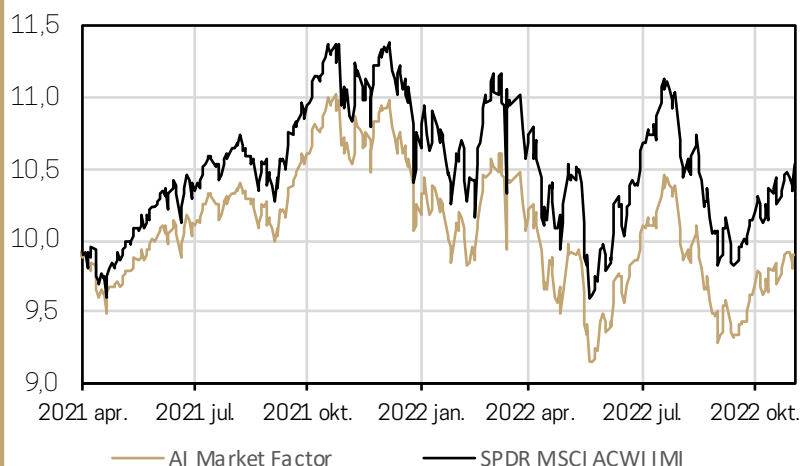




Beleggingsbeleid

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

30-11-2022	maand	3 mnd	ytd	jaar
Auréus Inv. Market Factor	1,1%	-2,0%	-9,4%	-6,7%
Spyder ACWI IMI EtF*	1,1%	-3,0%	-8,2%	-4,9%

*IE00B3YLT66

30-11-2022	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Gem. jaarlijks rendement fonds	-6,7%	n.v.t.	n.v.t.
Gem. jaarlijks rendement benchmark	-4,9%	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	15,9% Noord-Amerika 63,2%
Healthcare	15,2% Europa 18,6%
Financial Services	14,1% Azië 13,8%
Industrial	11,0% Opkomende markten 3,6%
Consumer Cyclical	9,2% 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

9,89

Fondsomvang

€ 15,0 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

ishares MSCI Acwi	17,8%
Vanguard FTSE All-worl	17,1%
iShares Edge Momentum	11,8%
xTrackers Wrld Value	11,7%
Vanguard GI Small Cap	11,4%
iShares MSCI Min Vol	11,4%
xTrackers Wrld Quality	11,3%
Actiam Duurza Ind aand	6,9%

Totaal top 10

99,4%

Maandupdate

Na de goede oktobermaand volgde een eveneens goede novembermaand. Opkomende markten stegen met bijna 10 procent, vooral dankzij China waar de index in november met 28 procent steeg. Na de teleurstellende uitkomst van het 20e congres van de Chinese communistische partij medio oktober laten steeds meer Chinezen hun onvrede blijken over het zero-covid-beleid dat opnieuw zorgt voor vele lockdowns. Na drie jaar corona zijn de Chinezen het zat en de onvrede raakt nu ook de populariteit van de regering. Omdat die tegen elke prijs wil voorkomen dat miljoenen Chinezen gaan protesteren op het Tienanmen-plein is de overheid nu begonnen met vergaande versoepelingen van dat beleid. Daarnaast zijn er maatregelen getroffen om de vastgoedsector vlot te trekken. De Chinese bevolking heeft de afgelopen drie jaar telkens meer dan 10 biljoen renminbi per jaar extra kunnen sparen en waarschijnlijk zal een deel daarvan volgend jaar worden uitgegeven bij het opengaan van de economie. Dat is ook goed nieuws voor de wereldeconomie, die kan volgend jaar best een opsteker gebruiken.

Verder daalde deze in november de rente. De reden daarvoor is daarvoor dat de piek in de inflatiecijfers lijkt te zijn bereikt en de Amerikaanse Federal Reserve heeft al aangegeven dat de rente in december met 0,5 procent zal worden verhoogd terwijl de laatste keren de rente met 0,75 procent werd verhoogd. Volgend jaar zal de combinatie van verder afnemende inflatiecijfers en tegenvallende groeicijfers er voor zorgen dat de centrale bank een pauze zal inlassen en uiteindelijk zal draaien in het monetaire beleid. Veel beleggers zijn nog altijd erg voorzichtig met aandelen en hanteren grote kasposities. Die lijken te zijn verrast door de verbeterende fundamenten, meer specifiek de dalende rente en de relatief lage waardering.

Met de factor value kon de afgelopen maand het beste rendement worden bereikt, terwijl momentum en minimum volatility achterbleven. Over de eerste twaalf maanden staan de factoren Value (-0,5 procent) en Minimum Volatility (-0,3 procent) nog op zeer beperkte verliezen. Mede daardoor presteert het factordeel dit jaar beter dan het marktdeel.

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	2 globes
ESG classificatie	art.6
CO2 portefeuille	166,0
Benchmark	160,1*

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

DISCLAIMER

Auréus Investments SICAV is een ICBE (UCITS) die wordt beheerd door V.P. Fund Solutions 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.