
the | index | people



Nieuwsbrief juni 2022

ECB verhoogt de rente

Eerder deze maand heeft de Europese Centrale Bank (ECB) aangekondigd de rente in juli met 0,25% te gaan verhogen. Dit is voor het eerst sinds 2011 dat de ECB de rente verhoogd. Daarnaast gaf de voorzitter van de ECB, Christine Lagarde, aan dat in september de rente mogelijk met 0,5% verhoogd gaat worden. Inmiddels wordt er op obligatiemarkten rekening gehouden met een rente van 1%, dit is fors hoger ten opzichte van de huidige -0,5%. De markt houdt dus rekening met een rentestijging van de ECB van 1,5% in 2022.

(Nog) geen historische aandelencorrectie (in Euro gemeten)

De onzekerheid over de afloop van de oorlog in Oekraïne, de oplopende inflatie en de (daarmee samenhangende) wereldwijd sterk oplopende rentes zorgen ervoor dat de financiële markten over een breed front dalen. Voor obligaties is de huidige daling historisch; nog niet eerder daalden obligaties in zo'n korte tijd zo sterk in waarde. Voor aandelenbeleggers (in Euro gemeten) is de daling fors, maar op dit moment zeker niet historisch groot, uiteraard zal de toekomst moeten uitwijzen of dit later wel het geval gaat zijn. In onderstaande afbeelding

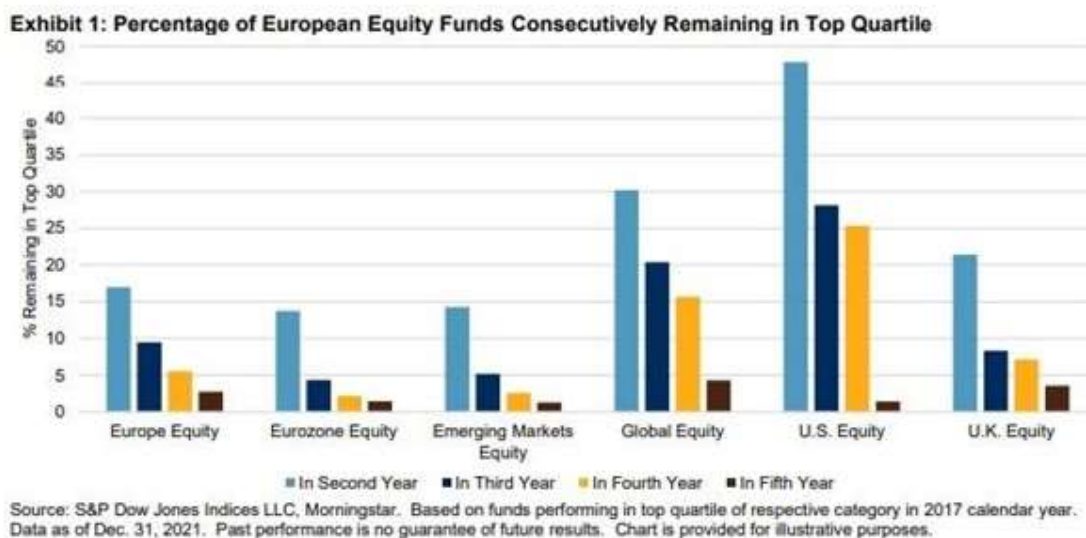
is de maximale daling te zien van de S&P index ten opzichte van het voorgaande hoogtepunt.

De huidige daling behaalt op dit moment over de afgelopen 10 jaar weliswaar een top 5 notering, maar in de grafiek is duidelijk te zien dat er sinds 1980 velen van dit soort dalingen plaats hebben gevonden.

Uit de recent gepubliceerde SPIVA Europe Persistence Scorecard blijkt dat actief beheerde fondsen die relatief goed (top 25%) presteerden in een jaar er niet in slagen dit succes meerdere jaren vast te houden. In alle categorieën is het percentage van fondsen dat er na 5 jaar nog steeds in is geslaagd om bij de top 25% best presterende fondsen te horen, onder de 5% gezakt.



Bron: BlackRock Investment Institute met data van Bloomberg, juni 2022. De lijn geeft het maximale verlies weer ten opzichte van de laatste top van de S&P500 gemeten in euro.



Het volledige onderzoek is [hier](#) te vinden.

Rendementen Index People

De behaalde rendementen in 2022 (sinds 1 januari) van de standaardportefeuilles zijn op het moment van schrijven (28 juni 2022) -7,3% voor de behoudende portefeuilles, -7,8% voor de neutrale en -9,0% voor de meest offensieve portefeuilles. Voor de duurzame portefeuilles zijn de rendementen -9,7% voor de behoudende portefeuilles, -11,2 % voor de neutrale en -12,9% voor de zeer offensieve portefeuilles. Alle genoemde rendementen zijn na aftrek van alle kosten. Alle rendement gegevens vindt u op www.indexpeople.nl/rendement.

Wilt u meer informatie over onze dienstverlening?

[Vraag online uw persoonlijk Beleggingsvoorstel aan via deze link](#)

[Laat u terugbellen voor uw vragen of een afspraak](#)

Wilt u meer informatie over onze dienstverlening?

[Maak online uw persoonlijk beleggingsvoorstel aan via deze link](#)

[Laat u terugbellen voor uw vragen of een afspraak](#)

[Bekijk onze aanpak](#)

[Beleggingsvoorstel aanvragen](#)

Onze contactgegevens:

Index People

Lichtfabriekplein 1

2031TE Haarlem

Nederland

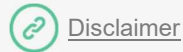
Telefoon: 023-7114416

E-mail: klantenservice@indexpeople.nl

Indien u onze nieuwsbrief niet meer wenst te ontvangen:

[uitschrijven nieuwsbrief](#)

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



Copyright © 2022 Index People, Alle rechten voorbehouden.

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