

RESULTATEN SELECT MODELPORTEFEUILLE

3E KWARTAAL 2024

VUURENVAART VERMOGENSBEHEER

Resultaat

Hieronder treft u het resultaat aan van de benchmark vs beleggingsportefeuille Vuurenvaart Vermogensbeheer:

3e kwartaal 2024

Profiel	Vuurenvaart Select	Benchmark	Vershil
Inkomen	NVT	3,7%	0,0%
Laag	NVT	3,5%	0,0%
Midden	1,0%	3,1%	-2,0%
Hoog	0,6%	2,7%	-2,1%
Zeer Hoog	0,1%	2,4%	-2,3%

2024:

Profiel	Vuurenvaart Select	Benchmark	Vershil
Inkomen	NVT	3,1%	0,0%
Laag	NVT	6,0%	0,0%
Midden	10,6%	10,3%	0,3%
Hoog	14,4%	14,6%	-0,2%
Zeer Hoog	16,1%	17,5%	-1,4%

- De getoonde resultaten zijn gebaseerd op onze modelportefeuille exclusief kosten.
- Werkelijke rendementen kunnen afwijken van deze resultaten.
- Wij bieden maatwerk voor elke klant in een individuele portefeuille.

De recente renteverlagingen in zowel Europa als Amerika hebben geleid tot een daling van de lange rente, wat op zijn beurt heeft bijgedragen aan stijgende obligatiekoersen. Sinds eind juli is de koers van onze obligatiebenchmark, de Global Aggregate Bond, aanzienlijk gestegen.

Aan het einde van het vorige kwartaal vertoonde de benchmark een negatief rendement van -0,7%, maar aan het einde van het derde kwartaal is dit omgeslagen naar een positief rendement van 3%. Het rendement van onze kortlopende staats- en bedrijfsleningen blijft geleidelijk stijgen en staat dit jaar op 3,6%. Door de inhaalslag van de benchmark neemt onze outperformance in dit kwartaal echter af.

Onze aandelenportefeuille heeft in lijn met onze benchmark gepresteerd.

Mutaties portefeuilles 3e kwartaal 2024

Juli

- Eind juli hebben wij het hedgefonds PGIM Keynes Systematic Absolute Return Fund verkocht ten gunste van onze bestaande kortlopende obligatieposities. Ondanks de goede resultaten wordt dit fonds niet langer in Europa aangeboden.

Augustus

- Begin augustus werden de markten opgeschrikt door een aanzienlijke daling van de aandelenmarkten, veroorzaakt door recessievrees en een stijging van de rente in Japan. We hebben van deze daling gebruikgemaakt door in de profielen Laag, Midden en Hoog het belang in obligaties te verlagen en de bestaande positie in BlackRock World Technology te verhogen.

September

- Begin september, na de daling van met name technologieaandelen, hebben we besloten om deze wegging verder te verhogen. We verlaagden onze positie in Amerikaanse waarde aandelen ten gunste van de S&P 500.
- In september hebben we een nieuw fonds toegevoegd aan de portefeuille: het Candoris Letko Brosseau Global Emerging Markets Fund. Dit fonds, opgericht in 1988, was tot voor kort alleen beschikbaar in Noord-Amerika. Sinds september is het fonds beschikbaar in Europa en zijn wij een van de eerste investeerders. Het fonds belegt wereldwijd in aandelen van opkomende markten, met een nadruk op small- en midcap aandelen met aantrekkelijke waarderingen en groeivoorzichten. We verwachten dat de toevoeging van dit fonds het rendement van onze posities in deze regio zal verhogen, met een lager risico.

Benchmark

Om een goed beeld te vormen van de rendementen van de portefeuilles van Vuurenvart Vermogensbeheer, vergelijken wij onze resultaten met een aandelen- en obligatiebenchmark. Een benchmark is een vooraf vastgestelde maatstaf. Het rendement van onze benchmarks dit jaar is:

Benchmark	Totaal 2024
MSCI All Countries World EUR	17,45%
Barclays Global Aggregate Bond	3,10%

Duurzaamheid

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Redactie | Contact:

Vuurenvart Vermogensbeheer
Honderdland 150
2676 LT Maasdijk
+31 (0)174 - 521 177
www.vuurenvart.nl
info@vuurenvart.nl

Disclaimer

De informatie die u in deze "Kwartaal Update" wordt aangeboden is samengesteld door Vuurenvart Vermogensbeheer. De in deze kwartaal update vermelde gegevens zijn ontleend aan door Vuurenvart betrouwbaar geachte bronnen en publiekelijk bekende informatie. Vuurenvart 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 Vuurenvart de betrouwbaarheid van informatie die zij zelf uit externe bronnen ontvangt. Ondanks deze voortdurende aandacht voor de kwaliteit van haar berichtgeving kan Vuurenvart niet garanderen dat de informatie in deze kwartaal update steeds correct of volledig is en aanvaardt Vuurenvart geen enkele aansprakelijkheid voor eventuele onjuistheden. Voor de juistheid en volledigheid van de genoemde feiten, gegevens, meningen, verwachtingen en uitkomsten daarvan kan Vuurenvart niet instaan. De informatie in de kwartaal update zijn 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 Vuurenvart 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.