

## 5 Recessiebestendige sectoren

Wanneer de markten volatiel zijn worden beleggers nerveus en verkopen ze. Terwijl sommige bedrijven zeer gevoelig zijn voor de economische conjunctuur, zijn er andere industrieën die het goed doen, ongeacht wat er gebeurt met de economie. Hoewel geen enkel bedrijf volledig ongevoelig is voor de economische conjunctuur, blijven de volgende sectoren sterk presteren zelfs als de werkloosheid stijgt en het consumentenvertrouwen daalt.

### Consumer Staples

Ongeacht de economische conjunctuur blijven consumenten op regelmatige basis bepaalde huishoudelijke artikelen kopen. Tandpasta, zeep, shampoo, wasmiddelen, toiletpapier en papieren zakdoekjes zijn altijd nodig en worden beschouwd als niet-duurzame consumentengoederen. Een kleine groep conglomeraten produceert de meerderheid van deze producten. Tot de grote bedrijven in deze sector behoren **Colgate-Palmolive Company** (CL), **Procter & Gamble Co** (PG) en **Unilever NV** (VN). Deze bedrijven bezitten meer dan 30 merken met een omzet van meer dan \$ 1 miljard per jaar, evenals tientallen kleinere merken.

### Supermarkten & Discount Retailers

Consumentenartikelen moeten ergens gekocht worden en veel van die aankopen gebeuren bij supermarkten of grote winkelketens met vestigingen over de hele wereld. **Kroger Company** (KR), **Wal-Mart Stores, Inc.** (WMT) en **Costco Wholesale Corporation** (COST) controleren de grootste supermarktketens in de Verenigde Staten. Samen boekten ze vorig jaar een omzet van 707 mrd. \$. De industrie gaat ook door een consolidatie. De private equity speler Cerebus kocht zowel Safeway als Albertsons en voegde deze twee bedrijven in juli 2015 samen. Het nieuwe gecombineerde bedrijf is de op één na grootste supermarktketen in de Verenigde Staten, en plant een beursgang.

### Alcoholische dranken Productie

Bier, wijn en geestrijke dranken zijn hoge margeproducten die over de hele wereld gewild zijn. De jongste jaren consolideerde deze sector sterk. De grootste bedrijven in deze sector zijn **Anheuser Busch Inbev SA** (BUD), **Companhia de Bebidas das Americas** (ABV) en **Diageo plc** (DEO). Anheuser-Busch InBev is eigenaar van merken als Budweiser, Corona, Stella Artois, Beck's, Leffe en Hoegaarden. Het Britse Diageo controleert merken als Smirnoff, Johnnie Walker, Baileys, Hennessy, Ketel One, Pimm's, Don Julio, Crown Royal, Captain Morgan, Tanqueray en nog veel meer.

### Schoonheidproducten

Vrouwen, en zelfs sommige mannen, willen er goed uitzien als ze uitgaan of op het werk. Een economische groeivertraging verandert hier niets aan. De grootste cosmetica-bedrijven zijn onder **Estee Lauder Companies Inc.** (EL) en **Coty Inc.** (COTY), een belangrijke onderaannemer. Beide bedrijven hebben niet-cyclische product portfolio's die het goed doen in zwakke economische omstandigheden, aangevuld met luxe merken die gedijen in een sterke economie. Ook Procter & Gamble en Unliever staan sterk in de schoonheidsindustrie.

### Uitvaartsector

Een populair gezegde is dat er twee dingen zeker zijn in het leven namelijk de dood en belastingen.

Bedrijven actief in dood-gerelateerde diensten zijn **StoneMor Partners LP (STON)**, **Carriage Services, Inc. (CSV)**, **Service Corporation International (SCI)** en **Matthews International Corp. (mttg)**.

#### The Bottom Line

Er is nooit een garantie op beleggingswinsten, maar als u op zoek bent naar bescherming van uw portefeuille tegen een zwakkere economie, kunnen deze industrieën wat veiligheid bieden. Door een goed gediversifieerde portefeuille kan u uw risico alleszins beperken.