



**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**

30-06-2022	maand	3 mnd	ytd	jaar
Auréus Inv. Market Factor	-5,5%	-10,9%	-14,3%	-6,7%
Spyder ACWI IMI EtF*	-6,2%	-11,2%	-13,4%	-4,6%

\*IE00B3YLTY66

30-06-2022	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Gem. jaarlijks rendement fonds	-6,7%	n.v.t.	n.v.t.
Gem. jaarlijks rendement benchmark	-4,6%	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	21,3% Noord-Amerika 59,5%
Financial Services	15,7% Europa 17,8%
Healthcare	11,8% Azië 14,5%
Consumer Cyclical	11,1% Opkomende markten 7,7%
Industrial	10,1% Overig 0,5%

**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

Dividuitkerend

Nee

Categorie

wereldwijd aandelen

Benchmark

SDR ACWI IMI EtF

NAV

9,36

Fondsomvang

€ 13,8 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**

Xtrackers World Value	10,5%
Vanguard GI Small cap	10,4%
SPDR ACWI IMI Ucits	10,3%
UBS ACW SRI etf	10,2%
Xtrackers MSCI Quality	10,1%
NT World ESG	10,1%
Actiam Duurzaam werel	9,9%
iShares Edge Min. Vol	9,9%
iShares Edge Momentum	9,7%
NT Trust Emerging Mkt:	8,7%

**Totaal top 10 99,8%**

## Maandupdate

Er zijn twee scenario's op de financiële markten waartussen beleggers maar moeilijk een keuze kunnen maken. Het eerste scenario is het scenario van inflatie die langere tijd hardnekkig hoog blijft, waardoor ook de rente nog verder kan stijgen en waardoor zowel aandelen als obligaties nog verder onder druk kunnen komen. Het tweede scenario is het scenario van een recessie, goed voor staatsobligaties, maar uiteindelijk minder goed voor de bedrijfswinsten en daarmee voor de aandelenmarkt. De kans op een recessie wordt - zeker in de Verenigde Staten - overschat, maar de kans op hardnekkige inflatie wordt door zowel centrale bankiers als de markt onderschat.

Per saldo is de aandelenmarkt door deze ontwikkelingen in het tweede kwartaal wel met meer dan 10 procent gedaald. Een belangrijke factor op de achtergrond is de afnemende liquiditeit. Centrale bankiers verhogen de rente en zijn gestopt met het opkopen van obligaties en beginnen de balanspositie met obligaties te verkleinen. Het beleid van centrale bankiers hangt af van de ontwikkeling van de inflatie in de komende maanden. De vergelijkingsbasis met de zomer van vorig jaar is ongunstig en er zijn steeds meer signalen dat inflatie inmiddels breed verspreid is in de Amerikaanse economie. In Europa is inflatie vooral het gevolg van hogere energieprijzen en daar kan de ECB niet zoveel aan doen. De ECB wordt verder gehinderd door sterk stijgende rentes in de zwakkere eurolanden.

In de afgelopen maand presteerde zowel het marktdeel als het factordeel beter dan de markt. In het marktdeel kwam dit door de relatief goede prestatie van opkomende markten en duurzame aandelen. In het factordeel was het vooral het min-vol deel dat er voor zorgde dat de schade beperkt bleef. Stijgende rentes zorgen voor een normalisering van de waarderingen, wat betekent dat fundamenteel gedreven factorstrategieën beter werken dan een gemanipuleerde liquiditeitsomgeving. Op lange termijn gaan we uit van een factorpremie van 1,5 procent, maar mogelijk dat inhaaleffecten er voor kunnen zorgen dat er de komende jaren wat meer in het vat zit.

## 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	AA
Morningstar	3 globes
ESG classificatie	art.6
CO2 portefeuille	143,7 ton
Benchmark	166,9 ton*

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

## DISCLAIMER

Auréus Investments SICAV is een ICBE (UCITS) die wordt beheerd door V.P. FundSolutions 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.