



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

28-02-2023	maand	3 mnd	2022	12 mnd
Auréus Inv. Market Factor	0,0%	-1,9%	3,5%	-4,2%
Spyder ACWI IMI Etf*	0,1%	0,1%	5,0%	-1,9%

*IE00B3YLTY66

28-02-2023	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Gem. jaarlijks rendement fonds	-4,2%	n.v.t.	n.v.t.
Gem. jaarlijks rendement benchmark	-1,9%	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 Market Factor A 29-03-2021.

Geen data bij historie korter dan één jaar.

Top 5 sectoren	Regioverdeling
Information Technology 16,6%	Noord-Amerika 58,5%
Healthcare 14,3%	Europa 17,5%
Financial Services 14,5%	Azië 15,5%
Industrial 10,5%	Opkomende markten 8,0%
Consumer Cyclical 9,6%	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

SPDR ACWI IMI Etf

NAV

9,70

Fondsomvang

€ 15,9 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 9 posities

xTrackers Wrld Value	11,9%
Vanguard FTSE All-worlc	11,5%
ishares MSCI Acwi	11,5%
Vanguard GI Small Cap	11,5%
xTrackers Wrld Quality	11,4%
Actiam Durza Ind aand	11,4%
iShares Edge Momentu	11,3%
iShares MSCI Min Vol	11,0%
NT Em Custom ESGV	8,1%
Totaal top 9	99,6%

Maandupdate

Amerikaanse beleggers zijn gefixeerd op de ontwikkeling van de inflatie en hoe de Federal Reserve daarop zal reageren. Europese beleggers worden geconfronteerd met stagflatie en met een inflatie van 8,5 procent heeft de ECB geen andere optie dan doorgaan met het verhogen van de rente. Chinese beleggers profiteren van een aantrekkende economische groei in China, terwijl tegelijkertijd inflatie daar geen issue is.

De Federal Reserve zal doorgaan met het verhogen van de rente, maar het is nog niet zeker of de Fed zover zal gaan als waar de markt nu rekening mee houdt. Waarschijnlijk zullen de bedrijfswinsten zich beter ontwikkelen dan nu wordt gevreesd, maar het is maar de vraag of de Amerikaanse aandelenmarkt hier veel aan heeft. Het is wachten tot de inflatie duidelijk daalt.

Beleggers doen er goed aan om buiten de Verenigde Staten te beleggen in eigenlijk alles wat niet zwaar weegt in de naar marktkapitalisatie gewogen index. Het gewicht van Amerikaanse aandelen in de wereldindex (ACWI IMI) is maar liefst 60 procent, terwijl het gewicht van Europese en Aziatische aandelen gestaag is afgenomen. Op Europese beurzen en de Japanse aandelenmarkt wegen financials en cyclische aandelen relatief zwaar.

Sinds oktober 2022 presteren aandelen buiten de VS duidelijk beter dan Amerikaanse aandelen en de kans is groot dat deze trend zal doorzetten. Naast de nadruk op value boven groei en cyclisch boven defensief, mag de nadruk ook liggen op small-caps boven large-caps. Dat is het geval bij factorbeleggen en dat betekent dat het factordeel van de portefeuille dit jaar beter kan gaan presteren dan het marktdeel. Geleidelijk zal ook de momentumfactor daardoor weer positief bijdragen. Min-vol-aandelen zijn historisch relatief laag gewaardeerd.

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	149,1*
Benchmark	153,4*

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

DISCLAIMER

Aurés Investments SICAV is een ICBE (UCITS) die wordt beheerd door V.P. Fund Solutions SA. Aurés 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 Aurés 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. Aurés 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. Aurés is niet verplicht de hierin opgenomen informatie en opinies te actualiseren of te wijzigen.