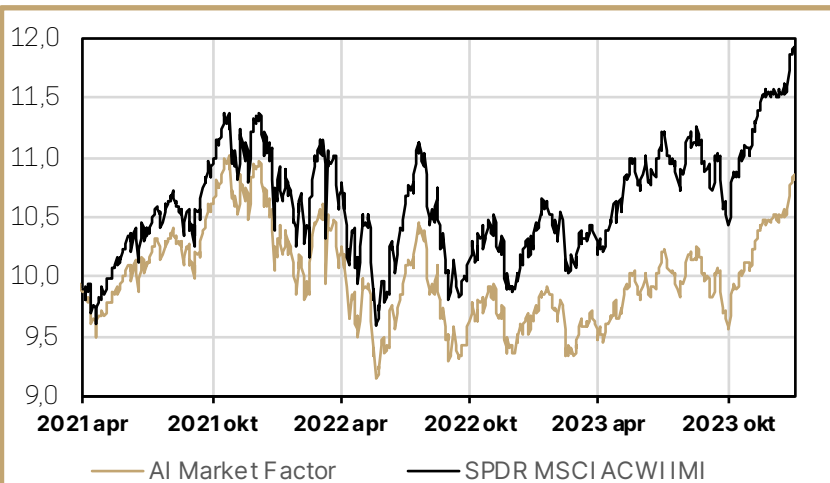


# Informatieblad Auréus Investments Market Factor A 31 januari 2024



## 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

31-01-2024	maand	3 mnd	2024	12 mnd
Auréus Inv. Market Factor	2,9%	11,8%	2,9%	11,4%
Spyder ACWI IMI Etf*	3,0%	13,0%	3,0%	14,4%

\*IE00B3YLTY66

31-01-2024	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Gem. jaarlijks rendement fonds	11,4%	n.v.t.	n.v.t.
Gem. jaarlijks rendement benchmark	14,4%	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 Market Factor A 29-03-2021.

Geen data bij historie korter dan één jaar.

Top 5 sectoren		Regioverdeling	
Information Technology	22,7%	Noord-Amerika	60,3%
Financial Services	14,9%	Europa	16,9%
Industrial	11,5%	Azië	14,8%
Healthcare	11,4%	Opkomende markten	7,6%
Consumer Cyclical	10,9%	Overig	0,4%

## 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 10,81

Fondsomvang € 36,8 miljoen

Aantal posities 10

Valuta euro

ISIN LU2265364187

Einde boekjaar 31-dec

Startdatum 29-mrt-21

WKN A2QKTK

Securities Number 58758800

Bloomberg Ticker AUMFAE LX

Registratie LU,NL

## Top 10 posities

Cardano ESG Enh Ind	12,7%
ishares MSCI Acwi	12,7%
ishares MSCI Acwi	12,7%
Vanguard FTSE All-wo	12,7%
iShares Edge Momenti	9,2%
xTrackers Wrld Quality	8,7%
iShares MSCI Min Vol	8,3%
Vanguard GI Small Ca	8,2%
xTrackers Wrld Value	8,1%
NT Em Custom ESGV	6,2%

Totaal top 10

99,5%

## Maandupdate

Het beursjaar 2024 is in meerdere opzichten een voortzetting van het beursjaar 2023. Er is sprake van zowel meevallende groei als meevallende inflatie. Dat laatste zorgt er voor dat de rente omlaag kan en die combinatie is uiterst gunstig voor aandelen. Wel zien we voorlopig een even smalle markt als vorig jaar, waardoor de kar getrokken wordt door Big-Tech-aandelen. Het voordeel dat de winnaars van vorig jaar ook de winnaars zijn van dit jaar is dat dit door momentum-indices goed wordt opgepakt. Momentum speelt een belangrijke rol bij factorbeleggen. Het is goed voor circa de helft van het totale rendement. Mogelijk dat dit onder invloed van indexbeleggen nog wat verder is gestegen.

Indexbeleggers zijn feitelijk momentumbeleggers. Ze kopen immers vooral aandelen van bedrijven waarvan de koers al hard is gestegen. Er zijn daarom ook vermoedens dat de koersstijging en de superieure positie van Big-Tech-bedrijven deels te danken is aan indexbeleggen. Als dat zo is zit er nog meer in het vat, want het aantal indexbeleggers is nog altijd stijgende. Toch is de stijging van Big Tech niet alleen het gevolg van de indexbeleggers. De onderliggende winsten van deze bedrijven stijgen veel sneller dan in de rest van de markt. Dat komt omdat ze optimaal profiteren van de geldstroom richting kunstmatige intelligentie. Er is zelfs een kans dat er een ware hype ontstaat rondom deze aandelen. De huidige waardering is stevig, maar heeft nog lang niet de pieken bereikt die de Nifty Fifty aandelen begin jaren zeventig en de dotcom-aandelen rondom de millenniumwisseling bereikten. Dat terwijl de situatie in vele opzichten vergelijkbaar is. Net als dotcom (mobiel internet) zorgt kunstmatige intelligentie voor een paradigmaverschuiving in de economie, iets waarvan de gevolge in de verre toekomst niet zijn te overzien en waar steeds meer beleggers instappen, geholpen door de ruimere liquiditeit. Met name het feit dat beleggers deze aandelen zien als veilige haven, als alternatief voor obligaties, of alleen maar om de zware VS-weging af te dekken zorgt voor extra instroom.

## 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	A
Morningstar	2 globes
ESG classificatie	art.6
CO2 portefeuille	119,5*
Benchmark	140,2*

\* 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, 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.