



**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**

31-05-2022	maand	3 mnd	ytd	jaar
Auréus Inv. Market Factor	-3,4%	-2,3%	-9,3%	2,4%
Spyder ACWI IMI Etf*	-3,2%	-1,5%	-7,7%	6,0%

\*IE00B3YLTY66

31-05-2022	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Gem. jaarlijks rendement fonds	2,4%	n.v.t.	n.v.t.
Gem. jaarlijks rendement benchmark	6,0%	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	20,1% Noord-Amerika 57,9%
Financial Services	16,3% Europa 18,3%
Healthcare	12,1% Azië 14,3%
Consumer Cyclical	10,9% Opkomende markten 7,1%
Industrial	10,7% Overig 2,4%

**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

Dividuitkerend

Nee

Categorie

wereldwijd aandelen

Benchmark

SDR ACWI IMI Etf

NAV

9,90

Fondsomvang

€ 13,7 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 10 posities**

Xtrackers World Value	10,8%
UBS ACW SRI etf	10,5%
Xtrackers MSCI Quality	10,5%
Vanguard GI Small cap	10,4%
BNP World SRI	10,1%
SPDR ACWI IMI Ucits	10,1%
iShares Edge Momentum	9,8%
iShares MSCI World SRI	9,4%
NT Trust Emerging Mkt:	9,0%
iShares Edge Min. Vol	8,7%

Totaal top 10

99,3%

## Maandupdate

Tot 20 mei daalde de Amerikaanse aandelenmarkt zeven of acht weken op rij (afhankelijk van de index). Zo'n onafgebroken daling is in de geschiedenis slechts enkele keren voorgekomen. Waar tot medio april vooral de stijgende rente als gevolg van de opgelopen inflatie en de oorlog in Oekraïne zorgde voor koersdruk, lag de focus sindsdien vooral op de economische groei. Financiële markten gingen steeds meer rekening houden met een recessie. De reden was het bericht van de Amerikaanse centrale bank dat ze voortaan de rente zou gaan verhogen met 50 basispunten (0,5 procent) per keer. Dat impliceert een belofte dat de Fed er alles aan zal doen om de inflatie te beteugelen. Toch is dat maar de vraag, want een renteverhoging tot uiteindelijk 3,5 procent is waarschijnlijk onvoldoende om de hoge inflatie te beteugelen.

In de afgelopen maand liet alleen de factor value een positief rendement zien. Verder presteerden small-caps wel beter dan de markt, maar de andere factoren (momentum, min vol en quality) bleven daarbij achter. Per saldo presteerde het factordeel beter dan het marktdeel van de portefeuille. In het marktdeel staan vooral de duurzame indexbeleggingen onder druk, omdat daarin geen allocatie naar olie-aandelen is opgenomen. Dit jaar is de olieprijs fors gestegen omdat er jarenlang niet onvoldoende is geïnvesteerd en de Russische inval in de Oekraïne en met name de Westerse sancties hebben gezorgd voor een ware olieschok.

Vanaf 20 mei is er sprake van een herstel, vooral omdat het sentiment toen extreem negatief was. Als vrijwel iedereen negatief is, kan het daarna alleen maar meevallen en stijgt de beurs. Toch is verdere koersdruk in de tweede jaarhelft mogelijk doordat waarschijnlijk de bedrijfsresultaten zullen tegenvallen ten opzichte van de verwachtingen. Op dit moment wordt er door analisten een winststijging voor de komende 12 maanden van 13,5 procent verwacht. Dat is te ambitieus. Door de economische groeiafzwakking zal de omzetgroei tegenvallen en tegelijkertijd stijgen de kosten voor onder andere energie en personeel. Verder zit er de nodige inflatie in de pijplijn.

## 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	043-3285191

## ESG Scores

MSCI ESG Score	AA
Morningstar	3 globes
ESG classificatie	art.6
CO2 portefeuille	124,4 tpm
Benchmark	162,5 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.