

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%
2023	4,51%	5,02%	5,47%	6,58%	7,23%
30-4-2024	0,53%	1,15%	1,60%	2,58%	3,07%

Portefeuille per profiel

April 2024

Deze maand zijn de aandelenmarkten licht gecorrigeerd. Dat betekent nog niet dat de stijgende trend (die sinds november is gestart) nu ten einde is. Het merendeel van de analisten zijn nog altijd positief over de economische vooruitzichten voor de komende periode.

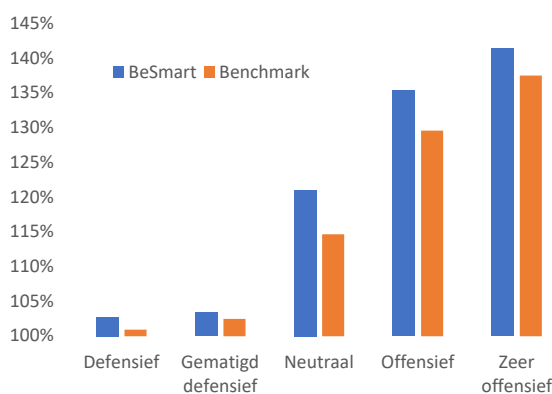
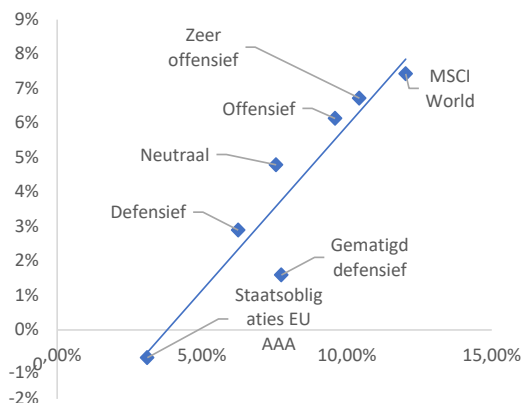
De Amerikaanse economie laat inmiddels drie achtereenvolgende maanden een hoger dan verwachte inflatie zien. Deze tegenvallers zorgden voor een hogere rente in de VS. De verwachting dat de rente door de FED in juni zal worden verlaagd is inmiddels al aangepast naar een later moment in deze zomer. Wel wordt een lagere inflatie verwacht omdat vooral de loongroei en huisvestingskosten beiden een dalende trend laten zien.

Europa zit in een ander vaarwater. De economische groei blijft duidelijk achter bij die van de VS en de inflatie daalt hier wel verder. Recentelijk sorteerde de ECB voor op een eerste renteverlaging in juni en de algehele verwachting is dat deze renteverlaging er daadwerkelijk gaat komen. Renteverlagingen zijn positief voor zowel obligaties (hogere koersen) als aandelen (stijging economische groei door toename investeringen).

Wel blijven de opkomende markten kwetsbaar en zijn de ontwikkelingen in het Midden-Oosten zorgwekkend, al hebben deze tot nu toe geen verstrendend effect gehad op de algehele marktomstandigheden. Al met al is de economische situatie en de nabije toekomst nog altijd positief met rentedalingen in het vooruitzicht.

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.