



Nieuwsbrief december 2019

Een korte terugblik

In december 2018 daalden de aandelenmarkten fors en veel beleggers hadden sinds lange tijd weer te maken met een negatief jaarrendement. Er waren veel zorgen over de Brexit, de oplopende spanning rond de handelsoorlog en een (sterk) afzwakkende economie. De voorspellingen voor 2019 waren eind 2018 dan ook niet erg positief te noemen. Robeco waarschuwde voor aanstaande turbulentie en adviseerde klanten voor te sorteren op grote onrust op de financiële markten. De Rabobank voorspelde een “slecht” beursjaar voor 2019. Aan het eind van 2019 blijkt maar weer hoe afwijkend de werkelijkheid kan zijn van eerdere voorspellingen. In januari herstelde het verlies van 2018 vrijwel volledig en daarna stegen de markten gestaag verder. Dit gebeurde ondanks de grote onzekerheden rond de Brexit die wederom uitgesteld werd en de regelmatig oplopende handelsoorlog tussen China en de Verenigde Staten. Nu aan het eind van het jaar is het op beide gebieden rustig; de Brexit lijkt er in januari 2020 echt te gaan komen en de VS en China hebben een voorlopig akkoord gesloten omtrent de handelsoorlog. De economische data waren wisselend dit jaar, een afzwakkende economische groei is zeker nog niet afgewend, maar een hevige recessie lijkt ook niet het meest waarschijnlijke

scenario op dit moment.

Op een aantal gebieden is de rust dus enigszins wedergekeerd. Toch is hierop actief inspelen met de beleggingsportefeuille nog steeds niet verstandig. Beleggers die eind vorig jaar besloten adviezen op te volgen hebben (gedeeltelijk) schitterende rendementen op de aandelenmarkten gemist. In het komende jaar zullen er ongetwijfeld weer onverwachte dingen gebeuren die de financiële markten in beweging brengen. Het advies vanuit Index People is dan ook altijd: probeer de richting van deze beweging niet te voorspellen door te anticiperen op korte termijn ontwikkelingen en zorg voor een belegging die goed past bij uw eigen situatie en risicohouding. Blijf de lange termijn in het vizier houden en laat u niet te veel afleiden door de dagelijkse onrusten. Dit geeft niet alleen rust voor uzelf, maar u wordt hierdoor bovendien ook nog eens beloond met een beter rendement.

Wij wensen u alvast hele fijne feestdagen en een schitterend 2020 toe!

Rendementen Index People

De behaalde rendementen in 2019 (sinds 1 januari) zijn op het moment van schrijven (23 december) 8,0% voor de behoudende portefeuilles, 14,7% voor de neutrale portefeuilles en 24,0% voor de meest offensieve portefeuilles. Deze rendementen zijn na aftrek van alle kosten.

Save the date 6 februari 2020

Op donderdag 6 februari 2020 organiseert Index People speciaal voor stichtingsbestuurders een informatieve bijeenkomst. Onder andere econoom en schrijver van 'De Beleggingsillusie' Jolmer Schukken zal zijn licht laten schijnen over succesvol beleggen. We sluiten de middag af met een informele borrel in de Lichtfabriek, op het historische terrein waar ook Index People gehuisvest is.

Bent u stichtingsbestuurder en wilt u een uitnodiging ontvangen voor dit event? Stuur dan een e-mail naar frederik.kooij@indexpeople.nl.