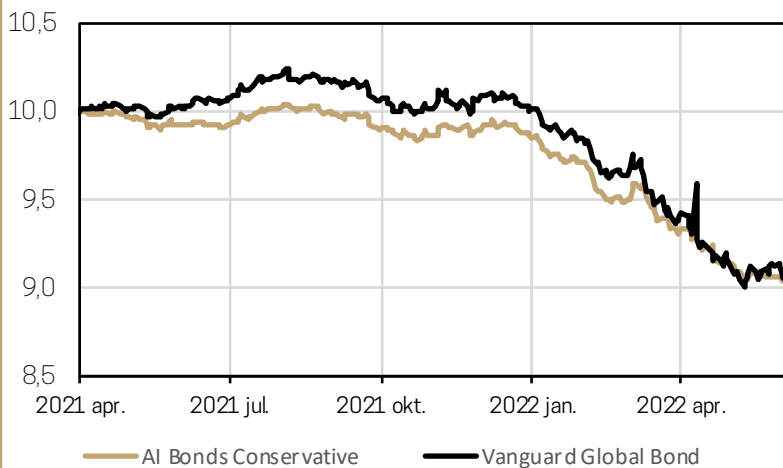


Informatieblad Auréus Investments Bonds Conservative 31 mei 2022



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 gecreende obligatiebeleggingen zijn een uitdrukkelijk onderdeel van de portefeuille.

Fondsnaam

Auréus Investments Bonds Conservative A	SICAV
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

Dividenduitkerend	Nee
Categorie	wereldwijd obligaties
Benchmark	Vanguard Global Bond
NAV	9,04
Fondsomvang	€ 31,4 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

iShares Euro Corporate	12,6%
DWS Invest ESG Floatir	12,1%
xTrackers Global Agg	10,7%
Mirova Global Green	10,6%
iShares Treas 3-7	10,0%
xTrackers ESG Corp	9,6%
DPAM Global Inflation	9,6%
MSIF Global Asset back	9,5%
Candriam SRI Bond	7,3%
Gavekal China Fixed Inc	7,1%
Totaal top 10	99,1%

Rendement en statistieken

31-05-2022	maand	ytd	jaar
Auréus Inv. Bonds Conservative A	-1,0%	-8,2%	-8,9%
Vanguard Global Bond fund	-0,3%	-9,3%	-9,4%

*IE00B18GC888

31-05-2022	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Gem. jaarlijks rendement fonds	-8,9%	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	15,3%	0-3 jaar	35,3%
AA	4,5%	3-5 jaar	17,6%
A	8,5%	5-10 jaar	26,9%
BBB	9,3%	10-15 jaar	4,7%
Overig	62,4%	> 15 jaar	14,9%

Maandupdate

Door de sterk opgelopen inflatie is de Amerikaanse centrale bank dit jaar begonnen met het verhogen van de rente en het afbouwen van het opkoopbeleid. Dat betekent dat er een einde is gekomen aan de lange periode van onconventioneel monetair beleid sinds de Grote Financiële Crisis. Nog niet zo lang geleden kocht de Amerikaanse centrale bank maar liefst 120 miljard dollar op aan obligaties. Vanaf 1 juli gaat de Fed maandelijks 95 miljard dollar van de obligaties op haar balans (een positie van meer dan 9 biljoen dollar) verkopen. Gecombineerd met de ingeprijsde renteverhogingen heeft dit er voor gezorgd dat de obligatiecategorie dit jaar fors onder druk staat.

In de portefeuille zijn hebben verschillende posities het doel om de gevolgen van de rentestijging te beperken. Zo is er afgelopen maand een positie genomen in het DWS ESG Floating rate fonds, dat zijn leningen die door de variabele rente niet gevoelig zijn voor de bewegingen in de rente. Daarmee wordt de rentegevoeligheid van de portefeuille verder verlaagd. Verder zijn er inflatie-linked leningen opgenomen. Op het moment dat de rente stijgt vanwege oplopende inflatieverwachtingen heeft dat geen effect op de koers van deze leningen. Ook wordt er belegd in Chinese staatsobligaties. In China ligt de rente wel hoger dan de inflatie en daarnaast profiteert de belegger van een verdere stijging van de renminbi. Over de afgelopen tien jaar was China al de best presterende obligatiemarkt, een trend die het land graag wil vasthouden gegeven de ambitie om de renminbi een volwaardig alternatief van de Amerikaanse dollar te maken.

Geleidelijk krijgen obligaties weer toonbare rendementen. Het fenomeen van de obligaties met een negatieve rente ligt achter ons. In historisch perspectief is de rente in de eurozone nog altijd extreem laag, maar er zijn internationaal verschillende componenten waar het aanvangsrendement normaliseert. Wij gaan uit van een geleidelijk verder stijgende rente. Mogelijk ook dat de kredietopslagen bij bedrijfsobligaties en met name high yield verder kunnen stijgen als gevolg van de verslechterende economische omstandigheden.

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	261,1 ton*
Benchmark	221,9 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.