

Lewensversekering
Beleggings
Korttermynversekering



Life Assurance
Investments
Short Term Insurance



Versekeringsmakelaars
Insurance brokers FSPnr: 13474
BK/CC 86-021048-23

Theostraat/Street 145
Wierdapark
Centurion
✉ 51123 Wierdapark 0149
www.investment-advice.co.za

Junie 2023 Maandelikse Markopsomming

Wêreldwye Mark- en Ekonomiese Oorsig

Wêreldwye aandelemarkte het gedurende die maand van Junie positiewe groei getoon, hoofsaaklik as gevolg van sterker as verwagte ekonomiese data wat 'n geharde ekonomie weerspieël, ten spyte van die hoër rentekoers omgewing. Ernstige waarskuwings van die globale sentrale banke het as 'n teenwind gedien vir die prestasie van ontwikkelde markeffekte, aangesien markte begin het om die verwagting dat rentekoerse waarskynlik vir langer as verwag hoog sal bly in te prys.

Die voorsitter van die Amerikaanse Federale Reserweraad (Fed), Jerome Powell, het gedurende die maand aangekondig dat die Federale Opemark komitee (FOMC) besluit het om rentekoerse onveranderd te laat op 'n vlak van 5.00% - 5.25%. Dit is die eerste beleidsvergadering waar die FOMC nie rentekoerse verhoog het sedert dit in Maart 2022 met sy stygende siklus begin het nie.

Amerikaanse inflasiedata vir Mei (vrygestel in Junie) het getoon dat die Verbruikersprysindeks (VPI) verlaag het na 'n jaar-op-jaar-koers van 4.0% (vanaf 4.9% jaar-op-jaar tot einde April). Die Amerikaanse kern-inflasie bly egter hoog, met die jaar-op-jaar-syfer tot einde Mei wat op 5.3% uitkom.

Die Verenigde Koninkryk (VK) worstel steeds om beheer te kry oor hul inflasie. Inflasie syfers vir Mei het teen 'n jaar-op-jaar-koers van 8.7% ingekom, terwyl kern-inflasie (uitgesluit voedsel- en energie-items) skerp gestyg het in Mei tot 7.1% (vanaf 6.8% in April), die hoogste kern-inflasiekoers sedert Maart 1992.

Die Monetêre Beleidskomitee (MPC) van die Bank van Engeland (BoE) het hul rentekoers gedurende Junie met 0.50% verhoog, die grootste styging sedert Februarie, wat die rentekoers van 4.5% na 5.0% verhoog het.

Die Chinese ekonomie bly worstel met uitdagings op verskeie gebiede. Die Chinese Aankoop Vervaardigings Indeks (PMI) het in Junie op 49.0 ingekom (vergeleke met 48.8 in Mei en 49.2 in April). Die data dui daarop dat fabrieks aktiwiteite vir die wêreld se tweede grootste ekonomie vir 'n derde maand verswak het, terwyl nie-vervaardigings aktiwiteite op sy swakste punt is sedert die heropening van die Chinese ekonomie teen die einde van 2022.

Lewensversekering
Beleggings
Korttermynversekering



Life Assurance
Investments
Short Term Insurance



Versekeringsmakelaars
Insurance brokers FSPnr: 13474
BK/CC 86-021048-23

Theostraat/Street 145
Wierdapark
Centurion
✉ 51123 Wierdapark 0149
www.investment-advice.co.za

Suid-Afrikaanse Markopdatering

Suid-Afrikaanse bateklasse het almal positiewe prestasie in Junie getoon, wat 'n deel van die verliese herwin het na 'n moeilike maand in Mei, aangesien sentiment teenoor SA-gefokusde aandele en bateklasse gedurende die maand effens verbeter het.

Suid-Afrikaanse aandele het daarin geslaag om 'n positiewe opbrengs vir die maand te behaal, ten spyte van 'n beduidende verskil in die prestasie van die verskillende plaaslike aandele sektore. Finansiële aandele het sterk herstel na 'n moeilike Mei maand, terwyl die Hulpbron-sektor gedurende die maand aansienlike druk ervaar het as gevolg van swakker kommoditeitspryse, veral vir platinum-groepmetale (PGM's) en goud.

Plaaslike effekte het sterk herstel gedurende die maand na 'n moeilike Mei maand. Die bateklas het positief gereageer op verbeterde sentiment as gevolg van verminderde beurtkrag, sowel as enkele positiewe bewegings in die plaaslike ekonomiese vooruitsigte, na 'n moeilike eerste kwartaal van 2023.

Plaaslike eiendom het die maand effens hoër afgesluit, aangesien daar 'n beduidende verskil in prestasie tussen die verskillende maatskappye gedurende die maand was. 'n Herstel in sommige van die swaargewigte in die indeks, insluitend Resilient (+5.8%) en Redefine (+5.5%), het positief bygedra tot die prestasie, terwyl Growthpoint (-0.3%) die maand effens laer afgesluit het.

Suid-Afrikaanse Ekonomiese Opdatering

Ekonomiese data vir April (wat in Junie vrygestel is) het 'n herstel in die SA ekonomie aan die begin van die tweede kwartaal getoon na 'n moeilike begin van die jaar, ten spyte van voortdurende uitdagings as gevolg van die onstabiele elektrisiteitsvoorsiening. SA se ekonomiese groei het vir die eerste kwartaal van 2023 vertraag tot 'n jaar-op-jaar-koers van 0.2%, die traagste tempo van groei sedert 'n inkrimping in die eerste kwartaal van 2021.

Suid-Afrika se jaarlikse hooflyn-inflasiekoers het gedurende die maand van Mei sy dalende tendens voortgesit en teen 'n jaar-op-jaar-koers van 6.3% ingekom (vanaf 6.8% in April). Die afname in hooflyn-inflasie gedurende die maand was hoofsaaklik te danke aan 'n beduidende daling in voedselinflasie, wat tot 0.40% van die algehele 0.50% daling in die hooflyn-inflasiekoers oor die maand bygedra het.

Verbruikers en besigheidsvertroue in SA bly egter onder druk, en beide ondervind ernstige weerstand van die skerp rentekoers verhogingsiklus deur die Suid-Afrikaanse Reserwebank (SARB), die hoër lewenskostes, die onstabiele elektrisiteitsvoorsiening en die verhoogde geopolitieke risiko's as gevolg van regeringsfoute.

Lewensversekering
Beleggings
Korttermynversekering



Life Assurance
Investments
Short Term Insurance



Versekeringsmakelaars
Insurance brokers FSPnr: 13474
BK/CC 86-021048-23

Theostraat/Street 145
Wierdapark
Centurion
✉ 51123 Wierdapark 0149
www.investment-advice.co.za

Sien hieronder 'n opsomming van die belangrikste markbewegings vir die maand:

- **Die JSE Algehele Indeks** (+1.4%) het Junie hoër afgesluit, maar daar was 'n beduidende verskil tussen die plaaslike aandele sektore en hul oorsese eweknie gedurende die maand.
- **Finansiele sektor** (+11.7%) en **Nywerhede** (+3.7%) het albei die maand hoër afgesluit, terwyl **Hulpbronne** (-7.6%) aansienlike druk ervaar het gedurende die maand, as gevolg van die swak prestasie van PGM- en goudmyne weens laer pryse vir hierdie kommoditeite.
- **Genoteerde eiendom** (+0.9%) het die maand effens hoër afgesluit, maar eiendom bly die enigste plaaslike bateklas met negatiewe jaar-tot-datum prestasie. Sentiment teenoor plaaslike eiendom bly onder druk as gevolg van aanhoudende probleme met elektrisiteitsopwekking, sowel as die swak plaaslike ekonomiese vooruitsigte..
- **Plaaslike effekte** (+4.6%) het die maand hoër afgesluit, 'n sterk herstel van teleurstellende prestasie in Mei. Opbrengste op die korter kurwe het aansienlik gedaal gedurende die maand, wat blykbaar aandui dat beleggers verwag dat die rentekoers-verhoging-siklus naby sy einde is.
- **Kontant** het 'n stabiele opbrengs van **0.7%** vir die maand gelewer, met goeie vooruitsigte vir die bateklas wat voortduur met hoër rentekoerse van die SARB in reaksie op hoë plaaslike inflasiegetalle.
- Die meeste van die groot ontwikkelde aandelemarkte het die maand hoër afgesluit, gedryf deur sterk ekonomiese data wat meestal bo verwagtinge ingekom het. Die **MSCI Wêreld Indeks** het 'n opbrengs van **+ 6.1%** gelewer.
- Opkomende markte het ook 'n sterk prestasie gelewer vir die maand, alhoewel dit effens agtergebly het teenoor ontwikkelde markgelykes. Die **MSCI Opkomende Markte Indeks** het die maand **+ 3.9%** hoër afgesluit in Junie.
- Die meeste van die groot globale aandelemarkte het positiewe opbrengste gelewer in Junie. **Duitsland se FSE DAX** (+5.5%), die **VK se FTSE 100** (+4.0%) en **Japan se Nikkei 225** (+4.0%) het almal die maand hoër afgesluit. **China se Shanghai SE Composite** (-2.3%) was een van die min groot globale aandelemarkte wat die maand in negatiewe gebied afgesluit het.
- Amerikaanse aandele het sterk groei getoon gedurende die maand. Die tegnologie-gedrewe **NASDAQ 100** (+6.6%) het die maand aansienlik hoër afgesluit, aangesien groot tegnologie- en kommunikasiediens maatskappye aangehou het om die Amerikaanse mark opwaarts te dryf. Die **S&P 500** (+6.6%) het ook die maand hoër afgesluit.

Lewensversekering
Beleggings
Korttermynversekering



Life Assurance
Investments
Short Term Insurance



Versekeringsmakelaars
Insurance brokers FSPnr: 13474
BK/CC 86-021048-23

Theostraat/Street 145
Wierdapark
Centurion
✉ 51123 Wierdapark 0149
www.investment-advice.co.za

- Wat die belangrikste kommoditeite aan betref, het **Goud** (-2.7%) en **Platinum** (-10.6%) albei die maand laer afgesluit. **Olie** (+3.1%) het die maand hoër afgesluit, sy eerste maandelikse wins van 2023, aangesien markte bekommerd was oor 'n daling van voorsiening nadat die Amerikaanse Energie-inligtings administrasie gesê het ru-olievoorraad gaan met 9.6 miljoen vate afneem vir die week geëindig 23 Junie..
- Die rand het hierdie maand teen die meeste van die groot geldeenhede versterk. Die geldeenheid het versterk teenoor die Amerikaanse dollar (+4.7%), die Euro (+2.4%) en die Britse Pond (+2.2%) gedurende die maand.

Indien u enige verdere navrae het rakende u belegging, moet asb nie huiwer om my te kontak nie

Vriendelike groete

Frikkie Nel

**Alle data is verkry vanaf Morningstar Direct op 2023/06/30. Die prestasie van Suid-Afrikaanse bateklasse word aangehaal in Rand en die prestasie van globale bateklasse word aangehaal in Amerikaanse dollars.*