat Vinci exclusieve onderhandelingen voert met de Franse overheid over een nieuwe snelwegconcessie droeg bij aan het positieve sentiment rond het aandeel.

De aandelen NatWest Group, Safran en Shell plc droegen het meest negatief bij aan de relatieve performance van het fonds. NatWest bleef duidelijk achter bij de index nadat het bedrijf de overname van vermogensbeheerder Evelyn Partners aankondigde. Beleggers reageerden terughoudend op de strategische rationale en de prijs van de transactie, wat leidde tot een duidelijke koersdaling en een verslechtering van het krediet sentiment. Safran en Shell presteerden juist sterk op de markt, maar staan op de a.s.r. SRI-uitsluitingenlijst en zijn daarom niet opgenomen in de portefeuille. Safran profiteerde van verbeterde middellangetermijndoelstellingen en sterke groei in de lucratieve aftermarket voor vliegtuigmotoren. Shell bereikte nieuwe recordniveaus dankzij sterke prestaties in de energiesector en positieve analistenbijstellingen. Het ontbreken van deze twee aandelen in de portefeuille drukte daardoor de relatieve performance.

## 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.

Jan van der Hout  
Fondsmanager  
M +31 (0) 6 2245 8916  
[jan.van.der.hout@asr.nl](mailto:jan.van.der.hout@asr.nl)

Casper Quint, CFA  
Fondsmanager  
M +31 (0) 6 2260 8987  
[casper.quint@asr.nl](mailto:casper.quint@asr.nl)

Eric Pouwels  
Account Manager  
M +31 (0) 6 2329 3796  
[eric.pouwels@asr.nl](mailto:eric.pouwels@asr.nl)

Marjolein Meulenstein  
ESG  
M +31 (0) 6 3044 6433  
[marjolein.meulenstein@asr.nl](mailto:marjolein.meulenstein@asr.nl)

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.