



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

| 31-12-2022 | maand | 3 mnd | ytd | jaar |
|---------------------------|-------|-------|--------|--------|
| Auréus Inv. Market Factor | -5,3% | 0,4% | -14,2% | -14,2% |
| Spyder ACWI IMI Etf* | -5,1% | -0,3% | -12,8% | -12,8% |

*IE00B3YLTY66

| 31-12-2022 | 1 jaar | 3 jaar | 5 jaar |
|------------------------------------|--------|--------|--------|
| Gem. jaarlijks rendement fonds | -14,2% | n.v.t. | n.v.t. |
| Gem. jaarlijks rendement benchmark | -12,8% | 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 | 16,4% | Noord-Amerika 63,1% |
| Healthcare | 15,1% | Europa 18,8% |
| Financial Services | 13,9% | Azië 14,4% |
| Industrial | 10,7% | Opkomende markten 3,5% |
| Consumer Cyclical | 9,3% | Overig 0,3% |

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

SPDR ACWI IMI Etf

NAV

9,37

Fondsomvang

€ 14,6 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 | 17,8% |
| iShares Edge Momentum | 17,6% |
| xTrackers Wrld Value | 12,0% |
| iShares MSCI Min Vol | 11,8% |
| xTrackers Wrld Quality | 11,7% |
| Vanguard GI Small Cap | 11,2% |
| Actiam Durza Ind aand | 10,8% |
| | 6,5% |

Totaal top 10

99,4%

Maandupdate

Het jaar 2022 was het slechtste aandelenjaar sinds 2008. Belangrijkste reden voor de koersverliezen is de stijgende rente, een direct gevolg van de oplopende inflatie. Wie gewend is om ook bij aandelen de Amerikaanse dollar af te dekken, had nog een veel slechter rendement behaald omdat de Amerikaanse dollar in 2022 sterk is gestegen. Wij dekken valuta binnen aandelen in principe niet af, ook vanwege de eigenschap van de dollar dat die juist in moeilijke tijden fungeert als buffer. Verder gaan de vaak hoge kosten van het afdekken van de dollar ten kosten van het rendement.

De markt/factor portefeuille wordt ingevuld met kwantitatieve strategieën op basis van een grote hoeveelheid data (waaronder waarderingen, kwaliteit, liquiditeit en de snelheid van prijsveranderingen). Al die data wordt systematisch gebruikt en geanalyseerd voor transacties. Per definitie betekent dit dat er wordt gehandeld op basis van historische gegevens. Mogelijk zal de markt ook in 2023 nog volatiel blijven.

Dit is een omgeving waarin kwantitatieve strategieën beter kunnen presteren dan de markt. De markt is nog steeds in de greep van macro-economische thema's en geopolitieke ontwikkelingen en dat zorgt voor volatiliteit. Wij gaan er van uit dat de markt overgaat van een omgeving met voortdurend stijgende rentes naar een omgeving waarin de inflatiedruk zal afnemen, ook om dat de economische groei afzwakt. Die groei in ontwikkelde markten zal naar verwachting dit jaar net boven het nulpunt uitkomen. Door de grotere onzekerheid over de toekomst kunnen groei-aandelen - die het moeten hebben van de perspectieven op lange termijn - achterblijven bij waarde-aandelen. Ook geven beleggers in onrustige tijden al snel de voorkeur aan kwaliteits-aandelen en low-vol-aandelen, ook twee factoren die onderdeel zijn van de factorportefeuille. Daarentegen heeft een momentumstrategie wel moeite met dergelijke volatiliteit, aangezien markten dan nogal trendloos ogen.

Belangrijkste reden dat kwantitatieve strategieën beter kunnen presteren is de minder dominante rol van Amerikaanse tech-aandelen. Alleen al door hun omvang drukten deze tech-aandelen het relatieve rendement van

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 | 2 globes |
| ESG classificatie | art.6 |
| CO2 portefeuille | 159,9* |
| Benchmark | 160,0* |

* 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.