

Resultaten modelportefeuilles 2022

Resultaten benchmarks 3de kwartaal

Om het rendement van uw portefeuille in een goed perspectief te plaatsen, vergelijken wij uw gemaakte rendement met de wereldwijde aandelen- en obligatie index. Daarnaast vermelden wij ter illustratie het rendement van de AEX-index en de euro ten opzichte van de dollar.

Benchmark	1e kwartaal	2e kwartaal	3e kwartaal	Totaal 2022
MSCI All Countries World	-4,5%	-10,2%	-1,4%	-15,4%
Barclays Global Aggregate Bond	-5,3%	-4,9%	-4,0%	-13,5%
1-maands Euribor	-0,1%	-0,1%	0,0%	-0,2%

AEX	-9,3%	-9,0%	-2,8%	-19,7%
EUR-USD	-2,2%	-5,8%	-6,5%	-13,8%

Om een goed beeld te kunnen vormen over hoe de portefeuilles van Vuurenvaart hebben gereendeerd, zijn de resultaten van onze portefeuilles ten opzichte van de benchmark per risicoprofiel weergegeven. Het resultaat van de benchmark per risicoprofiel tot 30 september 2022 is als volgt:

Risicoprofiel Laag

Benchmark	1e kwartaal	2e kwartaal	3e kwartaal	Totaal 2022
MSCI All Countries World	-0,9%	-2,0%	-0,3%	-3,1%
Barclays Global Aggregate Bond	-4,1%	-3,8%	-3,1%	-10,5%
1-maands Euribor	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendement benchmark laag	-5,0%	-5,8%	-3,4%	-13,5%

Onze strategische wegging voor dit risicoprofiel bestaat voor 20% uit aandelen (MSCI All Countries World), 77,5% uit obligaties (Barclays Global Aggregate Bond) en 2,5% uit liquiditeiten (1-maands Euribor). Op basis van deze verhouding wordt het rendement van de benchmark berekend.

Risicoprofiel Midden

Benchmark	1e kwartaal	2e kwartaal	3e kwartaal	Totaal 2022
MSCI All Countries World	-2,2%	-5,0%	-0,7%	-7,5%
Barclays Global Aggregate bond	-2,6%	-2,4%	-2,0%	-6,6%
1-maands Euribor	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendement benchmark midden	-4,8%	-7,3%	-2,6%	-14,1%

Onze strategische wegging voor dit risicoprofiel bestaat voor 48,75% uit aandelen (MSCI All Countries World), 48,75% uit obligaties (Barclays Global Aggregate Bond) en 2,5% uit liquiditeiten (1-maands Euribor). Op basis van deze verhouding wordt het rendement van de benchmark berekend.

Risicoprofiel Hoog

Benchmark	1e kwartaal	2e kwartaal	3e kwartaal	Totaal 2022
MSCI All Countries World	-3,6%	-8,0%	-1,1%	-12,2%
Barclays Global Aggregate bond	-1,1%	-1,0%	-0,8%	-2,7%
1-maands Euribor	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Rendement benchmark hoog	-4,6%	-9,0%	-1,9%	-14,9%

Onze strategische weging voor dit risicoprofiel bestaat voor 79% uit aandelen (MSCI All Countries World), 20,0% uit obligaties (Barclays Global Aggregate Bond) en 1% uit liquiditeiten (1-maands Euribor). Op basis van deze verhouding wordt het rendement van de benchmark berekend.

Rendement risicoprofielen portefeuilles Vuurenvart

De portefeuilles van Vuurenvart hebben dit jaar het volgende resultaat behaald in vergelijking tot hun benchmark:

Resultaten Vuurenvart 3de kwartaal 2022

Profiel	Vuurenvart	Benchmark	Vershil
Laag	-0,7%	-3,4%	2,7%
Midden	-0,2%	-2,6%	2,4%
Hoog	0,2%	-1,9%	2,1%

Resultaten Vuurenvart tot 30 september 2022

Profiel	Vuurenvart	Benchmark	Vershil
Laag	-10,2%	-13,5%	3,4%
Midden	-12,9%	-14,1%	1,1%
Hoog	-14,7%	-14,9%	0,2%

De hierboven getoonde resultaten zijn gebaseerd op onze modelportefeuille exclusief kosten. De werkelijke rendementen van een portefeuille kunnen hiervan afwijken. Voor iedere klant van Vuurenvart wordt maatwerk in de individuele portefeuille geleverd.

Toelichting

De afgelopen maanden hebben wij onze technologie positie (groei) in onze modelportefeuille flink uitgebouwd ten gunste van defensieve aandelen zoals energie, gezondheidszorg en defensieve consumentengoederen. Deze sectoren dalen in een negatief beurs sentiment minder hard dan technologie aandelen. In dit laatste kwartaal heeft onze verschuiving ervoor gezorgd dat onze portefeuilles minder hard zijn gedaald dan de benchmark en hierdoor hebben de portefeuilles dit jaar beter gepresteerd dan de benchmark.

Mutaties portefeuille in het 3de kwartaal van 2022

- In de loop van de afgelopen maanden hebben we gezien dat de inflatie langer zal gaan aanhouden en de rentes wereldwijd worden verhoogd. Wij hebben daarom diverse technologiefondsen afgebouwd, zoals S&P 500, Comgest Europe Growth, BlackRock World technology Fund en PGIM global opportunities verder afgebouwd.
- De vrijgekomen gelden hebben wij geïnvesteerd in waarde aandelen, zoals gezondheidszorg, defensieve consumentengoederen en US large caps.
- Eind augustus waren de aandelen gestegen door goede bedrijfscijfers en de verwachting dat de piek m.b.t. de inflatie was bereikt. Wij hebben daarom besloten om het belang in aandelen af te bouwen (S&P500 en Outperformance note on AEX). De vrijgekomen gelden zijn geïnvesteerd in onze bestaande obligatiefonds LombardOdier Low Duration.
- In augustus hebben wij een certificaat ontwikkeld, waarin wij onze 'veilige' gestructureerde producten hebben ondergebracht. In dit certificaat hebben wij twee bestaande gestructureerde producten ondergebracht. In dit certificaat komen ook nieuwe gestructureerde producten met twee of meer indices en met een barrière tussen de 50% en 60%. De minimaal gegarandeerde rente van deze producten is 3%. In de nieuwsbrief kunt u een verdere toelichting lezen over onze Vuurenvaart Coupon Certificaat.

Disclaimer

De informatie die u in deze "Kwartaal Update" wordt aangeboden is samengesteld door Vuurenvaart.. De in deze Kwartaal Update vermelde gegevens zijn ontleend aan door Vuurenvaart BV betrouwbaar geachte bronnen en publiekelijk bekende informatie. Vuurenvaart streeft naar een zorgvuldige controle van deze informatie die zij in de Kwartaal Update plaatst zodat de informatie actueel, nauwkeurig, feitelijk juist en dus betrouwbaar is. Waar mogelijk controleert Vuurenvaart de betrouwbaarheid van informatie die zij zelf uit externe bronnen ontvangt. Ondanks deze voortdurende aandacht voor de kwaliteit van haar berichtgeving kan Vuurenvaart niet garanderen dat de informatie in deze Kwartaal Update steeds correct of volledig is en aanvaardt Vuurenvaart geen enkele aansprakelijkheid voor eventuele onjuistheden. Voor de juistheid en volledigheid van de genoemde feiten, gegevens, meningen, verwachtingen en uitkomsten daarvan kan Vuurenvaart niet instaan. De informatie in de Kwartaal Update is generiek van aard en houden derhalve geen rekening met de specifieke beleggingsdoelstellingen, de persoonlijke financiële situatie en persoonlijke behoeftes van de ontvanger. De ontvanger mag de Investment Case dan ook niet aanmerken als een persoonlijk advies: de ontvanger dient zijn of haar eigen adviseur te raadplegen om te overleggen of het effect dat in deze Investment Case aan bod komt, voor hem of haar een passende investering is en of de aangeboden informatie in overeenstemming is met zijn of haar doelstellingen en risicoprofiel. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De verspreiding van de informatie in de Kwartaal Update in andere jurisdicties dan in Nederland is mogelijk aan restricties onderhevig en de ontvanger van deze Kwartaal Update dient zichzelf te informeren over eventuele restricties. Beleggen brengt risico met zich mee. De afnemer van de informatie is zelf verantwoordelijk voor de keuze en het gebruik van de informatie. De informatie in deze kwartaal update is uitsluitend bedoeld om kennis te maken met de beleggingsvisie van Vuurenvaart BV en is geen aanbeveling of beleggingsadvies, noch een aanbieding of uitnodiging tot koop of verkoop van enig financieel instrument. Aan de verstrekte informatie kunnen geen rechten worden ontleend.

Vergunningen: Vuurenvaart beschikt binnen het kader van de Wet op het financieel toezicht over de vereiste vergunningen van zowel AFM als DNB. Vuurenvaart is opgenomen in de registers van AFM en DNB en is aangesloten bij het DSI.