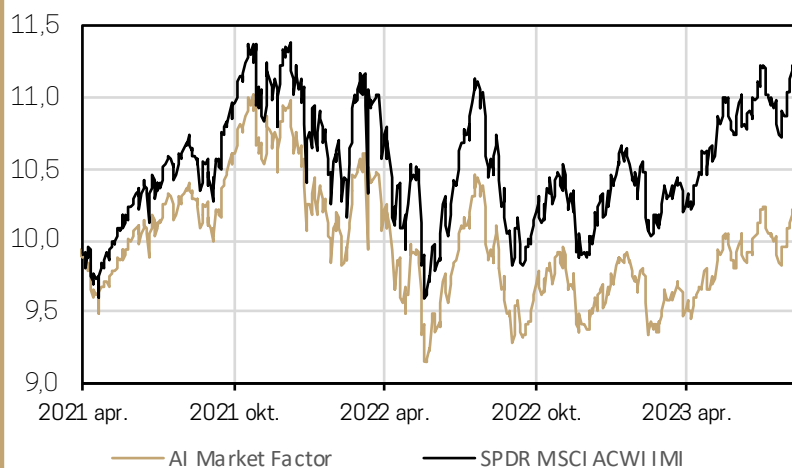




Beleggingsbeleid

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

31-08-2023	maand	3 mnd	2023	12 mnd
Auréus Inv. Market Factor	-1,0%	4,1%	8,1%	2,3%
Spyder ACWI IMI EtF*	-0,8%	4,8%	12,4%	5,8%

*IE00B3YLT66

31-08-2023	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Gem. jaarlijks rendement fonds	2,3%	n.v.t.	n.v.t.
Gem. jaarlijks rendement benchmark	5,8%	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	21,3% Noord-Amerika 59,0%
Financial Services	14,3% Europa 20,1%
Healthcare	13,1% Azië 15,5%
Industrial	12,3% Opkomende markten 7,7%
Consumer Cyclical	11,2% Overig -2,2%

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

10,20

Fondsomvang

€ 17,0 miljoen

Aantal posities

9

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 Quality	12,0%
xTrackers Wrld Value	11,8%
ishares MSCI Acwi	11,7%
Vanguard FTSE All-world	11,6%
Actiam Duurza Ind aand	11,6%
Vanguard GI Small Cap	11,0%
iShares Edge Momentum	11,1%
iShares MSCI Min Vol	10,8%
NT Em Custom ESGV	7,7%
Totaal top 9	99,3%

Maandupdate

Er zijn drie factoren die dit jaar duidelijk achterblijven bij de markt en de oorzaak is grotendeels te danken aan de prestatie van slechts zeven aandelen. Die aandelen staan inmiddels bekend als de Magnificent Seven, een beetje vergelijkbaar met de Nifty Fifty eind jaren zestig. Nu is zo'n smalle markt allesbehalve normaal en meestal ook van korte duur. Het is vooral een fenomeen van de eerste vijf maanden van dit jaar. Inmiddels is het effect minder sterk. Aanjager is de komst van kunstmatige intelligentie. Nu is dat eigenlijk geen hype, wat de verandering is groter dan de komst van het internet of de komst van de iPhone. Bovendien profiteren grote bedrijven meer, want meer data is altijd gunstig voor kunstmatige intelligentie. Omdat het gaat om grote en bovengemiddeld volatiele aandelen, komen de aandelen van deze bedrijven niet voor in achtereenvolgens de smallcap-index en de minvol-index. In de value-index zaten aan het begin van dit jaar wel relatief veel grote IT-aandelen als gevolg van de koersdaling vorig jaar, waaronder bijvoorbeeld bedrijven als Meta. Niet eerder was het gewicht van IT-aandelen in de value-benchmark zo groot.

De reden dat er meer IT in de value-index zit is ook dezelfde reden dat er weinig IT in de momentum-index zit. Voor IT was 2022 een uitermate slecht jaar en het momentum in IT aandelen was beroerd. Dat betekent dat deze namen bij de herbalancering zijn verdwenen uit de momentum index. Daarvoor in de plaats kwamen defensieve bedrijven en bedrijven uit de energiesector. Bovendien was er sprake van een dubbeleffect. Niet alleen misten de bedrijven uit de IT-sector in deze index, maar juist de aandelen uit defensieve sectoren werden gebruikt als 'source-of-funds' voor het aankopen van IT-aandelen. Uiteindelijk zijn de IT-aandelen wel rijk vertegenwoordigd in de Quality-index, maar dit was onvoldoende om het tij te keren.

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	A
Morningstar	2 globes
ESG classificatie	art.6
CO2 portefeuille	128,6*
Benchmark	145,7*

* 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.