

BIF - Nieuwsbrief December

Introductie

Allereerst wensen wij u namens BIF een gezond en succesvol jaar met een mooi rendement op uw beleggingen! Iedere maand proberen wij u op de hoogte te houden van nieuwe ontwikkelingen rondom BIF. Denk hierbij aan nieuwe updates en/of weetjes over de BIF-Tool en andere relevante zaken. Ditmaal leest u in deze nieuwsbrief een terugblik van het afgelopen jaar, ontwikkelingen over de management sectie, en een update van de BIF-portefeuille.

BIF-strategie sluit met **35.04%+ YTD!**

Na een hobbelig kwartaal heeft BIF het jaar afgesloten met een indrukwekkend rendement van **35,04%**. Dit resultaat onderstreept de kracht van onze strategie, die gericht is op consistente prestaties en het benutten van inefficiënties in de markt. Het behalen van dergelijke rendementen, vooral in een dynamisch marktklimaat, bevestigt dat ons algoritme in staat is om waarde te creëren, zelfs in uitdagende omstandigheden.

Maar, een van de belangrijkste doelstellingen van BIF is om op lange termijn de **S&P 500** te outperformen, een benchmark die algemeen wordt beschouwd als de gouden standaard voor beleggers. Dit jaar heeft BIF die ambitie waargemaakt: we hebben de S&P 500 met bijna **10%** overtroffen. Gezien de historische prestaties van deze index is dat een uitzonderlijke prestatie.

Hoewel we trots zijn op dit succes, blijven we gefocust op onze lange termijnvisie. Zoals we eerder hebben benadrukt, is ons doel niet alleen om in een enkel jaar te excelleren, maar om consistent te blijven presteren over periodes van **5, 10 en zelfs 20 jaar**. Dit vereist niet alleen gedisciplineerd risicobeheer, maar ook voortdurende innovatie en verbetering van ons algoritme.

Performance



Terug- en vooruitblik

Met veel genoegen kijken wij terug op een uitzonderlijk succesvol jaar. Onze portefeuille heeft een indrukwekkende performance van 35,04% behaald. Dit resultaat overstijgt ruimschoots onze verwachtingen en is zonder meer uitzonderlijk. Hoewel wij er trots op zijn, willen we benadrukken dat dit niveau van rendement niet representatief is voor de lange termijn. Zelfs een 10% outperformance ten opzichte van de beste marktindices is al een prestatie van formaat.

Het afgelopen jaar kenmerkte zich niet alleen door sterke resultaten, maar ook door volatiliteit en uitdagingen, vooral in het laatste kwartaal. Deze periode benadrukte het belang van vertrouwen in onze strategie. Een voorbeeld is het aandeel SMCI. Onder invloed van paniek, ingegeven door geruchten over mogelijke fraude en angst voor een delisting, daalde de koers met maar liefst 60%. Echter, binnen een maand herstelde het aandeel volledig, toen bleek dat de zorgen ongegrond waren. Dit voorval onderstreept het belang van een rationele aanpak en het vermijden van emotionele beslissingen. Door het algoritme zijn werk te laten doen en trouw te blijven aan onze strategie, hebben we waarde weten te behouden en te vergroten.

Daarnaast zijn wij trots op de verbeteringen die we het afgelopen jaar hebben doorgevoerd. Deze optimalisaties in onze processen en strategieën hebben bijgedragen aan onze prestaties en aan de kwaliteit van onze dienstverlening. Ook zijn wij bijzonder dankbaar voor de nieuwe klanten die ons het vertrouwen hebben geschonken.

Wij kijken met voldoening terug op een prachtig jaar en kijken met vertrouwen vooruit. Hoewel we realistisch zijn dat toekomstige resultaten wellicht minder spectaculair zullen zijn, blijven wij gefocust op het behalen van solide rendementen. Voor ons is tevredenheid niet afhankelijk van recordprestaties, maar van consistentie en vertrouwen in onze aanpak die op de lange termijn de markt zou moeten outperformen.

Update: Ontwikkelingen management sectie doorgevoerd in Q4

In de nieuwsbrief van Oktober schreven we dat we bezig waren de bestaande logica van de management sectie te evalueren. Voor verschillende classificaties (lees Stalwarts, Medium Growers) die onder andere sterk afhankelijk kunnen zijn van het dividend en het terugkopen van aandelen voor het creëren van aandeelhouderswaarde, zijn veranderingen doorgevoerd. Waar eerder gekeken werd naar de losse onderdelen (dividend, buybacks, en het doen van acquisities), wordt nu gekeken naar een totale "shareholder return". Een ratio die door onze econometrist bedacht is om conservatief het rendement in te schatten die het bedrijf oplevert, los van de groei. Zoals hierboven gemeld werd geldt dit overigens alleen voor Stalwarts en Medium Growers. Na het implementeren van deze shareholder return vonden we bijna over de gehele linie aan backtesten over verschillende periodes verbeterende resultaten.

BIF-Portefeuille update

Performance



Fund	YTD*	All-time*	3Y*	5Y*
 BIF-Strategy	35.04%	35.04%	50.94%	95.58%
 S&P 500	25.55%	25.55%	38.99%	46.2%

Weighing moment

Last weighing moment: 30-09-2024. New weighing moment: 30-12-2024.

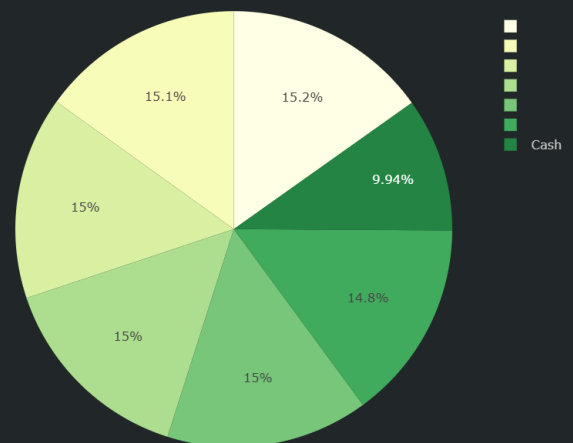
Gisteren heeft een herijking van de portefeuille plaatsgevonden, waarbij de verdeling opnieuw is vastgesteld door ons BIF-algoritme. Net als in het vorige kwartaal is 10% van de portefeuille in cash aangehouden, terwijl de overige 90% is belegd in zes verschillende aandelen. Het BIF-algoritme heeft dit keer onder andere twee aandelen uit de healthcare-sector geselecteerd. Hoewel deze sector momenteel minder populair lijkt te zijn bij de markt, ziet het algoritme juist kansen in deze ondergewaardeerde aandelen. Het speelt hiermee in op de afwijkingen tussen marktsentiment en fundamentele waarde, wat een belangrijke pijler is van onze strategie. Daarnaast zijn de vier bestaande posities die we al in portefeuille hadden, opnieuw herverdeeld. Dit zorgt ervoor dat het geheel optimaal aansluit bij de actuele inzichten van het algoritme en de beoogde risicospreiding.

Portefeuille verdeling

Een nieuw weegmoment heeft plaatsgevonden op 30-12-2024. We houden momenteel een cashpositie van 10%. De andere 90% zijn verdeeld over 6 andere aandelen. **Premium** gebruikers hebben via de BIF-Tool volledige toegang tot de mutaties, de dividendbetalingen, en posities van de BIF-Portefeuille. Het gaat enorm goed maar we blijven behoedzaam. De S&P 500 heeft namelijk ook een uitzonderlijk goed jaar gehad.

Overview (Real-Time)

Initial value	Current value	Return (RT)
\$1M	\$1.35M	35.04%



Wilt u snel en gemakkelijk meerdere interessante aandelen?

Probeer BI-Fundamentals nu 5 dagen gratis uit!

U kunt uw abonnement op elk moment annuleren.