

Balanced Wealth Fund

Nettorendementen

Jaar	Q1	Q2	Q3	Q4	YTD	Cumulatief
2019	+6,6%	+1,0%	+4,3%	-1,1%	+11,0%	+11,0%
2020	-5,8%	+8,4%	+1,5%	+3,2%	+6,9%	+18,7%
2021	+1,9%	+3,2%	+1,3%	+3,6%	+10,5%	+31,1%
2022	+3,4%	-5,1%	-2,0%	-0,7%	-4,5%	+25,2%
2023	+2,0%	+0,7%	-2,6%	+6,9%	+7,0%	+33,9%
2024	+2,5%	+1,6%	+3,6%		+7,9%	+44,5%

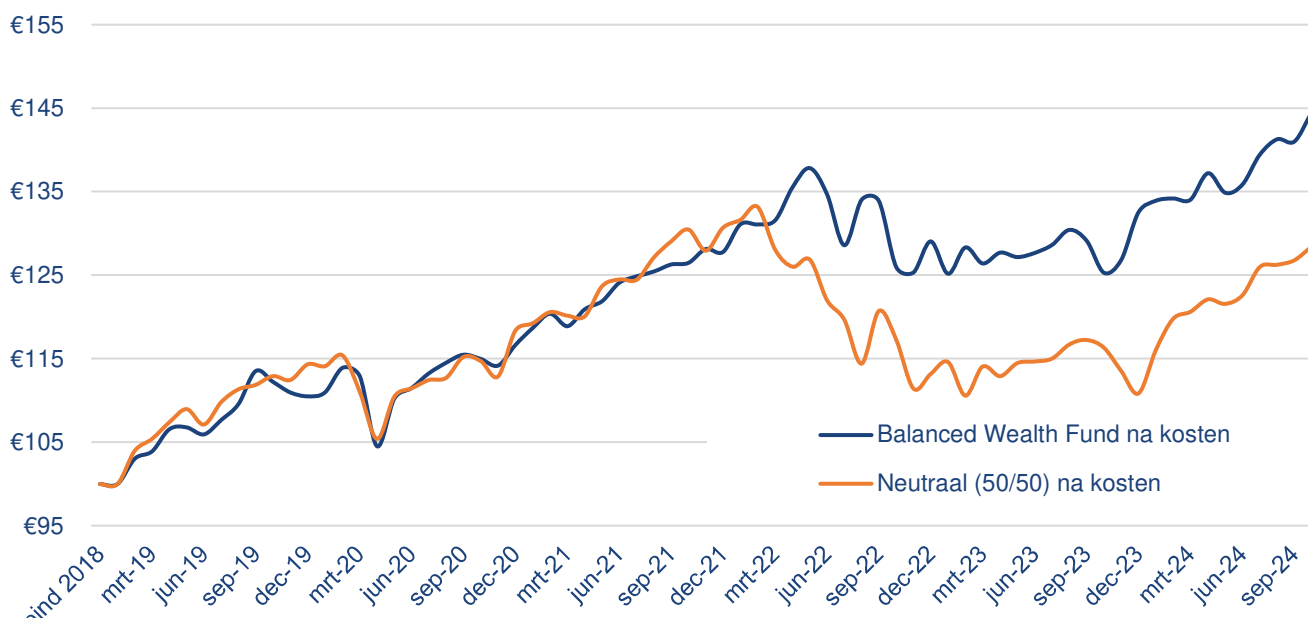
Vanaf Jan 2019	BWF
Gemiddeld	
Kwartaalrendement	+1,6%
Gemiddeld	
Jaarrendement	+6,7%

De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Het Balanced Wealth Fund in het 3^e kwartaal

Over het 3^e kwartaal heeft het Balanced Wealth Fund een nettoresultaat behaald van +3,6% na kosten. Voor geheel 2024 komt het nettoresultaat op +7,9% uit. In het derde kwartaal verlaagden de FED en ECB de rente, wat het einde markeerde van een periode van hoge rentetarieven. De FED verlaagde met 0,5% omdat de inflatie afneemt, en de ECB volgde met 0,25% vanwege de zwakke Duitse economie. Ook China nam stimulerende maatregelen, wat voor positief marktsentiment zorgde. Hoewel geopolitieke risico's, zoals de conflicten in Oekraïne en het Midden-Oosten, zorgwekkend blijven, bleven de markten sterk. Politiek gezien is Kamala Harris nu de Democratische presidentskandidaat, met een visie op versterking van de middenklasse, tegenover Trump's protectionistische beleid. Dit kan gevolgen hebben voor de wereldeconomie. De financiële markten kenden begin augustus grote schommelingen, zoals een daling van 12% in de Japanse aandelenmarkt en een piek in de Amerikaanse volatiliteitsindex (VIX). Ondanks deze volatiliteit konden de markten zich herstellen, en sloten we het kwartaal sterk af. Onze beleggingsportefeuilles bleven veerkrachtig en wisten te profiteren van het herstel, zonder grote impact te ondervinden van de schok begin augustus. Dit benadrukt de kracht van onze strategie, die gericht is op het beschermen van de waarde van de portefeuille, zelfs in tijden van onzekerheid. We blijven ons focussen op risicobeheer en het benutten van kansen, zodat we onze portefeuille veilig kunnen laten groeien in een steeds veranderende wereld.

Cumulatief verloop rendement



De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. We gebruiken gesimuleerde resultaten tot 2014; toen is LG Partners opgericht en vanaf dat moment gebruiken we voor het Balanced Wealth Fund de daadwerkelijke resultaten na kosten. Vanaf 2019 (de startdatum van het GoRef Fund) hebben we de nettoresultaten van GoRef toegevoegd.

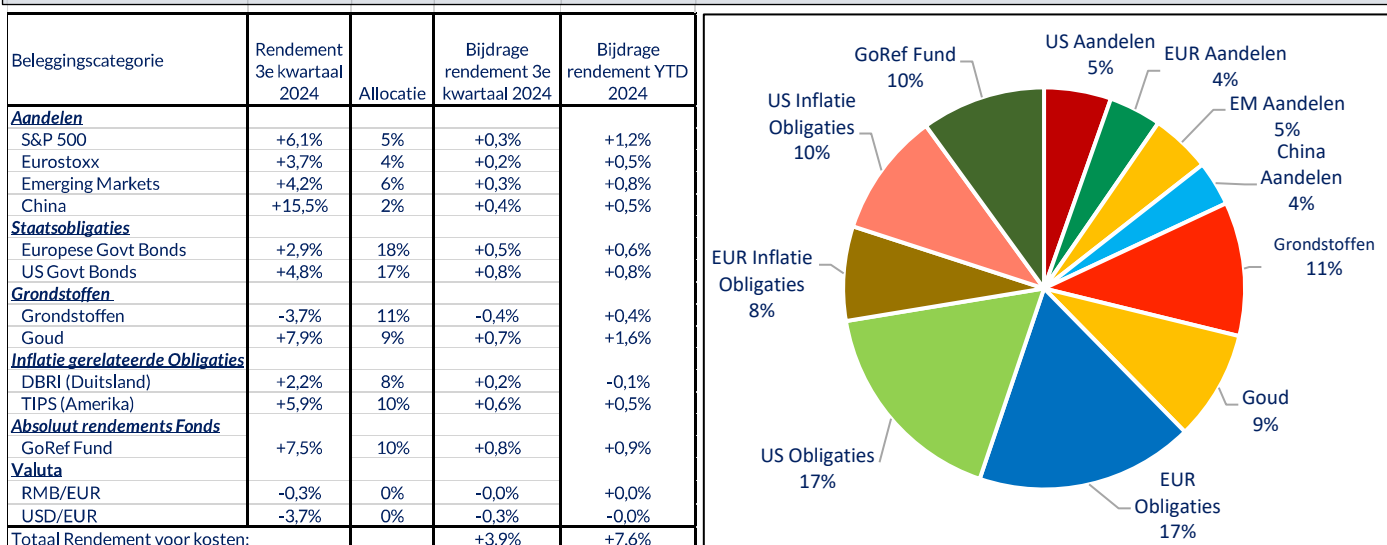
De recente ontwikkelingen op de markt leidden tot opluchting onder beleggers, wat resulteerde in een toenemende 'risk-appetite' en positieve effecten op de meeste beleggingscategorieën. De renteverlagingen in de VS en Europa ondersteunden deze beweging en droegen bij aan hogere koersen. Hoewel de inflatieverwachtingen licht daalden, namen de zorgen over economische groei iets toe. Het Balanced Wealth Fund is ontworpen om minder gevoelig te zijn voor deze schommelingen in groei- en inflatieverwachtingen en de bijbehorende effecten op verschillende beleggingen.

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen vergunningplicht voor deze activiteit.**



Onze strategie richt zich op het balanceren van risico's door een zorgvuldig gewogen verdeling over verschillende categorieën. Dit betekent dat we beleggingen die nadelig worden beïnvloed door bijvoorbeeld de dalende inflatieverwachtingen van dit kwartaal (zoals grondstoffen) compenseren met beleggingen die daarvan profiteren (zoals obligaties). Hierdoor kunnen we de schommelingen in rendement beperken en tegelijkertijd een solide rendement over de lange termijn realiseren. Dit zorgt voor stabielere rendementen met een lager risico.

In de meeste periodes hebben we winnaars die eventuele verliezers meer dan compenseren, zoals ook dit kwartaal. De meeste categorieën profiteerden van de toenemende risicobereidheid en lagere rente, terwijl grondstoffen te lijden hadden onder de dalende inflatie. Daarnaast is ongeveer 10% van ons vermogen belegd in het GoRef Fund, dat een hoger rendement nastreeft, onafhankelijk van marktontwikkelingen. Het GoRef Fund behaalde dit kwartaal een rendement van +7,5%, waarmee het zich ook bij de winnaars voegde.



De vooruitzichten voor de rest van 2024 blijven onzeker. Ondanks deze onzekerheden geloven wij dat onze beleggingsstrategie, met de recente renteverlagingen en een toenemende kans op economische vertraging, goed is gepositioneerd. In 2022 werden de markten getroffen door scherpe renteverhogingen, maar op dit moment lijkt de kans op een herhaling van zulke extreme maatregelen veel kleiner. Uit een recente analyse blijkt dat onze portefeuille, zelfs bij bescheiden renteverhogingen of -verlagingen, stabiel en positief blijft presteren, zonder grote negatieve uitschieters. Hoewel dit geen voorspelling is van toekomstige rendementen, benadrukt het de robuustheid van onze aanpak. Dit versterkt ons vertrouwen dat we, ondanks de onzekere marktomstandigheden, stabiele rendementen kunnen blijven realiseren en onze doelstelling om risico's effectief te spreiden, kunnen waarmaken.

Kerngegevens

Start Strategie: 1 Januari 2014
 Oprichting BWF: 1 September 2023
 Minimale inleg: €100.000,-
 Beheervergoeding: 0,5% per jaar
 Beheerder: LGP Beheer B.V. (info@balancedwealthfund.nl)
 Website: www.balancedwealthfund.nl

Juridische structuur:
 Bestuur FGR:
 E-mail:
 Telefoon Asset Care:
 Administrateur:
 Depotbank:

Fonds voor Gemene Rekening
 Asset Care Bewaarder Services B.V.
info@assetcarefunds.com
 020-2440092
 Asset Care Fund Services B.V.
 Saxo Bank

Alle vermelde resultaten zijn na kosten. Alle in deze brochure opgenomen informatie is verstrekt door LGP Beheer B.V. op basis van informatiebronnen die geacht worden actueel en betrouwbaar te zijn. Deze brochure is niet bedoeld als advies maar dient slechts ter informatie. Ondanks dat de grootste zorgvuldigheid in acht is genomen door de samensteller aanvaardt LGP Beheer B.V. geen enkele verantwoordelijkheid voor beslissingen die genomen worden op basis van deze informatie. De in deze brochure opgenomen informatie kan daarom dan ook beschouwd worden als indicatief. Als u overweegt te participeren in dit fonds is het noodzakelijk dat u zich uitgebreid laat informeren en adviseren door een ter zake kundig financieel adviseur. Daarnaast raden wij u dringend aan goede nota te nemen van informatie memorandum en de financiële bijsluiters van het fonds. De waarde van uw belegging kan fluctueren. Rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. Getoonde rendementen zijn de resultaten van de portefeuilles van LG Partners, waarbij vanaf juni 2019 de daadwerkelijke resultaten van het GoRef fonds (ná kosten) zijn meegenomen. De behaalde resultaten van elke belegging worden beïnvloed door gemaakte (transactie)kosten. Vanaf oktober 2023 nemen we de nettoresultaten van het Balanced Wealth Fund. Beleggen brengt financiële risico's met zich mee. Door te beleggen in een beleggingsfonds kunt u vermogenswinst behalen, maar is het ook mogelijk dat u verlies lijdt.

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
 Geen vergunningplicht voor deze activiteit.**

