

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%
30-11-2023	2,03%	2,61%	3,05%	4,20%	4,80%

Portefeuille per profiel

November 2023

Na dalingen in de maanden juli, augustus en september, is de maand november gelukkig afgesloten met prima rendementen voor zowel aandelen als obligaties. Dit herstel zette eind oktober al in. Hiervoor is een aantal redenen aan te wijzen.

Allereerst is het resultaatenseizoen redelijk goed verlopen. Bedrijfscijfers lieten over het algemeen zien dat de verwachtingen van analisten zijn gehaald of zelfs overtroffen. Dit geeft uiteraard steun aan de effectenbeurzen.

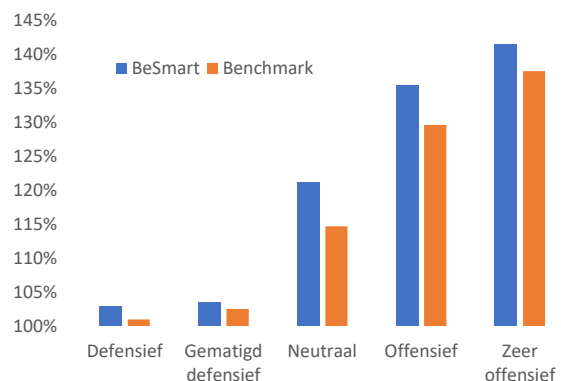
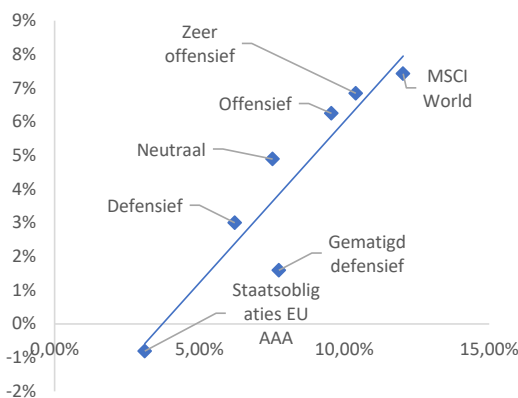
Daarnaast lieten de detailhandelsverkoppen in de VS in oktober voor het eerst sinds maart van dit jaar een daling zien. In eerste instantie zou dit als een negatief cijfer kunnen worden uitgelegd, maar in deze economische fase blijkt dit een gunstig teken te zijn geweest. Het maakt de kans op een verlaging van de rentes namelijk groter.

Tevens zien we de hoop van de beleggers terugkeren in de periode rond Black Friday. Ondanks de daling van de detailhandelsverkoppen in oktober verwacht de Amerikaanse National Retail Federation dat er in de VS qua bestedingen door consumenten nieuwe recordhoogten bereikt gaan worden in de laatste periode van dit jaar.

Tenslotte is de renteontwikkeling zeer belangrijk. Vooral in Europa zien we de inflatie veel sneller dalen dan verwacht. In november daalde deze van 2,9% naar 'slechts' 2,4%. Kortom, renteverlagingen in het komende jaar zijn inmiddels zeer aannemelijk geworden.

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 Azie	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 Noort 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.