

RESULTATEN 4E KWARTAAL 2024 SELECT MODELPORTEFEUILLE

VUURENVAART VERMOGENSBEHEER

Resultaat

Hieronder treft u het resultaat aan van onze select modelportefeuille:

Rendement 4e kwartaal 2024

Profiel	Vuurenvaart Select
Midden	2,6%
Hoog	3,6%
Zeer Hoog	4,0%

Rendement 2024:

Profiel	Vuurenvaart Select
Midden	13,5%
Hoog	18,5%
Zeer Hoog	20,7%

- 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:

- 1. Winstneming succesvolle individuele aandelen**
 - In het derde kwartaal hebben we de winst op Nvidia deels genomen en herbelegd in Stryker, Synopsys en ASML Holding.
 - Eind november hebben we winst genomen op Intuitive Surgical, Microsoft en ServiceNow. De opbrengst is herbelegd in achtergebleven Europese aandelen zoals LVMH, L'Oréal, Atlas Copco en Straumann Holding, met oog op potentiële waardegroei.
- 2. Meer focus op de Amerikaanse markt:**
 - Vanwege de mogelijke negatieve impact van Trumps plannen op opkomende markten hebben we onze weging in Amerika verhoogd en de allocatie naar aandelen uitgebreid. Deze uitbreiding is volledig ingevuld met de SPDR S&P 400 MidCap ETF, aangezien lokale Amerikaanse bedrijven waarschijnlijk het meest zullen profiteren van belastingverlagingen, minder regeldruk en tariefsverhogingen.
- 3. Obligatiestrategie aangepast:**
 - Door de dalende Europese beleidsrente wordt het lastig een netto rendement van >3% te behalen met veilige, kortlopende leningen. Daarom beleggen we een klein deel van de obligatieportefeuille in het fonds AXA Europe Short Duration High Yield. Dit fonds sluit aan bij onze focus op kortlopende obligaties met goed beheersbaar wanbetalingsrisico. Zo verhogen we het rendement met beperkt extra risico.

Benchmark

Om een goed beeld te vormen van de rendementen van de portefeuilles van Vuurenvaart 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:

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

Disclaimer

De informatie die u in deze "Kwartaal Update" wordt aangeboden is samengesteld door Vuurenvaart Vermogensbeheer. De in deze kwartaal update vermelde gegevens zijn ontleend aan door Vuurenvaart 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 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 Vuurenvaart 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.