

## Onrust op de financiële markten: defensieve beleggingen winnen aan aantrekkingskracht



De Europese beurzen lijken vrijdag hoger te openen na een zwakke handelsdag op donderdag. Beleggers blijven echter voorzichtig door oplopende geopolitieke spanningen in het Midden-Oosten en de sterk stijgende olieprijs.

Volgens marktindicator IG wordt een openingswinst verwacht van ongeveer **30 punten voor de Duitse DAX, 16 punten voor de Franse CAC 40 en 23 punten voor de Britse FTSE 100.**

Toch blijft de onderliggende onzekerheid groot. De olieprijs stegen donderdag fors door toenemende zorgen over een mogelijke langdurige blokkade van de **Straat van Hormuz** door Iran, nadat de spanningen tussen de Verenigde Staten, Israël en Iran verder opliepen. Deze zeestraat is een cruciale route voor een aanzienlijk deel van de wereldwijde olie-export.

Hoewel de prijsstijging van olie tijdelijk iets afvlakte, wijzen analisten erop dat het conflict nog lang kan aanhouden. Volgens hoofdeconoom Frank Vranken van Edmond de Rothschild is een snelle oplossing voor de crisis niet in zicht.

### Olie, inflatie en geopolitiek zetten markten onder druk

De stijgende energieprijzen voeden opnieuw de zorgen over inflatie. Tegelijkertijd verwachten analisten dat centrale banken, zoals de Amerikaanse Federal Reserve, voorlopig een afwachtende houding zullen aannemen.

Vrijdag kijken beleggers daarom met grote belangstelling naar belangrijke Amerikaanse macro-economische cijfers, waaronder:

- economische groeicijfers over het vierde kwartaal
- de PCE-inflatie (de favoriete inflatiemaatstaf van de Federal Reserve)
- het consumentenvertrouwen van de Universiteit van Michigan

Deze cijfers kunnen bepalend zijn voor het verdere rentebeleid en daarmee voor de richting van de financiële markten.

### **Sectoren reageren sterk op de geopolitieke situatie**

De spanningen hebben duidelijke winnaars en verliezers op de beurs.

**Defensiebedrijven** profiteerden van de toenemende geopolitieke onzekerheid. Aandelen van onder andere Leonardo, Rheinmetall, Saab en Thales stegen aanzienlijk.

Ook **olie- en energiebedrijven** zaten in de lift. Shell, BP en TotalEnergies boekten stevige koerswinsten door de hogere olieprijsen.

Daartegenover stonden sectoren die juist last hebben van stijgende energieprijzen. **Luchtvaartmaatschappijen** zoals Air France-KLM, Ryanair en Lufthansa verloren terrein, terwijl reisorganisatie TUI meer dan 5 procent daalde.

Ook **bankaandelen stonden onder druk**, mede door zorgen over blootstelling aan private credit-markten. Deutsche Bank verloor ruim 5 procent nadat bekend werd dat de bank een blootstelling van ongeveer 26 miljard euro heeft aan private kredietverstrekkers.

### **Grondstoffen en kunstmestproducenten profiteren**

Een mogelijk langdurige verstoring van de scheepvaart in de Perzische Golf kan wereldwijd gevolgen hebben voor grondstoffenstromen. Producenten van kunstmest profiteerden hier direct van.

Bedrijven zoals Yara International, Mosaic Company en CF Industries stegen sterk, omdat analisten verwachten dat **kunstmestprijzen tot in de eerste helft van volgend jaar hoog kunnen blijven**.

### **Waarom juist nu defensieve beleggingen interessant zijn**

In periodes van geopolitieke onzekerheid, inflatierisico's en volatiele aandelenmarkten zoeken veel beleggers naar **stabielere en beter voorspelbare rendementen**.

Juist daarom groeit de belangstelling voor **vastgoedobligaties en achtergestelde leningen**.

Deze investeringsvormen bieden vaak:

- een **vaste rentevergoeding**
- een **duidelijke looptijd**
- minder directe blootstelling aan beursvolatiliteit

- onderliggende zekerheid in de vorm van **vastgoed**

Bij **MAN-VASTGOED B.V.** investeren wij in de ontwikkeling van studentenhuisvesting in steden waar structureel een groot tekort aan kamers bestaat. Deze structurele vraag zorgt voor een solide basis onder onze vastgoedprojecten.

Voor investeerders bieden wij onder andere:

### **Vastgoedobligaties**

- Looptijd: 5 of 10 jaar
- Rente: circa **5,25% tot 6% per jaar**
- Zekerheid via vastgoedstructuur

### **Achtergestelde leningen**

- Looptijd: 2 of 5 jaar
- Rente: **10% per jaar**
- Tweede hypotheekrecht op het vastgoed

In een periode waarin aandelenmarkten sterk reageren op geopolitieke gebeurtenissen, kunnen dit soort **defensieve beleggingen een stabiele aanvulling op een portefeuille vormen.**

### **Ontvang vrijblijvend onze investeringsinformatie**

Wilt u meer weten over investeren in studentenhuisvesting en de mogelijkheden binnen onze vastgoedobligaties of achtergestelde leningen?

- 👉 Vraag vrijblijvend de **prospectus en investeringsinformatie** aan.
- 👉 Ontdek hoe u kunt profiteren van stabiele rente-inkomsten uit vastgoed.

✉ **E-mail:** [info@man-vastgoed.com](mailto:info@man-vastgoed.com)

🌐 **Website:** <https://man-vastgoed.com>

📄 **Blog:** <https://man-vastgoed.com/blog>

Of neem direct contact met ons op voor een persoonlijk gesprek over de mogelijkheden.