

De Tip van Tielkemeijer

Waaaahhh!

Onlangs bracht ik met mijn neefje Don en nichtje Lois een bezoek aan de Efteling. Wie is er nog nooit geweest? Uit mijn jonge jaren kan ik mij het sprookjesbos herinneren en het meest spectaculaire onderdeel: de zweefmolen! Tot misselijk aan toe heb ik daar toen mijn rondjes gedraaid, onder het toezien van mijn ouders.

Don en Lois vonden de zweefmolen niet cool genoeg, daarvoor moest je toch echt in de Python zijn, de roetsjbaan van het park. Het woord roetsjbaan stamt denk ik ook uit vervlogen tijden, want de route die de bakjes maakt heeft weinig meer met roetsj te maken. Ik voelde me al snel zinloos gekweld!

De kinderen vonden het prachtig maar oom Hans moest denken aan de beurs. Langzaam omhoog is heerlijk, maar gedesorienteerd ondersteboven hangen is na verloop van korte tijd niet echt fijn meer.

Veel beleggers zullen de laatste weken hetzelfde gevoel hebben. Als de koersen omhoog gaan voelt iedereen zich prima, hoewel de onbekende en nabije toekomst altijd een eng idee blijft. Dit jaar lijkt de beurs wel op een achtbaan. Hoge bedrijfswinsten trekken de kar omhoog, maar diverse oorzaken hebben dit jaar beleggers schrik aangejaagd.

Eind 2006 stond de AEX op 495 punten. Na een leuk begin, met een AEX-index op 511 punten in februari, daalde de index naar 473 punten begin maart. Een sterke Yen en sombere vooruitzichten van de Amerikaanse economie brachten beleggers weer verder terug dan af. Nog geen twee weken later stond de AEX weer op 513 punten. Fusies en overnames brachten weer fantasie in de aandelenkoersen. Halverwege juli bereikte dit zijn top met een index op 562 punten. Vervolgens trad de Amerikaanse hypotheekencrisis in en daarmee werd de beleggersachtbaan op volle snelheid gebracht: 487 punten halverwege augustus, 559 punten in oktober en afgelopen vrijdag 510 punten. Daarmee heeft de AEX 5% verloren in één week. Waaaahh!

De lange termijnbelegger wordt hooguit onrustig, maar die zit de rit wel uit. Dit jaar is een goede test om te weten wat voor een belegger u zelf bent. Als uw stemming onevenredig wordt beïnvloed door de stemming op de beurs, dan past uw effectenportefeuille niet bij u. In dat geval is hij te onevenwichtig van samenstelling of u heeft teveel hooi op uw vork genomen. Stap dan over naar een ander risicoprofiel. De Python is prachtig, maar een zweefmolen heeft ook wel wat...

Hans Tielkemeijer
Directeur Tielkemeijer & Partners Vermogensbeheer BV
Telefoon 0031-10 20 40 560

Reageren op dit artikel? Mail@tielkemeijer.nl

De informatie in deze column is bedoeld voor educatieve doeleinden en geen professioneel beleggingsadvies of aanbeveling tot het doen van bepaalde beleggingen.