

## BIF - Nieuwsbrief Januari

### Introductie

Iedere maand proberen wij u op de hoogte te houden van nieuwe ontwikkelingen rondom BIF. Denk hierbij aan nieuwe updates en/of weetjes over de BIF-Tool en andere relevante zaken. Ditmaal leest u in deze nieuwsbrief een vooruitblik voor het aankomende jaar en een update van de BIF-portefeuille.

### Krachtig begin van BIF-strategie!

Na een succesvol 2024 zijn we in januari uitstekend van start gegaan. De BIF-portefeuille staat al op een rendement van **4.51%**, waarmee we opnieuw de **S&P 500** (3.39%) deze maand achter ons laten. Dit levert dus direct resultaat op in het begin van een nieuw beleggingsjaar. De vraag is uiteraard of dit aankomend jaar kan worden vastgehouden.



### DeepSeek zet de AI-wereld én de markt op scherp

Het nieuws rondom DeepSeek, de veelbesproken Chinese start-up, heeft de AI-wereld op zijn kop gezet. Het bedrijf beweert AI-modellen te kunnen ontwikkelen die qua prestaties niet onderdoen voor de modellen van de grote spelers, zoals OpenAI, Google en Meta, maar tegen een fractie van de kosten. Waar gevestigde partijen miljarden dollars investeren in de ontwikkeling en training van hun AI-modellen, claimt DeepSeek vergelijkbare resultaten te behalen met een budget van slechts miljoenen. Dit heeft niet alleen de aandacht getrokken van de tech sector, maar heeft ook een bredere vraag opgeworpen: zijn de enorme kosten die Amerikaanse techbedrijven maken wel noodzakelijk om concurrerend te blijven in AI?

Als DeepSeek aantoont dat hoogwaardige AI-modellen ook met aanzienlijk minder middelen kunnen worden ontwikkeld, zou dat een groot deel van de kostenstructuur van Big Tech op losse schroeven kunnen zetten. Dit heeft mogelijk verregaande gevolgen voor de waarderingen in deze sector, die vaak zijn gebaseerd op het vermogen om enorme budgetten te besteden aan R&D en innovatie.

Voor de BIF-portefeuille is dit nieuws relatief positief. Ons algoritme gaf al eerder aan dat Big Tech sterk en voornamelijk AI gerelateerde bedrijven, sterk gewaardeerd zijn en onze strategie heeft daarom slechts beperkt blootstelling aan deze bedrijven. Hierdoor profiteren we dit jaar opnieuw van onze focus op ondergewaardeerde kansen en vermijden we sectoren die mogelijk kwetsbaar zijn voor verandering.

## Verbeteringen en optimalisaties in 2025

Het komende jaar staat in het teken van verbetering en verfijning van onze strategie. We richten ons op drie belangrijke pijlers:

1. **Simplificatie over de gehele line:** We onderzoeken hoe we het algoritme en portefeuillestrategie kunnen vereenvoudigen, zodat het proces efficiënter wordt en onze strategie robuuster blijft.
2. **Herziening van de Moat-sectie:** Onze methodiek om de competitieve voordelen (moats) van bedrijven te beoordelen, wordt opnieuw onder de loep genomen. Dit stelt ons in staat om beter te anticiperen op verschuivingen binnen industrieën en markten.
3. **Portefeuille-optimalisatie:** Later dit jaar willen we onderzoeken hoe de spreiding binnen de portefeuille verder verbeterd kan worden. Dit kwam later vorig jaar als idee op, echter zijn we nog niet helemaal overtuigd van de effectiviteit. De hypothese luidt dat we door een bepaalde balans aan te brengen in de portefeuille, verwachten we op de lange termijn een hogere risicogecorrigeerde opbrengst te realiseren.

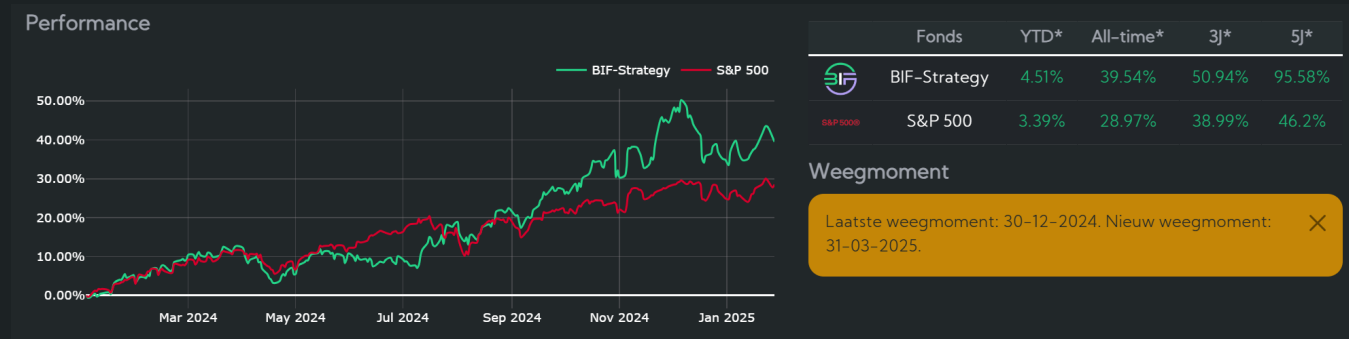
## Realistisch blijven over rendementen

Hoewel een rendement van 5% in januari indrukwekkend is, is het belangrijk om realistisch te blijven. De markten van de afgelopen jaren lijken bijna alleen maar omhoog te gaan, en het is verleidelijk om uitzonderlijke rendementen als vanzelfsprekend te beschouwen. Dit kan echter leiden tot te hoge verwachtingen, en we voorzien dat veel beleggers in de toekomst mogelijk teleurgesteld raken wanneer markten afvlakken of corrigeren.

Bij BIF blijven we ons richten op **duurzame groei**. We begrijpen dat beleggen op de lange termijn niet alleen draait om grote winsten in een enkel jaar, maar om consistente prestaties over meerdere jaren. Discipline, nuchterheid en een datagedreven aanpak zijn de kern van ons succes.

Met dit in gedachten blijven we vasthouden aan onze langetermijnstrategie, die erop gericht is om de S&P 500 niet alleen in een enkel jaar, maar over periodes van **5, 10 en zelfs 20 jaar** te overtreffen.

## BIF-Portefeuille update

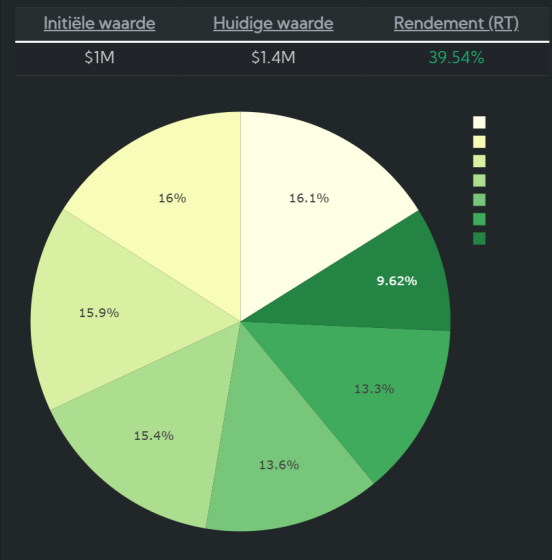


De BIF-Portefeuille stoomt vooralsnog lekker door. We zijn het jaar goed begonnen en koersen YTD een kleine 1% boven onze benchmark. Als we kijken naar de all-time resultaten komt dit neer op bijna 40% rendement sinds de start van de live portefeuille op 3 januari 2024. Een mooi resultaat vooralsnog, maar laten we eerst maar eens kijken of we dit het komende jaar vast kunnen gaan houden.

### Portefeuille verdeling

Een nieuw weegmoment heeft plaatsgevonden op 30-12-2024. We houden momenteel een cashpositie van 10%. De andere 90% zijn verdeeld over 6 andere aandelen. **Premium** gebruikers hebben via de BIF-Tool volledige toegang tot de mutaties, de dividendbetalingen, en posities van de BIF-Portefeuille. Het gaat enorm goed maar we blijven nog steeds behoedzaam. De S&P 500 heeft ondertussen wat ingeleverd vanwege het DeepSeek nieuws.

### Overzicht (Real-Time)



**Wilt u snel en gemakkelijk meerdere interessante aandelen?**

**Probeer BI-Fundamentals nu 5 dagen gratis uit!**

U kunt uw abonnement op elk moment annuleren.