

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%
31-5-2024	0,45%	1,27%	1,83%	2,93%	3,56%

Portefeuille per profiel

Mei 2024

De AEX steeg in de maand mei met 3% en sloot boven de 900 punten. Ook in Amerika werd er succes geboekt. Daar sloot de Dow Jones Industrial Average voor het eerst in zijn 128-jarige geschiedenis boven de 40.000 punten. Nog maar ruim 3 jaar geleden werd de grens van 30.000 punten beslecht.

Inmiddels is duidelijk dat de Amerikaanse economie zo sterk is dat de hoge inflatie moeilijk te temmen is. De meest recente inflatiecijfers wijzen op een tergend langzame daling. De tegenvaller van een uitstel op de renteverlaging is inmiddels in de koersen verwerkt, terwijl de bedrijvigheid op stoom blijft.

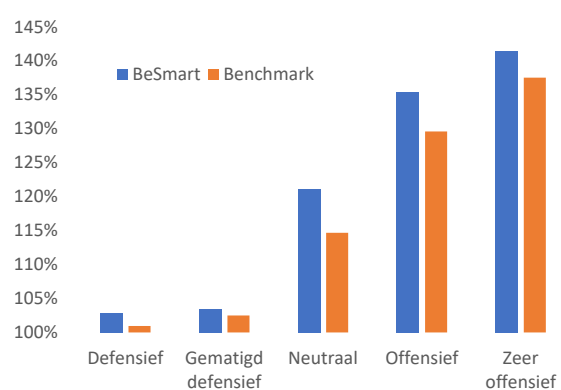
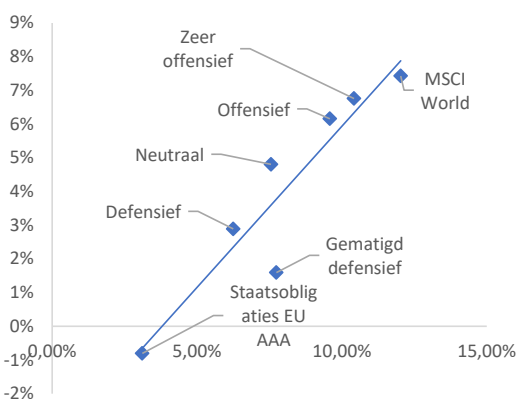
In Europa ziet de economie er minder goed uit dan die aan de andere kant van de plas. Hoewel de inflatie licht aan het oplopen is en de gasprijzen in 2024 zijn hoogste prijs dit jaar aangetikt, verkeert de economie in Europa in een staat waarbij een renteverlaging meer dan welkom is. De markten maken zich klaar voor een renteverlaging.

De verschillen tussen Europa en de VS blijven redelijk groot. Europa worstelt en in Amerika blijkt de economie robuust. In Europa wordt nu al ingegrepen met een hoogstwaarschijnlijke eerste renteverlaging in juni en in Amerika volgt de eerste renteverlaging zeer waarschijnlijk na de zomer. Een prima vooruitzicht voor de winstcijfers.

PS: sinds het moment van schrijven van dit artikel is de rente inmiddels verlaagd in de EU. (red.)

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 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 gedragtoezicht 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 storting(en) of onttrekking(en). 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.