



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

31-08-2022	maand	3 mnd	ytd	jaar
Auréus Inv. Market Factor	-1,2%	0,8%	-8,6%	-3,3%
Spyder ACWI IMI EtF*	-1,6%	0,7%	-7,1%	-1,2%

*IE00B3YLTY66

31-08-2022	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Gem. jaarlijks rendement fonds	-3,3%	n.v.t.	n.v.t.
Gem. jaarlijks rendement benchmark	-1,2%	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	16,6% Noord-Amerika 57,2%
Healthcare	14,6% Europa 18,6%
Financial Services	15,0% Azië 15,4%
Industrial	11,1% Opkomende markten 8,0%
Consumer Cyclical	9,5% Overig 0,8%

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

SPDR ACWI IMI EtF

NAV

9,98

Fondsomvang

€ 15,1 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 8 posities

Vanguard FTSE All-world ishares MSCI Acwi	18,1%
Vanguard GI Small Cap ishares Edge Momentum	17,6%
iShares MSCI Min Vol	11,7%
xTrackers Wrld Quality	11,3%
xTrackers Wrld Value	11,3%
BNP Paribas Easy SRI	11,3%
	11,0%
	6,8%

Totaal top 10

99,1%

Maandupdate

In de maand augustus volgde de reactie op de bear-markt rally. Waar beleggers vanaf medio juni vanuit gingen dat de Amerikaanse centrale bank ruimte zag voor een zachte landing van de Amerikaanse economie was de toespraak van Jerome Powell op de bijeenkomst van centrale bankiers kort en bondig. De Fed zal doorgaan met het verhogen totdat de doelstelling van 2 procent inflatie is bereikt. Dat betekent dat de kans op renteverlagingen volgend jaar duidelijk is afgenomen en dat de rente waarschijnlijk nog verder omhoog zal moeten voordat de inflatie onder controle is.

De portefeuille presteerde beter dan de markt, waarbij uiteraard Min-Vol en opvallend genoeg ook Momentum twee factoren waren die beter presteerden. Verder zorgden de alternatieven voor een dempende werking.

In de afgelopen twaalf maanden is de dollar met circa 20 procent gestegen ten opzichte van de euro. In de portefeuille dekken wij geen valuta's af. Vooral de dollar heeft als reservemunt namelijk een dempend effect, vooral in tijden van crisis. Dan vluchten veel beleggers in de dollar. Op het moment dat de dollar dan afgedekt is dan worden er niet alleen verliezen geleden op de aandelenmarkt, maar ook op de afdekking van de dollar. Dat betekent dus dat het afdekken van de dollar in een aandelenportefeuille juist in dit soort situaties zorgt voor meer risico. Toch is het niet gebruikelijk in Nederland om valuta's niet af te dekken in aandelenportefeuille. Zo hanteren de meeste pensioenfondsen een beleid om de helft van de posities in de aandelenportefeuille af te dekken.

Als gevolg van de gestegen aandelenmarkt is de dollar wel erg duur geworden. Toch wordt er ook nu nog niet afgedekt. Op het moment dat de dollar verzwakt is dat goed voor de liquiditeit in financiële markten, vooral in opkomende markten, maar tegenwoordig ook in Europa. Doordat we niet meer kunnen beschikken over Russisch gas moeten we nu duur gas inkopen op de wereldmarkt en betalen in Amerikaanse dollars.

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	020-5225252

ESG Scores

MSCI ESG Score	AA
Morningstar	3 globes
ESG classificatie	art.6
CO2 portefeuille	175,6
Benchmark	166,3 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.