

DE BELEGGINGS
CLUB

Twintig lezers van *De Standaard* gaan de uitdaging aan om de beurs te verslaan. Samen zijn ze, verdeeld over twee clubs, lid van De Beleggingsclub.

Tussen vrees, twijfel en hoop

De handelsoorlogen van Donald Trump eisen hun tol op de beurzen. Voor de clubleden van Nooit Gedacht en MMMC (Moneymakers) het sein om dekking te zoeken. 'Dit is niet het moment voor grote beslissingen.'

Hoe erg is het?

Ook bij Nooit Gedacht heerst bezorgdheid over de economische conjunctuur. Na een analyse door Roger Huybrechts opent voorzitter Femke het debat: 'Hoe erg is het? Zijn de koersdalingen voldoende reden om aandelen uit onze portefeuille te verkopen, desnoods met verlies, om nog meer verlies te voorkomen? Of zijn er juist extra koopopportunities omdat veel bedrijven nu een stuk lager gewaardeerd zijn?'

Het antwoord komt bijna in koor: 'We hebben gekozen voor een langetermijnaanpak en dus moeten we bijhouden wat we hebben en de schommelende markt uitzitten tot er betere tijden komen.' VFB-coach Danny Van Liedekerke geeft hen gelijk: 'Laat u niet te veel leiden door de koerssprongen dezer dagen, maar focus op de bedrijfsprestaties.'

Toch zitten ze bij Nooit Gedacht niet om ideeën verlegen. 'Is dit geen moment om Ackermans & van Haaren te kopen? Er liggen grote contracten in het verschiet voor Deme, de baggerdochter van CFE, dat in handen is van AvH?' Of nog: 'Moeten we niet eens naar de grote techjongens uit Silicon Valley kijken, zoals Amazon, Google of Apple? Die zijn een stuk goedkoper dan een tijd geleden.'

Warre Germis gaat op de rem staan. De benjamin van de club waarschuwt: 'We moeten ook rekening houden met de ethische component. Willen we investeren in die mastodonten? Is het niet beter om naar kleinere, maar snelgroeiende techbedrijven te zoeken, zoals Slack?' Voorzitter Femke gooit een alternatieve piste op tafel: 'Waarom niet naar China kijken? Alibaba is veel lager geprijsd dan een tijd geleden.' De clubleden spreken af om op de volgende vergadering in te zoomen op Alibaba en Tencent.

Groepstherapie

Bij de Moneymakers zindert de tumultueuze vergadering van mei nog na. Over de aankoop van cannabis aandelen werd toen flink gebakkeleid, en na afloop werden er nog bitse mails heen en weer gestuurd.

Miriam De Loose legt de vinger op de wonde. 'We hebben op de vorige vergaderingen telkens de fout gemaakt om de agenda te overladen en dan op het einde, in tijdnood, toch maar snel-snel te stemmen over een aankoop. Om er dan achteraf spijt van te krijgen en frustraties de vrije loop te laten. Dat moet anders.' Iedereen knikt instemmend. Het lijkt even op een sessie groepstherapie.

Josif El Messaoudi krijgt de tijd voor een gedetailleerde presentatie van drie biotech-aandelen: het Belgische duo Bone Therapeutics en het Amerikaanse Agenus. Maar de twijfel over-

JOHAN RASKING

MECHELEN | De twee beleggingsclubs zijn zes maanden actief. Met als voorlopig, opmerkelijk resultaat dat de onervaren leden van Nooit Gedacht tot nog toe een beter rendement hebben gehaald met hun portefeuille dan de ervaren beleggers bij de Moneymakers. Concreet: Nooit Gedacht rapporteert nu een lichte winst van +0,9%, voor de Moneymakers loopt het verlies al op tot -6,5% (zie tabellen).

Moet het gezegd dat die stand van zaken voor grote tevredenheid zorgt bij Nooit Gedacht? Voorzitter Femke Mussels vat het goed samen: 'We staan er goed voor, zeker in deze moeilijke marktomstandigheden. En het is een opsteker dat we beter scoren dan de andere club.'

Bij de Moneymakers is de stemming bedrukt. De politiek-economische onrust en de impact daarvan op de beurzen nopen voorzitter André Van Laer tot bezinning. 'Er zijn niet veel aandelen in onze portefeuille die in de plus staan. Mei was een slechte maand. Maar paniek is een slechte raadgever. In tijden van grote onzekerheid kan je beter even afwachten. Ik stel voor om vandaag niets bij te kopen en ook niets te verkopen.'

De oproep van André zal op het einde van de vergadering ook waarheid worden, ondanks de flinke voorraad aan cash. De Moneymakers nemen geen koop- of verkoopbeslissingen. Al werpt Michaël Michiels op: 'Hoelang kan je wachten en niets doen?'

'Paniek is een slechte raadgever. In tijden van grote onzekerheid kan je beter even afwachten'

ANDRÉ VAN LAER
Voorzitter Moneymakers



Bedrukt: voorzitter André Van Laer van Moneymakers. © Alexander Meeus

PORTEFEUILLE MMM (Moneymakers)		TOTAAL AANKOOP in euro	HUIDIGE KOERS	TOTAAL IN EURO	WINST/VERLIES
AANTAL	AANKOOPKOERS				
NVIDIA Corp	4 139,00 dollar	488,71	143,00	477,71	-2,3%
Melexis	10 51,98 euro	519,8	63,90	619,00	+19,1%
Brederode	5 60,97 euro	304,85	62,00	307,00	+0,7%
CRH	20 31,77 dollar	569,97	32,37	562,77	-1,3%
Sofina	3 180,43 euro	541,29	171,40	511,20	-5,6%
Aurora Cannabis	62 11,86 Ca. dollar	486,97	10,56	395,60	-18,8%
Canopy	11 65,75 Ca. dollar	478,97	55,00	378,46	-21,0%
Alibaba	6 186,66 dollar	999,34	154,30	802,96	-19,7%
Bekaert	25 20,57 euro	514,25	21,98	549,50	+6,9%
totaal aandelen		4.904,15		4.604,20	-6,5%
cash				7.598,47	
totaal				12.202,67	

'Zijn al die koersdalingen reden om te verkopen? Of bieden ze juist extra koopkansen?'

FEMKE MUSSELS
Voorzitter Nooit Gedacht



Tevreden: voorzitter Femke Mussels van Nooit Gedacht. © Alexander Meeus

heerst. 'Zijn biotechaandelen niet altijd heel erg volatiel?' Josif krijgt uiteindelijk de opdracht om te bekijken of er geen biotechfondsen of -trackers zijn met potentie - en tegelijk meer stabiliteit dan pakweg een aandeel Bone Th of Biocartis.

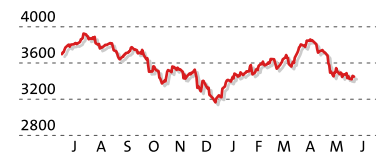
Bij Nooit Gedacht volgt aan het eind van de meeting toch een koopbesluit. Er wordt een order ingezet voor vijf aandelen AvH, tegen een koers van 130,10 euro. 'Dan moet AvH nog wat in waarde zakken', besluit een nuchtere Joris Van Dael. 'Als het die koers haalt, goed. Als dat niet gebeurt, ook geen probleem. Het mag, het moet niet.'



PORTEFEUILLE Nooit Gedacht

	AANTAL	AANKOOPKOERS	TOTAAL AANKOOP in euro	HUDIGE KOERS	TOTAAL IN EURO	WINST/VERLIES
Gimv	20	50,20 euro	1004,00	53,30	1.066,00	+6,2%
Brederode	15	57,20 euro	858,00	62,00	930,00	+8,4%
Flow Traders	25	26,56 euro	664,00	24,46	611,50	-7,9%
Galapagos	5	102,00 euro	510,00	103,95	519,75	+1,9%
Sioen	20	26,15 euro	523,00	25,25	505,00	-3,4%
Miko	5	114,00 euro	570,00	117,00	585,00	+2,6%
iShares Core S&P500 ETF	3	256,66 euro	769,98	241,63	724,89	-5,9%
			4.898,98		4.942,14	+0,9%
totaal belegd in aandelen					1.724,83	
					6.666,97	

BEL 20 3454,50 -0,11%



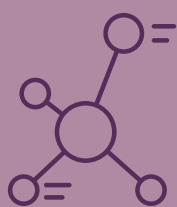
BEL 20	slotkoers	%-verschil
AB InBev	74,35	+0,07
Ageas	44,10	0,00
Aperam	21,71	-1,68
Argenx	107,40	-2,63
AvH	135,30	-0,07
Barco	163,20	-0,24
Cofinimmo	114,20	+1,06
Colruyt	66,40	+0,97
Galapagos	103,40	+0,93
GBL	84,76	+0,78
ING	9,89	-0,92
KBC	59,70	-0,73
Ontex	14,29	+0,35
Proximus	25,66	+1,62
Sofina	171,40	+0,35
Solvay	85,00	-1,37
Telenet	47,98	-1,11
UCB	68,56	+1,06
Umicore	27,28	-0,62
WDP	141,60	+1,58

INDEXEN	slotkoers	%-verschil
Bel 20	3454,50	-0,11
BATS UK 100	12243,51	-0,01
DAX	11980,81	+0,08
CAC 40	5292,00	+0,45
AEX	543,64	+0,46
Stoxx Europe 600	374,08	+0,38
Dow Jones	25539,57	+0,82
S&P 500	2826,15	+0,82
Nasdaq	7575,48	+0,64
Nikkei 225	20776,10	+1,80

LANGETERMIJNRENTES	%
België 10 jaar	0,22
Duitsland 10 jaar	-0,22
Italië 10 jaar	2,52
VS 10 jaar	2,11

NOTERINGEN	slotkoers	%-verschil
Brent-olie (\$/vat)	60,63	-1,25
Goud (\$/ons)	1334,00	+0,50
Euro in dollar	1,1224	-0,26

Hoe beleggen in trends?



Trends & thema's

In een deel van je beleggingsportefeuille kan het nuttig zijn om specifiek te beleggen in trends en thema's. Daarbij vermijd je voorbijgaande hypes, maar ga je op zoek naar structurele tendensen die de samenleving in de toekomst vorm zullen geven.



Toekomst

De uitdagingen van de toekomst zijn bekend: klimaatverandering, demografische groei, verstedelijking... Wat zijn de sectoren en bedrijven die op deze trends kunnen inspelen en er de vruchten van plukken?



Tien procent

Beleggen in trends is risicovoller dan beleggen in gevestigde waarden. Als je goed kiest en een trend zet zich door, zal je een hoger rendement realiseren. Als het tegenvalt, zal het verlies groter zijn. Beperk thematische beleggingen tot minder dan 10% van je portefeuille.



Trackers

De juiste trends spotten is moeilijk, de bedrijven vinden die ervan zullen profiteren nog meer. Wie thematisch investeert via trackers of ETF's, volgt meteen een korf van bedrijven en spreidt zo het risico. Een mindere prestatie van het ene aandeel wordt immers opgevangen door een ander.

Zin om te starten met beleggen? Lees verder op standaard.be/bolero

AANGEBODEN DOOR

Bolero