

RESULTATEN MODELPORTEFEUILLE

4E KWARTAAL 2024

VUURENVAART VERMOGENSBEHEER

Resultaat

Hieronder treft u het resultaat aan van onze modelportefeuille:

Rendement 4e kwartaal 2024

Profiel	Vuurenvaart
Inkomen	0,9%
Laag	2,4%
Midden	4,3%
Hoog	6,4%
Zeer Hoog	7,0%

Rendement 2024:

Profiel	Vuurenvaart
Inkomen	4,5%
Laag	9,9%
Midden	16,2%
Hoog	23,5%
Zeer Hoog	26,2%

- 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.

Rendement 4e kwartaal 2024

In het laatste kwartaal van 2024 zagen we een stijging van de 10-jaarsrente in zowel de Verenigde Staten als Europa, na een aanzienlijke daling tijdens de zomermaanden. In de Verenigde Staten liep de rente op van 3,7% naar 4,5% eind december. Onze keuze om belegd te blijven in met name kortlopende obligaties heeft positief bijgedragen aan onze resultaten.

De prestaties van aandelen waren gemengd in het vierde kwartaal:

- In de Verenigde Staten behaalde de S&P500, mede door de verkiezingswinst van Trump, een rendement van 10,6% in euro's. Een significant deel van deze stijging kwam voort uit een sterke dollar, die met 8,1% in waarde toenam.
- In Europa daarentegen kende de markt een daling, met name zichtbaar in de EuroStoxx50. Deze ontwikkeling werd beïnvloed door economische en politieke onzekerheden in Duitsland en Frankrijk. Daarnaast presteerden Europese technologiebedrijven, zoals ASML, teleurstellend dit kwartaal.

Rendement 2024

Wereldwijde aandelenmarkten hebben in 2024 een uitstekend rendement behaald, voornamelijk gedreven door de sterke prestaties van technologieaandelen. Onze strategische overweging in deze sector heeft een belangrijke bijdrage geleverd aan het positieve resultaat.

Daarnaast hebben onze beleggingen in kortlopende obligaties een beter rendement opgeleverd dan de markt. Dankzij deze gecombineerde strategie kunnen we terugkijken op een succesvol beleggingsjaar, waarin we zowel in absolute als in relatieve zin uitstekende resultaten hebben behaald in alle beleggingsprofielen.

Mutaties portefeuilles 4e kwartaal 2024

De herverkiezing van Donald Trump heeft geleid tot enkele aanpassingen in onze portefeuille. Voorafgaand aan de verkiezingsuitslag hadden we extra liquiditeiten aangehouden vanwege onzekerheden. Na de uitslag hebben we de volgende wijzigingen doorgevoerd:

- Meer focus op de Amerikaanse markt:**
 - Minder in opkomende markten: Vanwege de mogelijk negatieve impact van Trump's beleid op opkomende markten hebben we onze investeringen in die regio's verminderd en meer geld geïnvesteerd in Amerikaanse aandelen.
 - Herallocatie naar MidCap-bedrijven: Via de SPDR S&P 400 MidCap ETF hebben we ons aandeel in Amerikaanse bedrijven verhoogd, omdat zij naar verwachting het meest profiteren van belastingverlagingen, minder regeldruk en handelsbescherming.
- Obligatiestrategie aangepast:**
 - Uitdaging bij lage rentes: Door de dalende Europese beleidsrente wordt het moeilijker om > 3% netto rendement te behalen met veilige obligaties. High yield met beperkt risico: Een klein deel van de portefeuille is belegd in het AXA Europe Short Duration High Yield Fund. De korte looptijd minimaliseert risico's, terwijl het rendement wordt verhoogd.

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	25,33%
Barclays Global Aggregate Bond	1,68%

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.