



2021 apr. 2021 jul. 2021 okt. 2022 jan. 2022 apr. 2022 jul. 2022 okt. 2023 jan.

— AI Bonds Conservative — Vanguard Global Bond



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 die grotendeels worden afgedekt naar euro. Alleen bij de positie in Chinese renminbi-staatsobligaties is het valutarisico bewust niet afgedekt.

Fondsnaam

Auréus Investments Bonds Conservative 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 obligaties

Benchmark

Vanguard Global Bond

NAV

8,63

Fondsomvang

€ 30,9 miljoen

Aantal posities

8

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 8 posities

ishares Global Corp bor	18,0%
Spdr Blb Global Agg	16,6%
Vanguard Global Bond	16,7%
DPAM Global Inflation Iir	15,2%
ishares Global Agg	13,8%
Gavekal China Fixed Inc	7,2%
MSIF Global Asset Back	6,4%
iShares 20j Treasury	4,9%

Totaal top 8

98,8%

Rendement en statistieken

28-02-2023	maand	ytd	jaar
Auréus Inv. Bonds Conservative A	-2,2%	0,0%	-9,2%
Vanguard Global Bond fund	-2,2%	0,2%	-11,9%

*IE00B18GC888

28-02-2023	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Gem. jaarlijks rendement fonds	-9,2%	n.v.t.	n.v.t.
Gem. jaarlijks rendement benchmark	-11,9%	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	30,2%	0-3 jaar	22,4%
AA	8,4%	3-5 jaar	16,1%
A	20,3%	5-10 jaar	26,2%
BBB	16,2%	10-15 jaar	5,8%
Overig	24,9%	> 15 jaar	29,5%

Maandupdate

De rente is weer aan het stijgen doordat de inflatie in de maand januari minder sterk daalde dan verwacht. Dat heeft verschillende oorzaken. Allereerst is er een seizoenseffect. In het Noord-Oosten van de Verenigde Staten (een vijfde van de Amerikaanse economie) is dit jaar geen sneeuw gevallen en economisch gezien is dat gunstig. Ook in Europa is er sprake van een zachte winter. Hier dalen mede daardoor de energieprijzen, maar het probleem in Europa is de relatief sterke stijging van de lonen, in de grootste vijftien eurolanden met gemiddeld 8 procent.

Verder worden de januari-cijfers verstoord door seizoensmatige correcties en aanpassingen in het indexmandje. Een jaar geleden was er nog volop corona en nu zorgt het zachte weer juist voor een economische impuls. Dat betekent dat de recessiescenario's weer in de kast kunnen en de grote vraag is nu wat centrale banken zullen gaan doen nu de economische groei beter is dan verwacht, maar de inflatiecijfers de komende maanden wel hun dalende trend kunnen vervolgen.

Er zullen dit jaar meer renteverhogingen komen dan waar de markt begin dit jaar rekening mee hield. Inmiddels zijn renteverlagingen voor dit jaar uitgeprijsd. Toch zitten we nog altijd in een periode van desinflatie en zodra de inflatie richting de 2 procent tendeert zijn er voor centrale bankiers weinig argumenten meer om door te gaan met renteverhogingen. Op dat moment kan ook de rente op de kapitaalmarkten dalen.

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	020-5225252

ESG Scores

MSCI ESG Score	AA
Morningstar	4 globes
ESG classificatie	art.6
CO2 portefeuille	80,6*
Benchmark	195,8*

* 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.