



Rendement	Dit jaar*	Vorig jaar***	Start***	Gem***
AI-Equities Blue Chips A	19,3%	18,5%	565,5%	10,8%
SPDR MSCI World euro**	21,0%	2,8%	368,8%	8,7%
Extra rendement	-1,7%	15,7%	196,7%	2,1%

* vanaf 29 maart 2021 **IE00BFY0GT14

***Modelportefeuille met 1,25% kosten

Fondsinformatie

NAV	€	11,93
Fondsomvang:	€	118 miljoen
Categorie:	Aandelen	
Aantal posities:	68	
Valuta:	euro	
ISIN:	0	
Einde boekjaar	31 december	
WKN	A2QKTH	
Securities number	58758920	
Bloomberg ticker	AUEBCAE LX	
Registratie	LU, NL	
Top 10 posities		

Beleggingsbeleid

Auréus Group B.V., als gedelegeerd beheerder van het fonds, wordt bij het beleggingsbeleid en de portefeuillesamenstelling geadviseerd door Financiële Diensten Amsterdam (FDA). Er wordt belegd in aandelen van veelbelovende Amerikaanse en Europese multinationals. Het fonds wordt actief beheerd op basis van uitgesproken keuzes en lange termijn perspectief. Het Fonds is altijd nagenoeg volbelegd, maakt geen gebruik van derivaten en bestaat uit minimaal 65 titels. De beleggingsfilosofie en het doel van het Fonds zijn gericht op het realiseren van een bovengemiddeld rendement op lange termijn.

Risico 5 jaar

Volatiliteit fonds	17,7%	Volatiliteit markt	16,2%
Tracking error	6,4%	Beta	0,86
Information ratio	0,99	Alfa	6,3%

op basis van combinatie fonds en tot 29/3/2021 modelportefeuille

Top vijf sectoren

Top vijf sectoren	Regioverdeling
Technologie	Noord-Amerika 69,0%
Cons. Cycl.	Eurozone 18,4%
Farmacie	Europa ex-euro 9,1%
Basismaterialen	Verenigd Koninkrijk 3,3%
Industrie	Overig 0,2%

Microsoft	5,6%
Apple	5,4%
ASML	4,5%
Amazon	3,8%
Alphabet	3,7%
NVIDIA	3,4%
LVMH	2,7%
Accenture	2,4%
Intuitive Surgical	2,3%
L'Oreal	2,2%
Totaal top 10	36,0%

Aan beleggen zijn risico's verbonden. Je kunt (een deel van) je inleg verliezen.

Maandupdate

De 'underperformance' van de afgelopen maand is het gevolg van de overweging van de sector 'Technology' in de portefeuille, in combinatie met de aandelenkeuzes in deze sector. Daarnaast leverde de selectie van de namen in de sector 'Banking & Insurance' een negatieve bijdrage aan de attributie. De grootste negatieve attributie kwam van de posities in Adobe Systems en NVIDIA. De sterkste individuele positieve attributie kwam van het ontbreken van Tesla in de portefeuille.

Er vonden in december geen transacties plaats.

De afgelopen maanden zijn de inflatiecijfers verder opgelopen. Dit is het gevolg van een aantal parallelle ontwikkelingen. Terwijl in 2020 de consumentenprijsindices neerwaartse druk vertoonden door afnemende vraag ten gevolge van de pandemie, veranderde dit in 2021. Dit was het gevolg van grote vraag naar goederen en verstoringen op de markt van grondstoffen en halffabricaten. Tevens is er sprake van krapte op de arbeidsmarkt, waardoor inflatie een meer structureel karakter kan krijgen.

Dit zal leiden tot verkrapping van het nu nog ruime monetair beleid, waarbij de ECB met enige vertraging de Fed zal volgen. Normalisatie van het monetair beleid zal een gecompliceerde omgeving voor financiële markten opleveren, aangezien het bijdraagt aan opwaartse druk op de rentetarieven over het volledige looptijdenspectrum. Obligatiemarkten zijn geen aantrekkelijk toevluchtsoord. Voor de asset allocatie adviseren wij om aandelen van bedrijven met prijszettingmacht te overwegen in de selectie. Meer informatie over de beleggingsvisie van FDA is te vinden in de laatste editie van FDA Investment Trends. Deze is beschikbaar op onze website

Kostenstructuur

Management	1,15%
Overige kosten	0,10%
Lopende kosten	1,25%

Eenmalige kosten

Geen instapvergoeding
Geen uitstapvergoeding

Contactinformatie

Website	www.aureus.eu
Email	info@aureus.eu
Telefoon	043-3285191

ESG Scores

MSCI ESG Score	AAA
Morningstar	5 globes
CO2 portefeuille	40,1 ton
Benchmark	126,4 ton*

* ton CO2 / \$M omzet, bron: MSCI

DISCLAIMER

Aurés Investments SICAV is een ICBE (UCITS) die wordt beheerd door V.P. Fund Solutions S.A. Aurés Group B.V. is als beleggingsonderneming geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. Voor dit product is een prospectus alsmede de Essentiële Beleggingsinformatie (EBi) opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Het prospectus, de EBi alsmede overige informatie over het product zijn verkrijgbaar bij Aurés Group (Leidenlaan 16D, Maastricht) en via VP Bank Fund Solutions (www.vpfundsolutions.com) in Luxemburg. Tussen FDA en Aurés geldt een strikte scheiding van advies en uitvoering van transacties, om belangenverstrengeling te allen tijde te voorkomen. De adviseur is in geen enkel opzicht betrokken bij de executie van de adviezen, en ontleent daar rechten noch vergoeding aan.

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De rendementen voor 2021 en op lange termijn zijn gebaseerd op de modelportefeuille FDA zonder kosten afgezet tegen de eigen EUR-US Equity Composite TR (50/50) benchmark. Zie ook www.fda.nl

Dit materiaal dient enkel ter informatie en kan niet worden gezien als een aanbod, aanbeveling of uitnodiging tot het aankopen, aanhouden of verkopen van financiële instrumenten zoals genoemd in dit document noch kan dit artikel worden beschouwd als (persoonlijk) beleggingsadvies. Aurés heeft alle redelijkerwijs mogelijke zorg besteed aan de juistheid van dit materiaal, echter aanvaardt geen aansprakelijkheid van welke aard dan ook met betrekking tot de juistheid en volledigheid van de hierin opgenomen informatie. De verstrekte portefeuilleposities zijn niet gecontroleerd door een externe accountant. De in dit materiaal opgenomen opinies kunnen worden gewijzigd zonder voorafgaand