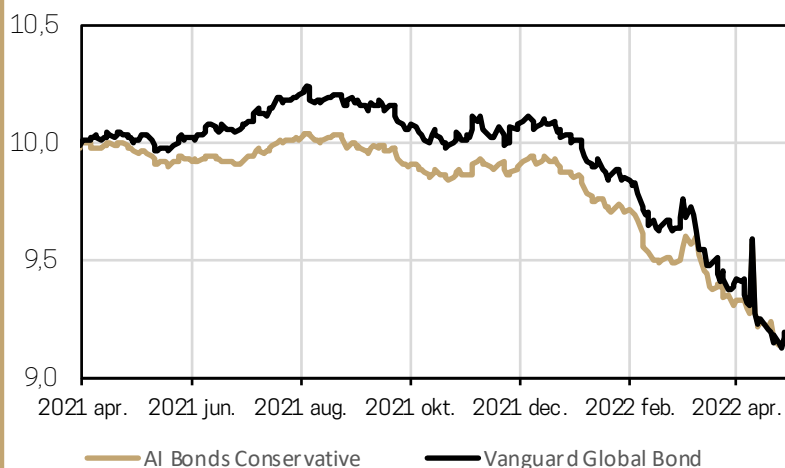


Informatieblad Auréus Investments Bonds Conservative 29 april 2022



Beleggingsbeleid

Dit fonds heeft een conservatieve en actieve strategie op het gebied van obligaties. Dat betekent dat zowel wat betreft kredietkwaliteit, looptijden en regioverdeling een actieve positie ingenomen kan worden, maar dat beleggingen in portefeuille zich hoofdzakelijk beperken tot investment grade obligaties. Groene SRI gecreëerde obligatiebeleggingen zijn een uitdrukkelijk onderdeel van de portefeuille.

Rendement en statistieken

29-04-2022	maand	ytd	jaar
Auréus Inv. Bonds Conservative A	-2,0%	-7,3%	-7,4%
Vanguard Global Bond fund	-3,3%	-9,0%	-9,4%

*IE00B18GC888

29-04-2022	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Gem. jaarlijks rendement fonds	-7,4%	n.v.t.	n.v.t.
Gem. jaarlijks rendement benchmark	-9,4%	n.v.t.	n.v.t.
Tracking error	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Outperformance	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Ex-post tracking error	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Information ratio	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

* Startdatum Auréus Investments Bonds Conservative A 29-03-2021.

Geen data bij historie korter dan één jaar.

Kredietkwaliteit	Looptijd
AAA	15,7% 0-3 jaar 35,9%
AA	4,5% 3-5 jaar 17,8%
A	8,4% 5-10 jaar 26,5%
BBB	9,1% 10-15 jaar 4,7%
Overig	62,4% > 15 jaar 15,1%

Fondsnaam

Auréus Investments Bonds Conservative A	SICAV
Juridische structuur	Ja
ICBE (UCITS)	euro
Basisvaluta	VP Fund Solutions S.A.
Fondsbeheerder	Auréus Group B.V.
Portefeuillebeheerder	VP Bank Luxembourg
Bewaarder	PWC Luxembourg
Accountant	

Dividenduitkerend

Dividenduitkerend	Nee
Categorie	wereldwijd obligaties
Benchmark	Vanguard Global Bond
NAV	9,14
Fondsomvang	€ 30,7 miljoen
Aantal posities	10
Valuta	euro
ISIN	LU2265364690
Einde boekjaar	31-dec
Startdatum	29-mrt-21
WKN	A2QKTD
Securities Number	58758812
Bloomberg Ticker	AUIBCAE LX
Registratie	LU,NL

Top 10 posities

DWS SRI Bond Global	12,4%
iShares Euro Corporate	11,9%
iShares Treas 3-7	10,2%
xTrackers Global Agg	10,0%
Mirova Global Green	10,0%
xTrackers ESG Corp	9,9%
DPAM Global Inflation	9,9%
Morgan Stanley ABS	7,8%
Candriam SRI Bond	7,5%
Gavekal China Fixed Inc	7,3%
Totaal top 10	96,9%

Maandupdate

Er is sprake van een ongekende correctie op de obligatiemarkt. In de afgelopen veertig jaar is de rente per saldo alleen maar gedaald, maar met de recente rentestijging is dat beeld definitief doorbroken. Toch is de absolute rentevergoeding nog steeds leeg, zowel in de Verenigde Staten als in grote delen van de rest van de wereld. Zeker als de rente wordt afgezet tegen de inflatie, dan moet een houder van obligaties zich realiseren dat die er in koopkracht op achteruitgaat. Nu zijn verschillende centrale banken - onder aanvoering van de Amerikaanse Federal Reserve - begonnen om de inflatie aan te pakken. Gelet op de hoge inflatie en de steeds groter wordende risico's dat inflatie ook op lagere niveau's hardnekkig zal blijven, is wat centrale banken doen onvoldoende. Toen is de draai groot. Nog niet zo lang geleden kocht de Fed maar liefst 120 miljard aan obligaties op per maand. Inmiddels staat er 9 biljoen dollar op de balans van de Fed. Binnenkort gaat de Fed elke maand voor 95 miljard verkopen, in korte tijd is dat een grote overgang. Bovendien zal de rente in de toekomst nog meerdere malen worden verhoogd met een half procent. De Fed wil zo snel mogelijk naar een rente tussen de 2 en de 3 procent, maar dat is waarschijnlijk niet genoeg.

In de afgelopen maand hebben er verschillende transacties plaats gevonden. Doel is om de portefeuille minder gevoelig te maken voor verdere rentestijgingen, maar tegelijkertijd er wel voor te zorgen dat er voldoende verdienpotentieel overblijft. Er zijn ook verschillende segmenten van de markt die we nog altijd mijden. Het risico van langlopende staatsobligaties is nog altijd groot. Dergelijke obligaties zijn risicovoller dan aandelen bij een verdere rentestijging. Verder zijn de kredietopslagen over het algemeen te laag, vandaar dat we high yield obligatie mijden.

Specifieke posities zoals inflatie-linkers, floaters, kortlopende obligaties, Chinese staatsobligaties en hypotheekobligaties hebben er voor gezorgd dat het fonds beter presteerde dan de bredere markt, al is dit gelet op het negatieve rendement een schrale troost.

Kostenstructuur

Management	1,00%
Overige kosten	0,10%
Lopende kosten	1,10%

Enmalige kosten

Geen instapvergoeding
Geen uitstapvergoeding

Contactinformatie

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

ESG Scores

MSCI ESG Score	-
Morningstar	4 globes
ESG classificatie	art.6
CO2 portefeuille	n.v.t.
Benchmark	224,1 ton*

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

DISCLAIMER

Auréus Investments SICAV is een ICBF (UCITS) die wordt beheerd door V.P. Fund Solutions S.A. Auréus 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 Auréus Group (Leidenlaan 16D, Maastricht) en via VP Bank Fund Solutions (www.vpfundsolutions.com) in Luxemburg.

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

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. Auréus heeft alle redelijkerwijs mogelijke zorg besteed aan de juistheid van dit materiaal, echter aanvaardt geen aansprakelijkheid van welke aard 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 bericht. Auréus is niet verplicht de hierin opgenomen informatie en opinies te actualiseren of te wijzigen.