

GURE TIJDEN VOOR BELEGGER

Wordt het ooit nog zomer?



Disclaimer

De informatie in deze presentatie is met grote zorg samengesteld. De inhoud is alleen bedoeld voor informatieve doeleinden en is ontleend aan betrouwbare geachte (externe) bronnen. Aan de informatie kunnen geen rechten worden ontleend en is nadrukkelijk geen aankoop- of verkoopadvies. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Mercurius en Junior zijn handelsnamen van Mercurius Vermogensbeheer B.V. dat geregistreerd is bij de Autoriteit Financiële Markten.

Introductie Mercurius Vermogensbeheer



- Opgericht in 2008 door Koen Bender
- Partner structuur met landelijke dekking (NL)
- Onafhankelijk vermogensbeheer
- Vanaf € 250.000,-
- Geen eigen beleggingsproducten = geen gedwongen winkelnering
- Samenwerking met meerdere depotbanken (in België met Binckbank)
- Vergunning AFM (ook voor België)
- Vanaf 2018 eigen label: Junior Beleggen



Samenstelling van de portefeuille

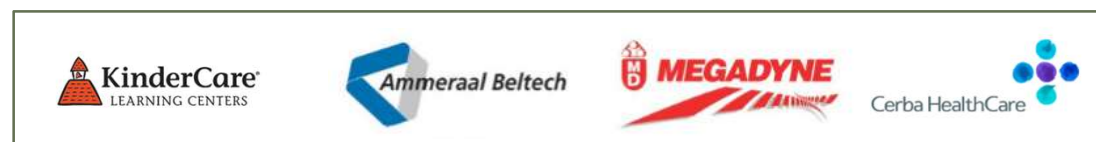
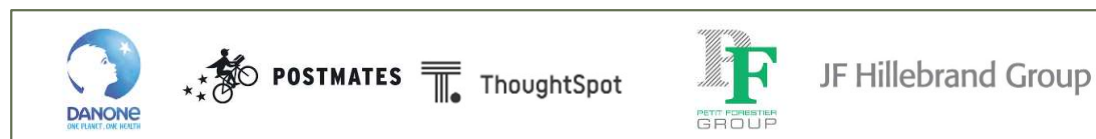
- Opbouw portefeuilles met behulp van 'best in class' beleggingsfondsen
- Wereldwijde spreiding in grote bedrijven (large cap) & kleine bedrijven (small cap)
- Eigen visie op thema's zoals gezondheidszorg, technologie en vergroening
- Opkomende markten
- Onderliggend ongeveer 940 bedrijven

***“Wij geloven er niet in dat het mogelijk is om de markt op basis van timing te verslaan.
Wij geloven er wel in dat onze visie bijdraagt tot het verslaan van de markten op langere termijn.”***

Opbouw portefeuille



Houdstermaatschappijen (Holdings)



Succesvol beleggen vereist:

- Duur (tijd)



- Diversiteit (spreiding)



- Discipline (niet laten afleiden)



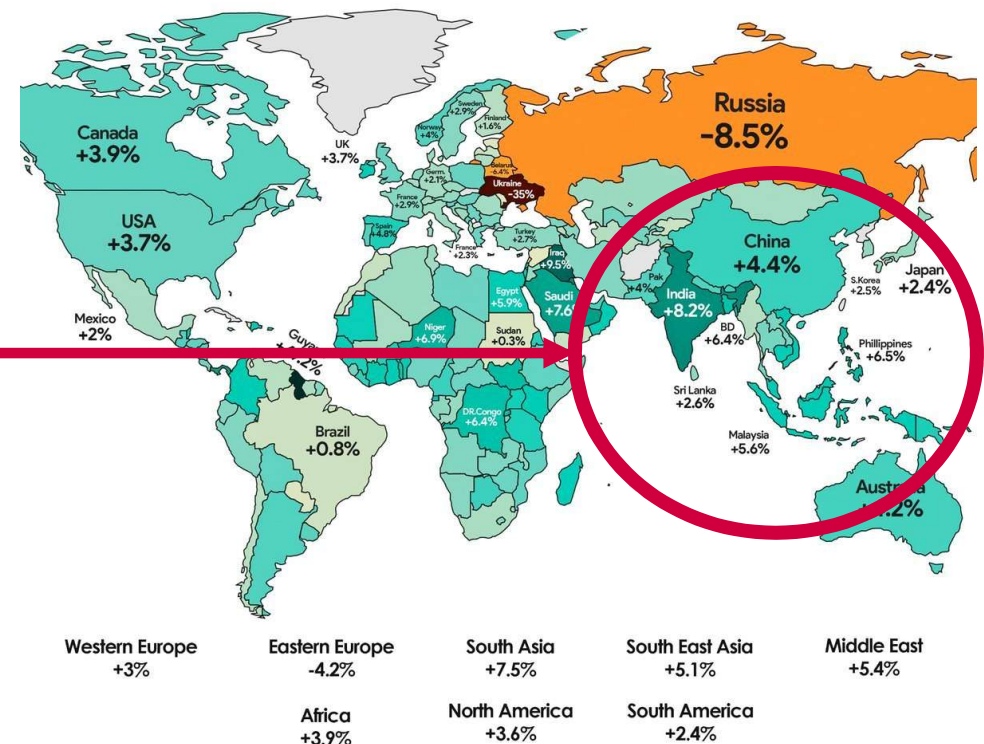
Opkomende landen

Groeiende economieën

Posities in Japan, India en China

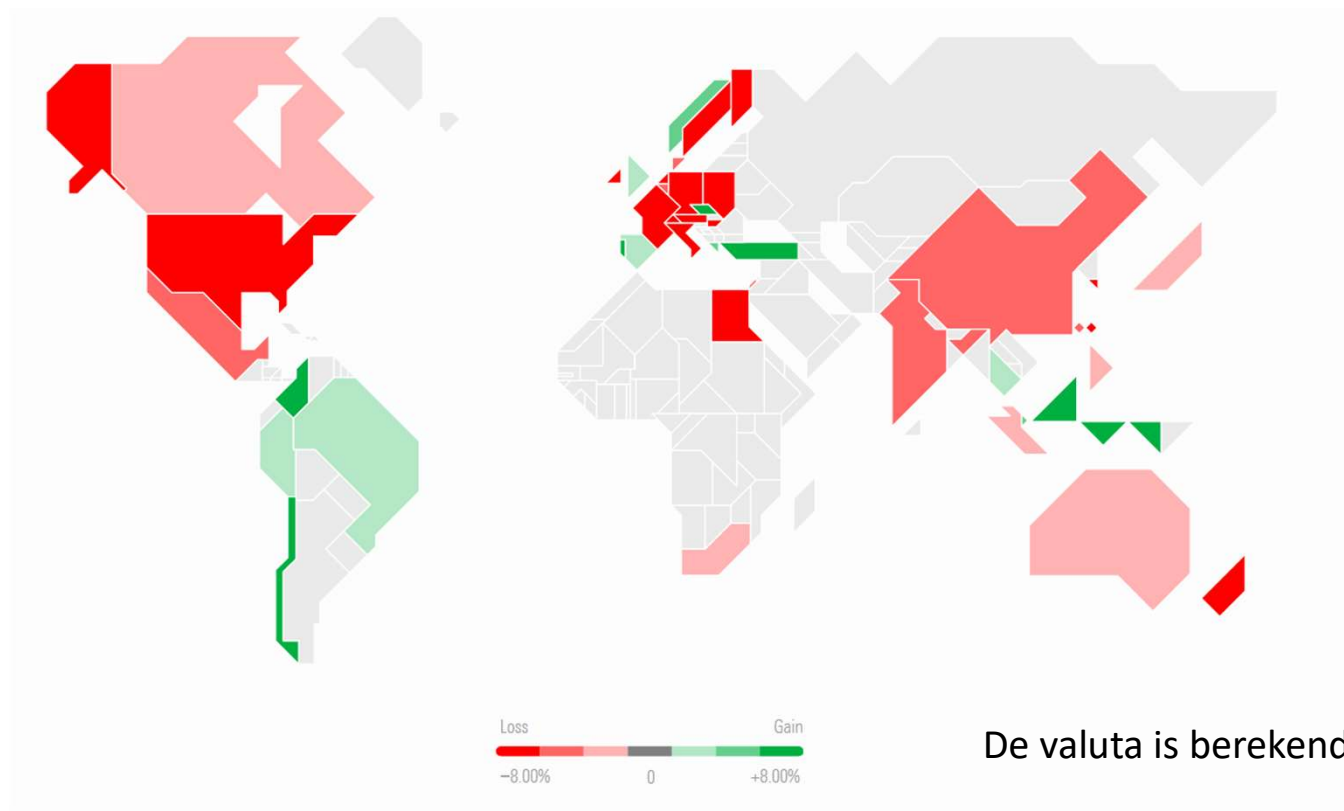
Er wonen meer mensen binnen
deze cirkel dan daarbuiten

GDP Growth Rate Estimates by IMF for 2022



@india.in.pixels

Geografische rendementen (YTD)



De valuta is berekend in de **lokale** valuta.

Netto rendement Mercurius Vermogensbeheer

Risicoprofiel	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Gemiddeld jaarrendement	2022 t/m april
Defensief	+6,9%	+4,2%	+2,2%	+2,0%	-6,7%	+11,3%	+3,5%	+6,5%	+4,1%	-/- 10,4%
Gematigd Defensief	+8,1%	+3,8%	+2,3%	+2,1%	-5,9%	+14,3%	+4,1%	+11,1%	+5,7%	-/- 12,0%
Neutraal	+11,9%	+11,8%	+5,4%	+5,4%	-7,9%	+18,6%	+9,2%	+13,0%	+10,9%	-/-14,7%
Gematigd Offensief	+16,0%	+14,2%	+8,2%	+5,6%	-8,4%	+19,2%	+9,3%	+15,3%	+13,5%	-/-16,0%
Offensief	+9,1%	+11,6%	+11,9%	+5,1%	-8,0%	+21,3%	+10,0%	+20,0%	+13,9%	-/-17,9%

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

De netto ontwikkeling van € 500.000,- bij neutraal profiel



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2014 t/m 2021
 MERCURIUS vermogensbeheer	11,9%	11,8%	5,4%	5,4%	-7,9%	+18,6%	+9,2%	+13,0%	€ 936.003
 ING	12,8%	4,0%	6,1%	6,1%	-3,4%	+16,6%	+6,3%	+10,3%	€ 872.187
 Rabobank	9,6%	4,0%	5,9%	6,5%	-7,3%	+18,1%	+4,7%	+12,9%	€ 831.820
 ABN-AMRO	12,4%	4,9%	5,2%	5,8%	-9,1%	+15,6%	+1,5%	+13,4%	€ 793,622*
 Van Lanschot	7,4%	3,8%	2,1%	5,7%	-6,3%	+12,2%	+2,8%	+13,0%	€ 734.643



Junior Beleggen

- Apart label voor vermogensopbouw
- Vanaf EUR 1.000,-
- Nu ook toegankelijk voor (jong)volwassenen, Stichtingen & Ver. en zakelijke relaties
- Focus op prioriteiten voor de nieuwe generatie
- Duurzaamheid centraal
- Via 'Best in class' beleggingsfondsen een grote exposure in Tech-bedrijven
- Ruime spreiding (ca. 240 onderliggende bedrijven)
- Ook beschikbaar voor Belgische relaties

Hoi. Wij zijn Junior

**Wij beheren het
vermogen van morgen**

Junior is een actieve vermogensbeheerder die een **positief rendement** nastreeft voor je gespaarde geld én de wereld.

The poster features a light beige background. At the top, the text "Hoi. Wij zijn Junior" is written in a cursive script. Below it, the main headline "Wij beheren het vermogen van morgen" is displayed in a bold, black, sans-serif font. The word "morgen" is circled in yellow. To the right of the headline, there are several small, stylized, handwritten-style characters. At the bottom, a paragraph of text explains that Junior is an active asset manager aiming for a positive return for both the investor's savings and the world.

Netto rendement Junior Beleggen

	2018	2019	2020	2021	Gemiddeld jaarrendement	2022 t/m <u>april</u>
Defensief	-6,7%	+13,4%	+ 4,4%	+3,8%	+ 3,7%	-/- 8,9%
Neutraal	-6,3%	+19,8%	+12,9%	+10,9%	+ 10,1%	-/- 11,2%
Offensief	-7,4%	+26,4%	+24,1%	+19,6%	+18,4%	-/- 13,4%

De waarde van uw beleggingen kan fluctueren, loop geen onnodig risico.
In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst.



Blijf op de hoogte van onze visie op de markt

- via onze maandelijkse nieuwsbrief

www.mercuriusvermogensbeheer.nl/inschrijven-nieuwsbrief

- op onze outlook evenementen
- op kantoor of bij u thuis
- via ons beurscommentaar in de media



Lees hier over het Comgest-fonds

Lees hier over de innovatieve fintech Temenos



De ervaring leert dat blunders als bij EY in het Wirecardschandaal heel lang kunnen na-ijlen. Zo liepen Deutsche Telekom en Commerzbank al weg bij de Duitse tak van de accountant.

Lees hier over EY-partnerdrama

enthousiast?



Sommige beleggers vermoeden een addertje, genaamd 'inflatie', onder het gras. Hoe hebben de portefeuilles van Mercurius de maand afgesloten?

Lees hier over het rendement in mei

Meer actuele video's met analyses van Mercurius Vermogensbeheer zien? Bezoek hier ons Youtube kanaal!

De wereld anno nu



Oorlog



**Geopolitieke
spanningen**



Inflatie



stijgende rente



Oorlog

- Vaak korte, heftige reactie

Actie binnen de portefeuille:

- DWS Agribusiness Fund
- M&G Global Listed Infra Structure Fund

Nutrien

 **CORTEVA**
agriscience

FMC

enel

 **GIBSON
ENERGY**

 **Franco-Nevada**





DWS Agribusiness Fund

ISIN: LU0273147834 (EUR)

Nutrien

CORTEVA
agriscience

FMC

Koersinformatie DWS Global Agribusiness - Cap



Datum	Koers
10-06-2022	245,16
30-12-2021	222,63
30-12-2020	175,09
30-12-2019	176,26



M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fnd

ISIN: LU1665237969 (EUR)

Past performance is not a guide to future performance

Infrastructure industry	2022 YTD	2021	2020	2019	2018
 Utilities	-0.31	+5.70	+4.52	+11.31	+3.42
 Energy	+2.14	+3.91	-4.09	+6.76	-0.43
 Transport	+0.93	+3.04	-2.36	+7.71	-0.94
 Social	+0.10	+2.44	-0.68	+4.09	+0.60
 Communications	-0.30	+6.01	+0.59	+5.49	-0.15
 Transactional	+0.42	+0.99	+0.14	+1.98	+1.16
 Royalty	+1.77	+1.63	-1.82	+1.78	-1.94

Key:

-  Economic
-  Social
-  Evolving



Geopolitieke spanningen

Onzekerheden:

- Rusland / Oekraïne
- China / Taiwan
- Grondstofprijzen
- Covid 2.0
- Recessie

Hoe om te gaan met geopolitieke onzekerheden:

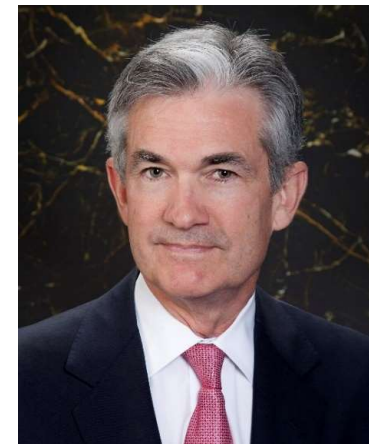
- scenarioanalyse





Inflatie

- Wat is inflatie?
- Structureel of tijdelijk
- Goede inflatie en slechte inflatie



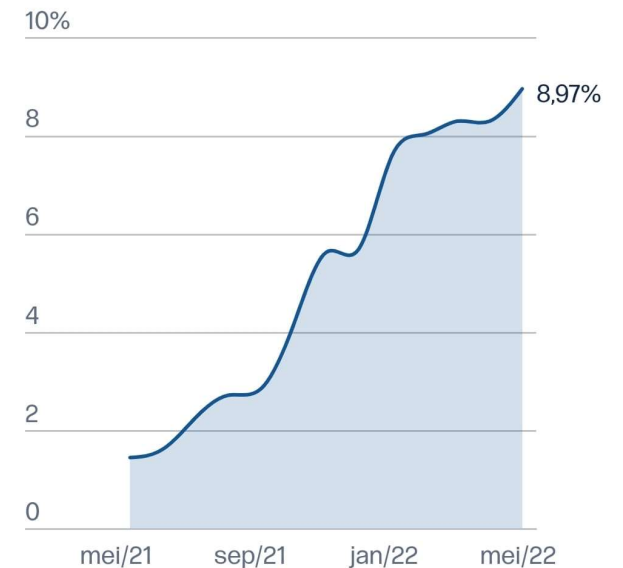


Is inflatie gevaarlijk?

- Nieuwe lockdown in China
- Wie betaalt de prijs?
- Hoeveelheid geld in handen van burgers en bedrijven sterk gestegen.
- ECB verhoogt rente in juli met 0.25 procent,
(maar op de Belgische en Nederlandse spaarboekjes pas later)



Inflatie sinds mei 2021



Grafiek: Pieterjan Huyghebaert • Bron: [Statbel](#)



Stijgende rente

- In Amerika
- In Europa

Belangrijke pijlers bij beoordelen bedrijven in tijden van stijgende rente:

- Pricing Power
- Innovatie
- Verlagen van de rentegevoeligheid van het obligatiegedeelte
- **BALANS LEZEN**
Voorkom beleggen in zgn. 'zombie-bedrijven'.



Hoe kunnen beleggers zich beschermen tegen inflatie?

- Loon inflatie -> Goede inflatie
- Hoge olieprijs -> Slechte inflatie
- Cyclische en structurele inflatie

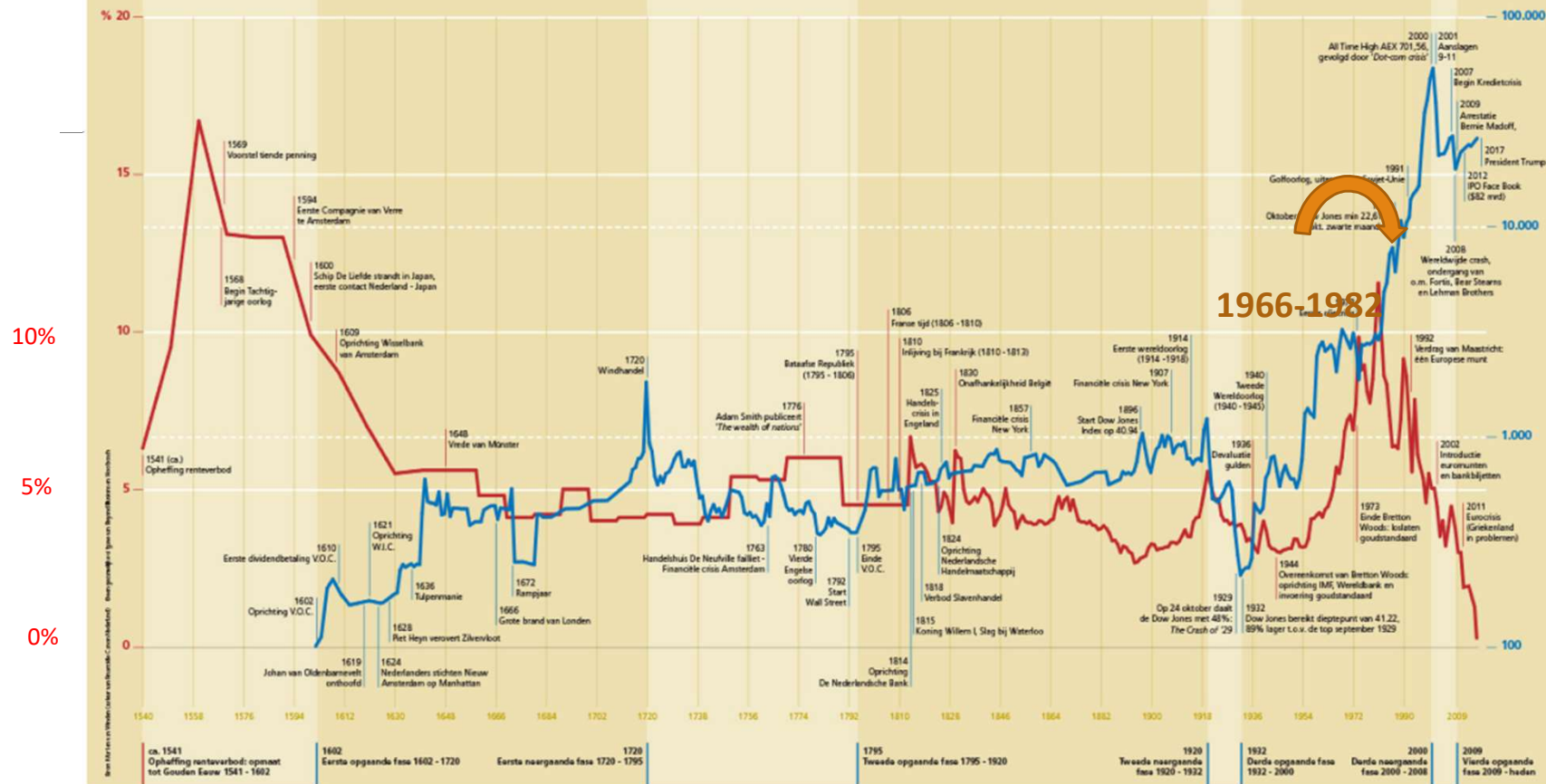
Beleggingen in bedrijven met:

- Lage schuld
- Goede kaspositie
- Hoge (positieve) cashflow
- Veel innovatie
- Diversifieer uw portefeuille en blijf rationeel!



FINANCIËLE CANON NEDERLAND

LANGE RENTE NEDERLAND (1540-HEDEN)
AANDELEN AMSTERDAM (1602-HEDEN, LOGARITMISCH)



1540

1620

1720

1920

Hoofbosch
BELEGINGSFONDS

DE GROTE VERVOLGINGSFOND
KORTER BELEGST 1)
DEZE FOND
DE GROTE VERVOLGINGSFOND
KORTER BELEGST 1)
DEZE FOND

2000

TRENDS 2020-2030



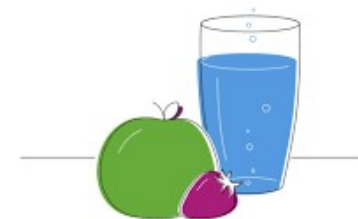


DSM

ISIN: NL0000009827



- Koninklijke DSM
- Nederlands Chemiebedrijf
- Fusie met Zwitserse branchegenoot Firmenich





John Deere

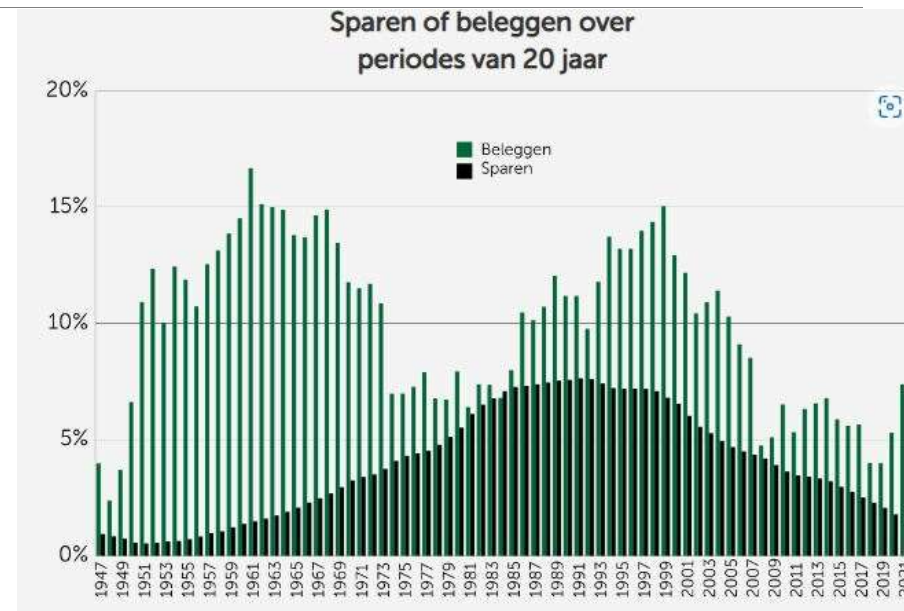
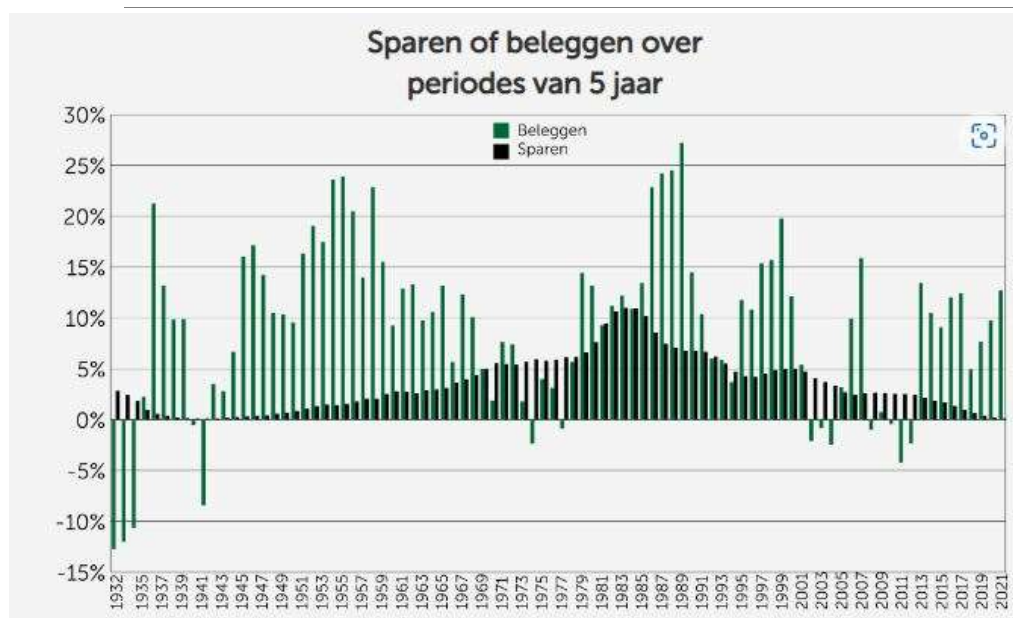
ISIN: US2441991054



- Amerikaanse tractor- en landbouwmachinefabrikant
- Opgericht in 1837
- Investeren in zelfrijdende tracktors
- Cabineproductie verplaatst naar Mexico
- Deere & Company 17% hogere kwartaalwinst in 2^e kwartaal van 2022

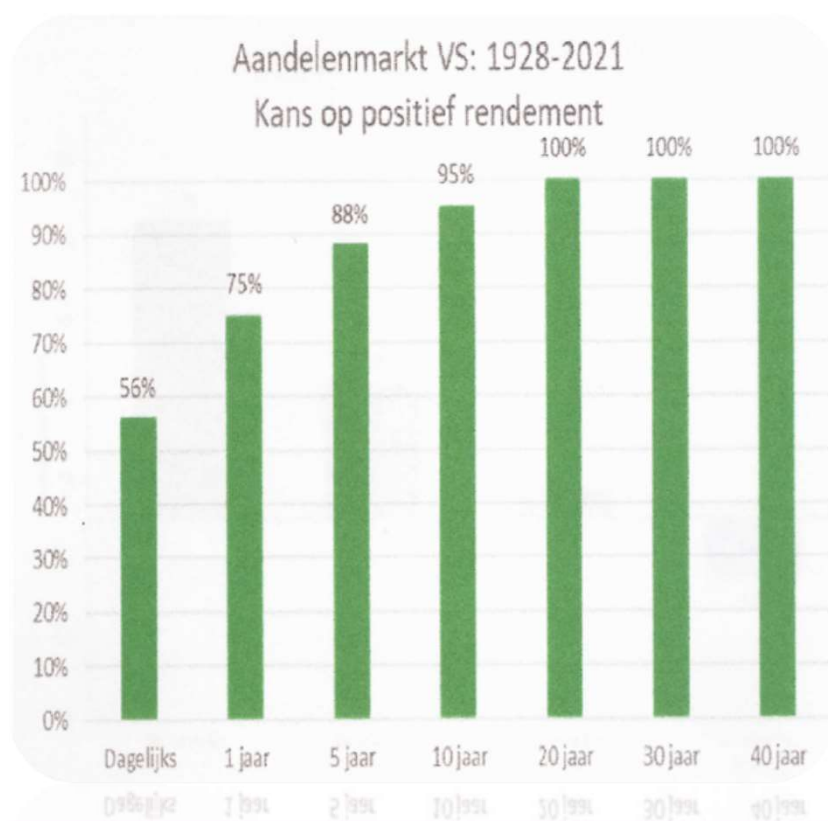


Wordt het ooit nog zomer? JAZEKER!



Het gemiddelde jaarlijkse rendement over periodes van 5 cq 20 jaar voor beleggen en sparen. Data voor beleggen komt van de S&P500 Index (in USD, van 1928 tot en met 1969, de MSCI World Index (in USD, vanaf 1970 tot en met 2004) en de MSCI World Index (gehedged naar euro's, vanaf 2005 tot en met 2021).

Wordt het ooit nog zomer? JAZEKER!



*Op de bodem van de bear-markt
groeien de mooiste bloemen van de
volgende bull-markt*



Welkom!

Graag laten wij zien hoe onze visie
en aanpak ook in uw voordeel kan werken

Astrid Boers, Partner Brabant en Vlaanderen
astrid@mercuriusvermogensbeheer.nl
+31612081948

www.mercuriusvermogensbeheer.nl

www.juniorbeleggen.nl

www.mercuriusvermogensbeheer.nl/inschrijven-nieuwsbrief



Mercurius Vermogensbeheer
Nassaulaan 19
2514 JT Den Haag
Nederland
+31 70-3024040