



## 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

29-02-2024	maand	3 mnd	2024	12 mnd
Auréus Inv. Market Factor	3,5%	10,7%	6,5%	15,4%
Spyder ACWI IMI Etf*	3,5%	10,8%	6,6%	18,3%

\*IE00B3YLTY66

29-02-2024	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Gem. jaarlijks rendement fonds	15,4%	n.v.t.	n.v.t.
Gem. jaarlijks rendement benchmark	18,3%	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	60,4%
Financial Services	14,9%	Europa	16,9%
Industrial	11,5%	Azië	14,8%
Healthcare	11,4%	Opkomende markten	7,5%
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

11,19

Fondsomvang

€ 37,1 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

Cardano ESG Enh Ind	12,7%
ishares MSCI Acwi	12,7%
SPDR MSCI ACWI	12,7%
Vanguard FTSE All-wo	12,7%
iShares Edge Momenti	9,4%
xTrackers Wrld Quality	8,7%
Vanguard GI Small Ca	8,3%
iShares MSCI Min Vol	8,1%
xTrackers Wrld Value	8,1%
NT Em Custom ESGV	6,2%

**Totaal top 10**

**99,6%**

## Maandupdate

Februari was een opvallend goede maand voor aandelen. Normaal gesproken is februari (na september) juist de zwakste maand van het jaar. De reden hiervoor is de voortzetting van de eindejaarsrally die op 27 oktober is begonnen. Geholpen door een piek in de Amerikaanse rente van net boven de 5 procent is er sindsdien sprake van een grote goednieuwsshow. In december kwam de aankondiging dat de Federal Reserve de rente ging verlagen. Dit jaar valt de economische groei mee, maar blijven inflatiecijfers dalen. Nu dalen inflatiecijfers niet in een rechte lijn, maar daar maakt de aandelenmarkt zich geen zorgen om. Zolang de inflatie het gevolg is van meevallende economische groei is daar ook weinig reden toe. Het betekent vooral dat de kans op een recessie sterk is afgenomen.

Centraal in deze beursstijging staan Big-Tech aandelen, zowel in de Verenigde Staten als in Europa. Met name aandelen in relatie tot kunstmatige intelligentie staan volop in de belangstelling. Dat is niet zonder reden. Aan de ene kant zorgt kunstmatige intelligentie voor een grote paradigmaverschuiving in de economie. Aan de andere kant verdienen deze bedrijven nu al volop aan deze ontwikkeling. Het gaat dan ook te ver om op de huidige waardering te spreken van een hype, al zijn daarvoor wel alle ingrediënten aanwezig. Voor een echte hype kunnen deze aandelen nog veel verder stijgen.

Daarnaast zijn grote delen van de beurs buiten Big-Tech aandelen ronduit goedkoop. Het goede nieuws is dat de markt zich wel aan het verbreden is, maar de kar wordt nog altijd getrokken door Big Tech. In februari startte in China het jaar van de Draak. Na een lange daling zijn Chinese aandelen goedkoper dan Japanse aandelen op het dieptepunt of zelfs Amerikaanse aandelen tijdens de Great Depression. De gevolgen zijn hetzelfde. Toen wilde niemand meer in Japanse of Amerikaanse aandelen beleggen, nu wil niemand meer in Chinese aandelen beleggen. Omdat China nu meer werkt maakt van het stimuleren van economie en beurs, biedt dat kansen.

## Kostenstructuur

Management	1,00%
Overige kosten	0,10%
Lopende kosten	1,56%

## 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	117,7*
Benchmark	138,3*

\* 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](http://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.