

the | index | people



Nieuwsbrief juni 2020

Wereldwijd wisselend beeld Coronavirus

De ontwikkelingen rond de verspreiding laten wereldwijd een zeer wisselend beeld zien. In Europa worden langzaam aan de strenge maatregelen weer afgebouwd al zijn er af en toe ook weer lokale (relatief kleine) brandhaarden aan het ontstaan. In bijvoorbeeld de Verenigde Staten, India en Brazilië kwamen deze week meer verontrustende cijfers over het aantal nieuwe besmettingen naar buiten, waar zelfs records in het aantal nieuwe besmettingen gebroken werden. Langzaam wordt de economische schade die alle lockdown maatregelen hebben aangebracht ook steeds meer zichtbaar.

Het IMF schat de krimp van de gehele wereldeconomie groter in dan de eerste uitgesproken verwachtingen. Verder verwacht het IMF dat het herstel van de economie langer gaat duren. Waar eerder uitgegaan werd van een wereldwijde krimp van 3 procent, is de verwachting nu 4,9 procent. Voor de Verenigde Staten is de voorspelling een krimp van 8 procent en voor de EU zelfs 10 procent. Na de economische krimp in 2020 wordt er nog steeds wel uitgegaan

van een krachtig herstel in 2021.

Frequentie van marktdalingen

Met dit soort economische vooruitzichten lijkt het beursklimaat voor de komende periode niet al te positief. Echter is er zeker niet altijd een directe correlatie tussen de beweging op de beurzen en de ontwikkeling van de (wereld)economie. Ook is er, anders dan bijvoorbeeld in de crisis van 2008-2009 door overheden en centrale banken zeer adequaat gereageerd en wordt alles gedaan om bedrijven de crisis te kunnen laten overbruggen.

De geschiedenis leert dat beleggen in aandelen op de lange termijn loont, maar ook dat er regelmatig dalingen voorkomen. Een belegger zal die moeten doorstaan om op de lange termijn tot een goed rendement te komen. De afgelopen periode heeft ons dit zeker ook weer geleerd. Na de forse correctie is er inmiddels weer een krachtig herstel geweest op de financiële markten. Toch wil dit herstel niet zeggen dat de hele coronacrisis op de financiële markten voorbij is en dat er geen (tijdelijke) fluctuaties meer zullen zijn. Met het onvoorspelbare verloop van het coronavirus, de aanstaande verkiezingen in de Verenigde Staten en de nieuwe onderhandelingen over de Brexit zijn er genoeg factoren die de markten twee kanten op in beweging kunnen zetten.

Op het moment dat een daling zich voordoet, wordt het nieuws en de toekomstvooruitzichten over het algemeen negatiever en ligt de verleiding op de loer om in te grijpen in de portefeuille. In onderstaande afbeelding is echter te zien dat dalingen vaak voorkomen en ook over het algemeen weer relatief snel herstellen. Het is dan ook zaak als belegger rekening te houden met en te accepteren dat markten op en neer bewegen. Dit brengt enerzijds rust omdat de dalingen ingecalculeerd worden en zorgt er daarnaast voor dat een belegger bij een daling ook niet direct in actie komt.

Market downturns happen frequently but don't last forever

Standard & Poor's 500 Composite Index (1950-2019)

Size of decline	-5% or more	-10% or more	-15% or more	-20% or more
Average frequency*	About three times per year	About once per year	About once every four years	About once every six years
Average length†	43 days	112 days	262 days	401 days
Last occurrence	August 2019	December 2018	December 2018	December 2018

* Assumes 50% recovery of lost value.

† Measures market high to market low.

Sources: Capital Group, Standard & Poor's.

Vraag nu het boekje “De Beleggingsillusie, columns voor financiële rust” aan

Een boekje dat goed aansluit op bovenstaande is het boekje “De Beleggingsillusie, columns voor financiële rust”. Dit is een verzameling columns van de auteurs van “De Beleggingsillusie”. Het staat vol met leuke columns over beleggen. Er wordt gewezen op leuke en interessante voorbeelden en onderzoeken over beleggen en geeft tips voor dingen die juist wel en niet goed zijn om te doen in tijden van financiële onrust. De inhoud van het boekje sluit erg goed aan bij onze manier van beleggen en is zeker in de huidige coronacrisis relevant om eens door te lezen. Het boekje is geheel kosteloos aan te vragen via onze website: <https://www.indexpeople.nl/particulier/boekje-aanvragen/>



Rendementen Index People

De behaalde rendementen in 2020 (sinds 1 januari) zijn op het moment van schrijven (30 juni) -2,2% voor de behoudende portefeuilles, -5,8% voor de neutrale en -10,8% voor de meest offensieve portefeuilles. Deze rendementen zijn na aftrek van alle kosten.

