

Rendement	D	GD	N	O	ZO
2016	4,45%		6,53%	8,49%	9,24%
2017	-0,24%	1,70%	3,89%	7,13%	8,48%
2018	-5,53%	-5,95%	-6,43%	-7,44%	-7,78%
2019	7,90%	11,23%	14,66%	19,12%	21,38%
2020	3,28%	4,23%	5,71%	6,83%	7,04%
2021	5,28%	7,27%	9,92%	13,92%	15,66%
2022	-10,97%	-11,57%	-12,24%	-13,20%	-13,86%
31-8-2023	2,29%	2,90%	3,42%	4,86%	5,43%

Portefeuille per profiel

Augustus 2023

Augustus werd een maand waar de oplopende kapitaalmarktrentes, het inflatiespook en bedrijfscijfers de markt bepaalden. Aandelenbeurzen hebben het in augustus moeilijk gehad en sloten lager.

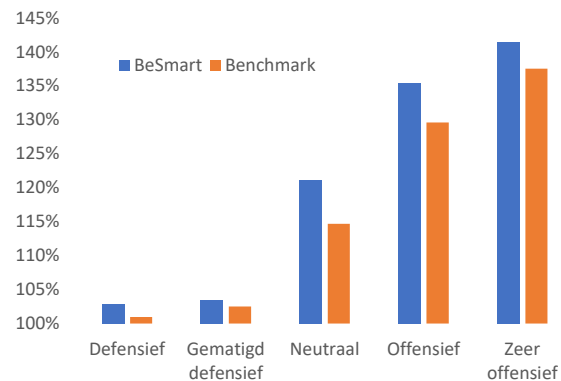
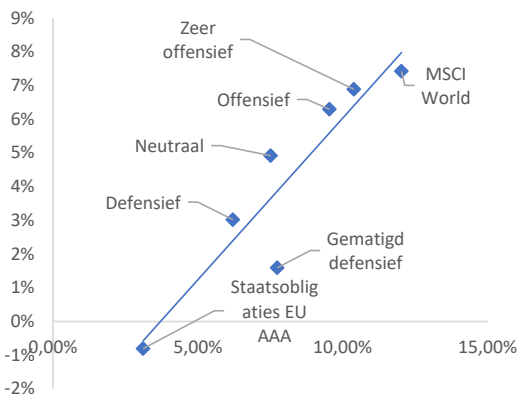
De zorgen over de oplopende kapitaalmarktrentes overheerst de markten al een behoorlijke periode en ook deze maand was daarop geen uitzondering. De Amerikaanse kapitaalmarktrente bereikte het hoogste niveau in zestien jaar. Macrocijfers zijn beter dan verwacht en ook de arbeidsmarkt blijft ijzersterk. Beurzen twijfelen want door deze ontwikkeling is de kans op een verwachte rentedaling in 2024 wat kleiner geworden.

Ook in Europa zien we een redelijk gelijke ontwikkeling. Er is echter één belangrijk verschil: hier zien we dat de economie het moeilijker heeft gekregen. Net als elders in Europa is ook in Nederland een milde recessie ontstaan. In het eerste en tweede kwartaal kromp de economie op bescheiden wijze.

Opkomende markten hebben het, onder leiding van China, moeilijk. Onder meer de inzakkende vastgoedmarkt zorgt ervoor dat het herstel van de Chinese economie wordt vertraagd. Daarbij is er voor het eerst in dat land sinds 2021 weer deflatie ontstaan. Om de kwakkelende economie te stimuleren heeft de Chinese Centrale Bank inmiddels de rente verlaagd. De technologische sector bleek wel veerkrachtig en zorgde voor enige steun in de markt. Zo maakte het toonaangevende Nvidia (bekend om het exploiteren van Artificial Intelligence (AI)) bekend dat de omzet 65% hoger is dan vorig jaar en dat de winst is vernegenvoudigd. Het bedrijf is inmiddels \$ 1000 miljard waard...

Aandelen	D	GD	N	O	ZO
Aandelen Verenigde Staten	6,25%	8,75%	12,50%	17,50%	20,00%
Aandelen Europa	6,25%	8,75%	12,50%	17,50%	20,00%
Aandelen Azië	6,25%	8,75%	12,50%	17,50%	20,00%
Aandelen Opkomende landen	2,50%	3,50%	5,00%	7,00%	8,00%
Aandelen Japan	2,50%	3,50%	5,00%	7,00%	8,00%
Aandelen Pacific ex Japan	1,25%	1,75%	2,50%	3,50%	4,00%
	25%	35%	50%	70%	80%
Obligaties					
Obligaties Verenigde Staten	13,00%	11,00%	8,00%	4,00%	2,00%
Obligaties Euro	19,50%	16,50%	12,00%	6,00%	3,00%
Obligaties Opkomende landen	13,00%	11,00%	8,00%	4,00%	2,00%
Obligaties inflatie gerelateerd	13,00%	11,00%	8,00%	4,00%	2,00%
Obligaties High-yield	6,50%	5,50%	4,00%	2,00%	1,00%
	65%	55%	40%	20%	10%
Alternatieven					
Water	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Clean Energy	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
	5%	5%	5%	5%	5%
Liquiditeiten					
Cashfund	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
	5%	5%	5%	5%	5%
TOTAAL	100%	100%	100%	100%	100%

Cumulatief rendement per profiel



NB De waarde van uw belegging kan fluctueren. Het betreft hier deels gesimuleerde resultaten en deels daadwerkelijk behaalde resultaten uit het verleden. In het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

Bron: Rapport Backtest Modelportefeuilles BeSmart 2010-2015. Rendementen tot ultimo 2015 worden berekend met behulp van profielen welke de werkelijkheid zo nauwkeurig mogelijk benaderen. In opdracht van BeSmart heeft accountant Van Noord Gassler & Co onderzoek verricht en geoordeeld dat de gesimuleerde rendementscijfers juist, objectief meetbaar en representatief zijn zoals bedoeld in art. 2:5 g nadere regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft. De rendementen die wij publiceren zijn gebaseerd op de modelportefeuilles van BeSmart met een waarde van ongeveer 500.000 euro. De werkelijke rendementen van uw belegde vermogen kunnen afwijken al naar gelang de omvang van de portefeuille en het aantal gedane stortingen of onttrekkingen. De resultaten zijn netto dus na aftrek van de beheervergoeding, bank/brokerkosten en de kosten van de ETF's. Het totale kostenoverzicht m.b.t. de dienstverlening is opvraagbaar bij BeSmart.