

Disclaimer

De informatie in deze presentatie is niet bedoeld als individueel beleggingsadvies en moet daarom worden gezien als beleggingsaanbeveling. Deze aanbeveling sluit mogelijk niet aan bij uw persoonlijke financiële situatie, uw kennis en ervaring, uw beleggingsdoelstelling en/of – horizon en uw risicoprofiel en/of -tolerantie. Ook is geen rekening gehouden met transactiekosten. U bent zelf verantwoordelijk voor de beoordeling of een belegging voor u passend is. Financiële instrumenten bevatten risico's die kunnen resulteren in verlies, waardoor deze instrumenten niet voor iedere belegger geschikt zijn. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. LYNX raadt u aan om te beleggen in financiële instrumenten die aansluiten bij uw kennis en ervaring. Ondanks het feit dat LYNX alle zorgvuldigheid in acht neemt bij het samenstellen en onderhouden van deze pagina's, en daarbij gebruik maakt van bronnen die betrouwbaar geacht worden, kan LYNX niet instaan voor de juistheid, volledigheid en actualiteit van de geboden informatie. Aan de informatie op deze pagina kunnen daarom geen rechten worden ontleend.

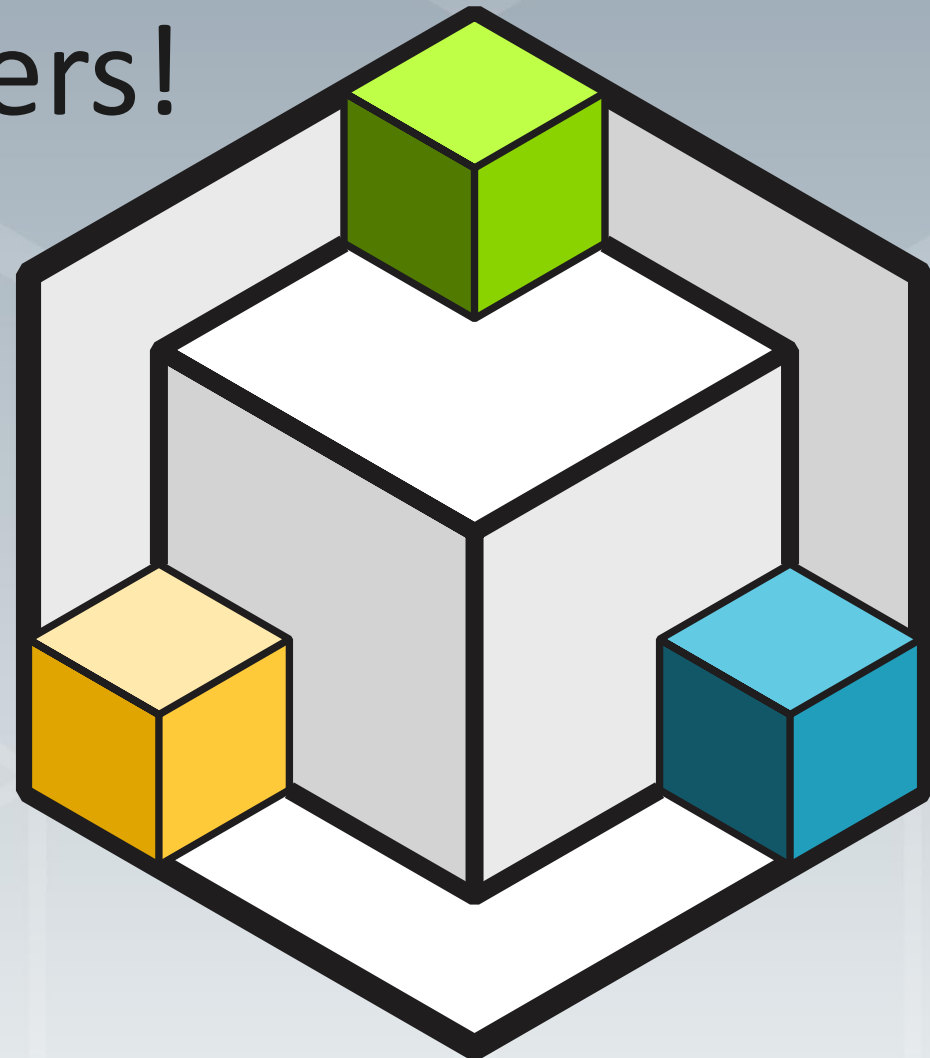




Vergeet de 60-40 portefeuille
Het is tijd voor iets beters!



Op zoek naar
de ideale asset mix



INTRODUCTIE



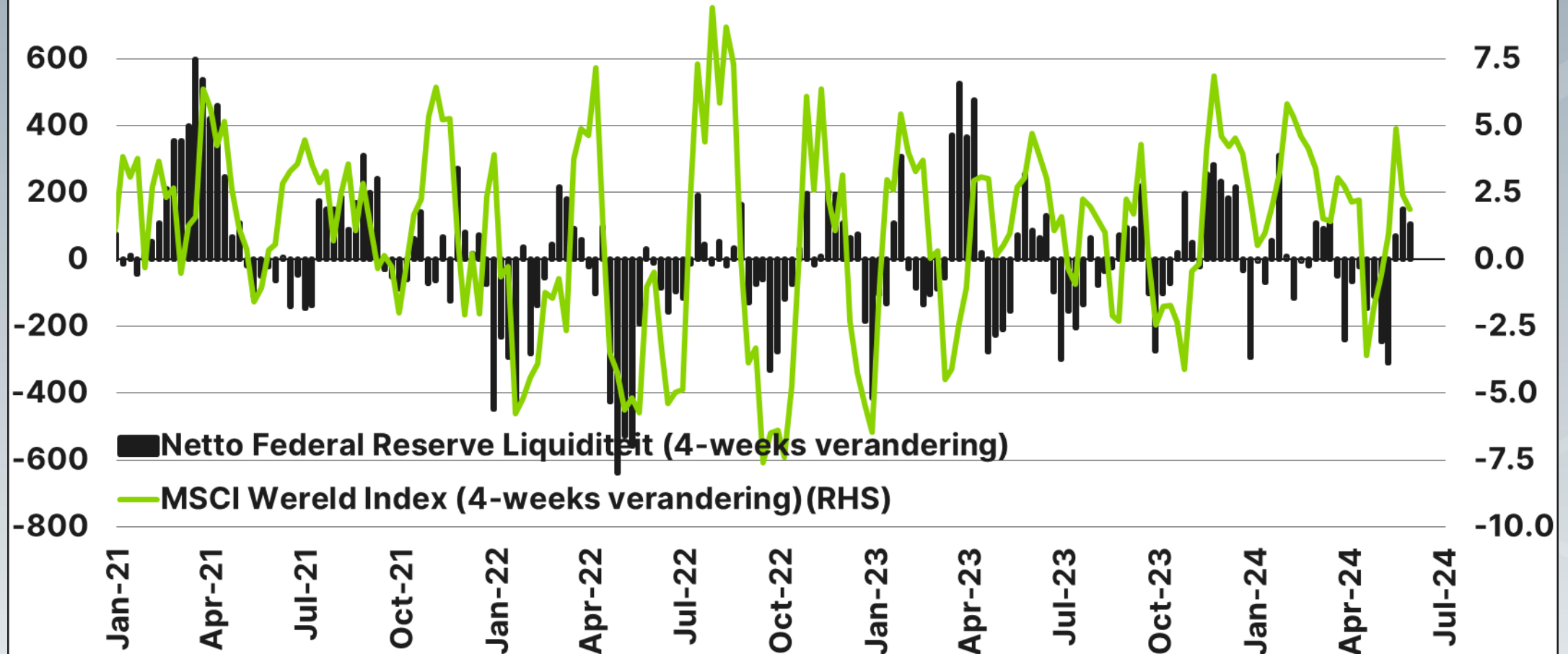
BLOKLAND
SMART MULTI-ASSET FUND

- ❑ MULTI-ASSET belegger
- ❑ Voormalig fonds-manager van Robeco, verantwoordelijk voor meer dan EUR 5 miljard aan klantvermogen
- ❑ Oprichter True Insights
- ❑ Oprichter & Manager Blokland Smart Multi-Asset Fund



WAT DRIJFT MARKTEN? (1)

FED LIQUIDITEIT VS. AANDELEN

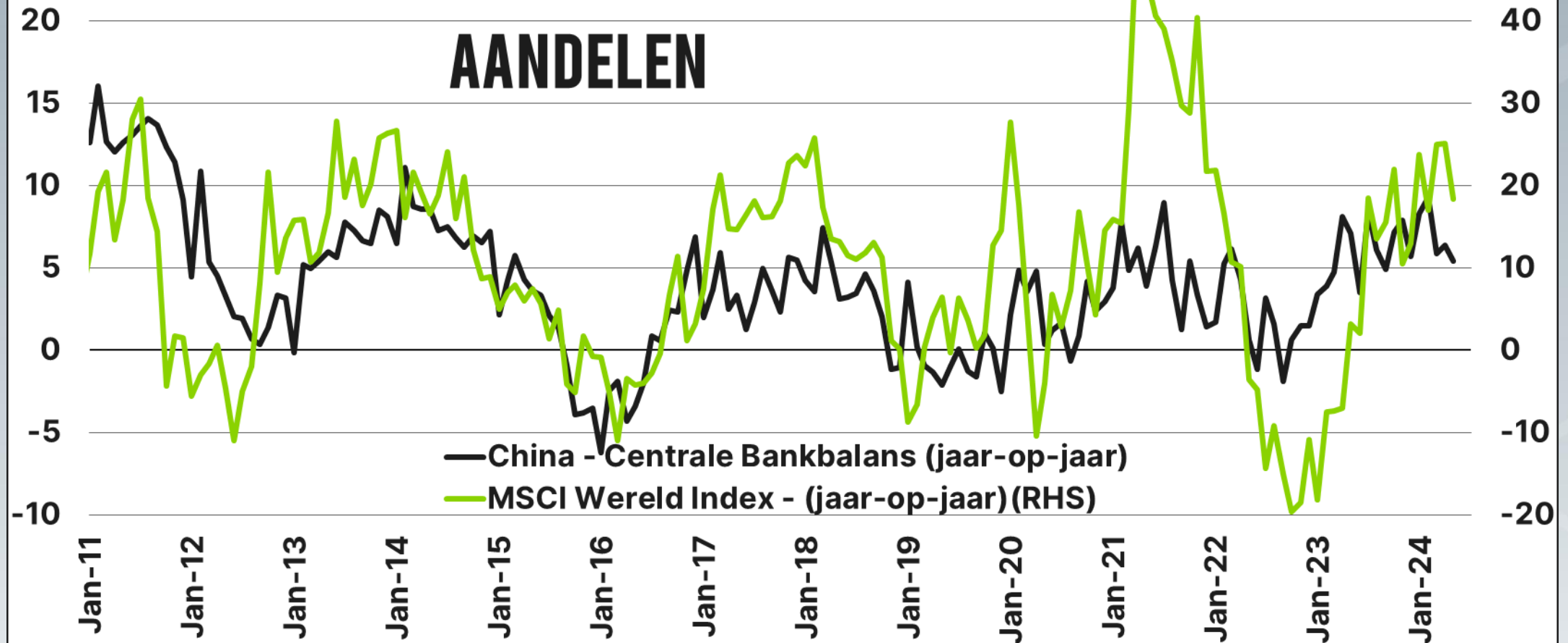


Bron: Blokland Smart Multi-Asset Fund, Federal Reserve, Bloomberg



WAT DRIJFT MARKTEN? (2)

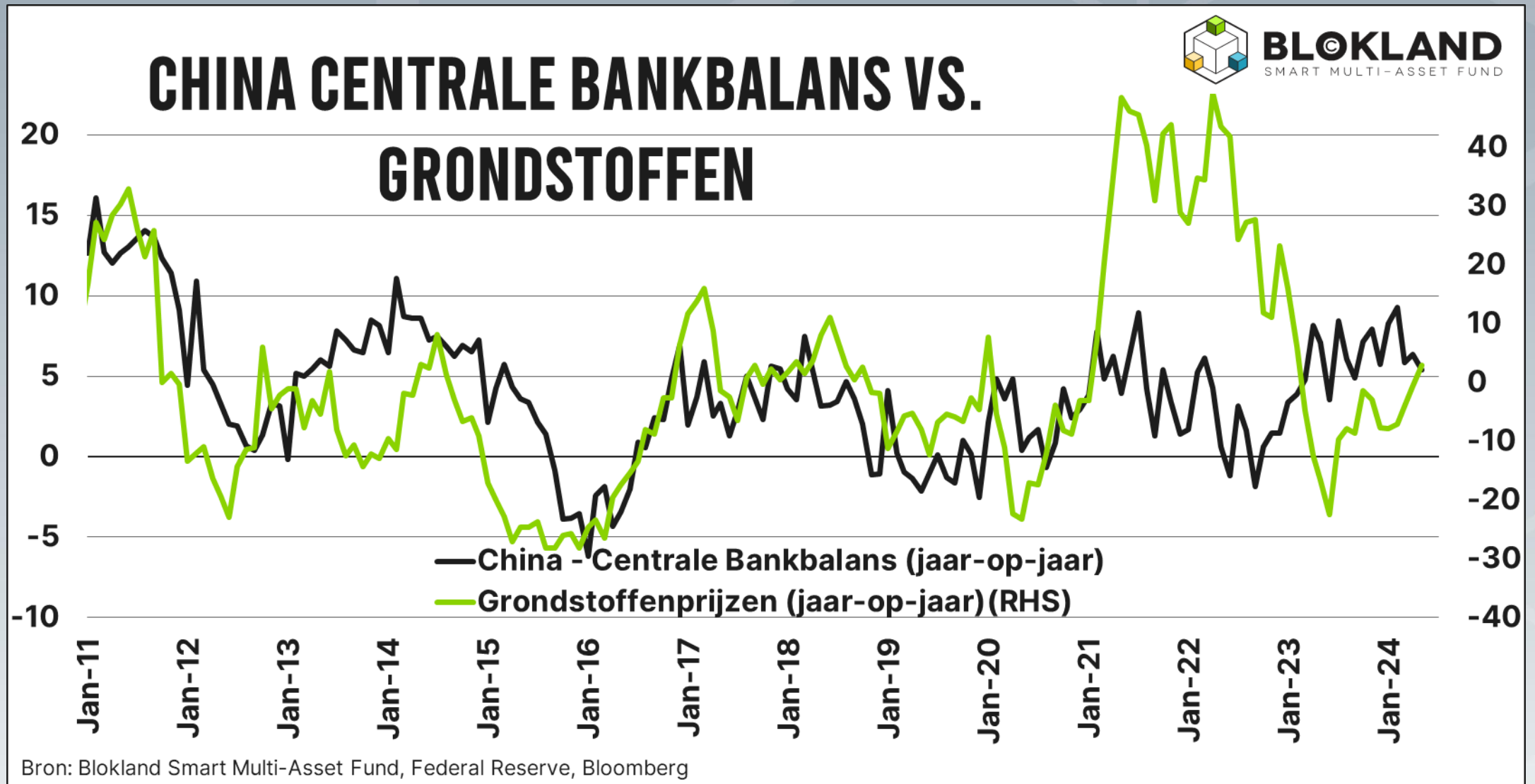
CHINA CENTRALE BANKBALANS VS. AANDELEN



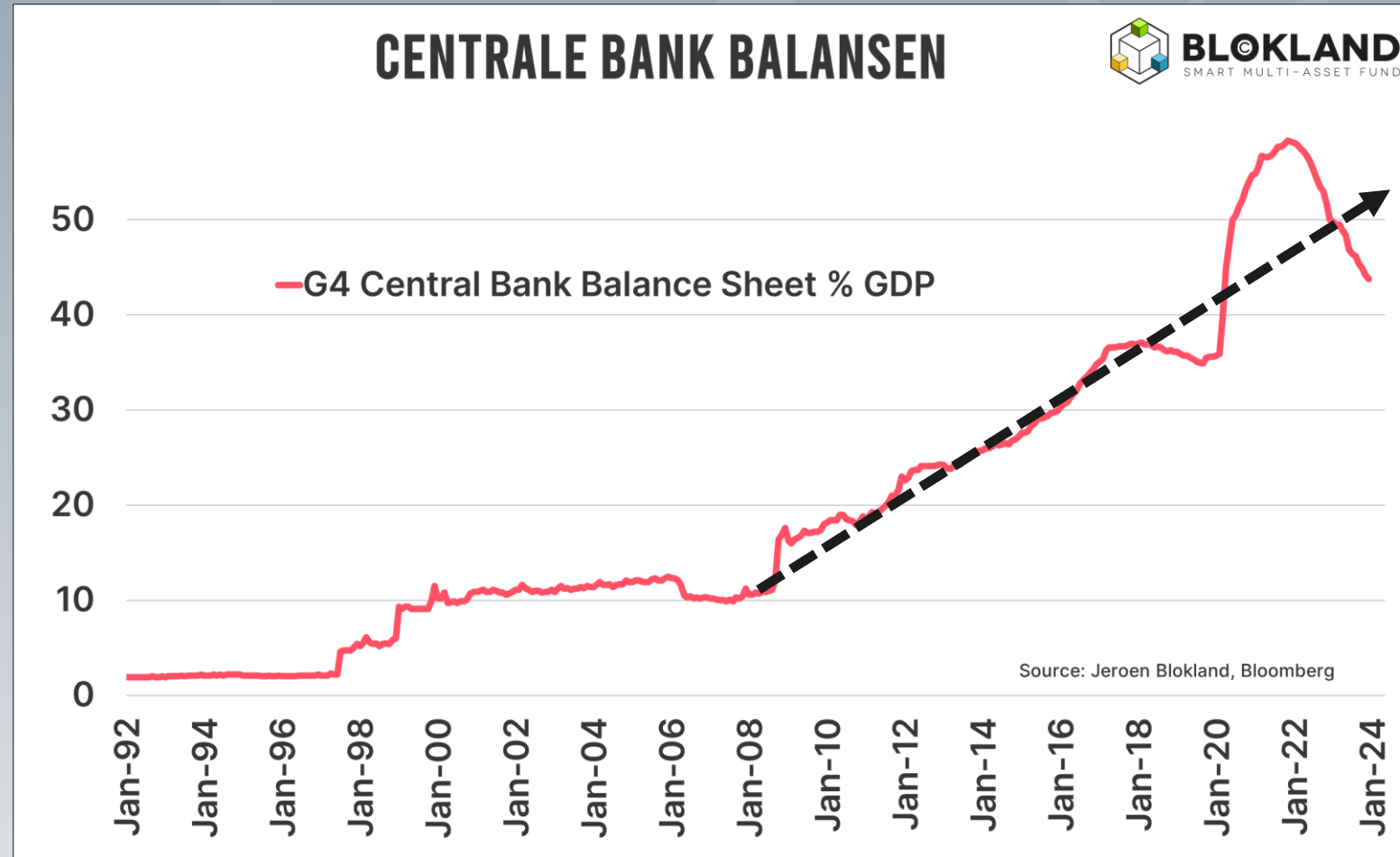
Bron: Blokland Smart Multi-Asset Fund, Federal Reserve, Bloomberg



WAT DRIJFT MARKTEN? (3)



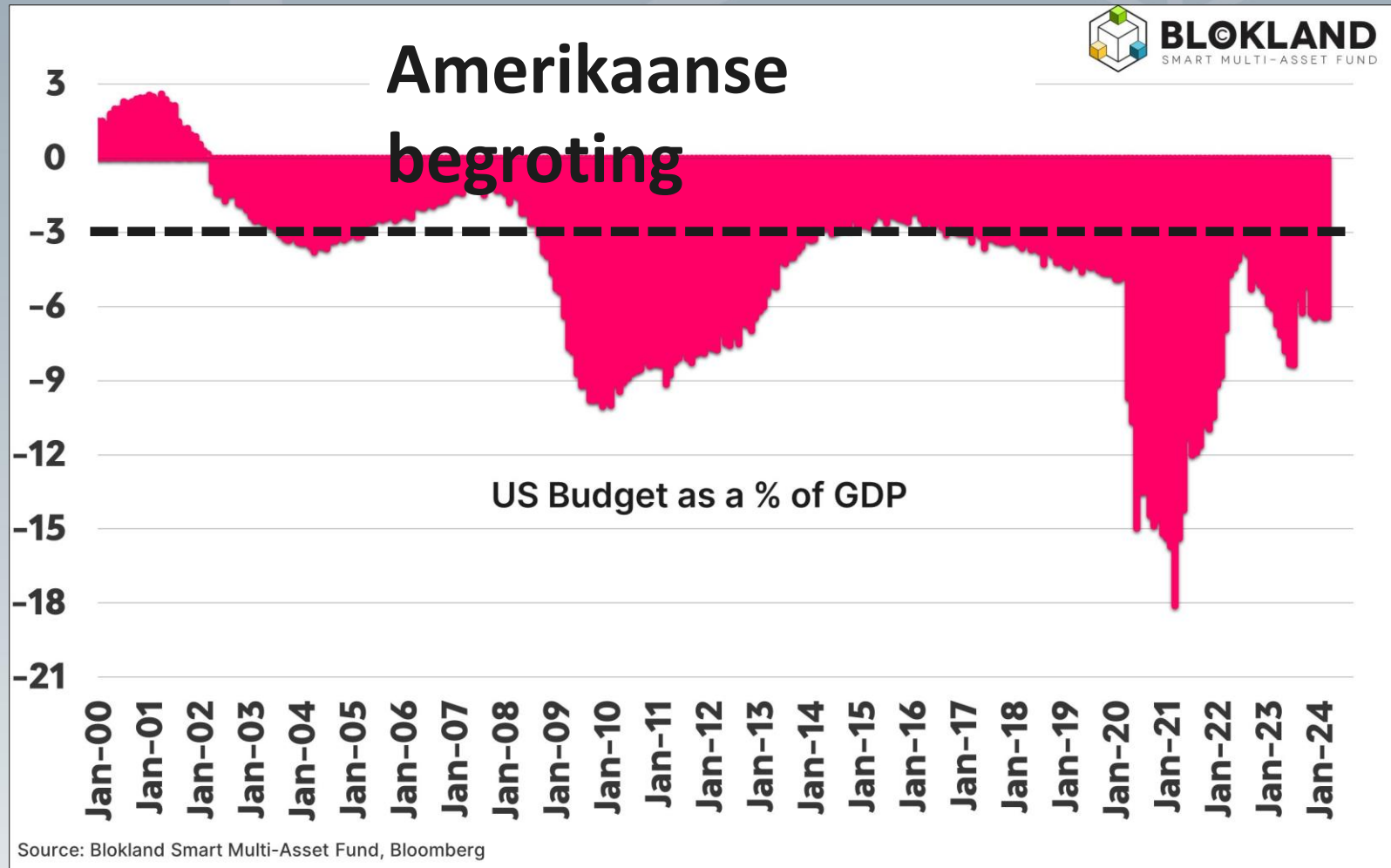
MEER LIQUIDITEIT? – CENTRALE BANKEN



- ❑ Powell: 'Inflation has come down significantly, allowing us to look at both parts of the mandate again.'
- ❑ Lagarde: 'I'm really confident that we have inflation under control' 😂
- ❑ Many: 'Times have changed, we need a big balance sheet.'



MEER LIQUIDITEIT? – OVERHEDEN



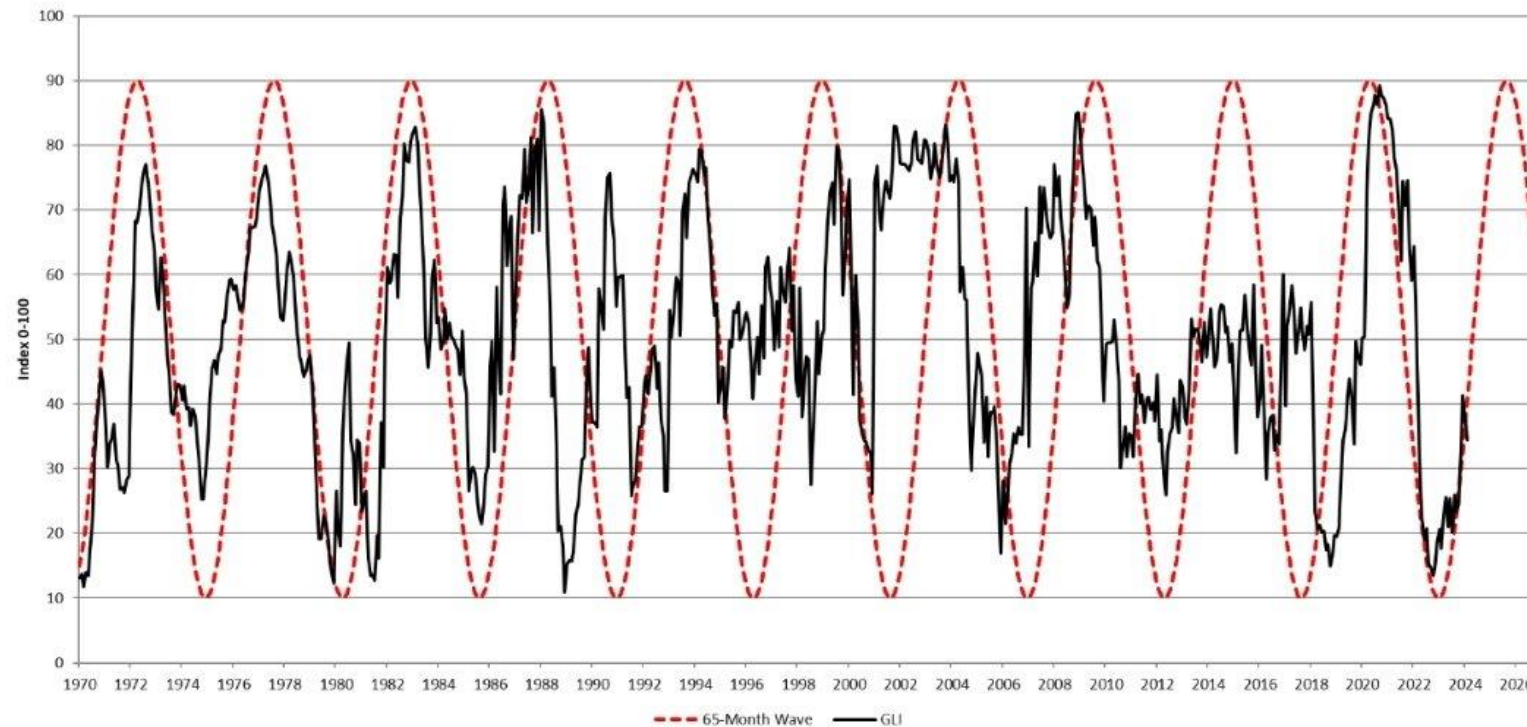
- Er staat geen maat op de (Amerikaanse) overheidsuitgaven



DIT IS NOG MAAR HET BEGIN!



Global Liquidity Index (GLI™) Long-Term 5-6 Year Cycles



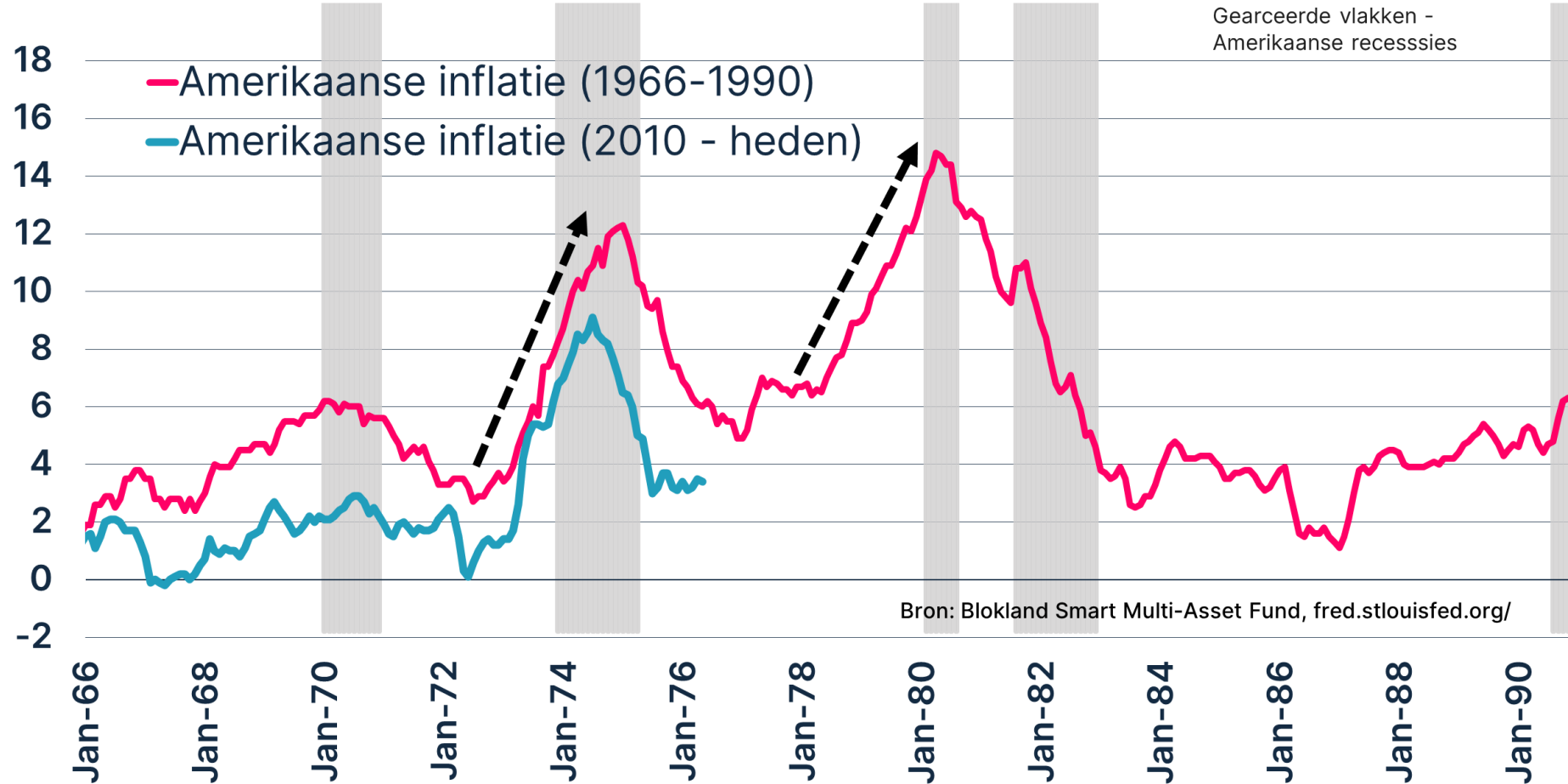
Source
CrossBorder Capital, US Federal Reserve, People's Bank of China, ECB, Bank of Japan, IMF





INFLATIE VS - TOEN EN NU

Amerikaanse totaalinflatie



INFLATIE VS. CENTRALE BANKEN

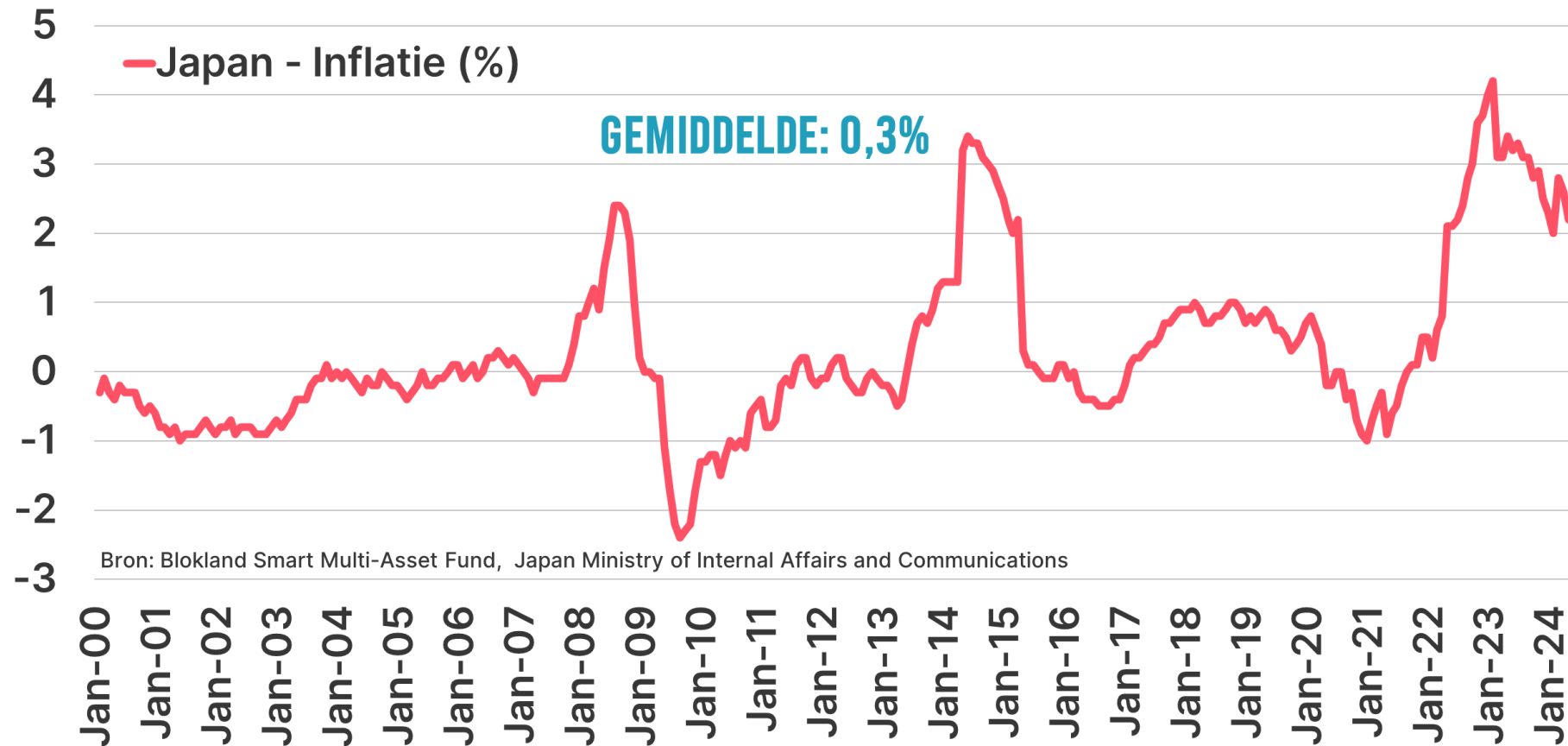


BLOKLAND
SMART MULTI-ASSET FUND

JAPAN - INFLATIE



BLOKLAND
SMART MULTI-ASSET FUND



ANDERE ZAKEN: RECESSIE?



INVERSE YIELD CURVES & US RECESSIONS



Start Recessie	10-jaar - 3-maands invers	tijd (maanden)	10-jaar - 2-jaars invers	tijd (maanden)
Feb-80	Nov-78	15	Aug-78	17
Aug-81	Oct-80	9	Sep-80	11
Aug-90	Mar-89	16	Dec-88	20
Apr-01	Sep-98	31	May-98	34
Jan-08	Jan-06	23	Dec-05	24
Mar-20	Mar-19	11	Aug-19	6
?	Oct-22	?	Apr-22	?
Gemiddelde		18		19

Source: Blokland Smart Multi-Asset Fund, fred.stlouisfed.org, NBER



ANDERE ZAKEN: WINSTEN



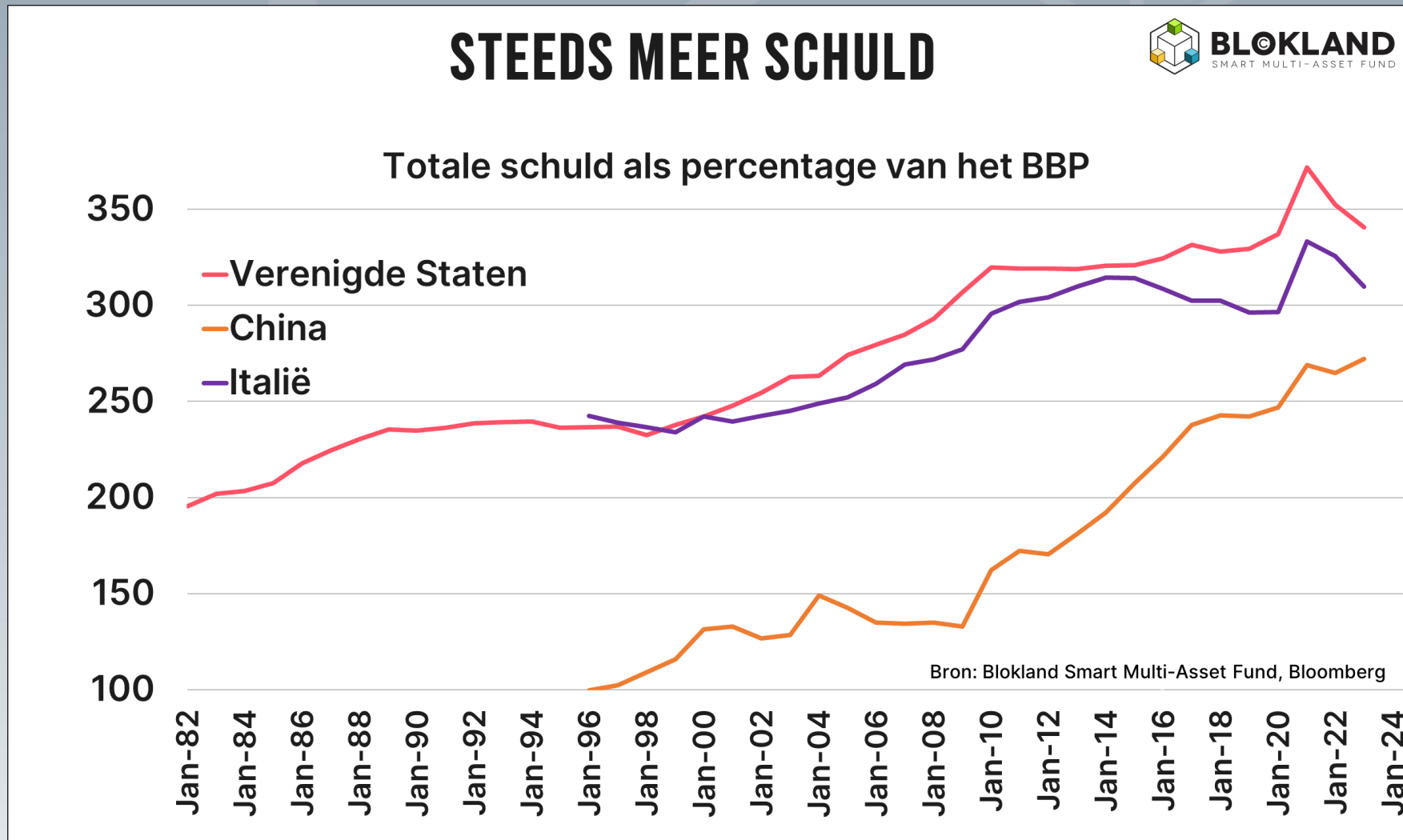


'The great rebalancing'

**WAT ALS '40%' VAN JE
PORTEFEUILLE NIET MEER WERKT?**



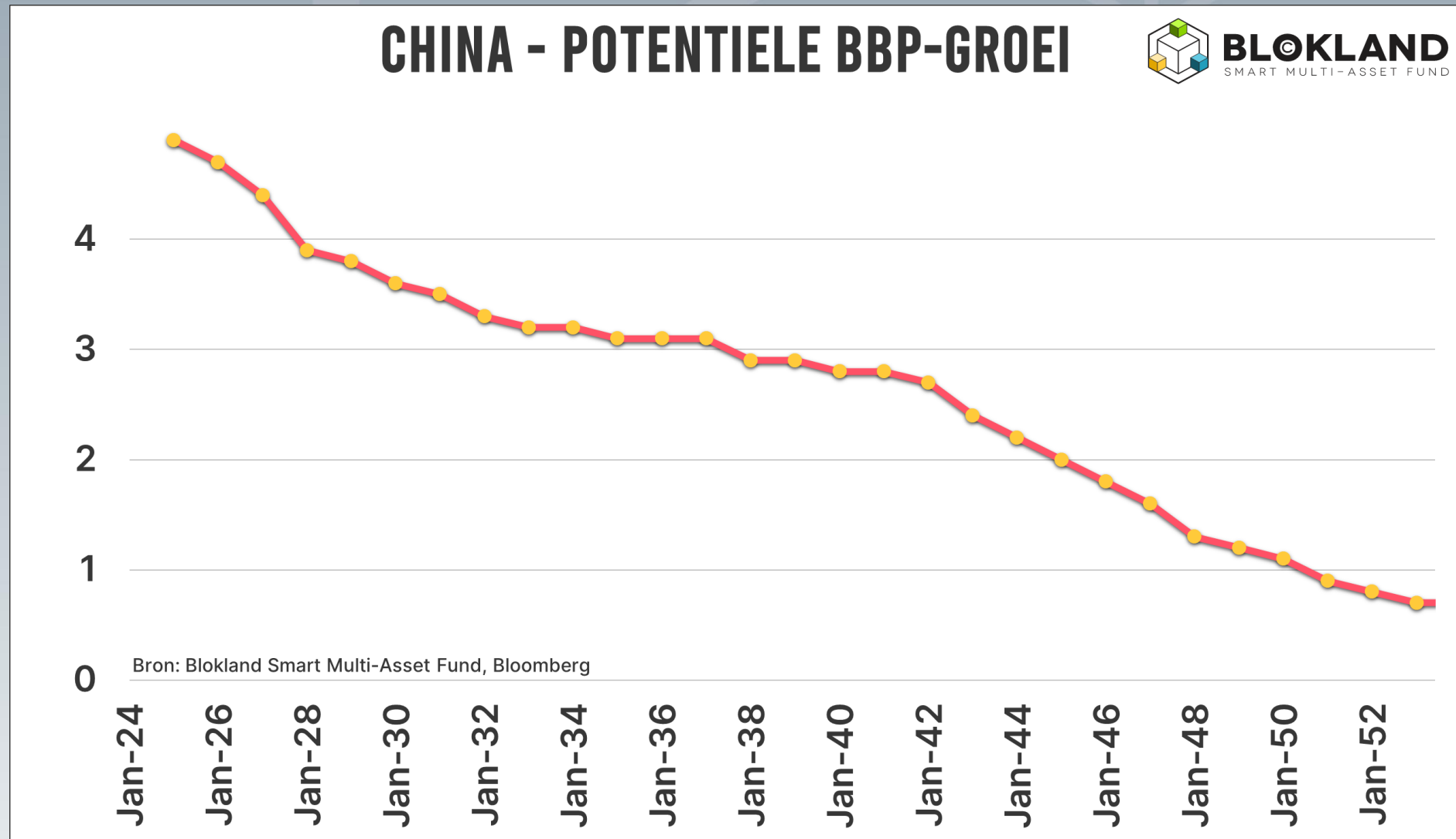
HET 'MAGISCHE' GROEIMIDDEL



❑ Beroepsbevolking & Productiviteit omlaag



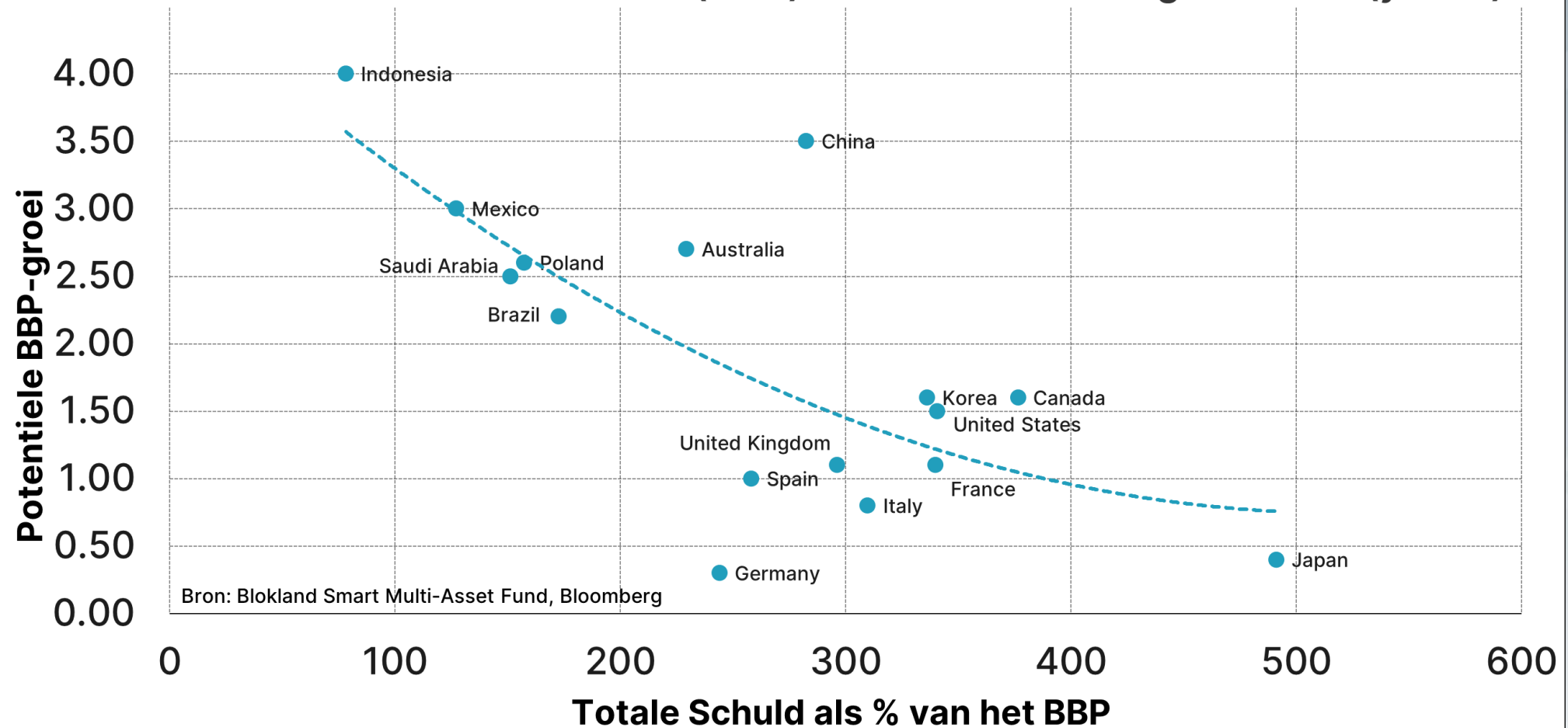
EN NOG STEEDS MINDER GROEI



SCHULDEN VS. POTENTIELE BBP-GROEI



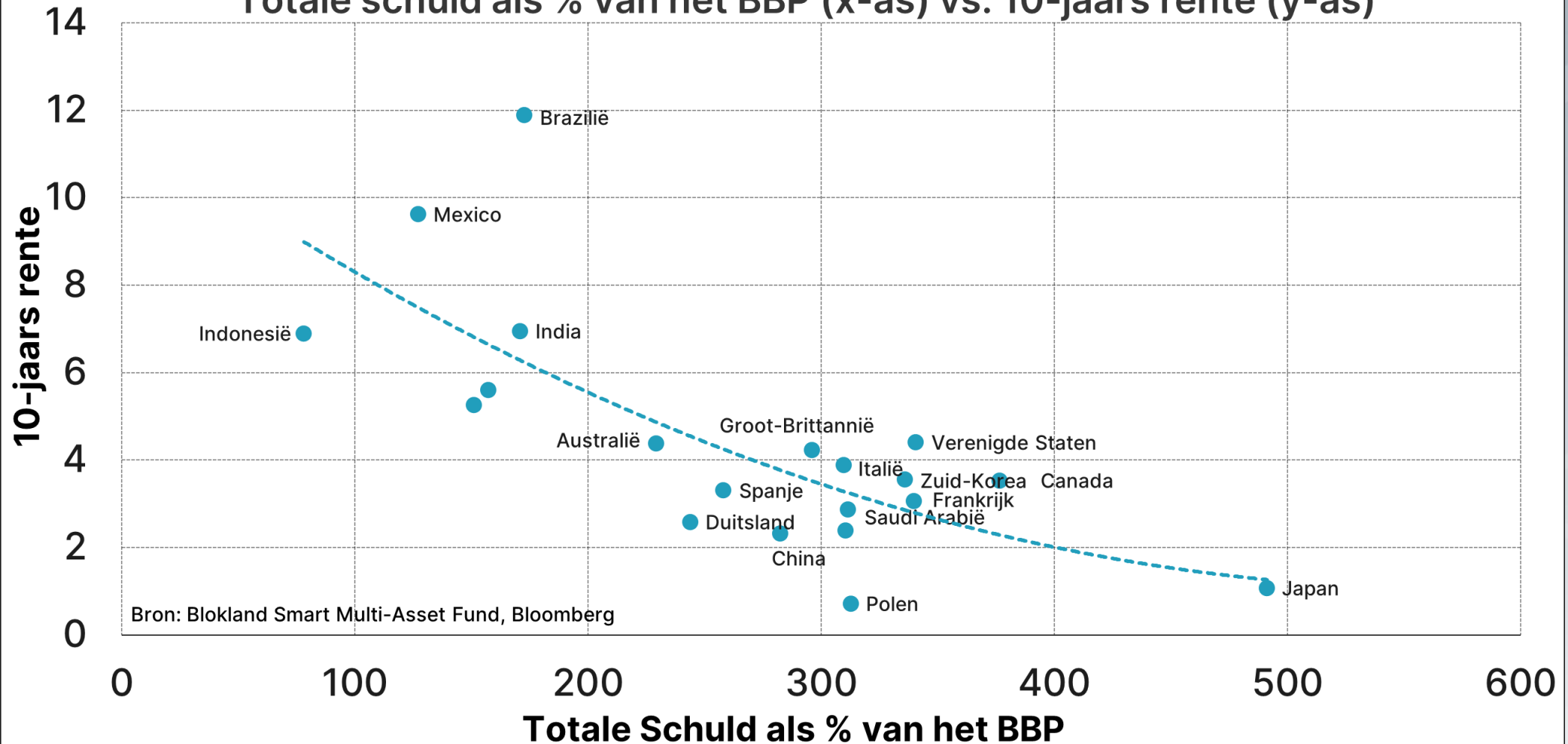
Totala schuld als % van het BBP (x-as) vs. Potentiele BBP-groei 2030 (y-axis)



RENTES MOETEN LAAG BLIJVEN

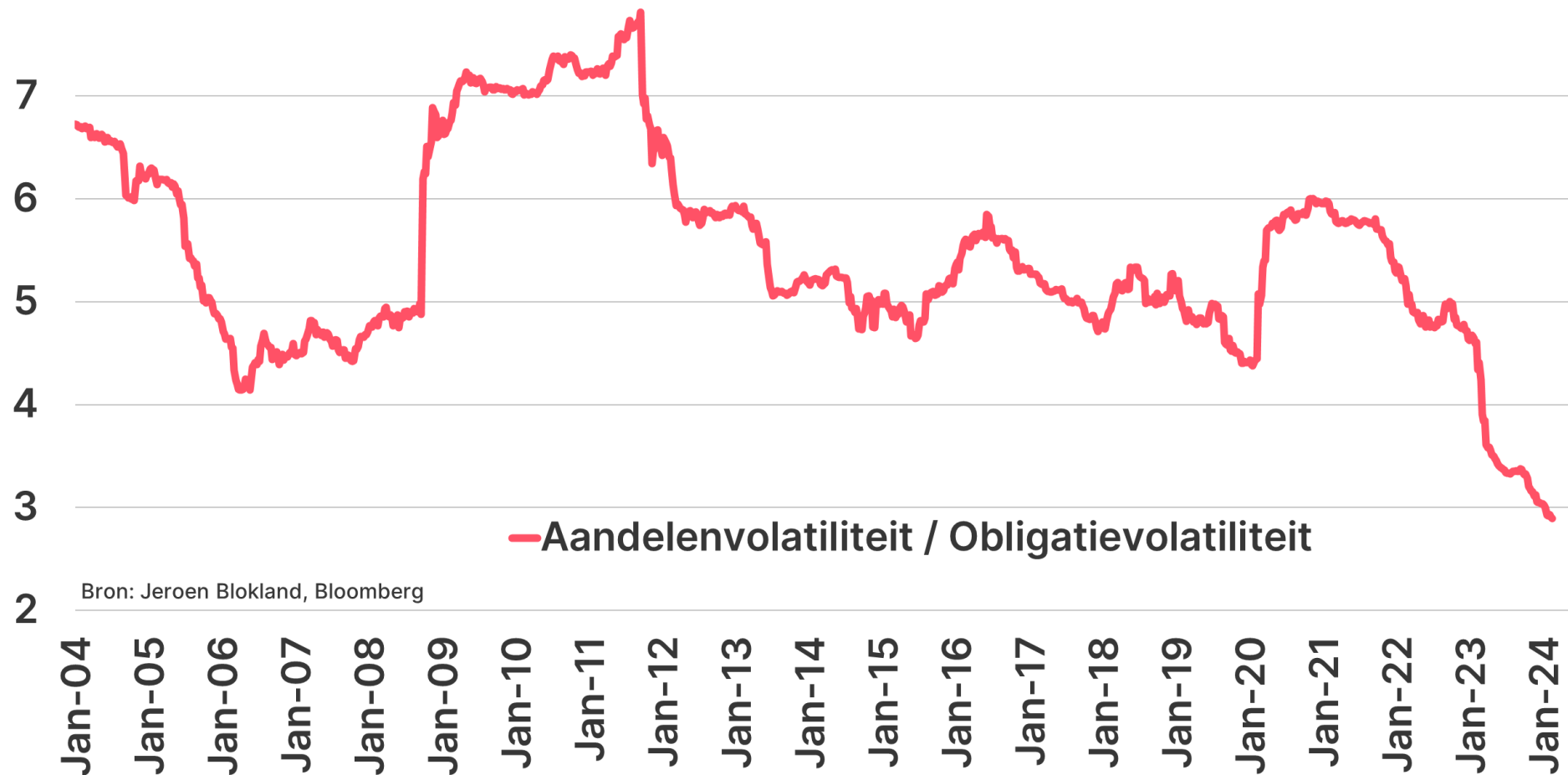
SCHULD ALS % BBP VS. RENTE

Totale schuld als % van het BBP (x-as) vs. 10-jaars rente (y-as)



VOLATILITEIT OBLIGATIES OMHOOG

VOLATILITY - AANDELEN VS. OBLIGATIES

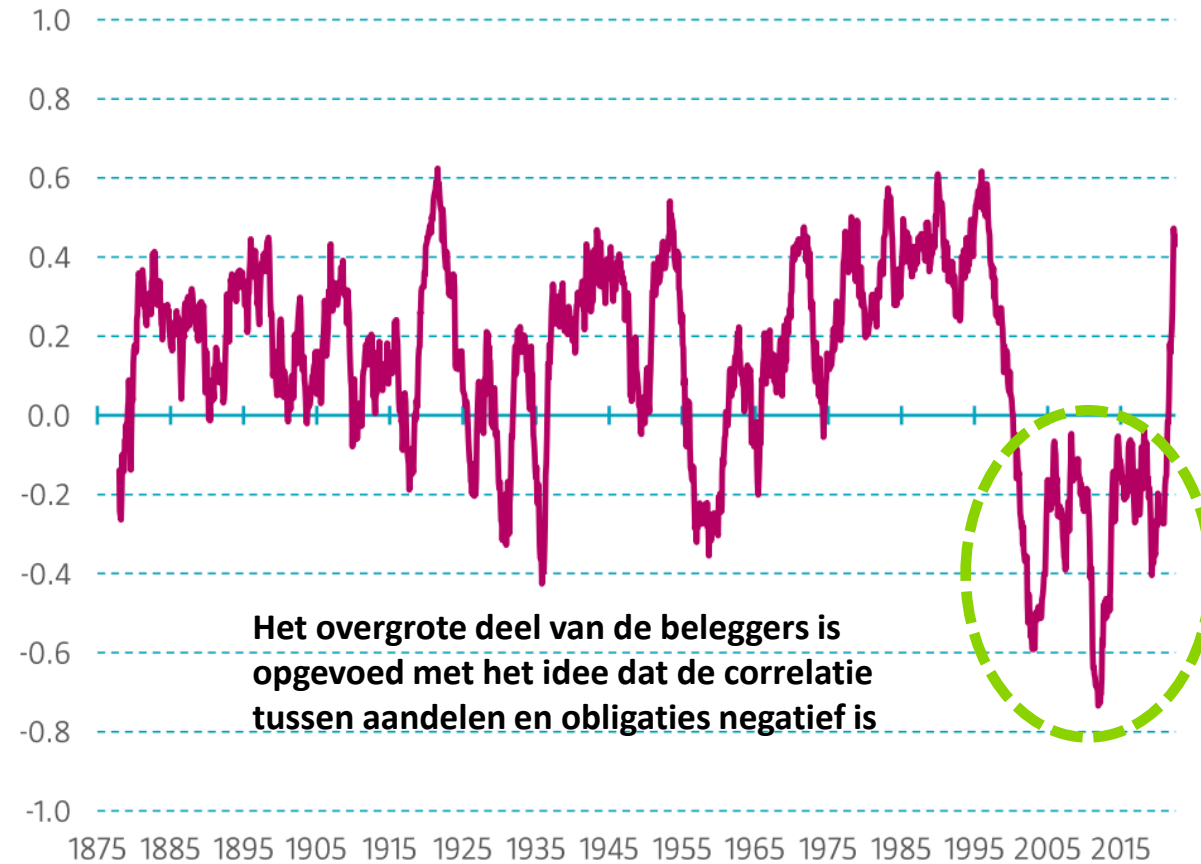


Bron: Jeroen Blokland, Bloomberg

OBLIGATIEFABELTJE?



Figure 2: Stock-bond correlation for the United States



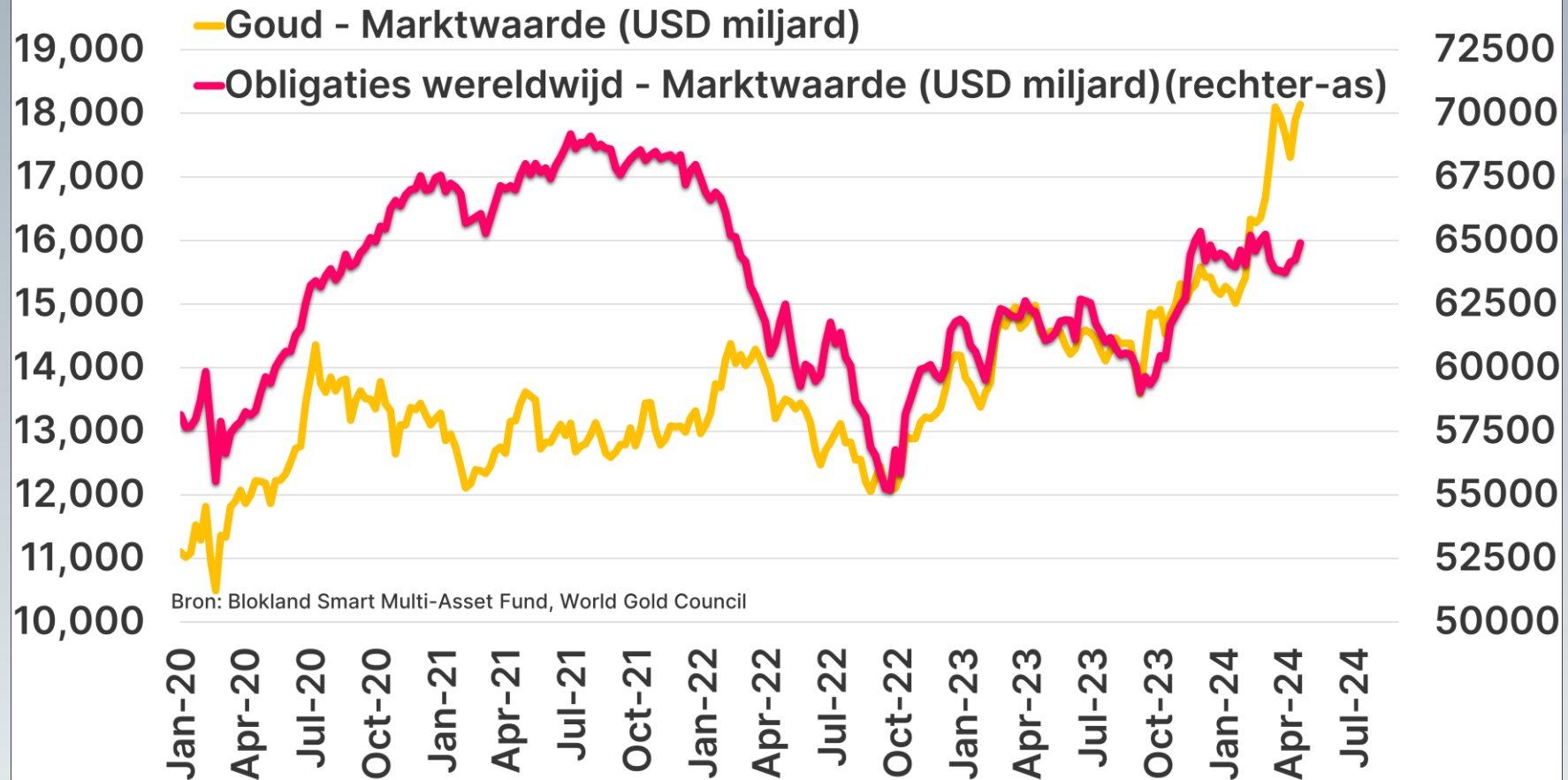
Source: Authors, GFD. Spearman rank correlation based on monthly returns for the US equity market and government bonds with 10-year maturity. Rolling window estimation using 36 monthly observations over the period January 1875 to June 2023.



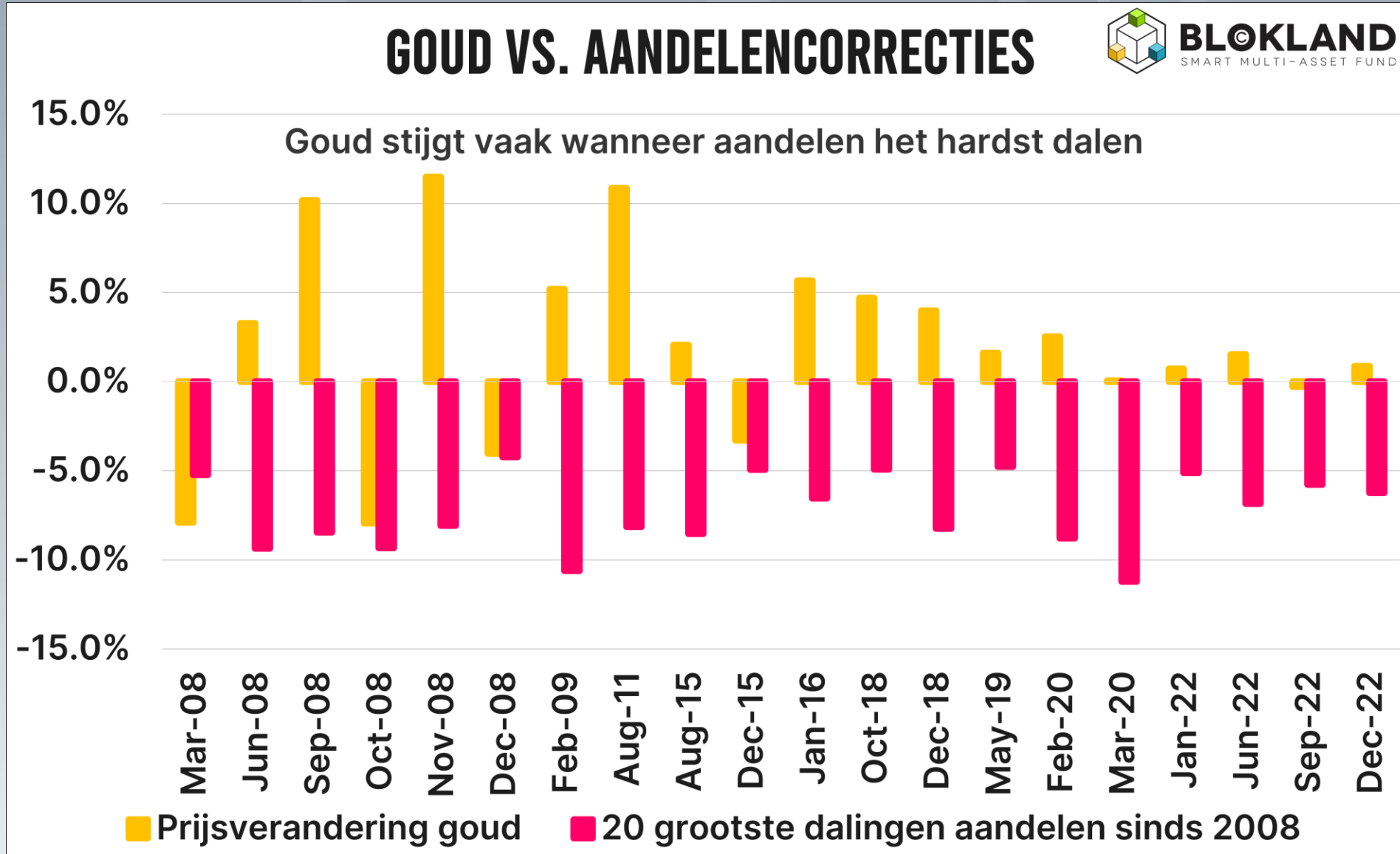
WAT DAN? GOUD!



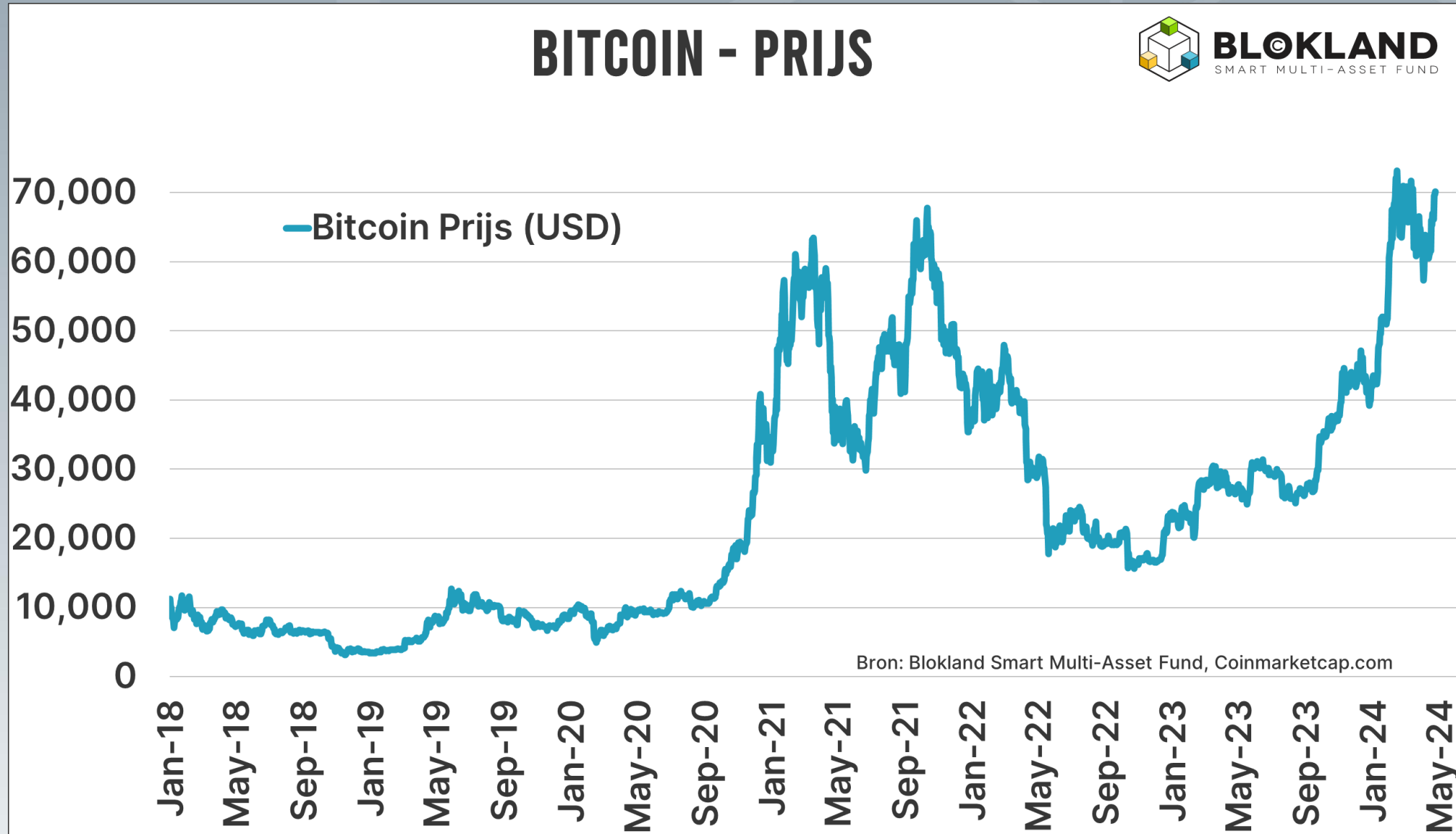
GOLD - REAL-TIME MARKTWAARDE



AANDELEN & GOUD: FANTASTISCH!

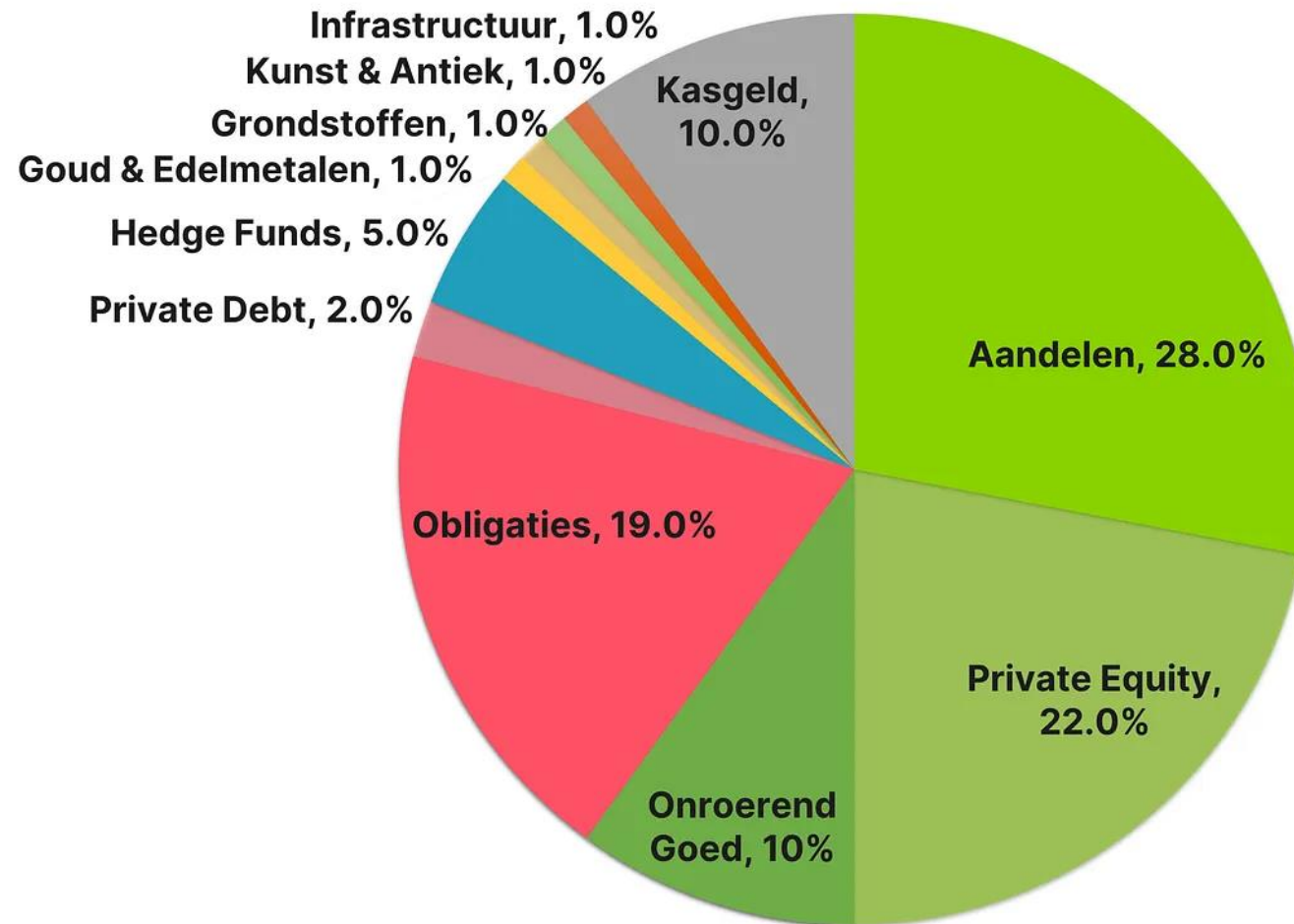


BITCOIN, JIJ?



BITCOIN, ZIJ?

FAMILY OFFICES - ASSET MIX



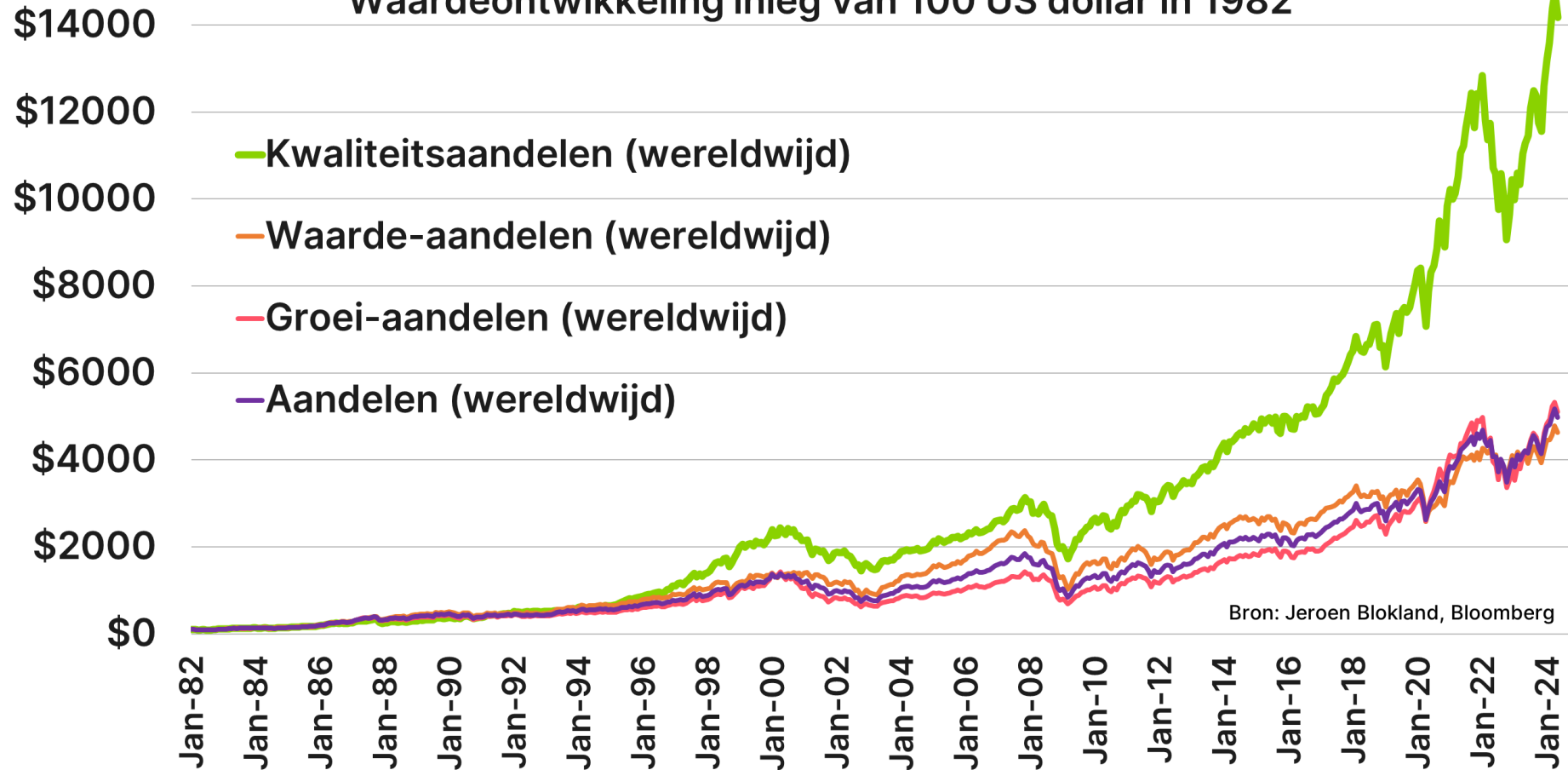
Bron: UBS Global Family Office Report 2024, Blokland Smart Multi-Asset Fund



WAAROM DIE 60% WEL?

KWALITEITSAANDELEN RENDEREN BETER

Waardeontwikkeling inleg van 100 US dollar in 1982



Bron: Jeroen Blokland, Bloomberg



VOLG DE BERICHTEN!



Michael Burry - Scion Asset Management

Period: Q1 2024

Portfolio date: 31 Mar 2024

No. of stocks: 16

Portfolio value: \$103,488,000

Holdings

Activity

Buys

Sells

History

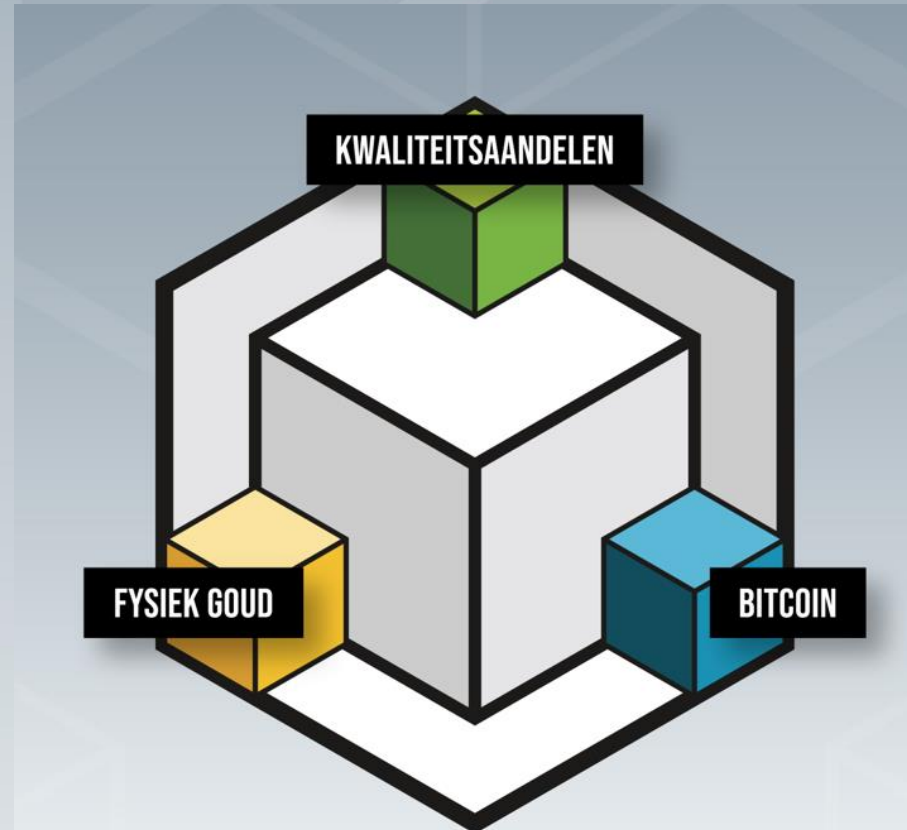
History	Stock	% of Portfolio	Recent Activity
☰	JD - JD.com Inc.	9.53	Add 80.00%
☰	BABA - Alibaba Group Holdings	8.74	Add 66.67%
☰	HCA - HCA Healthcare Inc.	8.06	Add 25.00%
☰	C - Citigroup Inc.	7.64	Add 25.00%
☰	PHYS - Sprott Physical Gold Trust	7.37	Buy
☰	SQ - Block Inc.	7.36	Add 80.00%
☰	CI - Cigna Group	7.02	Buy
☰	AAP - Advance Auto Parts	6.99	Add 21.43%
☰	BP - BP plc	6.37	Buy
☰	VTLE - Vital Energy Inc.	6.35	Add 42.86%
☰	SBLK - Star Bulk Carriers Corp.	5.77	Add 13.53%
☰	REAL - RealReal Inc.	5.34	Add 115.74%
☰	FSLR - First Solar Inc.	4.89	Buy
☰	BIDU - Baidu Inc.	4.07	Buy
☰	ACIC - American Coastal Insurance C	2.60	Add 19.74%
☰	SB - Safe Bulkers Inc	1.92	Add 60.00%



EEM NIEUW BELEGGINGSFONDS – BLOKLANDFUND.COM



BLOKLAND
SMART MULTI-ASSET FUND



BLOKLAND
SMART MULTI-ASSET FUND



Disclaimer

De informatie in deze presentatie is niet bedoeld als individueel beleggingsadvies en moet daarom worden gezien als beleggingsaanbeveling. Deze aanbeveling sluit mogelijk niet aan bij uw persoonlijke financiële situatie, uw kennis en ervaring, uw beleggingsdoelstelling en/of – horizon en uw risicoprofiel en/of -tolerantie. Ook is geen rekening gehouden met transactiekosten. U bent zelf verantwoordelijk voor de beoordeling of een belegging voor u passend is. Financiële instrumenten bevatten risico's die kunnen resulteren in verlies, waardoor deze instrumenten niet voor iedere belegger geschikt zijn. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. LYNX raadt u aan om te beleggen in financiële instrumenten die aansluiten bij uw kennis en ervaring. Ondanks het feit dat LYNX alle zorgvuldigheid in acht neemt bij het samenstellen en onderhouden van deze pagina's, en daarbij gebruik maakt van bronnen die betrouwbaar geacht worden, kan LYNX niet instaan voor de juistheid, volledigheid en actualiteit van de geboden informatie. Aan de informatie op deze pagina kunnen daarom geen rechten worden ontleend.

