

Afkast 2023: +13% i første halvår

Så er første halvår 2023 opgjort, +13% i gennemsnitligt afkast og jeg tror jeg køber en ny motorcykel, for nogen af pengene.

Ja, ekstravagant, men det er på den anden side frugten af års fokus på,

- 1) Høje afkast (>7%),
- 2) Ultra lave årlige omkostninger (<0,1%) og
- 3) Tidlig start på investeringer.

Men hvorfor så gode afkast i år?

Det er ikke fordi profilen af vores investeringer er ekstra intelligent, da spredningen er rimelig stor, men der er også helt klare fravalg og har været i mange år. Og reelt ligger vi på linie med det gennemsnitlige afkast for amerikanske aktier.

Tilvalg:

100% aktier

Stor spredning med fokus på USA og Europa

Mindre andel i Emerging, Kina, Indien og BRIC landene

Tech i USA

Banker generelt

Fravalg:

Ingen obligationer

Ingen høje omkostninger til investeringsrådgivere eller pensionskasser

USA har overrasket positivt og deres tech virksomheder har efter nogle år fået ny fremgang, drevet af troen på AI – Artificial Intelligence og det er helt sikkert noget vi i større omfang vil møde i vores hverdag. Men ro på, det er blot et nøk opad i programmeringen af de styresystemer vi møder i vores hverdag eller får tilbudt.

Krigen i Ukraine har vist Europa's og USA's overlegne teknologi indenfor våbenindustrien og samtidig vist Ruslands korrupte system og mangel på evner. En stor øjenåbner for mange, tænk at Rusland er så dårlige og måske ser vi et helt andet Rusland om få måneder, ingen Putin, ingen tåbelige propagandister, og hvem ved, måske starten på et rigtigt demokratisk Rusland? Alt dette har styrket vores aktiemarked. Vi er ikke længere så bange for Rusland og putler.

Bankerne i Europa har medvind fra de stigende renter og det har gavnet afkastet, mens amerikanske bank aktier har været lidt på retræten efter et godt 2022, især med afsæt i problemer i Tech drevne banker og manglen på cashflow herfra og de konkurser vi fik set i foråret og som nu risikomæssigt er drevet over.

Og generelt en positiv ånd i de fleste virksomheder og tilsammen har det givet et afkast for første halvår på +13% og væsentligt over det forventede gennemsnit på ca. 7%.

Men, men, inflationen har også gjort sit usynlige indhug i opsparingens værdi, men selv korrigeret herfor, er vi bedre nu end for et halvt år siden og det kan kun betragtes positivt.

Men hvad med obligationerne?

Ja, hvad med dem? Skal vi tilvælge afkast på ca. 4% nu fremfor være fuldt investeret i aktier?

Risikoen for nye store kursfald på obligationer er formentlig drevet mere eller mindre over, og har du ikke råd til større udsving på opsparingen fra aktier, så bør du da overveje et lavere afkast og tilvælge obligationer.

Men har du råd til tab, så hold fast i det høje afkast over tid og nyd dine høje afkast.

At Jans-Pension.dk har haft over +10-11% efter skat over mere end 25 år i gennemsnit kan kun betragtes meget tilfredsstillende, og selv i 2022 var tabet "kun" -10% og det udelukkende fra tabet på Russiske investeringer og hvem ved, måske er der senere nogle brødkrummer herfra? Om end vi betragter de russiske investeringer som tabte.

Er det pensionsopsparing for yngre mennesker, så er det 1) høje afkast og 2) ultra lave årlige omkostninger der skal være i fokus, og det betyder også 100% aktier i mine øjne, evt. som billige passive indeks ETF'ere, hvor billig = ca. 0,1% årligt.

Derfor fastholder vi investeringsstrategien med 100% aktier og ingen obligationer.