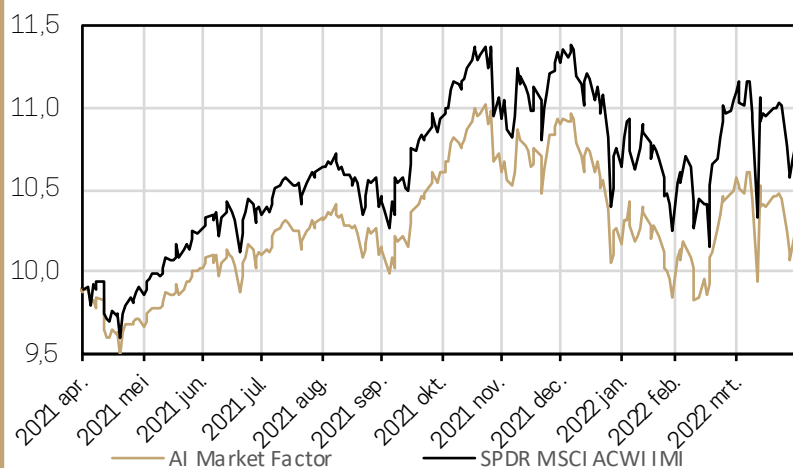




Beleggingsbeleid

De strategie is gebaseerd op een combinatie van passieve indexfondsen (markt) en factorfondsen. In het factordeel worden de vijf factoren waarde, kwaliteit, omvang, lage volatiliteit en momentum gelijk gewogen opgenomen. De portefeuille wordt met enige regelmaat geherbalanceerd op de oorspronkelijk strategische gewichten. Bij de invulling gaat de voorkeur uit naar indexfondsen die tegen zo laag mogelijke kosten invulling kunnen geven aan deze strategie. Het aantal transacties in deze portefeuille is normaal gesproken beperkt.

Rendement en statistieken

29-04-2022	maand	3 mnd	ytd	jaar
Auréus Inv. Market Factor	-2,5%	-0,7%	-6,1%	-7,7%
Spyder ACWI IMI EtF*	-2,3%	-0,3%	-4,7%	-6,8%

*IE00B3YLT66

29-04-2022	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Gem. jaarlijks rendement fonds	-7,7%	n.v.t.	n.v.t.
Gem. jaarlijks rendement benchmark	-6,8%	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 Market Factor A 29-03-2021.

Geen data bij historie korter dan één jaar.

Top 5 sectoren	Regioverdeling
Information Technology	20,4% Noord-Amerika 58,3%
Financial Services	16,4% Europe ex Euro 5,7%
Healthcare	12,5% Eurozone 8,6%
Consumer Cyclical	3,0% Japan 7,8%
Industrial	10,8% Overig 19,6%

Fondsnaam

Auréus Investments Market Factor A

Juridische structuur

SICAV

ICBE (UCITS)

Ja

Basisvaluta

euro

Fondsbeheerder

VP Fund Solutions S.A.

Portefeuillebeheerder

Auréus Group B.V.

Bewaarder

VP Bank Luxembourg

Accountant

PWC Luxembourg

Dividenduitkerend

Nee

Categorie

wereldwijd aandelen

Benchmark

SDR ACWI IMI EtF

NAV

10,25

Fondsomvang

€ 12,8 miljoen

Aantal posities

10

Valuta

euro

ISIN

LU2265364187

Einde boekjaar

31-dec

Startdatum

29-mrt-21

WKN

A2QKTK

Securities Number

58758800

Bloomberg Ticker

AUIMFAE LX

Registratie

LU,NL

Top 10 posities

iShares MSCI World SRI	10,5%
Xtrackers World Value	10,5%
UBS ACW SRI etf	10,5%
BNP World SRI	10,1%
SPDR ACWI IMI Ucits	9,9%
Vanguard GI Small cap	9,8%
iShares Edge Momentum	9,6%
NT Trust Emerging Mkt	9,6%
Xtrackers MSCI Quality	9,5%
iShares Edge Min. Vol	9,5%

Totaal top 10

99,5%

Maandupdate

De aandelenmarkt stond in de eerste maanden van 2022 onder druk vanwege de oplopende inflatie en de reactie daarop van centrale banken. Onder aanvoering van de Federal Reserve zijn de verwachtingen ten aanzien van de komende renteverhogingen fors naar boven bijgesteld. Die hogere rente drukt op de waardering voor aandelen. Ook het feit dat centrale banken de geldkraan dichtdraaien zorgt dat de beurs lager staat. Zo gaat de Amerikaanse centrale bank in kortetijd naar een maandelijks opkoopprogramma van 120 miljard dollar naar een maandelijks 'verkoop'-programma van 95 miljard dollar. Gecombineerd met de oorlog in Oekraïne drukt komen daardoor ook de economische groeien de historisch hoge winstmarges onder druk, waardoor de vooruitzichten voor de aandelenmarkt verder zijn verslechterd.

Er was maar één factor die de afgelopen maand een positief rendement wist te behalen en dat was de min-vol factor. Verder presteerden value en quality beter dan de markt en bleven small caps en met name momentum achter bij de markt. Dit jaar presteren de factoren net iets beter dan het marktaandeel, vooral dankzij de factoren min-vol en value.

Dat het markt-deel van de portefeuille dit jaar wat achterblijft, komt door het duurzame karakter van de verschillende marktbeleggingen. Daarin is niet of nauwelijks ruimte voor bijvoorbeeld oliemaatschappijen en de energiesector is dankzij de scherp gestegen olieprijs de best presterende sector.

Wel is dit jaar duidelijk het positieve effect van spreiding zichtbaar. Over de eerste vier maanden staat de brede aandelenmarkt nog net geen vijf procent in de min, terwijl er diverse segmenten zijn - waaronder de tot voor kort favoriete IT-aandelen, die veel sterker zijn gedaald. Verder profiteert de portefeuille van het feit dat de Amerikaanse dollar niet is afgedekt.

Er waren in het afgelopen kwartaal geen transacties.

Kostenstructuur

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

Eenmalige kosten

Geen instapvergoeding
Geen uitstapvergoeding

Contactinformatie

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

ESG Scores

MSCI ESG Score	AA
Morningstar	3 globes
ESG classificatie	art.6
CO2 portefeuille	125,5 tpm
Benchmark	164,8 ton*

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

DISCLAIMER

Auréus Investments SICAV is een ICBE (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.