**Johan Brinkman** *(30-4-2020 17:59:25)*

Goedenavond beleggers,

Fijn dat jullie weer zo massaal aanwezig zijn bij onze live chat. Alle vaste redacteuren zitten achter hun desktops en laptops, alsmede onze vaste medewerker Michiel Pekelharing, die voor ons onder meer de banken en verzekeraars volgt.

Een groot aantal van u heeft van tevoren interessante vragen aan ons gemaild, dus ik weet zeker dat het weer een boeiende avond gaat worden.
In het eerste half uur zullen we de antwoorden op een aantal tevoren gestelde vragen in de chat plaatsen, dus die hoeft u niet meer te stellen (mag wel).

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:00:16)*

Stelt u uw vragen maar, en om zelf me de deur in huis te vallen, u wil vast wel weten hoe wij over Shell denken.

Onze Shell-specialist Hein Praats zit niet in de chat, maar hij heeft zijn beleggingsvisie voor de komende twaalf maanden vanmiddag wel al op de website gepubliceerd.
Praats geeft daarin aan dat hij de dividendverlaging niet had verwacht. Hij ziet er echter op langere termijn wel het belang van in, hoewel de stap op korte termijn zeker voor druk op de aandelenkoers zal zorgen. Dat Shell er in een zeer moeilijke tijd in de eerste plaats voor kiest om haar financiële positie sterk te houden, geeft Praats echter genoeg reden om zijn koopadvies te handhaven. Het uitgebreidere artikel staat dus op de website.

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:00:38)*

Jaap:

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:02:17)*

Jaap: Er was een vraag of LVMH ook aantrekkelijk zou zijn als de wereldwijde lockdown tot eind 2021 duurt i.p.v. tot eind 2020. Het antwoord is nee. Het bedrijf lijdt nu ook al flink onder de winkelsluitingen.

**Hildo Laman** *(30-4-2020 18:03:37)*

@Robster: op de meeste beurzen zie je dat de mid- en smallcaps harder gezakt zijn, en minder snel herstellen. Dus dat geldt niet alleen voor robotica. Dat betekent ook dat aandelen van kleinere bedrijven die zonder grote kleerscheuren hier doorheen komen nu waarschijnlijk aantrekkelijk zijn.

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:04:28)*

Jaap: Ook was er een vraag waarom de Rabobankcertificaten tegen de 100 aan blijven hangen. De sjeu is uit de koers omdat veel beleggers de certificaten voor de mooie coupon hadden. Die couponbetaling is minstens drie keer gestaakt (tot 1 oktober 2020).

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:05:31)*

Vraag van John Leonard:: "Johan Brinkman: Waarom zijn de vergelijkingen met de indexen bv AEX e.d. weggehaald bij de voorbeeldportefeuilles" Beste John, dat heeft te maken met het feit dat we niet meer willen betalen voor de dure data van Euronext. We steken onze tijd en geld liever in de eigen onafhankelijke beleggingsanalyses dan in dure data van externen die voor de beleggers ook op andere plekken gratis te verkrijgen zijn. Overigens vermelden we wel op verschillende andere plekken de prestaties van onze portefeuilles wel met de relevante benchmarks.

**Jeff Thijssen** *(30-4-2020 18:06:07)*

Vraag van Lucas:: "Welke broker kan u mij aanraden voor het volgen van de Amerikaanse optietips, de opties zijn soms niet verhandelbaar bij mijn broker? " Beste Lucas, In Nederland hebben de brokers Lynx en TradersOnly het grootste aanbod als het op Amerikaanse opties aankomt. Daarnaast zijn ook verschillende Amerikaanse brokers het overwegen waard. Het verschil in transactiekosten kan namelijk flink oplopen en voor een actieve belegger kan dat een groot verschil maken in het uiteindelijke rendement.

**Michiel Pekelharing** *(30-4-2020 18:06:17)*

@Hans L: Het antwoord op die vraag hangt sterk af van je visie op de coronapandemie. Als je verwacht dat de economie geleidelijk weer opengaat, is ING (net als andere bankaandelen) te zwaar afgestraft. Zeker als je kijkt naar de omvang van de staatssteun, zijn de kapitaalbuffers ruimschoots voldoende. Wanneer je echter verwacht dat corona lange tijd blijft rondzingen en er mogelijk een tweede golf komt, is NN een veiligere keuze. Ik kijk vooral naar dat eerste scenario en heb een voorkeur van ING boven NN

**Karel Mercx** *(30-4-2020 18:06:43)*

Vraag van RHCohen:: "Sommigen voorspellen hoge inflatie vanwege alle steunprogramma's van overheden en centrale banken.
1. Zijn jullie het daarmee eens en hebben jullie suggesties voor obligaties met bescherming tegen inflatie?
2. Is het bij verwachte hoge inflatie wel een goed idee om RABO-certificaten te kopen?"

Voor inflatie kan je bijvoorbeeld kijken naar de vergelijking van Fisher deze luidt als volgt:

M × V = P × T

• M staat voor de hoeveelheid geld

• V staat voor de omloopsnelheid

• P staat voor het prijsniveau

• T staat voor het aantal transacties

V zakt (helaas kan ik hier geen plaatjes neerzetten) : <https://twitter.com/KarelMercx/status/1255810435644829696>

T daalt ook (elke week worden er alleen al in de Verenigde Staten miljoenen mensen ontslagen en deze mensen gaan minder uitgeven. Daarnaast gaan de mensen die wel werk hebben flink sparen voor het geval dat).

P daalt denk ik ook (de winkelier wil overleven en strooit met kortingen en voor inflatie moet iedereen de prijzen verhogen en niet verlagen).

V, P en T dalen en de vraag is wat M doet. Stijgt deze voldoende? Centrale banken gaan wel los maar ik heb niet de kennis om te bepalen of straks P gaat stijgen. Wanneer een bedrijf failliet gaat, dan verdwijnt er bijvoorbeeld geld omdat dit bedrijf nooit meer de openstaande rekeningen zal betalen.

Wat ik wel zie is dat de wereld niet meer goedkoper, sneller en beter wil. Elk land wil meer weerbaarheid. Dit betekent duurder, want een land zal de essentiële zaken zelf weer willen produceren. En meer weerbaarheid betekent ook het aanleggen van grotere voorraden. Al die extra kosten zullen wij in de prijs van goederen gaan terug zien.

Daarnaast ben ik nieuwsgierig wat de extra kosten zijn voor een Chinese wereld en een Amerikaanse wereld die geen onderdeel van elkaar meer van elkaar willen uitmaken. Elke wereld maakt bijvoorbeeld zijn eigen 5G-netwerk. Dit is alles behalve goedkoop en efficiënt.

Ik heb werkelijk geen flauw idee wat de verandering van prijs zal zijn in komende jaren. Ik kijk wel dagelijks naar meerdere indicatoren die hintjes geven over wat het zou kunnen zijn.

Mijn favoriete indicatoren om de prijsveranderingen bij te houden zijn de Europese & Amerikaanse inflatie swaps voor de jaren 2026-2030. Daarnaast kijken ik naar de Treasury Inflation-Protected Security (TIPS)

Deze indicatoren geven op dit moment niet aan dat er inflatie aankomt dat hoger ligt dan dat we in de afgelopen jaren hebben gezien.

Ik zou geen obligaties kopen met een jaarlijkse uitkering die een paar tiende is plus de inflatie. De koopkracht schiet hier weinig mee op.

Mijn collega jaap gaat de vraag doen over Rabo-certificaten.

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:07:24)*

@RHCohen: Ik verwacht voorlopig geen hoge inflatie omdat de economie op een laag pitje blijft opereren. Dat betekent een lage omloopsnelheid van het geld en daarmee een ingehouden inflatie. We hebben in de koerswijzer een tip voor inflation linked met ISIN-code LU0290357929

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:07:52)*

Dan was er ook nog een vraag over Fortescue Metals Group die Koen Lauwers voor u heeft beantwoord: Sinds de tip is het aandeel Fortescue Metals Group bijna verdrievoudigd. Dit is te danken aan de aanhoudend hoge ijzerertsprijs en het feit dat de groep zijn belofte van een betere productmix is nagekomen. IJzererts hield tijdens de coronacrisis in verhouding tot andere industriële grondstoffen erg goed stand. In China lag de piek van het virus in februari, wat traditioneel een kalme periode is. Intussen is de economische activiteit er al terug aangetrokken en liggen de ijzerertsvoorraden nog ver onder de piek. De hogere ijzerertsprijs zorgde in de 6 maanden tot eind december voor een flinke stijging van de bedrijfswinst. De productiekosten liggen met minder dan $13 per ton erg laag. Daardoor stegen de kastromen en kon ook de schuldpositie flink worden afgebouwd naar amper $0,7 miljard. Zoals aangekondigd, verbeterde Fortescue de productmix met een hoger aandeel van ertsen met een hoog ijzergehalte in de totale omzet. Die leveren een hogere winstmarge op. De ijzerertsproducent keerde vorig jaar 65% van de winst uit als dividend. Daardoor is het rendement met meer dan 12% erg hoog. Tegen 1,8 keer de boekwaarde en minder dan 5 keer de verwachte winst is Fortescue niet duur. De markt verrekent wel een snel herstel van de wereldeconomie maar dit is lang geen uitgemaakte zaak. Ik zou voor alle zekerheid aanraden om gedeeltelijk winst te nemen op de positie en nieuwe aankopen uit stellen.

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 18:07:55)*

Vraag van Matthijs:: "Ik volg al een langere tijd Starbucks, zij hebben net als velen een beste afstraffing gekend. Ze noteren nu rond de 76 dollar (reeds een deel ingelopen van de lows), is dit nog een "buy"?" ----> Starbucks idd hard afgekomen omdat groot deel vestigingen gesloten is, beetje zelfde als de 'casual dining chains' die hardst geraakt zijn door lockdown. Ik denk dat SBUX wel ander verhaal is en dat dividend hier zonder meer overeind gaat blijven. Koers is vanaf lows al wel $20 opgeveerd en met YTD -14% doet SBUX het eigenlijk prima. Lange termijn op zeker een koop, korte termijn denk ik niet heel veel potentie, blijft ook afwachten hoe COVID19 zich verder gaat ontwikkelen. Bericht van gisteren is dat SBUX tegen begin Juni 90% van de winkels weer open wil hebben. Dat kan tegen die tijd ook positief uitwerken op de koers. Voor nu zeg ik houden.

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:09:28)*

@Wim Dieleman: De couponuitbetaling zou natuurlijk kunnen, maar Rabobank is er niet toe verplicht, dus zet het voor de zekerheid uit je hoofd. Maar je hebt wel gelijk, het zou een impuls aan de koers geven

**Michiel Pekelharing** *(30-4-2020 18:09:31)*

@Michiel: Op basis van emotie is het volkomen begrijpelijk om weg te willen blijven van de banken. Maar als je kijkt naar de omvang van de buffers en de wijze waarop de bank er ook vorig jaar in slaagde om tijdens zeer uitdagende omstandigheden goed winst te boeken, verdient ABN Amro absoluut het voordeel van de twijfel in mijn ogen. Als je bereid bent om voorbij de huidige onzekerheid te kijken, is de huidige koers een goed instapmoment voor de langere termijn

**Karel Mercx** *(30-4-2020 18:09:33)*

Vraag voor Karel Mercx
D e 3 ETF’s voor de eeuwigheid… nog altijd voor de eeuwigheid??? Of juist nu.
3. Welke wereld ETF is het interessants Vanguard of Ishares
Zijn low volatility ETF’s juist nu interessant zoals de SOMV, MVOL, MVEU e.d of kan ik beter in gewone ETF’s beleggen.

Antwoord:

Ik ben geen voorstander van Low Vol, met als hoofdreden dat het geen Low Vol is. De Low Vol ETF’s zijn tussen half feb en half mrt allemaal met ongeveer 30% onderuit gegaan. Dit is High Vol. De vol op de beurzen bereikte de hoogste stand sinds oktober 2008 en de Low Vol was net zo hoog als de rest van de markt.

Op 1 mei 2019 schreef ik: Dat brengt ons bij de top-2. Die bestaat uit twee marktgewogen indices, de iShares Core MSCI World en de Vanguard FTSE All-World. Deze twee zijn aan elkaar gewaagd. Het voordeel van iShares is het grote beheerde vermogen, het voordeel van Vanguard zijn de 3175 verschillende aandelen. Daarnaast zijn iShares en Vanguard de twee grootste ETF-partijen op de wereld, waardoor het bedrijfsrisico klein is. De lagere kosten van de iShares-ETF zorgen er echter voor dat iShares in een fotofinish als winnaar uit de bus komt.

De Ishares is sindsdien gegaan van €15,6 mrd beheerd vermogen naar €23,0 mrd en de kosten zijn nog steeds 0,20% per jaar. De Vanguard is van € 2,3 mrd naar €5,1 mrd gegaan. Vanguard heeft echter de kosten van 0,25% naar 0,22% gebracht. Beiden hebben een notering in Amsterdam. Dit betekent dat een aantal brokers één keer per maand aanbieden om deze ETF’s zonder transactiekosten te kopen. Mijn voorkeur heeft nog steeds de iShares, maar het verschil is het afgelopen jaar kleiner geworden.

Met 3 ETF’s verwijst u naar dit artikel voor de meelezers: <https://www.beleggersbelangen.nl/2020/01/06/de-drie-beste-etfs-voor-de-komende-tien-jaar/>

De rendementen zijn

LOCK -6,9%

WCLD +11,6%

WTAI -2,4

Met een AEX die inclusief de ontvangen dividenden 14,73% kwijt is ben ik blij met de rendementen van deze ETF’s.

Ik geloof er nog steeds in voor de komende 10 jaar en elke zware dip zijn koopwaardig voor deze fondsen.

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:11:12)*

@Henk: De grote liquiditeit die in de markt komt door de ECB zal zeker voor een deel de weg naar de aandelenmarkten vinden. Er zijn de laatste tijd niet voor niets veel beleggers bij gekomen.

**Stephen Hendriks** *(30-4-2020 18:12:26)*

Vraag van Fred:: "Voor de hoogdividend portefeuille; wat zijn goede alternatieven voor olieaandelen?" Beste Fred, ik kijk op dit moment naar sectoren als farma, nuts en persoonlijke verzorging. Dat zijn sectoren waarin de winstgevendheid goed op peil is gebleven en het dividend (vooralsnog) niet in gevaar. Gisteren heeft bijvoorbeeld het Spaanse nutsbedrijf Iberdrola het dividendbeleid bevestigd. Voor farma-aandelen als Sanofi, Novartis, Roche en Pfizer voorzie ik ook nog steeds een aantrekkelijk dividend.

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:12:30)*

Vraag van Wim Dieleman:: "Is er meer aan de hand bij Wereldhave gezie d3 extreem lage koers " Beste Wim. Wereldhave is inderdaad wel het lelijke eendje in de vastgoedvijver. Onze specialist Jeroen Boogaard is hoopvoller op ECP, Vastned en URW dan op Wereldhave. Boogaard heeft vandaag advies op URW voorzichtig verhoogd, maar is nog niet koopwaardig. In het algemeen lijkt er wel een omslagpunt te zijn in de vastgoedaandelen.

**Michiel Pekelharing** *(30-4-2020 18:12:47)*

@PK: Spreiden is altijd goed, maar 4 verzekeraars is wat overdreven. In mijn ogen steken NN Group en vooral Allianz er bovenuit als internationaal opererende en financieel sterke spelers. Aegon is behoorlijk riskant, als je kijkt naar kapitaalbuffer Solvency II van de Nederlandse divisie en ASR is een prima bedrijf, maar wel alleen actief in de Nederlandse markt

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:13:10)*

@herbert: Omdat i.t.t. de jaren dertig de overheden alles inzetten om de crisis zo kort mogelijk te laten duren. Belegggers anticiperen volgens mij al op die herstelfase.

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:13:30)*

Er waren trouwens ook een paar vragen over Curetis binnengekomen, ook daarvoor verwijs ik naar de website: <https://www.beleggersbelangen.nl/2020/04/29/beursexit-curetis-liever-verkopen-dan-afwachten/>

**Hildo Laman** *(30-4-2020 18:13:33)*

@Matthijs: Ik heb zelf niet een goedkoper alternatief voor Equinix. Maar aan de cloud en cloudinfrastructuur verdienen allerlei bedrijven. Amazon bijvoorbeeld verdient heel veel aan clouddiensten, maar ook verschillende chipbedrijven verkopen veel voor cloudinfrastructuur. En daar verdienen chipmachinemakers zoals ASML en ASMI dan ook weer aan.

**Karel Mercx** *(30-4-2020 18:14:06)*

Vraag:

Gedurende de laatste sessie vroeg ik of de aanbevelingen in uw bladen ( schrijver heer Merckx) nog aanbevelingswaardig waren. Hij zou in een van de volgende edities erop terug komen. Nog niet gebeurd. Het gaat om Fundsmith Eq fund feeder en vEck Morningstar wide Moat . Vooral waarom wel of niet aanhouden. Tot nu toe alleen negatief resultaat.

Antwoord:

Op 15 mei verschijnt er een driepaginaverhaal waarvan de werktitel de 7 ETF’s die niet gaan teleurstellen is. De VanEck Vectors Morningstar Wide Moat ETF (ISIN: IE00BQQP9H09) is er één van deze ETF's.

Op 9 december 2019 tipte ik de ETF met vijftig bedrijven die zijn opgewassen tegen de concurrentie. De link voor de meelezers: <https://www.beleggersbelangen.nl/2019/12/09/etf-50-aandelen-opgewassen-tegen-concurrentie/>

De rendementen van het laatste gedeelte van de bullmarkt tot 18 feb:

+8,0% Wide Moat

+11,1% S&P500

De rendementen tijdens de crash (18 feb tot 18 mrt)

-29,5% Wide Moat

-29,4% S&P500

De rendementen tijdens het herstel (18 mrt tot 29 apr)

+22,3% Wide Moat

+19,8% S&P500

De rendementen sinds de tip (9 december 2019)

-0,9% Wide Moat

-1,6% S&P500

U heeft gelijk. Er staat een verlies over de gehele periode.

In het artikel schreef ik:

“In een opgaande fase gaan bijna alle aandelen omhoog. In tijden van crisis winnen de sterke bedrijven marktaandeel ten koste van zwakke ondernemingen. Hierdoor raken sterke bedrijven sneller uit een crisis.”

Het is nog te kort dag om te oordelen over mijn tip van 9 december 2019. Ik heb er echter vertrouwen in.

In een crash waarbij alles zonder nadenken de verkoop in gaat is niet het moment dat aandelen van mooie bedrijven anders bewegen dan het gemiddelde aandeel.

Wanneer de FED in een paar weken tijd $2500 miljard ($2,5 biljoen) de financiële markten in pompt is ook het moment dat de correlatie dicht bij 1 blijft.

Ik geloof nog steeds dat de The VanEck Vectors Morningstar Wide Moat ETF (ISIN: IE00BQQP9H09) gedurende een business cycle een hoger rendement laat zien dan de S&P500.

Ik heb het Fundsmith Eq fund feeder nooit geadviseerd. Ik heb er zelfs nog nooit naar gekeken. Mijn collega Harry Geels heeft er op 8 november 2019 een lezersvraag over beantwoord.

Waarom presteert ‘Topfonds’ Fundsmith Equity al tijden ondermaats? Link: <https://www.beleggersbelangen.nl/2019/11/08/voorwaarde-voor-fundsmith-equity/>

10 jaar, 5 jaar, 3 jaar, 2 jaar, 1 jaar, 6 mnd, YTD, 3 mnd, 2 mnd zijn de periode dat het fonds het beter doet dan de S&P500.

De enige periode dat het fonds minder rendement laat zien dan de S&P500 is over een periode van 30 dagen. Wanneer de FED $2,5 biljoen uit de geldpers haalt, is het niet vreemd dat troep harder omgaat dan de mooie aandelen. Deze periode telt dus niet mee.

U heeft het alleen maar over negatief resultaat. Mijn advies aan u is om iets meer te denken op de lange termijn en iets minder aan de korte termijn.

Groet,
Karel Mercx

**Hildo Laman** *(30-4-2020 18:14:10)*

Vraag over Teamviewer:

**Stephen Hendriks** *(30-4-2020 18:15:01)*

Vraag van Ramon:: "Leidt de vermindering van het dividend van oa Shell nog tot aanpassingen in de HD-portefeuille?" Ik ben nu bezig een prognose van het dividend voor het boekjaar 2020/21 te maken. Voor dat jaar willen we opnieuw ruim €4000 aan dividend in de Hoogdividendportefeuille ontvangen. Dat betekent dat we waarschijnlijk niet aan mutaties ontkomen. Shell, Klépierre en mogelijk ook Total, BASF en Orange staan op de watchlist en zullen zeker niet allemaal in portefeuille blijven. Bedrijven als Iberdrola en Novartis zijn mogelijke vervangers. Binnenkort hakken we hier de knoop over door.

**Hildo Laman** *(30-4-2020 18:16:04)*

Vraag over teamviewer: Wanneer inkomsten opgenomen mogen worden als omzet in een bepaalde periode (kwartaal, jaar) hangt af van een aantal omstandigheden. Met online software abonnementen is er bijvoorbeeld geen 'leveringsmoment'. De software wordt een periode gebruikt, en er wordt met enige regelmaat betaalt door de klant. Teamviewer is over gegaan naar een ander verkoopmodel. Daardoor kon in een bepaalde periode meer omzet erkend worden dan zonder die aanpassing het geval was. In de periode daarna was die extra omzet er natuurlijk niet. Dan lijkt het alsof de groei inzakt. Maar onderliggend valt dat dus wel mee. Daarom heb ik het in de tip ook over de groei van de facturen. Dat geeft een beter beeld van de groei. Een factuur wil niet zeggen dat de omzet ook gerekend wordt in een bepaalde periode, maar de kans is groot dat dit in de toekomst wel gebeurt.
Wat betreft koopwaardigheid: het aandeel is aardig opgelopen. Lager kopen is natuurlijk altijd beter. Maar ik ben nog steeds positief over dit bedrijf, en dus het aandeel.

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:16:13)*

@Matthijs: Leuk maar somber idee om eens uit te zoeken, die uitvaartbranche.

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:17:30)*

Vraag van RZ:: "Vraag over shell, in BB staan ook andere olie majors genoemd.Kunnen jullie deze vergelijken en dan vertellen welke olie major jullie favoriet is?" Zeker,BP is al langere tijd onze favoriete olie major. De sterk gedaalde olieprijzen hebben uiteraard ook een flinke weerslag gehad op het kwartaalresultaat van BP die onlangs werd bekend gemaakt. Desondanks werd er niet aan het dividend getornd. Dus blijft onze favoriet.

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:18:01)*

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 18:19:07)*

Vraag van Thomas:: "@Menno: Is Microsoft een buy? Of is het aandeel te hoog gewaardeerd." ---> Lange termijn nog wel een buy, maar dit is zo'n aandeel wat je moet oppakken bij dips, die zijn er altijd wel. Waardering is pittig maar groei is ook bovengemiddeld, zeker voor bedrijf van dergelijke omvang. Herbeleggen dividend is wat je moet doen natuurlijk, dan pak je de dips ook mee. En het is nog altijd zwaargewicht dp met dik 7% dus ik heb zeker vertrouwen in bedrijf. Volg je de dp, dan moet je ook in MSFT :D

**Maarten Butterman** *(30-4-2020 18:19:30)*

Vraag van FrankLinssen:: "Hebben jullie nog kooptips voor ETF's om op dit moment te kopen?" Met twee weken neemt KarelMercx zijn meest interessante ETF-kooptips onder de loep : ) Spoedig online!

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:20:25)*

Vraag van Matthijs:: "Ook is de pakketpost business drukker dan ooit, mooi voor onze PostNL vrienden. Zien jullie deze trend doorzetten (meer online winkelen) en in hoeverre gaat PostNL hier de vruchten van plukken?" Matthijs dat is een zeer interessante vraag en een hypothese die wij zelf ook hebben. Dus we kijken met spanning uit naar de komende kwartaalcijfers. Overigens hebben we al tijden een koopadvies op PostNL en is het aandeel alleen maar goedkoper geworden, dus zeker interessant,

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:21:00)*

@Marco. De kwartaalcijfers van Q2 van de bedrijven zullen beroerder zijn dan de Q1-cijfers. Dat kan van tijd tot tijd tot koersdruk leiden. Maar belangrijker is wat de vooruitzichten dan zullen zijn. Als corona en economische crisis voorbij lijken te gaan, zullen de koersen positief reageren.

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 18:21:48)*

Vraag van Wilco van Wee:: "€Menno. welke aandelen uit de Dp kan ik het beste bijkopen ervan uitgaande dat de lockdopwn nog 1- 2 jaar duurt?" ---> Ja het is niet te hopen natuurlijk, maar dan kom je uit bij health care, tech en consumer staples, eigenlijk de grote uitblinkers in 2020 al. Industrie, chemie en vastgoed moet je dan niet hebben. Eigenlijk is het lijstje best presterende aandelen dit jaar dan het lijstje wat je zoekt, maar daarvoor betaal je nu wel de hoofdpprijs; Coloplast, Tecan, MSFT, Reckitt, Abbott, JNJ, BDX, MDT etc.

**Karel Mercx** *(30-4-2020 18:21:49)*

Vraag van herbert:: "De werkeloosheid in Amerika en de rest van de wereld giert omhoog. De schuldenberg giert omhoog. IMF en andere instanties verwachten grote recessies. Waarom zijn de beurzen dan toch zo optimistisch"
De lokale pizzeria is failliet, daarom bestellen we pizza bij Domino's Pizza. De lokale winkel is failliet, dus we bestellen meer bij Amazon. De wereld gaat razendsnel online en de grootste bedrijven ter wereld zijn allemaal technologiebedrijven. In deze crisis pakken de grote bedrijven in raptempo marktaandeel af van de kleine bedrijven.

**Stephen Hendriks** *(30-4-2020 18:22:04)*

Vraag van Henk:: "Wat verwachten jullie van de sectoren biotechnologie in het komende periode?" Biotechnologie blijft een enorm interessante sector, waar veel innovatie plaatsvindt die later door 'Big Pharma' wordt opgekocht. Denk aan gentherapie bijvoorbeeld. De sector bevat echter veel bedrijven die nog niet winstgevend zijn en die baat hebben bij een positief beursklimaat. In zo'n klimaat is financiering makkelijker te verkrijgen en lijken grote farmaceuten eerder tot overnames bereid. Afgelopen vrijdag steeg bijvoorbeeld de koers van uniQure met 9%, voornamelijk op het bericht dat de topman van Sanofi op de toelichting op de eerstekwartaalcijfers had aangegeven gentherapie een interessant terrein te vinden.

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:22:15)*

@Hans L: Dit is een groeifonds. De winsten zullen met de koersen omhoog blijven gaan.

**Stephen Hendriks** *(30-4-2020 18:22:47)*

Vraag: De onrust op de beurzen zal nog wel enige tijd duren. Dat maakt het lastig om te besluiten welke aandelen je moet kopen of verkopen. Is het niet handiger om de AEX Index te kopen, dat biedt spreiding en dividendinkomen. Waarschijnlijk staat de AEX Index over twee jaar al wel weer 20% hoger.

Antwoord: Of de AEX Index over twee jaar inderdaad 20% hoger staat, weet ik niet. Maar voor de lange termijn – meer dan twee jaar – gespreid in aandelen beleggen en dividend incasseren klinkt verstandig. De AEX Index is daar misschien niet de allerbeste index voor. De index bestaat uit slechts 25 aandelen. De top 5 (ASML, Shell, Unilever, Philips en RELX) heeft een gezamenlijke weging van ruim 57%. Alleen al ASML heeft een weging van 16,4%. Afgelopen jaar steeg de AEX Index ruim 120 punten, waarvan 55 punten (ofwel 45%!) voor rekening kwamen van ASML. In de AEX Index zijn sectoren als Farma, Nutsbedrijven en Mijnbouw bovendien niet of nauwelijks vertegenwoordigd. Als u goed gespreid wilt beleggen kunt u misschien ook eens naar andere indeces kijken, zoals de Euro Stoxx 50, de MSCI Europe Index of de MSCI World Index.

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 18:24:33)*

Vraag van Sebas:: "@Menno Wat vond jij van de cijfers van Texas Instruments? Dividend nog steeds save? De omzet staat al een aantal kwartalen onder druk" ---> TXN is wel een zekerheidje binnen DP natuurlijk, op $116 staan ze nog relatief dicht bij ATH van $135,70 dus daar niets aan de hand. Voordeel is dat grootste deel FCF altijd naar buybacks gaat. Schrap je die dan is er ineens heel veel extra beschikbaar voor dividend. Balans ook zeer solide dus geen enkele zorg hier.

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:25:15)*

Vraag van Riddler :: "Vraag hoe BB nu de aex ziet. Is de bodem bereikt of is er nog kans op een dip " Zie het antwoord van Stephen hierboven. Op korte termijn is dit niet te voorspellen. Op de termijn van twee jaar is gespreid beleggen en dividend incasseren wel verstandig.

**Jeff Thijssen** *(30-4-2020 18:25:19)*

Vraag van Lucas:: "De tip van de week was het schrijven van een put op Amg. Is het gezien de recente daling niet interessanter om een langlopende call te kopen? "Beste Lucas, Persoonlijk ben ik een voorstander van het schrijven van een optie, in plaats van het kopen. Dit komt doordat de tijdswaarde die in een optie zit in het voordeel werkt van de schrijver. Dat is ook terug te zien in de statistische kans op succes. Bij de geschreven december 14 put ligt deze op 71%. Bij de gekochte 14 call ligt dit op 39%. Een optie bestaat uit intrinsieke waarde en tijdswaarde. De tijdswaarde wordt voor een groot gedeelte bepaald door de impliciete volatiliteit (verwachte beweging) wanneer deze hoog is door angst en onzekerheid of bijvoorbeeld aan de vooravond dat een bedrijf met cijfers komt zit er relatief gezien meer premie in. Dit maakt het aantrekkelijk om te schrijven. Neemt de angst en onzekerheid af dat neemt de verwachte beweging af. Dat betekent dat de premie minder waard wordt. Hierdoor kun je met een geschreven put zelfs geld verdienen in de praktijk als je directioneel fout zit omdat de premie opeens een stuk minder waard wordt.

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 18:25:56)*

Cijfers heb ik gemist, maar daar kijk ik eerlijk gezegd niet van kwartaal op kwartaal naar, gaat om langere trends. Kwartaalcijfers geven alleen maar verkeerde impulsen en zorgen voor verkeerde beslissingen.

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 18:27:20)*

Vraag van Matthijs:: "@Menno, dank voor je antwoord inzake Starbucks... ik zal er vast een paar kopen zodat ik ze makkelijker volg… volg je ook de Chinese variant Luckin Coffee? Inmiddels een paar weken een trading halt... wat kunnen we verwachten?" ----> graag gedaan, ik ken het aandeel wel, maar volg het niet, gaat niet al te best idd. Alles uit China met notering in VS loop ik met een grote boog omheen.

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:28:29)*

Vraag van Henk:: "De aandelenmarkt in Latijns America zijn recent hard onderuit gegaan. Wat zijn jullie verwachtingen voor de iShares Latin America 40" Besgte Henk, deze vraag is zo specifiek dat we het antwoord schuldig moeten blijven op dit moment. Echter zolang Corona nog niet op piek is, zou ik er vanaf blijven. China begint nu weer te draaien en daarover zijn we wel enthousiast. Zie ons artikel van deze week.

**Maarten Butterman** *(30-4-2020 18:29:03)*

Vraag van FrankLinssen:: "Waarom worden deze chatsessies vaak zo kort vantevoren aangekondigd (< 40 min)?" De sessies worden in de week in aanloop naar de sessies meermalig onder de aandacht gebracht. Via Nieuwsbrief en site. Had jij op een andere manier bereikt willen worden? (kan niets beloven ;)

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 18:29:35)*

Vraag van Wilco van Wee:: "€Menno. Zijn er naast het snelstijgende Eurofins Scientific in health care, rech en consumer staples nog meer pareltjes buiten de DP die je op dit moment zou aanraden?" ---> Tsja lastig om te zeggen, ik zit zelf veel in small en midcaps maar risicoprofiel is veel groter. Voor prive vind ik dat geen enkel probleem, maar voor DP en BB probeer ik risico's zo veel mogelijk uit te sluiten. Ik zou zeggen kijk naar mijn tips, volgende week ga ik er weer 1 schrijven voor het magazine en over paar weken in omslagartikel ga ik ook zeker weer 5 mooie dividendaandelen tippen waar nog nooit over is geschreven!

**Maarten Butterman** *(30-4-2020 18:30:32)*

@FrankL: no worries. Volgende keer weet ik te vinden : )

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:30:38)*

Vraag van FrankLinssen:: "Waarom worden deze chatsessies vaak zo kort vantevoren aangekondigd (< 40 min)?" Frank, je hebt denk ik een punt. We hebben gezegd iedere laatste donderdag van de maand. Een paar dagen geleden zijn we begonnen met werven. Maar kennelijk niet genoeg en-of vroeg genoeg. Leerpunt voor de volgende keer!

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:31:33)*

Vraag van FrankLinssen:: "@Maarten: ik refereer naar de email. Als ze al eerder zijn aangekondigd op andere manieren dan heb ik dat gemist. Excuses" Geen excuses nodig Frank, we zijn blij dat je erbij bent!

**Karel Mercx** *(30-4-2020 18:32:51)*

Vraag van Tony:: "Omdat ik zelf van dezelfde leeftijd ben als voorbeeldpersoon Eric volg ik met interesse zijn portefeuille. Erik gaat dit jaar 40.000 euro opnemen (ik neem aan 3250,- per maand). Wanneer lezen we iets over deze opnames."
Erik ging in oktober 2016 over 4 jaar met pensioen. Dit betekent dat hij vanaf oktober 2020 geld nodig heeft. We zullen er voor die tijd op terugkomen hoe hij dat precies gaat doen.

**Stephen Hendriks** *(30-4-2020 18:33:12)*

Vraag: Is er een verband tussen economische krimp, daling van beurskoersen en het aantal jaren dat nodig is voor beurs om weer te herstellen. Ik lees in de krant dat de Duitse economie dit jaar met 6% krimpt en volgend jaar weer 5% opveert. Dalen en stijgen de koersen van de DAX Index dan ook met 6% en 5%?

Antwoord: Er is inderdaad een verband tussen economische groei, omzet en winst van bedrijven en hun beurskoersen. Winst en beurskoersen zijn op de kortere termijn echter veel beweeglijker dan economische groei. Een omzetdaling van bijvoorbeeld 5 of 6% zal namelijk tot een veel grotere daling van de winst leiden als bedrijven er niet in slagen hun kosten en financieringslasten snel en in gelijke mate terug te brengen. En dat is doorgaans niet het geval. Daarom daalde de gemiddelde winst per aandeel van de MSCI Europe Index in 2001-2004 ook met 44% en in 2008-2010 met 54%, zo berekende Société Générale. De koersdalingen zijn in perioden van dergelijke winstdalingen doorgaans van minimaal deze orde. In periode van stress daalt immers ook de koers-winstverhouding van de beurs. Na een crisis herstelt de beurs normaal gesproken wel, maar dat de tijdsduur van het herstel loopt niet symmetrisch met die van de crash. Koersdalingen gaan namelijk veel sneller dan het daaropvolgende herstel tot een nieuwe all-time high. UBS berekende dat het herstel van Amerikaanse aandelen van de crashes van 2000-2003 en 2007-2009 drie keer zo veel tijd nam als de koersdaling. Ook vraagt een diepere val doorgaans een langere herstelperiode.

**Maarten Butterman** *(30-4-2020 18:33:35)*

Vraag van Henk:: "Blijft deze chatcessie op de site van BB staan, zodat ik alles nog eens rustig kan doornemen?" Morgen volgt een verslag op de website. In dat verslag zal ik ook een link plaatsen naar de volledige chatinhoud.

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:33:48)*

Vraag van Henk:: "Blijft deze chatcessie op de site van BB staan, zodat ik alles nog eens rustig kan doornemen?" Henk, net als de vorige keren maken we een verslag met de belangrijkste zaken. Dat verslag wordt morgen gepubliceerd op de website en volgende week in het magazine.

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 18:34:01)*

Vraag van Arthur:: "@Menno: Is het al bekend wanneer je nieuwe watchlist online komt?" ---> Goede vraag, ik moet dat doen maar kost heel veel tijd en die heb ik helaas niet gehad de afgelopen weken. Komt er in mei zeker weer eentje aan....

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:34:39)*

Vraag van FrankLinssen:: "hoe lang duurt de chatsessie in principe? En zoals Henk ook vroeg. Blijft deze nog ff staan zodat ik later vanavond de rest kan lezen?" Tot 21.00 uur tenzij we zin hebben om langer door te gaan!

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:35:23)*

@Viviane de Schepper Je kunt op zoek gaan naar sector ETF's en dan sectoren kiezen die volgens jou de komende periode niet onder corona lijden.

**Karel Mercx** *(30-4-2020 18:36:43)*

Vraag van Hans L:: "Ik overweeg Prosus te kopen. Is dit met een YTD high van Tencent een goed moment?"
Ik schreef dit op 25 maart:
Op de eerste handelsdag van dit jaar was de waarde van het belang in Tencent 17% meer waard dan de beurskoers van Prosus. Op 20 maart was dit verschil zelfs opgelopen tot 46%! Als er blinde paniek op de beurs ontstaat, drukken veel beleggers kennelijk zonder na te denken op de verkoopknop.
Inmiddels is de Fed begonnen met de grootste geldpersoperatie in haar geschiedenis om de economie aan te jagen. Ook andere overheden zijn met steunmaatregelen gekomen. Het belang van Prosus in Tencent was woensdagochtend echter nog steeds 28% meer waard dan de beurskoers van Prosus. Dat kan alleen maar een koopadvies opleveren.
30 april 2020:
De korting is er in raptempo aan het uitlopen. Het is nog steeds een mooi aandeel om te kopen, al ben ik een groot voorstander van kopen als de rest van de wereld in paniek raakt en niet wanneer een aandeel net met 40% is gestegen.

**Hildo Laman** *(30-4-2020 18:37:45)*

@FrankLinssen: We hebben verschillende educatieve artikelen in het verleden gepubliceerd over beleggen in valuta. Dit is een voorbeeld van vorig jaar: <https://www.beleggersbelangen.nl/2019/01/04/educatie-beleggen-in-valutas/>

**Jeff Thijssen** *(30-4-2020 18:38:01)*

Vraag van FrankLinssen:: "Is Tesla ondanks de recente flinke stijging nog koopwaardig?"Beste FrankLinssen, Tesla is een zeer volatiel aandeel. Recent hebben we gezien dat de koers opveerde van $300 naar $ 900, vervolgens hebben we een daling van $900 naar $400 meegemaakt, Tussen de $400 en $ 500 heb ik het aandeel getipt als tip van de week. Inmiddels bevinden we ons weer rond de $800. Ik verwacht dat er nog meer in het vat zit. Tesla ligt namelijk drie jaar voor op de concurrentie op het gebied van batterijtechnologie, hardware, software en dataverzameling op het gebied van zelfrijdende auto’s. Daarnaast lijkt de achterstand van andere producenten van elektrische auto’s, uitgezonderd Volkswagen, alleen maar groter te worden. Door de volatiliteit is enige voorzichtigheid echter aan te raden. Indien u overtuigd bent van Tesla is gefaseerd in stappen aan te raden. Mocht het aandeel dalen dan kan u een plukje bijkopen om de gemiddelde aankoopkoers te verlagen. Stijgt het dat doet u toch mee.

**Michiel Pekelharing** *(30-4-2020 18:38:57)*

@Rinus: Ik vermoed dat Bayer voornamelijk de liquiditeits-issues opspeelt om de advocaten van de tegenpartij onder druk te zetten. Topman Werner Baumann grijpt elke gelegenheid aan om te benadrukken dat Bayer niet tot elke prijs bereid is om te schikken in de glyfosaat-zaak. Als je naar de schuldpositie en de winstontwikkeling kijkt, moet de onderneming ook in het huidige klimaat in staat zijn om voldoende middelen vrij te spelen voor het financieren van een redelijke schikking. Het is in mijn ogen eerder een teken van kracht dan van zwakte dat Bayer niet tegen elke prijs het glyfosaat-dossier wil sluiten.

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:40:06)*

@Riddler Zolas ik al schreef, de bedrijfscijfers zullen nog slechter worden maar de beleggers kijken naar de toekomst. Als die florissanter wordt kunnen de koersen wel degelijk stijgen. Maar beleggen is een persoonlijke keuze. Een belegger kan al naar gelang zijn risicogevoel besluiten het even langs de kant aan te zien. Het goede moment uitzoeken is toch onmogelijk.

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:40:28)*

Vraag van RZ:: "Is Boskalis in deze tijd nog aan te bevelen" Jazeker, hebben we een koopadvies op. Voor de zekerheid zou je nog kwartaalcijfers van 13 mei kunnen afwachten.

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:42:25)*

Vraag van Riddler :: "Is het verstandig om nu in te stappen in bijv de aex of midcap. Is allemaal nog zo onzeker met Corona. Ben bang voor een crash " Zolang je horizon maar twee jaar of langer is, is gespreid beleggen in (Nederlandse) aandelen geen probleem. En koopadviezen genoeg nu.

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 18:42:40)*

Vraag van lars:: "@Menno: na de verkoop van Accor en Marriott uit de dp is er weer ruimte voor een nieuwe aankoop, heb je al kandidaten op het oog of wacht je nog met de hoop op een koersdaling?" ---> Goede vraag, het liefst had ik al wat gewijzigd, maar na snelle herstel kijk ik het nog even aan. Gelukkig is de DP voor 97,4% belegd, dus voor totaalrendement maakt het niet veel uit op korte termijn. Streven is wel om binnen enkele maanden weer 100% belegd te zijn.

**Stephen Hendriks** *(30-4-2020 18:44:11)*

Vraag van John Leonard:: "Stephwn: Is 4% dividend rendement nog wel haalbaar nu veel bedrijven het dividend schrappen en dit waarschijnlijk dit jaar nog wel even door gaat."Beste John Leonard, je hebt een punt. Een dividendrendement van 4% was zelfs bij de start van de portefeuille best lastig. Het grootste probleem is om niet veel bedrijven uit dezelfde sector in portefeuille te nemen. Toen we de portefeuille eind juni 2018 startten waren vooral financials, olie en vastgoed de sectoren waar je een dividendrendement van meer dan 4% kon binnen halen. Maar te veel bedrijven uit dezelfde sector maakt de portefeuille kwetsbaar, bijvoorbeeld voor een daling van de olieprijs zoals we die nu zien. Zoals eerder in deze chat gezegd maak ik nu een prognose hoeveel dividend we kunnen ontvangen in het boekjaar 2020/21 dat begin juli van dit jaar start. Daar worden de posities in de portefeuille weer op aangepast, dus er zullen zeker mutaties komen. Relatief hoge en veilige dividendrendementen (niet altijd precies 4% overigens) zijn nu vooral in sectoren als farma, nuts, persoonlijke verzorging en voeding te vinden, maar ook die sectoren moeten geen al te grote weging krijgen om de portefeuille niet aan te grote sectorspecifieke risico’s bloot te stellen.

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:44:56)*

@Willie: Niet meer voor de Offensieve portefeuille, want die wordt ook geleidelijk duurzamer gemaakt.

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 18:46:23)*

Vraag van Kaura:: "wat is je mening over 3m op het ogenblik? de koers zakt al jaren" ---> De koers is daarvoor heel hard opgelopen. Korte termijn beweging is niet zo heel relevant, lange termijn verhaal is waar ik volste vertrouwen in heb bij 3M. Dividend gaat ook dit jaar omhoog (klein beetje waarschijnlijk, maar toch) en koers gaat volgen. Gewoon wat geduld hebben, niet alle 37 DP aandelen gaan elk jaar alleen maar omhoog. Je zult zien dat 3M later dit jaar of volgend jaar ineens een grote uitschieter is. Nu dus zaak om te profiteren van lage koers met herbeleggen. DP is voor zeer lange termijn, niet voor winst op jaarbasis

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:46:40)*

@Matthijs Wirecard lijkt een pijnlijk dossier te worden voor The Financial Times. Maar het geurtje van fraude blijft zodat beleggen in het aandeel riskanter is dan eerder.

**Karel Mercx** *(30-4-2020 18:47:40)*

Vraag van RZ:: "voor de Hr Merck, bedankt voor de goeden aanbevelingen wat betreft goud en zilver." Bedankt voor je reactie, leuk! :-)

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:48:21)*

Dank voor de vele vragen beste abonnees! Maar wisten jullie ook dat jullie vragen ook 24/7 kunnen stellen op ons forum?

<https://www.beleggersbelangen.nl/forums/forum/beleggers-belangen-forum/>

Het voordeel daarvan is dat zowel de vraag (desgewenst geanonimiseerd) als het antwoord ook voor andere beleggers zichtbaar wordt, zodat alle abonnees van deze kennis kunnen profiteren.

Zeker de moeite waard om eens te doen (na deze chat uiteraard)!

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 18:49:03)*

Vraag van RZ:: "vraag voor Menno, welk aandeel heb je op het oog en voor welke koers wil je instappen (zie vraag van Lars)?" ---> Ik volg heel veel aandelen en heb momenteel geen uitgesproken favoriet voor DP als nieuwkomer. Reeks dividendverlagingen in Europa heeft me ervan weerhouden snel te wijzigen; ik wil geen nieuwe aankoop doen die een week later dividend verlaagd. Voor nu even afwachten, als ik iets concreets heb dan lezen/horen jullie dat uiteraard gelijk via site en uiteraard twitter etc.

**Michiel Pekelharing** *(30-4-2020 18:49:40)*

@Willie LyondellBasell wordt ook geraakt door de flinke daling van de olieprijs. In de chemiesector verwacht ik meer van ondernemingen die juist profiteren van die lage olieprijs via dalende grondstofkosten. Dicht bij huis is AkzoNobel een goed voorbeeld van een koopwaardig aandeel

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:50:28)*

@Willie: Ik kan niet voor de anderen spreken. Als het aandeel wel gevolgd wordt, zal een van de anderen nog wel reageren in deze sessie, zoals Michiel zojuist.

**Hildo Laman** *(30-4-2020 18:50:58)*

@Henk: Goud en zilver. Dit zijn allebei edelmetalen, maar de markten zijn niet hetzelfde. Goud is hoofdzakelijk een belegging voor partijen die een alternatief zoeken voor allerlei andere assets, zoals aandelen, vastgoed, obligaties etc. Het gebruik van goud in producten, zoals bijv sieraden, is niet heel erg van belang voor de prijsvorming van goud. Zilver heeft overeenkomsten met goud wb de prijsontwikkeling, maar voor zilver is de gebruikers markt belangrijker. Zilver wordt in allerlei producten gebruikt, fotoapparatuur, zonnecellen, medische apparatuur etc. Daardoor is het economisch gevoeliger dan goud, en lijkt het meer op koper. Daar komt nog bij dat zilver vaak een bijproduct is van een mijn, bijvoorbeeld een kopermijn of een loodmijn. De zilver die uit die mijn komt is voor de mijnbouwer van secundair belang. Het aanbod van zilver wordt dus lang niet altijd bepaald door de vraag die mijnbouwers voorzien. Het is dus een geval apart. Maar wat zilver in de portefeuille kan zeker geen kwaad. Het blijft toch een edelmetaal, en omdat er altijd nuttige toepassingen zijn, zal er altijd wel een zekere vraag zijn naar zilver

**Jeff Thijssen** *(30-4-2020 18:51:00)*

Vraag van tamme:: "Hoi Jeff. Staat Tesla nog steeds op je kooplijst sinds ze gisteravond Q1 cijfers hebben gepubliceerd en zich hebben beklaagd over corona maatregelen in de VS ? Ook gaan China, Nederland en Noorwegen (de belangrijkste afnemers) hun subsidies afbouwen. En komt Volkswagen (en anderen) met aantrekkelijke alternatieven."Ik verwacht dat er nog meer in het vat zit. Tesla ligt namelijk drie jaar voor op de concurrentie op het gebied van batterijtechnologie, hardware, software en dataverzameling op het gebied van zelfrijdende auto’s. Daarnaast lijkt de achterstand van andere producenten van elektrische auto’s, uitgezonderd Volkswagen, alleen maar groter te worden. Daarnaast ben ik ervan overtuigd dat binnen enkele jaren de aanschafwaarde van een elektrische auto van Tesla zelfs zonder subsidie goedkoper zal zijn dan vergelijkbare modellen op brandstof. Tesla is goed op weg om de kosten verbonden aan het maken van de batterij steeds verder te verlagen, waardoor ze op termijn ook de verkoopprijs kunnen verlagen, zonder dat daarbij de marges onder druk komen te staan.

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:53:02)*

Vraag van rinus:: "wat is de reden dat Signify zo hard steeg laatst? heb ik een bericht gemist?" Onlangs waren de kwartaalcijfers maar die gaven niet veel beroering, dus geen idee. We hebben een houdadvies dus lekker blijven zitten en niet (bij)kopen.

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:53:45)*

@Herbert.: Je hebt gelijk. Het terugbrengen van de schuld wordt een heel lang proces. Sommige schuld, met name die van de staat, kan zo gestructureerd worden dat zij niet hoeft te worden terug betaald (alleen couponbetaling). Ook de visie op staatsschuld kan veranderen, want kijk maar naar wat in Japan gebeurd. Voor bedrijven lijkt terugbetaling onontkoombaar, maar zeer geleidelijk.

**Jeff Thijssen** *(30-4-2020 18:54:44)*

Vraag van ard:: "Over het aandeel AMG waren jullie bijna allemaal positief vinden jullie het nog steeds een koopwaardig aandeel" Beste Ard, we vinden het aandeel nog steeds koopwaardig. Drie dagen geleden hebben we in onze tip van de week nog aandacht besteed aan AMG. Zie onderstaande link: <https://www.beleggersbelangen.nl/2020/04/27/vernuftig-inspelen-op-zware-koersval/>

**Maarten Butterman** *(30-4-2020 18:55:52)*

Vraag van FrankLinssen:: "@Hildo Laman: bedankt. Weet je zo nog meer BB-magazine nummers over beleggen in valuta? Of wat ook handig zou zijn (weet niet of jullie die maken): is er een jaarindex met alle artikelen etc. van alle BB-magazines van een jaar xx?" Alle magazines staan per week geindexeerd op de website. [www.beleggersbelangen.nl/magazine](http://www.beleggersbelangen.nl/magazine) | Daarnaast kun je de zoekfunctie (<https://www.beleggersbelangen.nl/artikelen/?zoekterm=&categories=advies&datum=all&van=2000-01-01&tm=2099-01-01&filter=aan>) van beleggers belangen ook filtere op publicatiedatum

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:55:59)*

Vraag van pk:: "Hebben jullie zelf persoonlijk nog recente aankopen gedaan die voor ons ook te adviseren zijn" Recentelijk heb ik een aantal Nederlandse aandelen gekocht, met wisselend succes overigens, maar ik doe dit voor de lange termijn. Zie:

**Stephen Hendriks** *(30-4-2020 18:56:43)*

Vraag van Frank:: "Zijn de obligatiefondsen in de pensioen portefeuille nog steeds koopwaardig of eerder "houden"?"Dag Frank, ik houd de obligatie-ETF’s in de Pensioenportefeuille vooralsnog aan. Obligaties uitgegeven door opkomende landen hebben het altijd lastig in perioden van stress. Dit zijn wel posities die op de watchlist staan, maar de EM debt ETF’s geven nog wel een dividendrendement van 5,4-6,0%. Solide Amerikaanse bedrijfsobligaties houd ik ook zeker aan, de risico-opslag van 220 basispunten en een effectief rendement van 3,1% zijn niet onredelijk.

**Jeff Thijssen** *(30-4-2020 18:56:55)*

Vraag van vdplas:: "Vraag over groenfondsen. Hoe kijken we aan tegen waarde-ontwikkeling? Ik zie dat Triodos groenfonds is gedaald. ASN groenfonds echter niet. "Beste vdplas, ik heb hier niet direct een antwoord op. Ik ga het nader onderzoeken en zal hier een topic over aanmaken op ons forum, zodat u het antwoord daar later kan terug vinden. (<https://www.beleggersbelangen.nl/forums/forum/beleggers-belangen-forum/>)

**Hildo Laman** *(30-4-2020 18:57:48)*

@FrankLinssen: er staan heel wat educatieve artikelen op deze plek <https://www.beleggersbelangen.nl/tag/dossier-educatie/> Maar over valuta schrijven we minder dan bijvoorbeeld aandelen onderwerpen

**Karel Mercx** *(30-4-2020 18:57:51)*

De meeste antwoorden stralen optimisme uit. Ondanks de stijgende werkeloosheid en corona en schulden. Het is mooi dat er veel geld in het systeem wordt gepompt, maar het komt zelden terecht bij diegenen die het het hardst nodig hebben. Hebben jullie enig idee hoe men die grote schuldenbert( die alsmaar grotwer wordt) ooit weer kunnen reduceren naar een acceptabel niveau??

Er zijn maar twee mogelijkheden. Via deflatie zoals in de jaren dertig of met inflatie zoals in de jaren zeventig.

De eerste is dat heel veel bedrijven failliet gaan en optie twee is dat de waarde van geld daalt waardoor schulden wegsmelten als sneeuw voor de zon.

Beide scenario’s zijn pijnlijk, want elke schuldenberg die in het verleden ooit is afgebouwd door deflatie of inflatie, zorgde ervoor dat de k/w naar een enkel cijfer ging.

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 18:58:03)*

Vraag van Jan plezier :: "Ik heb SPG aangehouden, kijk tegen fors koersverlies maar houd deze wegens hoge dividend. Is deze denkwijze terecht?" ---> Ja, dat zal later pas blijken, het liep al niet lekker en dat was nog voor COVID19. SPG gaat langzaam weer malls openen, maar ze gaan hoe dan ook een hit krijgen. Dividendverlaging is zeer realistisch, in verleden hebben ze ook als eens flink verlaagd. Bij huidige koers kun je misschien beste blijven zitten, het is lastig te voorspellen allemaal. Zelfde met Unibail/Eurocommercial etc in Europa. SPG is kwaliteit, maar als al je winkelcentra stilliggen en een flink deel van je huurders met shit zit dan wordt hte ook voor SPG lastig verhaal. Zoals je weet ben ik voor DP al veel eerder uitgestapt.

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 18:58:13)*

Vraag van pk:: "Hebben jullie zelf persoonlijk nog recente aankopen gedaan die voor ons ook te adviseren zijn" Recentelijk heb ik een aantal Nederlandse aandelen gekocht, met wisselend succes overigens, maar ik doe dit voor de lange termijn. Zie: https://www.beleggersbelangen.nl/pdf/public\_html/magazines/belbel2020-14/magazine.php#page=1

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 18:58:17)*

@RHCohen: Ik heb inderdaad eerder al antwoord gegeven.

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 19:00:20)*

Vraag van Jan plezier :: "Ik wacht al tijden op een dip van coloplast, die komt maar niet. Blijven wachten of de hoofdprijs betalen?" ---> Ja soms moet je ook gewoon kopen en niet blijven wachten, maar ik heb makkelijk praten. Coloplast heeft heel lang op en neer bewogen en was in de beginjaren DP lange tijd een 'slecht' aandeel, zeg maar een 3M van de laatste twee jaar. Ineens was ie vertrokken. Nu instappen is inderdaad de hoofdprijs betalen, je zou ook in stappen en positie kunnen opbouwen, er zal zeker een dipje komen. Maar dat is ook het lastige van beleggen. Daarom zeg ik ook altijd (zie ook AcademY) dat je ook de stijgers moet kopen, want die doen het in de praktijk vaak beter dan de bleeders.

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 19:01:03)*

Vraag van RHCohen:: "Ik denk dat de huidige sterke opleving van de beurzen zwaar overdreven is. Als duidelijk wordt dat een aantal beperkende maatregelen langer gaat duren, maar de staatssteun niet eindeloos kan duren en de crisis volledig wordt weerspiegeld in de Q2 resultaten, zal er volgens mij nog een enorme klap naar beneden komen. Denken jullie dat ook? Beste RHCohen: zoals we al eerder hebben laten weten is dat op korte termijn niet te voorspellen. Voor een periode van twee jaar of langer verachten wij positieve rendementen.

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 19:01:28)*

@John Leonard: Corona gaat de wereld over van Oost naar West. In West zijn de problemen dus nog niet over. Heineken heeft grote operaties in Mexico en Brazilië, met zelfs sluiting van brouwerijen in Mexico. 2020 is verloren, maar op een goed momnent instappen is geen gek idee, ooit.

**Maarten Butterman** *(30-4-2020 19:01:43)*

Vraag van FrankLinssen:: "@Maarten Butterman: bedankt voor je antwoord over index en zoeken. Echter: er is een verschil tussen een zoekterm ingeven t.o.v. een jaarindex door bladeren.. Bij dat laatste vindt je mogelijk iets interessants waar je zelf (via een zoekterm) niet op gekomen was. Misschien toch een idee om zo'n jaarindex te gaan bijhouden?" Helemaal met je eens frank: als je echter geen zoekterm invult, maar alleen een range aan data selecteert, zie je alle artikelen van die periode.

**Hildo Laman** *(30-4-2020 19:02:02)*

@Riddler: Laatste reactie Besi staat op de site,blijft kopen

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 19:02:11)*

Vraag van Riddler :: "is Besi nog koopwaardig na de recente stijging?" WSe hebben onlangs koopadvies bevestigd, dus: Ja. Zit ook in portefeuille NL.

**Jeff Thijssen** *(30-4-2020 19:02:36)*

Vraag van RZ:: "Beste Hr Thijssen, wat is het risico profiel van AMG en weegt dat op tegen het te behalen rendement?"AMG heeft haar balans op orde. De nettoschuld/ebitda is 1,3 en AMG heeft met $226 mln voldoende cash op de balans om op de korte termijn aan haar verplichtingen te voldoen. Mijn inschatting is dat het bedrijf het ergste achter de rug heeft, indien de economie daadwerkelijk na de coronacrisis weer de draad zal oppakken. De bodem lijkt in zicht, omdat het bij de huidige prijzen voor een aantal producenten niet meer rendabel is om de metalen te winnen.

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 19:03:45)*

Vraag van Matthijs:: "volgen jullie het Duiste Varta? Nog niet heel lang op de beurs, wel een duizelingwekkende stijging gekend. Ook hard afgekomen, Menno reageerde deze week onlangs via Twitter. Inmiddels nog wat nadere info bekeken, ze lijken wel in een niche qua batterijen markt te opereren. Vanaf welke waardering zien jullie deze harde groeier weer als koopwaardig aandeel?" ---> Je kunt ze prima kopen op huidige niveaus maar risico is bovengemiddeld. Speculatieve koop

**Johan Brinkman** *(30-4-2020 19:04:40)*

Dank allen voor de interessante vragen. Vragen die we nog niet hebben kunnen beantwoorden, komen we later op terug, Blijf gezond en blijf beleggen en tot de laatste donderdag van mei! En morgen dus een verslag op de website!

**Karel Mercx** *(30-4-2020 19:05:13)*

Mocht u nog een vraag hebben: https://www.beleggersbelangen.nl/forums/ :-)

**Stephen Hendriks** *(30-4-2020 19:05:37)*

Vraag van Riddler :: "ik vind 0,16 dividend maar matig. Zal Exxon geen betere keus zijn? Ik zou dan ook eens naar Chevron kijken. Zit ook in onze Hoogdividendportefeuille en is daarin het olieconcern met het in mijn optiek meest houdbare dividend.

"

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 19:06:26)*

@RZ: Dat vereist uitvoerig onderzoek. Dan zouden we in het blad veel minder fondsen kunnen volgen en bespreken. Analisten doen dat en die volgen meestel een aantal fondsen dat op twee handen valt te tellen.

**Jaap Barendregt** *(30-4-2020 19:08:30)*

@Allen: Veel plezier gewenst, en gezondheid

**Chatsessie | 30 april 2020 (publiek)**

**RHCohen** *(30-4-2020 17:57:39)*

**Dornseiffen G** *(30-4-2020 17:58:01)*

**vdplas** *(30-4-2020 17:58:49)*

Dag

**welkom1** *(30-4-2020 17:59:07)*

**welkom1** *(30-4-2020 17:59:09)*

**RHCohen** *(30-4-2020 17:59:16)*

Sommigen voorspellen hoge inflatie vanwege alle steunprogramma's van overheden en centrale banken. 1. Zijn jullie het daarmee eens en hebben jullie suggesties voor obligaties met bescherming tegen inflatie? 2. Is het bij verwachte hoge inflatie wel een goed idee om RABO-certificaten te kopen?

**Wilco van Wee** *(30-4-2020 18:00:24)*

**John Leonard** *(30-4-2020 18:00:51)*

Johan Brinkman: Waarom zijn de vergelijkingen met de indexen bv AEX e.d. weggehaald bij de voorbeeldportefeuilles

**Robster** *(30-4-2020 18:01:04)*

Als eerste delaatste periode zijn de large caps in Robotica gestegen. De small en midcaps echter zijn gedaald. wat is jullie menimng hierover ?

**Matthijs** *(30-4-2020 18:01:14)*

Beste redacteuren, in deze tijden zijn de "cloud" bedrijven erg in trek op de beurs. Ik zoek nog een bedrijf wat met name aan de kant van de data opslag operationeel is, zoals Equinox... echter al fors gewaardeerd. Hebben jullie tips?

**FrankLinssen** *(30-4-2020 18:01:56)*

Wat verwachten jullie van de US-markt (m.b.t. ETF's en Aandelen) voor de komende maanden?

**Robster** *(30-4-2020 18:02:40)*

Welke assets gaan groeien bij een hoge inflatie en welke juiste niet ? wat is hierbij jullie verwachting voor de aankomende tijd ?

**Frank** *(30-4-2020 18:02:41)*

Wat is jullie visie op de huidige koersniveaus in relatie tot de kwartaalcijfers die nu tot ons komen?

**Hans L** *(30-4-2020 18:02:45)*

Bester Michiel P. ik overweeg om mijn positie in ING te verkopen en opbrengst te investeren in NN. Hoe staat BB hier tegenover 1, de specifieke posities en 2. Wisseling van branche binnen sector?

**Matthijs** *(30-4-2020 18:03:02)*

Ik volg al een langere tijd Starbucks, zij hebben net als velen een beste afstraffing gekend. Ze noteren nu rond de 76 dollar (reeds een deel ingelopen van de lows), is dit nog een "buy"?

**Fred** *(30-4-2020 18:03:14)*

Voor de hoogdividend portefeuille; wat zijn goede alternatieven voor olieaandelen?

**Lucas** *(30-4-2020 18:03:18)*

Welke broker kan u mij aanraden voor het volgen van de Amerikaanse optietips, de opties zijn soms niet verhandelbaar bij mijn broker?

**Ramon** *(30-4-2020 18:03:28)*

Leidt de vermindering van het dividend van oa Shell nog tot aanpassingen in de HD-portefeuille?

**FrankLinssen** *(30-4-2020 18:03:38)*

Wat is de verwachting omtrent aandeel Wereldhave? Alleen maar verdere verzwakking of zijn er nog bepaalde lichtpuntjes te zien?

**Henk** *(30-4-2020 18:03:42)*

Wat verwachten jullie van de sectoren biotechnologie in het komende periode?

**Riddler***(30-4-2020 18:03:58)*

is de verlaging van het dividend van Shell definitief of zal er verhoogd worden inde toekomst

**vdplas** *(30-4-2020 18:04:05)*

Vraag over groenfondsen. Hoe kijken we aan tegen waarde-ontwikkeling? Ik zie dat Triodos groenfonds is gedaald. ASN groenfonds echter niet.

**Wim Dieleman** *(30-4-2020 18:04:05)*

Is er meer aan de hand bij Wereldhave gezie d3 extreem lage koers

**Michiel** *(30-4-2020 18:04:18)*

@Michel Pekelharing: in een recente bijdrage heeft u ABN AMRO het koopadvies gegeven. Zoals de situatie nu is, zou je eerder geneigd zijn ver weg te blijven van banken. Ondanks de steun vam de ECB gaan banken nog genoeg faillisementen zien. Waarom dan toch een ABN AMRO (met wiswasschandaal) adviseren?

**Viviane De Schepper** *(30-4-2020 18:04:24)*

Na de stijgen , Nu nog instappen? welke ETF

**RZ** *(30-4-2020 18:04:51)*

Kunnen jullie ook de intrinsieke waarde van een bedrijf geven (dus wat is de koers momenteel waard van het bedrijf ?

**Thomas** *(30-4-2020 18:05:20)*

@Riddler: Shell heeft aan gegeven weer te verhogen als ze vinden dat dit mogelijk is. Dus het KAN zijn dat het volgend jaar weer omhoog gaat bijv.

**herbert** *(30-4-2020 18:05:34)*

aan Johan Brinkman

**Otto** *(30-4-2020 18:05:42)*

Hoe verwachten jullie dat de aandelenmarkten (Europa, VS, Azië) zich de komende 12 maanden gaan ontwikkelen? Hebben we het dieptepunt al gehad, of komt er nog een dip? En waar denken jullie dat we over 12 maanden staan.

**RHCohen** *(30-4-2020 18:05:56)*

Ik denk dat de huidige sterke opleving van de beurzen zwaar overdreven is. Als duidelijk wordt dat een aantal beperkende maatregelen langer gaat duren, maar de staatssteun niet eindeloos kan duren en de crisis volledig wordt weerspiegeld in de Q2 resultaten, zal er volgens mij nog een enorme klap naar beneden komen. Denken jullie dat ook?

**herbert** *(30-4-2020 18:06:09)*

Johan Brinkman

**Marco** *(30-4-2020 18:06:10)*

De meeste kwartaalcijfers vallen mee met de kennis van nu. Verwachten jullie na Q2 een lager dieptepunt in aandelenkoersen dan midden maart?

**pk** *(30-4-2020 18:06:29)*

heb nu 4 verzekeringen in portefeuille nl ASR, Aegon, Allianz en NN. Kun je beter blijven spreiden of adviseren jullie om te beperken tot 1 of 2 verzekeraars en zo ja dan welke

**RZ** *(30-4-2020 18:07:22)*

kunnen er ook alternatieven voor aandelen gegeven worden zodat we kunnen vergelijken VB AMG of Umicore welke te kiezen wat betreft risico,rendement en huidige waardering enz.

**herbert** *(30-4-2020 18:07:42)*

De werkeloosheid in Amerika en de rest van de wereld giert omhoog. De schuldenberg giert omhoog. IMF en andere instanties verwachten grote recessies. Waarom zijn de beurzen dan toch zo optimistisch

**Wim Dieleman** *(30-4-2020 18:07:49)*

De coupon van de certificaten kan toch alsnog worden uitgekeerd, zou dat betekenen dat de koers tegen die tijd extreem oploopt?

**FrankLinssen** *(30-4-2020 18:08:46)*

Hebben jullie nog kooptips voor ETF's om op dit moment te kopen?

**RZ** *(30-4-2020 18:09:06)*

Ik zie zelden aandelen voorbij komen waarbij het management eigen aandelen koopt

**Riddler***(30-4-2020 18:09:09)*

ik vind 0,16 dividend maar matig. Zal Exxon geen betere keus zijn?

**Henk** *(30-4-2020 18:09:48)*

Gaan de aandelenkoersen het komende jaar fors omhoog gezien de miljarden die de ECB in de economie pompt aan de banken gaan uitlenen tegen een rente van -/-1%.

**Tony** *(30-4-2020 18:09:51)*

Omdat ik zelf van dezelfde leeftijd ben als voorbeeldpersoon Eric volg ik met interesse zijn portefeuille. Erik gaat dit jaar 40.000 euro opnemen (ik neem aan 3250,- per maand). Wanneer lezen we iets over deze opnames.

**John Leonard** *(30-4-2020 18:10:04)*

Karel, Nog altijd de 3 ETF's voor het leven bijkopen???

**RZ** *(30-4-2020 18:10:52)*

Kunnen jullie ook aandacht besteden aan de ceo van het desbetrefende bedrijf. heeft hij een goeden staat van dienst.

**Pastinakel** *(30-4-2020 18:11:30)*

Vraag aan Karel Mercx: De goud/zilver ratio is nu 113. Waarom blijft zilver zo achter, en wat verwacht u voor de toekomst van de edelmetalen?

**Matthijs** *(30-4-2020 18:12:24)*

in het kader, laten we eens kijken in een andere branche, ben ik ook gaan zoeken in de uitvaart business. In Engeland is Dignity genoteerd, in de US oa Service Corporation en Carriage Services... volgt een van jullie deze branche en zit hier groei in?

**Lucas** *(30-4-2020 18:12:36)*

De tip van de week was het schrijven van een put op Amg. Is het gezien de recente daling niet interessanter om een langlopende call te kopen?

**Ad** *(30-4-2020 18:13:40)*

Wel benieuwd wie die brokers zijn die eenmaal in de maand geen kosten in rekening brengen voor de aankoop van ETF

**RZ** *(30-4-2020 18:13:46)*

Vraag over shell, in BB staan ook andere olie majors genoemd.Kunnen jullie deze vergelijken en dan vertellen welke olie major jullie favoriet is?

**FrankLinssen** *(30-4-2020 18:14:17)*

@ad: de Giro

**Matthijs** *(30-4-2020 18:14:32)*

Ook is de pakketpost business drukker dan ooit, mooi voor onze PostNL vrienden. Zien jullie deze trend doorzetten (meer online winkelen) en in hoeverre gaat PostNL hier de vruchten van plukken?

**Paul** *(30-4-2020 18:15:25)*

@Ad: het gaat in ieder geval om De Giro. Op de site staat een lijst met trackers waarbij je (kort gezegd) 1x per maand geen transactiekosten betaalt.

**Ramon** *(30-4-2020 18:15:49)*

Bedankt Stephen!

**Paul** *(30-4-2020 18:16:22)*

@Ad. Hierbij een link naar de lijst: https://www.degiro.nl/data/pdf/DEGIRO\_Trackers\_Kernselectie.pdf

**Thomas** *(30-4-2020 18:16:27)*

@Menno: Is Microsoft een buy? Of is het aandeel te hoog gewaardeerd.

**Matthijs** *(30-4-2020 18:17:11)*

@Jaap, mooi artikel voor een BB die uitvaartbranche…! ben benieuwd!

**Wilco van Wee** *(30-4-2020 18:18:06)*

€Menno. welke aandelen uit de Dp kan ik het beste bijkopen ervan uitgaande dat de lockdopwn nog 1- 2 jaar duurt?

**Ad** *(30-4-2020 18:18:52)*

Bedankt Paul

**FrankLinssen** *(30-4-2020 18:18:59)*

Is Tesla ondanks de recente flinke stijging nog koopwaardig?

**Matthijs** *(30-4-2020 18:19:23)*

aan allen, mi zijn juist bedrijven als Schlumberger en Hulliburton nu kansrijk binnen de olie sector. Ook optie premies zijn mooi, neem bijvoorbeeld een geschreven put op Schlumberger januari 2021 op 12,50 dollar. Levert zo 1,78 dollar op.

**Henk** *(30-4-2020 18:19:48)*

Hoe kijken jullie tegen de trackers en fondsen die beleggen in onroerend goed, zoals BNP Global Property

**Thomas** *(30-4-2020 18:20:07)*

Bedankt Menno!

**RZ** *(30-4-2020 18:20:46)*

Beste Hr Merck,Ik volg u met veel belangstelleing.

**Hans L** *(30-4-2020 18:21:11)*

Is het koersniveau van Just Eat T. nog interessant om in te stapppen?

**Michiel** *(30-4-2020 18:21:30)*

@RZ: het is met een X

**Tony** *(30-4-2020 18:21:56)*

Hoe kijken jullie op dit moment aan tegen Geberit

**Riddler***(30-4-2020 18:22:11)*

Vraag hoe BB nu de aex ziet. Is de bodem bereikt of is er nog kans op een dip

**RZ** *(30-4-2020 18:22:33)*

albemarle is als aandeel al is voorbij gekomen in B.B. als kooptip.

**Sebas** *(30-4-2020 18:22:42)*

@Menno Wat vond jij van de cijfers van Texas Instruments? Dividend nog steeds save? De omzet staat al een aantal kwartalen onder druk

**Henk** *(30-4-2020 18:23:57)*

De aandelenmarkt in Latijns America zijn recent hard onderuit gegaan. Wat zijn jullie verwachtingen voor de iShares Latin America 40

**RZ** *(30-4-2020 18:24:15)*

Albemarle is nog steeds aan te bevelen. zijn er nog alternatieven b.v.largo resourses of andere spelers

**Wilco van Wee** *(30-4-2020 18:24:19)*

€Menno. Zijn er naast het snelstijgende Eurofins Scientific in health care, rech en consumer staples nog meer pareltjes buiten de DP die je op dit moment zou aanraden?

**Matthijs** *(30-4-2020 18:24:22)*

@Karel M, je gaf aan je opbrengsten uit de olie short te hebben ingezet in First Majestic. Waarom juist dit aandeel en niet aandelen als Newmont of Barrick? Volg je ook kleinere aandelen binnen goud/zilver sector?

**Matthijs** *(30-4-2020 18:25:51)*

@Menno, dank voor je antwoord inzake Starbucks... ik zal er vast een paar kopen zodat ik ze makkelijker volg… volg je ook de Chinese variant Luckin Coffee? Inmiddels een paar weken een trading halt... wat kunnen we verwachten?

**Thomas** *(30-4-2020 18:27:21)*

@Mathijs, dit is toch het bedrijf waarbij nep cijfers werden gepresenteerd?

**FrankLinssen** *(30-4-2020 18:27:22)*

Waarom worden deze chatsessies vaak zo kort vantevoren aangekondigd (< 40 min)?

**Michiel** *(30-4-2020 18:28:12)*

@Menno: "Alles uit China met notering in VS loop ik met een grote boog omheen." Welke reden(en) heeft u hiervoor?

**Matthijs** *(30-4-2020 18:28:39)*

@Thomas, klopt… schijnt een substantieel van de omzet in de boeken te hebben welke er niet is... fraude dus

**Thomas** *(30-4-2020 18:28:44)*

@matthijs: https://www.cnbc.com/2020/04/02/luckin-coffee-stock-plummets-after-investigation-finds-coo-fabricated-sales.html

**Hans L** *(30-4-2020 18:28:58)*

Ik overweeg Prosus te kopen. Is dit met een YTD high van Tencent een goed moment?

**tamme** *(30-4-2020 18:29:14)*

Hoi Jeff. Staat Tesla nog steeds op je kooplijst sinds ze gisteravond Q1 cijfers hebben gepubliceerd en zich hebben beklaagd over corona maatregelen in de VS ? Ook gaan China, Nederland en Noorwegen (de belangrijkste afnemers) hun subsidies afbouwen. En komt Volkswagen (en anderen) met aantrekkelijke alternatieven.

**John Leonard** *(30-4-2020 18:29:17)*

Stephwn: Is 4% dividend rendement nog wel haalbaar nu veel bedrijven het dividend schrappen en dit waarschijnlijk dit jaar nog wel even door gaat.

**Matthijs** *(30-4-2020 18:29:28)*

@Thomas, de vraag is nu wanneer de trading stop er af gaat. blijkbaar hebben ze gevraagde info nog niet aangeleverd

**Arthur** *(30-4-2020 18:29:39)*

3

**FrankLinssen** *(30-4-2020 18:30:08)*

@Maarten: ik refereer naar de email. Als ze al eerder zijn aangekondigd op andere manieren dan heb ik dat gemist. Excuses

**rinus** *(30-4-2020 18:31:28)*

bayer spreekt van liquiditeits-issues i.v.m. de claims t.a.v. Roundup.

**rinus** *(30-4-2020 18:31:37)*

is dit verontrustend?

**Henk** *(30-4-2020 18:32:13)*

Blijft deze chatcessie op de site van BB staan, zodat ik alles nog eens rustig kan doornemen?

**Arthur** *(30-4-2020 18:32:39)*

@Menno: Is het al bekend wanneer je nieuwe watchlist online komt?

**RZ** *(30-4-2020 18:33:01)*

Is EA sport nog steeds een interessant aandeel om te koen tegen de huidige koers

**FrankLinssen** *(30-4-2020 18:33:26)*

hoe lang duurt de chatsessie in principe? En zoals Henk ook vroeg. Blijft deze nog ff staan zodat ik later vanavond de rest kan lezen?

**RZ** *(30-4-2020 18:33:59)*

Van zijn de verwachtingen voor Confinimmo.

**Arthur** *(30-4-2020 18:34:46)*

Dank je wel Menno. Heeft geen haast, maar ik lees het altijd graag. That's all.

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 18:35:07)*

Goed om te horen Arthur!

**RZ** *(30-4-2020 18:35:35)*

Is Boskalis in deze tijd nog aan te bevelen

**FrankLinssen** *(30-4-2020 18:35:59)*

Kunnen we bij jullie iets leren over beleggen in Valuta?

**Riddler***(30-4-2020 18:36:39)*

Is het verstandig om nu in te stappen in bijv de aex of midcap. Is allemaal nog zo onzeker met Corona. Ben bang voor een crash

**RZ** *(30-4-2020 18:37:02)*

voor de Hr Merck, bedankt voor de goeden aanbevelingen wat betreft goud en zilver.

**FrankLinssen** *(30-4-2020 18:37:25)*

@RZ: Merckx :-)

**Henk** *(30-4-2020 18:38:32)*

Waarom zijn de iShares zilver gedaald en de iShares goud gestegen? Ik zou bij beiden een stijging verwachten.

**lars** *(30-4-2020 18:41:09)*

@Menno: na de verkoop van Accor en Marriott uit de dp is er weer ruimte voor een nieuwe aankoop, heb je al kandidaten op het oog of wacht je nog met de hoop op een koersdaling?

**Frank** *(30-4-2020 18:42:31)*

Zijn de obligatiefondsen in de pensioen portefeuille nog steeds koopwaardig of eerder "houden"?

**Willie** *(30-4-2020 18:43:36)*

Wat is jullie mening over Lyondell Basell? Ik weet nog dat die een tijd geleden uit de offensieve portefeuille is verwijderd, maar volgen jullie deze nog?

**Kaura** *(30-4-2020 18:43:36)*

dag allemaal,voor Menno

**Kaura** *(30-4-2020 18:44:14)*

wat is je mening over 3m op het ogenblik? de koers zakt al jaren

**Riddler***(30-4-2020 18:44:17)*

Dank Jaap en Johan

**rinus** *(30-4-2020 18:44:19)*

wat is de reden dat Signify zo hard steeg laatst? heb ik een bericht gemist?

**ard** *(30-4-2020 18:44:25)*

Over het aandeel AMG waren jullie bijna allemaal positief vinden jullie het nog steeds een koopwaardig aandeel

**pk** *(30-4-2020 18:44:46)*

Zou je Klepiere nu niet beter kunnen vervangen door een vastgoedfonds als Aedifica?

**Matthijs** *(30-4-2020 18:44:53)*

Deze week is een eerste publicatie van KPMG gekomen mbt fraude onderzoek bij Wirecard. Mi geen negatief bericht, wel een mega daling. Ik heb ze speculatief weer gekocht. Wat is jullie mening in deze? Zit in de groeimarkt van Adyen.

**RZ** *(30-4-2020 18:45:25)*

vraag voor Menno, welk aandeel heb je op het oog en voor welke koers wil je instappen (zie vraag van Lars)?

**FrankLinssen** *(30-4-2020 18:45:29)*

@Hildo Laman: bedankt. Weet je zo nog meer BB-magazine nummers over beleggen in valuta? Of wat ook handig zou zijn (weet niet of jullie die maken): is er een jaarindex met alle artikelen etc. van alle BB-magazines van een jaar xx?

**Michiel** *(30-4-2020 18:46:33)*

@FrankLinssen: goede suggestie!

**Riddler***(30-4-2020 18:46:46)*

vraagje mbt aankoop buitenlandse opties. Kan je die gewoon aankopen bij je broker ?

**Willie** *(30-4-2020 18:48:31)*

@jaap: volgens jullie ze helemaal niet meer?

**Hans L** *(30-4-2020 18:48:55)*

Nu de voormalige redhat CEO bij IBM na de overname CEO is geworden zou de cloud meer aandacht moeten krijgen. Dus investering voor de middellange termijn prima zou ik zeggen? Of toch liever Amazon?

**beny** *(30-4-2020 18:49:08)*

Wat denken jullie van de kansen mbt E sport arena's zoals in de USA nu aangeboden/gebouwd worden in shoppingmalls, kans voor Unibail ?

**Michiel** *(30-4-2020 18:49:59)*

@Johan Brinkman: het forum heb ik recent bezocht. Er worden weining berichten geplaatst. Mogelijk kijk ik op het verkeerde forum?

**RZ** *(30-4-2020 18:50:00)*

Beste Johan, dat van het forum wist ik en vind dat een echte meerwaarde voor B.B.

**herbert** *(30-4-2020 18:50:25)*

De meeste antwoorden stralen optimisme uit. Ondanks de stijgende werkeloosheid en corona en schulden. Het is mooi dat er veel geld in het systeem wordt gepompt, maar het komt zelden terecht bij diegenen die het het hardst nodig hebben. Hebben jullie enig idee hoe men die grote schuldenbert( die alsmaar grotwer wordt) ooit weer kunnen reduceren naar een acceptabel niveau??

**herbert** *(30-4-2020 18:52:13)*

ik heb de laatste twee weken twee vragen via Forum gesteld. Zie ze niet verschijnen. Waarschijnlijk doe ik het verkeerd.

**pk** *(30-4-2020 18:52:43)*

Hebben jullie zelf persoonlijk nog recente aankopen gedaan die voor ons ook te adviseren zijn

**Jan plezier***(30-4-2020 18:52:48)*

Mijn vooraf gestelde vraag over SPG en coloplast, komt een antwoord in deze chat, als reply op de mail of moet ik de vraag stellen in het forum?

**Menno van Hoven** *(30-4-2020 18:53:47)*

Wat is de vraag? Ik heb deze waarschijnlijk gemist..

**Hans L** *(30-4-2020 18:54:22)*

Durft er iemand nog een Fugro kans te wagen?

**Jan plezier***(30-4-2020 18:55:33)*

Ik heb SPG aangehouden, kijk tegen fors koersverlies maar houd deze wegens hoge dividend. Is deze denkwijze terecht?

**Henk** *(30-4-2020 18:56:04)*

De Deense aandelen Novo Nordisk en Coloplast presteren afgelopen jaar uitstekend. Verwachten jullie dat deze stijging bij deze aandelen zal aanhouden?

**RZ** *(30-4-2020 18:56:28)*

Beste Hr Thijssen, wat is het risico profiel van AMG en weegt dat op tegen het te behalen rendement?

**Jan plezier***(30-4-2020 18:56:46)*

Ik wacht al tijden op een dip van coloplast, die komt maar niet. Blijven wachten of de hoofdprijs betalen?

**RHCohen** *(30-4-2020 18:57:17)*

Klopt het dat ik geen antwoord heb gezien op mijn vraag:

**RHCohen** *(30-4-2020 18:57:28)*

Ik denk dat de huidige sterke opleving van de beurzen zwaar overdreven is. Als duidelijk wordt dat een aantal beperkende maatregelen langer gaat duren, maar de staatssteun niet eindeloos kan duren en de crisis volledig wordt weerspiegeld in de Q2 resultaten, zal er volgens mij nog een enorme klap naar beneden komen. Denken jullie dat ook?

**Matthijs** *(30-4-2020 18:58:33)*

volgen jullie het Duiste Varta? Nog niet heel lang op de beurs, wel een duizelingwekkende stijging gekend. Ook hard afgekomen, Menno reageerde deze week onlangs via Twitter. Inmiddels nog wat nadere info bekeken, ze lijken wel in een niche qua batterijen markt te opereren. Vanaf welke waardering zien jullie deze harde groeier weer als koopwaardig aandeel?

**John Leonard** *(30-4-2020 18:58:43)*

Johan: afscheid nemen van Heineken in de Ned. portefeuille... Dit doet pijn. Heineken gaat weer opveren als de horeca weer open gaat. Lijkt voor de middellange termijn een stijger.

**FrankLinssen** *(30-4-2020 18:59:12)*

@Maarten Butterman: bedankt voor je antwoord over index en zoeken. Echter: er is een verschil tussen een zoekterm ingeven t.o.v. een jaarindex door bladeren.. Bij dat laatste vindt je mogelijk iets interessants waar je zelf (via een zoekterm) niet op gekomen was. Misschien toch een idee om zo'n jaarindex te gaan bijhouden?

**pk** *(30-4-2020 19:00:00)*

Alvast bedankt voor de chat

**Tony** *(30-4-2020 19:00:16)*

Ik overweeg Geberit aan te kopen. Hoe kijken jullie momenteel tegen dit aandeel aan ?

**Riddler***(30-4-2020 19:01:01)*

is Besi nog koopwaardig na de recente stijging?

**Riddler***(30-4-2020 19:03:44)*

vraag over opties. Heeft het ex dividend gaan van een aandeel veel invloed op de premie

**John Leonard** *(30-4-2020 19:03:58)*

Hartelijk dank voor alle antwoorden. Het was wederom uitstekend en ik heb er veel van opgestoken. Bovendien... leuk om te doen met mede abonnees/beleggers. Nog een prettige avond allemaal en tot volgende keer.

**herbert** *(30-4-2020 19:04:01)*

kempen global dividend fund heeft het jaren goed gedaan. Zijn ruim 25% gezakt. Nog steeds koopwaardig?

**Fred** *(30-4-2020 19:04:07)*

Hartelijk dank voor wederom een uitstekende chatsessie!

**RZ** *(30-4-2020 19:04:27)*

aandelen kopen voor de lange termijn is een verstandig besluit. wat ik toch mis is als er een nieuw aandeel aanbevolen wordt wat een goede instapprijs is(een gunstige instapprijs is toch je eerste rendement). daarbij een koersdoel voor over 12 en 24 maanden.ook het risico profiel daarbij vermelde, we willen bij een hogere risico toch een hogere rendement halen?

**Riddler***(30-4-2020 19:04:36)*

bedankt redactie

**Ramon** *(30-4-2020 19:04:46)*

Bedankt!

**Matthijs** *(30-4-2020 19:04:48)*

Mannen, dank voor jullie antwoorden weer. Waardevol! Dank en fijne avond. Blijf gezond.

**jwdelfsma** *(30-4-2020 19:04:55)*

Dank jullie wel!!!!

**Thomas** *(30-4-2020 19:05:01)*

bedankt

**Kaura** *(30-4-2020 19:05:04)*

bedankt!

**RHCohen** *(30-4-2020 19:05:10)*

Welbedankt!!

**Wilco van Wee** *(30-4-2020 19:05:12)*

Bedankt!

**Johan Teuling** *(30-4-2020 19:05:13)*

Dankjulliewel

**herbert** *(30-4-2020 19:05:19)*

het was weer de moeite waard. Dank

**Otto** *(30-4-2020 19:05:21)*

Dank voor alle reacties. Goed dat jullie dit hebben georganiseerd. Fijne avond; blijf gezond.

**Robster** *(30-4-2020 19:05:23)*

Hartelijk bedankt iedereen en een fijne avond.

**Paul** *(30-4-2020 19:05:26)*

Bedankt weer allemaal voor deze leuke en informatieve chat!

**Hans L** *(30-4-2020 19:05:31)*

Bedankt en tot eind mei en het forum!

**Arthur** *(30-4-2020 19:05:51)*

Bedankt!

**RZ** *(30-4-2020 19:06:00)*

prima geregeld en tot ziens op het forum

**Michiel** *(30-4-2020 19:06:12)*

Allen dank voor de antwoorden.

**Dornseiffen G** *(30-4-2020 19:06:19)*

veel dank

**Riddler***(30-4-2020 19:06:27)*

Dank Stephen

**Henk** *(30-4-2020 19:06:28)*

Hartelijk dank, en blijf gezond!!

**Henk** *(30-4-2020 19:06:28)*

**FrankLinssen** *(30-4-2020 19:09:37)*

Bedankt

**vdplas** *(30-4-2020 19:09:44)*

@Jeff Thijssen Dank! Vraag is natuurlijk ook wat je moet met dit soort producten in deze tijd. Ze lijken weinig risico te kennen, maar is dat ook zo?