Van paniek naar perspectief

Beschrijving

Herken je dat gevoel van januari? Die knoop in je maag bij het lezen van het nieuws, de twijfels of je beleggingsstrategie wel klopte, de neiging om â??s nachts je portfolio te checken? Je was niet de enige. Het jaar begon met een kakofonie aan zorgen: tariefdreigementen, inflatiespoken, politieke onrust. Zelfs ervaren beleggers vroegen zich af of dit keer alles anders zou zijn.

Maar hier zit het bijzondere van financiÃ«le markten: juist wanneer de pessimisten het hardst roepen, gebeuren er vaak mooie dingen. Het derde kwartaal bracht ons van collectieve onzekerheid naar nieuwe recordhoogten. De S&P 500 sprong naar 6.615 punten, China herrees als een feniks uit de as met een stijging van meer dan 50% in 12 maanden, en de Federal Reserve deed wat we allemaal hoopten maar nauwelijks durfden te verwachten: ze begonnen de rente te verlagen.

Zelfs de dramatische dollarval â?? de ergste in veertig jaar â?? blijkt mogelijk een voorbode van stabiliteit in plaats van chaos. Want soms moet je eerst door de storm heen om de regenboog te zien. Dit is waarom scenario-analyse zo waardevol is: het helpt ons herkennen dat onzekerheid en kansen vaak hand in hand gaan. Het Uber-Goldilocks scenario leert ons dat wat vandaag als bedreiging voelt, morgen de grondslag kan zijn voor groei. De kunst is om rustig te blijven ademen wanneer anderen hyperventileren.

Jeroen van Lom,
Chief Executive Officer

Disclaimer