

Nieuwsbrief juli 2017

De ECB handhaaft beleid

De Europese Centrale Bank (ECB) verandert vooralsnog het monetaire beleid niet. Dit betekent dat de historisch lage rentetarieven in de eurozone voorlopig niet verhoogd worden en dat het opkoopprogramma van 60 miljard Euro per maand voortgezet wordt. ECB-president Draghi had eerder uitlatingen gedaan waaruit opgemaakt zou kunnen worden dat het beleid geleidelijk afgebouwd zou gaan worden. Na de laatste beleidsvergadering van de ECB gaf hij hier echter geen hints voor. Het is volgens Draghi nodig om voorlopig door te gaan met het huidige beleid om de inflatie verder aan te wakkeren.

Opnieuw daling van de spaarrente

Deze week kwam het bericht naar buiten dat ABN als eerste van de grootbanken in Nederland de spaarrente verder gaat verlagen, naar 0,1% op jaarbasis. De rente op een spaarrekening van 0,0% komt hierdoor steeds dichterbij. De blijvend dalende rente is een gevolg van het beleid van de ECB. Door de negatieve rente die de ECB rekent zien banken zich genoodzaakt om de spaarrente te verlagen om de winstgevendheid op peil te houden.

Nu de rente steeds verder daalt zijn veel mensen op zoek naar een geschikt alternatief voor een spaarrekening. Beleggen wordt vaak als interessant alternatief gezien. Het is echter wel van belang om de risico's die hierbij komen kijken goed in de gaten te houden.

Bij Index People zien wij de obligatiebeleggingen als het risicomijdende deel van de portefeuille. Ook bij een stijgende rente dient de portefeuille stabiel te blijven. Dit doen wij door te beleggen in kortlopende obligaties met een hoge kredietwaardigheid. Valutarisico's worden bij dit deel van de portefeuille volledig afgedekt, om ook hier geen risico te lopen. Hoewel het risico uiteraard iets hoger is dan op een spaarrekening zijn de opbrengsten ook interessant. Een belegging volledig in obligaties levert voor kosten op dit moment 1,23% op jaarbasis op. Het meest defensieve profiel belegt voor 85% in obligaties. Ook een belegging volledig in obligaties kan in uitzonderlijke gevallen tot de mogelijkheden behoren.

Neem voor verdere informatie contact met ons op via onze website:

<https://www.indexpeople.nl/contact/>

Nieuwe vastgoedbelegging in portefeuille

Afgelopen maand is binnen onze portefeuilles de aanbieder van het vastgoedfonds gewijzigd. Het (beursgenoteerd) vastgoed wordt vanaf heden ingevuld met het Northern Trust Developed Real Estate Index UCITS FGR Fund. Het fonds kent nog lagere interne kosten dan de eerdere oplossing. Hierdoor zijn de kosten binnen de beleggingsportefeuille verder gedaald. Daarnaast is door de fiscale structuur van het fonds het voor Nederlandse beleggers in de meeste gevallen mogelijk om de dividendbelasting terug te vorderen. Hierdoor ontstaat in principe een structurele outperformance ten opzichte van de benchmark!

Rendementen Index People

De behaalde rendementen in 2017 zijn op het moment van schrijven (27 juli) 1,5% voor de defensieve portefeuilles, 2,8% voor de neutrale portefeuilles en 4,7% voor de meest offensieve portefeuilles. De rendementen zijn na aftrek van alle kosten.

LinkedIn

Wilt u op de hoogte worden gehouden over leuke en interessante nieuwsartikelen? Volg en like Index People dan nu op [LinkedIn](#)!

Meer informatie over de dienstverlening van Index People

Op onze website vindt u uitgebreide informatie over de dienstverlening van Index People:

www.indexpeople.nl

© The Index People B.V., Haarlem juli 2017

