

## Nieuwsbrief november 2009

### Sentiment: Dubai

Vandaag maakte de staat Dubai bekend voorlopig geen rente meer te betalen op de obligaties die uitstaan. Het gaat om een halfjaar rente op de staatsschuld EUR 58mrd. Is dit verrassend? In afwijking op de omringende landen heeft Dubai maar weinig olie-inkomsten (slechts 1/20<sup>e</sup> van die van Abu Dhabi, met ongeveer 2x zoveel inwoners). Er is zwaar geïnvesteerd in toerisme en zakencentra; enkele jaren geleden stond bijna de helft van alle bouwkransen in Dubai. De economische groei was de afgelopen jaren zo'n 16% per jaar. Vanzelfsprekend is dit riskant. Toch komt het als een verrassing. Het (bijna) failliet van Dubai heeft grote gevolgen; het vertrouwen in het financiële systeem wordt opnieuw op de proef gesteld, en het land zal voorlopig niet meer serieus genomen worden.

### Sparen levert weinig op. Toch weer beleggen?

#### Banken krijgen weer lucht

Nu de banken langzaam aan weer wat lucht krijgen, worden de rentes die u geboden worden snel lager. Bij een inflatie+belasting van 2-3% per jaar, schiet u er dus geld bij in als u uw deposito verlengt op 2,3% rente. De twijfel is nog steeds groot bij de consument, ondanks het feit dat de beleggingsresultaten over 2009 heel behoorlijk zijn (bij Index People nu grofweg tussen de 13% en 25%). Wat te doen met een aflopend deposito?

#### Wissel niet steeds

Allereerst is het op zich raar om steeds te wisselen tussen sparen en beleggen. Vaak gaan mensen pas beleggen na een stijging, en sparen na een daling. U voelt de tegenvallers al aankomen met deze methode.

#### Moet u wel beleggen?

Maak een keuze en blijf daarbij, is ons advies. Als u niet HOEFT te beleggen (met andere woorden, u hoeft geen rendement meer te halen voor een comfortabele oude dag), dan kunt u gewoon blijven sparen. Ook als u veel meer verdient dan dat u opmaakt, kunt u misschien volstaan met sparen. Voor het geval u met kleine stapjes op langere termijn een bepaald doel (bv aflossing van uw huis) mogelijk wilt maken, dan kunt u niet om beleggen heen. Maar dan wel veilig en tegen lage kosten natuurlijk.

### Uw bank als makelaar

Als u een huis koopt, accepteert u niet dat uw makelaar voor zowel verkoper als koper optreedt. Dat kan nu eenmaal niet snel goed gaan. Traditioneel worden banken echter betaald door zowel de aanbieder als de koper van een product.

#### Perverse prikkel

Deze prikkel leidt ertoe, dat de beste betaler "wint". En dat is waar de schoen wringt, want de aanbieders betalen meer dan u. Producten met hoge marges kunnen zo "voordringen" en meer geld aan marketing uitgeven, terwijl die marges ten laste van UW resultaten gaan. Uw bank heeft daarmee simpelweg een belang dat haaks op uw belang staat.

#### Rare positie

Deze rare positie van de banken zorgt ervoor dat de klanten massaal ontevreden zijn (onderzoek toont aan dat 80% van de klanten zijn/haar adviseur wantrouwt!). Wisselen van bank helpt ook al niet; de banken onderscheiden zich niet echt van elkaar. Er is dus geen prikkel vanuit de bank om er iets aan te doen. Onlangs kwam een kleinere bank wel met het statement dat ze de aanbieders fee terug gingen geven vanaf 2010. Te vrezen valt voor hun businessmodel, dat voor een flink stuk leunt op deze inkomsten van de productfabrieken. Of zullen ze alleen nog eigen fabricaat gaan verkopen? Het andere alternatief is minder service verlenen.

#### Overheid zal ingrijpen

Wij denken dat op langere termijn (denk aan 2018) de overheid in zal grijpen en deze verkoopprikkels vanuit de

aanbieder zal gaan verbieden. Maar tot die tijd heeft u er last van. Overigens hebben beleggers bij Index People vermogensbeheer hier geen last van; wij krijgen geen fee van aanbieders.

### **De oplossing van Index People**

Index People maakt beleggen eenvoudig en transparant. U kunt via onze website eenvoudig uw risicohouding bepalen en kunt aangeven hoeveel geld u wilt beleggen. Wij zorgen voor de rest. Via de online login ziet u altijd precies waarin u belegt en hoe het verloopt. Bij ons dus geen verrassingen maar gewoon een solide resultaat.

[Wilt u weten hoe wij dit aanpakken? Maak online uw persoonlijk beleggingsvoorstel aan via deze link.](#)

### **Overstappen lastig?**

Meestal ervaren mensen het als belastend om te switchen van bank/vermogensbeheerder. Wij kunnen u helpen met een afbouwplan, en dit desgewenst voor u uitvoeren. Neemt u daarvoor [contact](#) met ons op.

### **Rubriek TIP 10**

#### **TIP regel 7: Stick to your plan**

Als het goed is, belegt u volgens een redelijk vast omlijnd plan in vast omlijnde producten. Ga niet afwijken doordat de dingen anders gaan dan verwacht, maar houdt u zich aan het plan. Vast onderdeel van het plan is wat u bereid bent te verliezen. Het moment van winst nemen volgt vanzelf uit de gewenste beleggingsmix.

- ➔ Het beleggingsplan en uw financiële planning bepaalt de momenten waarop u handelt. Het plan blijft gelijk tenzij de *eigen omstandigheden* wijzigen.

### **Contact**

Als u vragen of opmerkingen heeft staan wij voor u klaar. Ook als u (nog) geen klant bij ons bent. U vindt ons pal naast station Heemstede-Aerdenhout op de Leidsevaartweg 99 te Heemstede. U bent welkom voor een kop koffie.

Telefoon 023 7114416, e-mail: [info@indexpeople.nl](mailto:info@indexpeople.nl)