

## **DE BELEGGINGSACCELERATOR**<sup>®</sup>

Hoe een hoger rendement te realiseren door minder risico te nemen

### Een woordje uitleg over de theorie achter De Beleggingsaccelerator<sup>®</sup>

De accelerator is een macro-economisch concept dat zegt dat een stimulering van de economie op termijn zichzelf versterkt. Zo zal bijvoorbeeld een verhoging van het minimumloon vandaag niet alleen de onmiddellijke consumptie aanwakkeren, maar ze zal ook de inkomensgroei de komende jaren stimuleren. Dit is zo omdat de verhoogde consumptie aanleiding geeft tot extra investeringen om aan de verhoogde vraag te beantwoorden. Deze extra investeringen creëren op hun beurt meer werk bij leveranciers, waarna de hele cyclus zich herhaalt. ***Dit is het accelerator-effect.***

***Dit dynamische effect heeft ook een belangrijke toepassing in de beleggingswereld.*** Gewoonlijk wordt hierover zedig gezweven omdat financiële instellingen en adviseurs veronderstellen dat beleggers enkel beter worden van koersstijgingen: alle aandacht gaat dus hiernaar uit. Een antwoord op dalingen van beurskoersen hebben ze niet (ook al omdat ze uit eigenbelang niet graag verkoopadviezen geven). Dus maken financiële instellingen en adviseurs de apothekers rijk. De boodschap luidt immers dat de beleggers de bittere pil van de scherp gedaalde beurskoersen moeten doorslikken en kijken naar de lange termijn. Ondertussen slaap je misschien slecht en slik je pijnstillers en antidepressiva.

Dat koersstijgingen beleggers gelukkig maken, spreekt voor zich. Maar de realiteit is ook dat beurzen schommelen en soms crashen. De ineensstorting van Wall Street in oktober 1929 uitmondend in de Grote Depressie van de jaren dertig is welbekend, maar ook de corona crash van februari-maart 2020 liet soms verliezen van meer dan 40% zien. Gelukkig volgde na deze laatste crash een snel herstel.

***Beleggers krijgen evenwel weinig of geen advies om hiermee om te gaan, tenzij dat men als belegger moet kunnen leven met beurschommelingen.*** Dit fatalisme over de beweeglijkheid of volatiliteit van de beurzen creëert onbehagen en zenuwachtigheid, ook al omdat almaar meer beleggers met niet steeds een grote risicoappetijt zich op de aandelenmarkten wagen. ***De Soli-Safe methodologie biedt soelaas. De nauwgezette toepassing ervan resulteert in het plaatsen van een accelerator - een turbo - op je beleggingen.***

### De Beleggingsaccelerator<sup>®</sup> in de praktijk

Het traditionele beursadvies steunt op de kopen en houden strategie ('buy and hold'). Het is de bedoeling dat je beleggingen aankoopt en bijhoudt tot wanneer de gelden een andere bestemming krijgen, bijvoorbeeld voor de aankoop van een woning. Intussen profiteer je van opgaande marktbevegingen, maar zit je in zak en as wanneer de beurs zwaar terugvalt. Veel mensen vrezen die beurscorrecties en vinden hierin de hoofdreden om niet in aandelen te beleggen; met pijn in het hart nemen ze genoegen met het schamele rendement van een spaarrekening of obligatie. Dit hoeft niet zo te zijn. ***Soli-Safe plaatst een accelerator op je beleggingen net door in te spelen op deze beurscorrecties.*** Voor alle duidelijkheid, de bedoeling is niet om te profiteren van de minste correctie, maar wel om beursdalingen te vermijden die resulteren in aanzienlijke verliezen.

Volgend voorbeeld legt uit wat we hiermee bedoelen.

1) Stel dat je 100 eenheden koopt van een fonds dat perfect een beursindex afspiegelt die 100 noteert. Met andere woorden, de koers van het fonds is steeds gelijk aan de waarde van deze index. Je betaalt hiervoor 10.000 EUR (100 eenheden die ieder 100 EUR kosten).

2) Nadien stijgt en daalt de beursindex en dus ook de koers van het door jou gekochte fonds. Eerst is er een geleidelijke toename tot een maximum van 130; kort nadien treedt er een beduidende correctie op.

3) Wanneer de index - en dus ook je fonds - bijvoorbeeld 115 noteert, ontvang je van Soli-Safe een verkoopssignaal. Je volgt dit signaal meteen op, waardoor je portefeuille nu bestaat uit 11.500 EUR cash (100 eenheden verkocht tegen 115 EUR). Je hebt dus alvast 15% rendement veilig gesteld. Daalt de beurs verder, dan is je kapitaal hoe dan ook buiten schot, wat je - in vergelijking met een 'buy and hold' belegger - op de koop toe het voordeel van een lagere apothekersrekening oplevert.

4) De daling kan enkele maanden aanslepen en tenslotte omslaan in een echte crash. Voor jou geen probleem, want je zit nog altijd helemaal liquide. Eens treedt natuurlijk een herstel op. Het Soli-Safe algoritme zal dit herkennen en zal een positief koerssignaal uitsturen.

5) Stel dat dit gebeurt bij een beursindex van 85. Je volgt het koerssignaal op en je belegt opnieuw al je cash in hetzelfde fonds. Je koopt nu  $11.500/85$  of 135,29 eenheden. In vergelijking met een 'buy and hold' belegger is er op dat moment schijnbaar geen verschil: al het beschikbare geld is belegd op de beurs... maar voor een buy and hold belegger is dat 8.500 EUR, voor een Soli-Safe belegger 11.500 EUR. Dit laatste bedrag, tot stand gekomen door tijdig uit de beurs te stappen, laat je toe 35,29 extra fondseenheden te kopen. Dit is de winst van de voorgaande beursstijging die je samen met je oorspronkelijke kapitaal opnieuw in hetzelfde fonds op de beurs belegt.

***Dit is de accelerator, want stel dat de beursindex opnieuw stijgt naar 100 (de aanvangspositie), dan heeft een 'buy and hold' belegger gewoon zijn inleg terug, terwijl een Soli-Safe belegger nu 17,6% winst maakt op zijn 11.500 EUR wat een totaal bedrag oplevert van 13.529 EUR (135,29 eenheden x 100 EUR).***

Ondanks het feit dat de beursindex op het zelfde niveau noteert als bij instap, met name 100, heeft een Soli-Safe belegger een substantiële winst gerealiseerd van in totaal 35,3%. Dit dankzij tijdig uit de beurs te stappen bij het begin van een correctie en geduldig af te wachten tot een herstel zich inzet.

Stijgt de beurs nog verder, bijvoorbeeld tot 200, dan zal een 'buy and hold' belegger over een kapitaal van 20.000 EUR beschikken: hij verdubbelt zijn oorspronkelijke inzet. Een Soli-Safe belegger zal evenwel zijn inzet van 10.000 EUR zien aangroeien tot 27.058 EUR (dankzij de verdere beursstijging verdubbelt zijn 13.529 EUR). Zijn rendement ligt in dit voorbeeld dus altijd 35,3% hoger dan dat van de 'buy and hold' belegger en dit terwijl hij zich minder blootstelt aan de wisselende marktomstandigheden.

***Daarom stellen we zondermeer dat je met de Soli-Safe software een beduidend hoger rendement kunt realiseren, terwijl je tegelijkertijd minder risico neemt.***

***We onderstrepen dat we in dit voorbeeld niet uitgaan van een perfecte voorspelling van de index.*** Verkoop- noch aankoopsignalen worden gegenereerd bij een indextop, respectievelijk bij een indexdieptepunt: beurskoersen zijn onmogelijk te voorspellen. Met andere woorden, markttiming is

niet aan ons besteed. Wat het Soli-Safe algoritme wel doet, is - op basis van een aantal statistische parameters - een signaal afleveren om al of niet in risicovolle beleggingen zoals aandelen te stappen. **Het tijdig uitstappen en bij herstel opnieuw instappen, is een bijzonder efficiënte aanpak om hogere opbrengsten te realiseren.**

### De voordelen van De Beleggingsaccelerator®

**Naast het evidente extra rendement dat het volgen van de Soli-Safe koerssignalen je oplevert, is een ander belangrijk en niet te onderschatten voordeel, dat onze methodiek voor gemoedsrust zorgt.** Als de beurscorrectie een crash wordt, hoef je je geen zorgen te maken vermits je tijdig uit de beurs bent gestapt. Krasser, je profiteert van een verdere beursdaling want dan kun je kopen tegen sterk verlaagde prijzen; aandelen zijn dan in de uitverkoop. Vreemd om vast te stellen, maar beurscrashes zijn dan je vriend...

Ons algoritme dat zoals hoger opgemerkt gebruik maakt van een aantal statistische variabelen, steunt op bewezen regelmatigheden en koerspatronen uit het verleden. **Daarom zeggen we niet dat onze methode feilloos is;** soms treden er signalen of die naderhand voorbarig blijken te zijn. De ervaring van de voorbije decennia leert evenwel dat onze signalen ongeveer twee keer op drie correct zijn. Een foutief signaal in hoger voorbeeld zou inhouden dat Soli-Safe een verkoopsignaal geeft wanneer de beursindex 115 bereikt, maar dat de index toch niet veel verder daalt. Dan is het best mogelijk dat een aankoopsignaal wordt gegeven wanneer de index 120 bereikt. Verkopen bij 115 en terugkopen bij 120 resulteert natuurlijk in verlies. Twee opmerkingen hierbij. De verliezen blijven om technische redenen beperkt en moeten eerder gezien worden als een **verzekeringspremie** die je betaalt. Bij verkoopsignalen die door onze software zonder enige menselijke tussenkomst worden gegenereerd, weet niemand welke richting de beurs nadien uitgaat. **Ze zijn dus in eerste instantie te beschouwen als een behoedende actie.** De bescherming van je kapitaal en van je gemoedsrust hebben een prijs, al is het een kleine en is hij beperkt tot de korte termijn. Immers op lange termijn - dankzij het getrouw opvolgen van onze koerssignalen - realiseer je een veel hoger rendement.

### De kracht van De Beleggingsaccelerator®

**De sleutel van het succes van de Soli-Safe methodologie ligt in het consequent toepassen ervan.** De beperkte verliezen die voortvloeien uit een koerssignaal dat achteraf beschouwd voorbarig was, worden ruimschoots gecompenseerd door de extra winsten die nadien volgen. **Immers, hoewel we altijd zware correcties en crashes vermijden, missen we nooit een goede beursrally!** Wat dit in realiteit betekent hebben we in volgende tabel voor vijf gekende beursindices samengevat. De periode begint in januari 2000 en loopt tot einde december 2020.

| Aandelenindex                            | Toepassing Soli-Safe methodologie (januari 2000 - december 2020, in %) |                 |   |
|--|--|-----------------|---|
|  | Totaal rendement Soli-Safe methodologie                                | Wijziging index | Extra rendement dankzij de Beleggingsaccelerator® |
| Euro Stoxx 50 (Eurozone)                 | 81,14  | -27,56          | 108,70  |
| MSCI Emerging Markets (Opkomende landen) | 611,05   | 163,83          | 447,22  |
| MSCI World (Wereld)                      | 198,88   | 89,32           | 109,56  |
| S&P 500 (Verenigde Staten)               | 391,44   | 155,65          | 235,79  |
| Topix (Japan)                            | 66,36  | 4,79            | 61,57   |

Vooraf voor de MSCI Emerging Markets valt op hoe veel hoger het rendement is dat tot stand komt door het consequent toepassen van de Soli-Safe koerssignalen. Dit vloeit voort uit de hogere beweeglijkheid van deze index: vergeleken met de andere indices kent hij grotere schommelingen waardoor meer koerssignalen worden gegenereerd wat op zijn beurt resulteert in het vaker zich

herhalen van het scenario uit het voorbeeld van pagina 2. Zoals we hoger stelden: voor een belegger die de Soli-Safe methodologie volgt, zijn beurscorrecties kansen om meer te verdienen.

Maar ook voor de vier andere beursindices stellen we vast dat de Beursaccelerator® het rendement sterk verhoogt. Dit is omdat in de beschouwde periode (begin 2000 tot einde 2020) er verschillende zware correcties optraden waardoor telkens veel extra eenheden konden gekocht worden tegen beduidend lagere koersen. **Wanneer het stormt op de beurzen is het daarom van het grootste belang de koerssignalen uiterst nauwgezet toe te passen.** Dit ligt niet altijd voor de hand. Op de eerste plaats treden er op dat ogenblik meer op. De markten zijn labiel en worden door het minste nieuwtje in de ene of de andere richting geslingerd. Je moet dus vaker handelen, iets wat veel mensen om allerlei redenen niet prettig vinden. Bovendien treden in zo'n periode meer valse signalen op: je stapt in en korte tijd nadien krijg je een verkoopsignaal. Snel in- en uitstappen geeft aanleiding tot extra beurskosten en belastingen. Tenslotte heerst in perioden van grote financiële onrust de drang naar zekerheid; het sentiment rond aandelenbeleggingen is dan ondermaats. Beleggers willen geen enkel risico nemen en gaan schuilen in spaarboekjes of in edelmetaal. **Het is echter in die dagen dat je de basis legt van je latere spectaculaire winsten.** Lage aandelenkoersen houden in dat gekende bedrijven met een goed management, prima vooruitzichten en stijgende dividenden tegen dumpingprijzen kunnen worden gekocht. **Volg je getrouw de Soli-Safe koerssignalen, dan weet je wanneer je die koopjes moet inslaan!**

### **Een woordje over kosten, taksen en belastingen**

Het spreekt voor zich dat wanneer je de beleggingskosten maximaal kunt drukken, je rendement hoger uitkomt. Online beursplatformen hanteren vaak een scherpe kostenstructuur en zijn daarom vanuit dit standpunt te verkiezen. Wil je een beursindex afspiegelen, dan zijn op de beurs genoteerde indexfondsen (Exchange Traded Funds of ETF's) de aangewezen oplossing: zowel de aan- en verkoopkosten als de jaarlijkse kosten zijn laag. De historische Soli-Safe rendementscijfers uit bovenstaande tabel houden rekening met een dag vertraging wat betreft het doorgeven en het uitvoeren van een order. **Ze houden echter geen rekening met taksen en belastingen die drukken op het kopen, verkopen en aanhouden van een effectenrekening.** Het cumulatieve rendement na taksen en belastingen zal dus in de praktijk wat lager zijn.

©Precisis nv - Februari 2021.

**Belangrijke juridische informatie.** Precisis nv ('Precisis'), eigenaar van het merk Soli-Safe, benadrukt dat dit document met de meeste zorg werd opgesteld. Precisis geeft evenwel geen garantie op volledigheid en correctheid. Precisis aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid zowel tegenover de gebruiker van dit document als tegenover iedere derde voor eventuele onjuistheden of fouten en vergissingen van welke aard ook. De informatie vervat in dit document wordt te goeder trouw verstrekt aan iedereen die interesse heeft in de Soli-Safe software en/of in het afsluiten van een abonnement op de Soli-Safe software. Het is ten strengste verboden deze informatie voor andere doeleinden te gebruiken dan voor eigen gebruik. Evenmin is het toegestaan dit document of delen ervan op gelijk welke manier te kopiëren of te verspreiden. Dit document is geen investeringsaanbod, noch een verzoek of uitnodiging tot het kopen van of intekenen op een belegging in om het even welke jurisdictie. De rendementsverwachtingen of in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst, maar dienen enkel als illustratie. De waarde van beleggingen kan zowel stijgen als dalen. Dit document - dat uitsluitend informatief is bedoeld - verleent geen rechten. Het copyright van dit document berust bij Precisis, eigenaar van het merk Soli-Safe en van de Soli-Safe webstek. Alle rechten voorbehouden.