

Onderwerp: Nieuwsbrief mei 2018

Datum: woensdag 30 mei 2018 om 13:58:59 Midden-Europese zomertijd

Van: Index People

Aan: Index People - Iedereen

the | index | people



Nieuwsbrief *mei 2018*

Onrust in Italië

De afgelopen weken is de spanning op de financiële markten als gevolg van de politieke gebeurtenissen in Italië opgelopen. De eerste onrust ontstond toen de populistische partijen Lega en M5S (de Vijfsterrenbeweging) een coalitie wilden gaan vormen. Deze coalitie leek ook daadwerkelijk te gaan regeren, daar kwam echter afgelopen weekend verandering in toen de Italiaanse president Sergio Mattarella de benoeming van de eurosceptische minister van Financiën Paola Savona tegenhield. Lega en M5S reageerden hier op door de coalitiebesprekingen per direct af te blazen en stelden nieuwe verkiezingen voor. Deze verkiezingen zullen waarschijnlijk kort na de zomer gehouden worden. De paniek op de financiële markten nam verder toe toen duidelijk werd dat de toekomst van Italië in de Eurozone als belangrijk verkiezingsthema genoemd wordt.

Aandelenmarkten (vooral in Europa) maakten een forse daling mee door de onrust. Ook op de rentemarkten waren de gevolgen groot. De Italiaanse tienjaarsrente steeg van 1,8% tot een niveau van 3,1%. Ook de rente op kortlopende tweejaars staatsobligaties steeg zeer fors naar 2,64% terwijl deze begin deze maand nog negatief was. In het kielzog van de Italiaanse rente stijgt ook de rente van andere Zuid-Europese landen en daalt de rente van “veilige havens” zoals Nederland en Duitsland. De onrust in Italië heeft ook een fors effect op de koers van de Euro. In april piekte de EUR/USD koers nog op \$1,24. Op dit moment (30 mei) is de koers lager dan \$1,16.

Fondsen beleggen dramatisch slecht

Nieuw Europees onderzoek toont opnieuw aan dat het rendement van actief beheerde fondsen erg tegenvalt. Nog geen 20% van de aan particuliere beleggers verkochte fondsen slaagde er na aftrek van kosten de afgelopen drie jaar in de benchmark de verslaan. De kosten blijken de grootste factor voor het lagere rendement volgens Prometica, de onderzoeker die 2500 fondsen vergeleek. Onderzoeksleider Claudio Bocci noemt het probleem structureel. Daarnaast stelt hij dat het vrijwel honderd procent zeker is dat dit soort fondsen structureel achterblijft bij de index vanwege de hoge kosten.

Nieuwe brochure “Beleggingsbeleid Index People”

Index People heeft een nieuwe brochure waarin het beleggingsbeleid tot in detail beschreven staat. Voor zowel bestaande klanten interessant om weer eens na te lezen, als ook voor geïnteresseerden in onze dienstverlening een aanrader. Wilt u een exemplaar ontvangen? Vul dan het [contactformulier](#) in. Uiteraard kunt u ook aangeven als u een extra exemplaar wilt ontvangen om aan een (mogelijk) andere geïnteresseerde te geven.

Rendementen Index People

Ondanks de onrust van de afgelopen weken zijn de portefeuilles wel fors in waarde toegenomen. Deze stijging is voornamelijk gerealiseerd voor de recente onrust. Daarnaast is de daling op de aandelenmarkten het hevigst in Europa, en omdat wij een zeer brede wereldwijde spreiding hebben, valt de daling in onze portefeuilles relatief mee.

Vorige maand noteerde alle profielen nog een (licht) negatief rendement, inmiddels is dit veranderd naar positieve rendementen. De behaalde rendementen in 2018 (sinds 1 januari) zijn op het moment van schrijven (30 mei) 0,1% voor de behoudende portefeuilles 1,6% voor de neutrale portefeuilles en 3,2% voor de meest offensieve portefeuilles. De rendementen

zijn na aftrek van alle kosten.



[Bekijk onze aanpak](#)

[Beleggingsvoorstel aanvragen](#)

Onze contactgegevens:

Index People
Lichtfabriekplein 1
2031TE Haarlem
Nederland
Telefoon: 023-7114416
E-mail: klantenservice@indexpeople.nl

Indien u onze nieuwsbrief niet meer wenst te ontvangen:

[uitschrijven nieuwsbrief](#)

[Wilt u contact met ons? Klik hier](#)



[LinkedIn](#)



[Disclaimer](#)

Copyright © 2018 Index People, Alle rechten voorbehouden.

MailChimp

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.
