

BIF - Nieuwsbrief Maart

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 de voorbereidingen voor de nieuwe selectie, we delen een stukje wijsheid rondom marktvolatiliteit en geven uiteraard een update van de BIF-Portefeuille.

Laatste dag actiecode **BIF20** - mis het niet!

Maart loopt ten einde, en dat betekent dat de kwartaalherweging van de BIF-portefeuille aanstaande is. Maar eerst nog een kleine reminder: vandaag (31 maart) is de laatste dag om gebruik te maken van de kortingscode **BIF20**, waarmee je 20% korting krijgt op een Premium-abonnement. Wacht dus niet langer als je volledig toegang wilt tot onze portefeuille en analyses!

Nieuwe selectie op 31 maart – meer kansen dan voorheen

Op **31 maart** verwachten we een nieuwe selectie van ongeveer **12 aandelen** in de BIF-portefeuille. De exacte selectie wordt, zoals altijd, bepaald zodra de markt opent, met een final check door het algoritme. De definitieve lijst zal omstreeks **19:00 uur** beschikbaar zijn op het platform.

Wat deze herweging bijzonder maakt, is het contrast met het vorige kwartaal. Toen selecteerde het algoritme slechts **6 aandelen**, omdat de meeste aandelen in de S&P 500 simpelweg **te duur** geprijsd waren volgens onze modellen. Inmiddels is de index wat teruggezaakt, en lijkt het algoritme **meer kansrijke aandelen** te vinden die voldoen aan onze strenge selectiecriteria.

Daarom is het belangrijk om de nieuwe portefeuille **zo snel mogelijk over te nemen**, zodat je optimaal profiteert van de kracht van de strategie. Zoals altijd streven we naar een robuuste, evenwichtige en toekomstgerichte selectie.

Volatiliteit blijft, maar BIF blijft rustig doorbouwen

Het eerste kwartaal van 2025 was er één met **de nodige volatiliteit** – zowel in de brede markt als binnen de BIF-portefeuille. Geopolitieke spanningen en macro-economische onzekerheid zorgden voor onrust onder beleggers. En hoewel we ook in de komende kwartalen geen afname van volatiliteit verwachten, is dit voor BIF **geen reden tot zorg**.

Waarom? Omdat de toekomst op korte termijn vrijwel onmogelijk te voorspellen is — zeker als het gaat om complexe, wereldwijde gebeurtenissen zoals geopolitieke spanningen, rentebeleid of inflatiecijfers. Zelfs ervaren economen en centrale banken zitten er vaak naast, simpelweg omdat economie en markten worden beïnvloed door miljoenen factoren, waarvan de meeste buiten ieders controle liggen.

"We've long felt that the only value of stock forecasters is to make fortune tellers look good. Even now, Charlie and I continue to believe that short-term market forecasts are poison and should be kept locked up in a safe place, away from children and also from grown-ups who behave in the market like children."

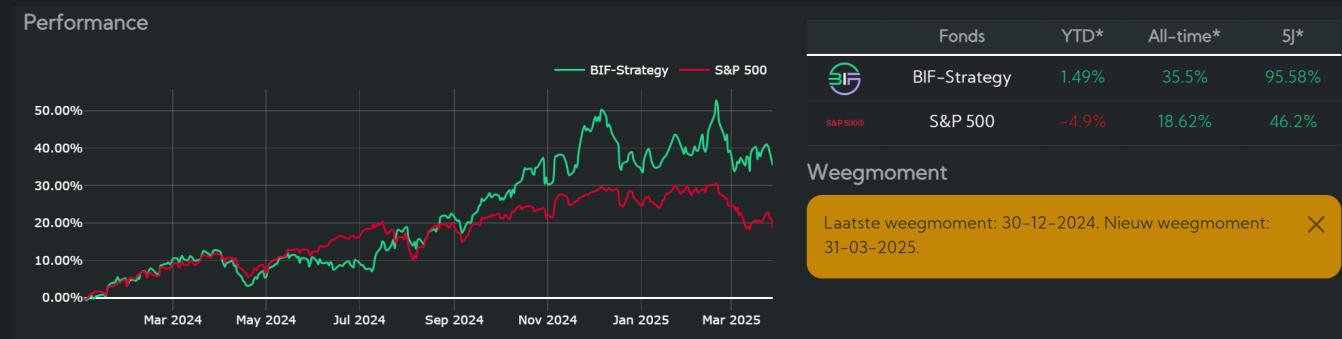
— **Warren Buffett**, *Berkshire Hathaway Shareholder Letter*, 1992

Met andere woorden: het is niet erg om niet te weten wat er volgende week gebeurt. Waar het om draait, is of je vandaag rationele beslissingen kunt nemen op basis van tijdloze principes. En dat is precies waar BIF op is gebouwd. De BIF-strategie richt zich op iets dat wél duurzaam en analyseerbaar is: de **fundamentele kracht van bedrijven**. We kijken naar zaken als omzetgroei, winstgevendheid, cashflow, concurrentievoordelen (moats) en waardering. Deze factoren hebben historisch bewezen dat ze op de lange termijn veel belangrijker zijn dan de stemming op korte termijn.

Onze strategie is immers **grondig getest in verschillende marktomstandigheden**. In zowel bull- als bear markets presteerde het algoritme in onze historische analyses (met data vanaf 1995) **consistent beter dan de S&P 500** – met name over periodes van 5 jaar of langer. Wil je meer weten over onze backtests en strategie, bekijk dan deze pagina.

Ook op de korte termijn blijft de live portefeuille overtuigen: sinds de lancering op **3 januari 2024** ligt het rendement van BIF inmiddels zo'n **17% boven de S&P 500**. Een sterk resultaat, dat onderstreept dat onze langetermijnstrategie ook op de korte termijn haar waarde bewijst.

BIF-Portefeuille update



Sinds de vorige nieuwsbrief heeft de markt stevige klappen gekregen: de **S&P 500 daalde met zo'n 8%**, terwijl de **BIF-portefeuille** met een verlies van **ongeveer 4%** de schade wist te beperken. Hoewel dat op zichzelf een negatief maandresultaat is, is het belangrijk dit in perspectief te plaatsen: **BIF presteerde opnieuw aanzienlijk beter dan de bredere markt.**

Over heel 2025 (YTD) staat de BIF-strategie nog steeds op een positief rendement van **+1,5%**, terwijl de S&P 500 op **-4,9%** staat. Sinds de start van de live portefeuille op **3 januari 2024** bedraagt het cumulatieve rendement van BIF inmiddels **+35,5%**, tegenover **+18,62%** voor de S&P 500. Daarmee is de **outperformance opgelopen tot ruim 17%.**

Dat onderstreept dat BIF zich niet alleen weet te onderscheiden in goede tijden, maar ook **veerkracht toont in dalende markten**. Het resultaat van deze maand lijkt op het eerste gezicht misschien teleurstellend, maar **in relatieve zin is het juist sterk**. Dit soort verschillen, hoe klein ze op korte termijn ook lijken, **maken op lange termijn het grote verschil** tussen gemiddeld en uitzonderlijk rendement.

Portefeuille verdeling

Op 31-03-2025 zal de nieuwe selectie plaatsvinden. Het ziet er naar uit dat we een portefeuille van rond de 12 aandelen gaan krijgen en hiermee volledig geïnvesteerd zullen zijn. **Premium** gebruikers hebben via de BIF-Tool volledige toegang tot de mutaties, de dividendbetalingen, en posities van de BIF-Portefeuille.

