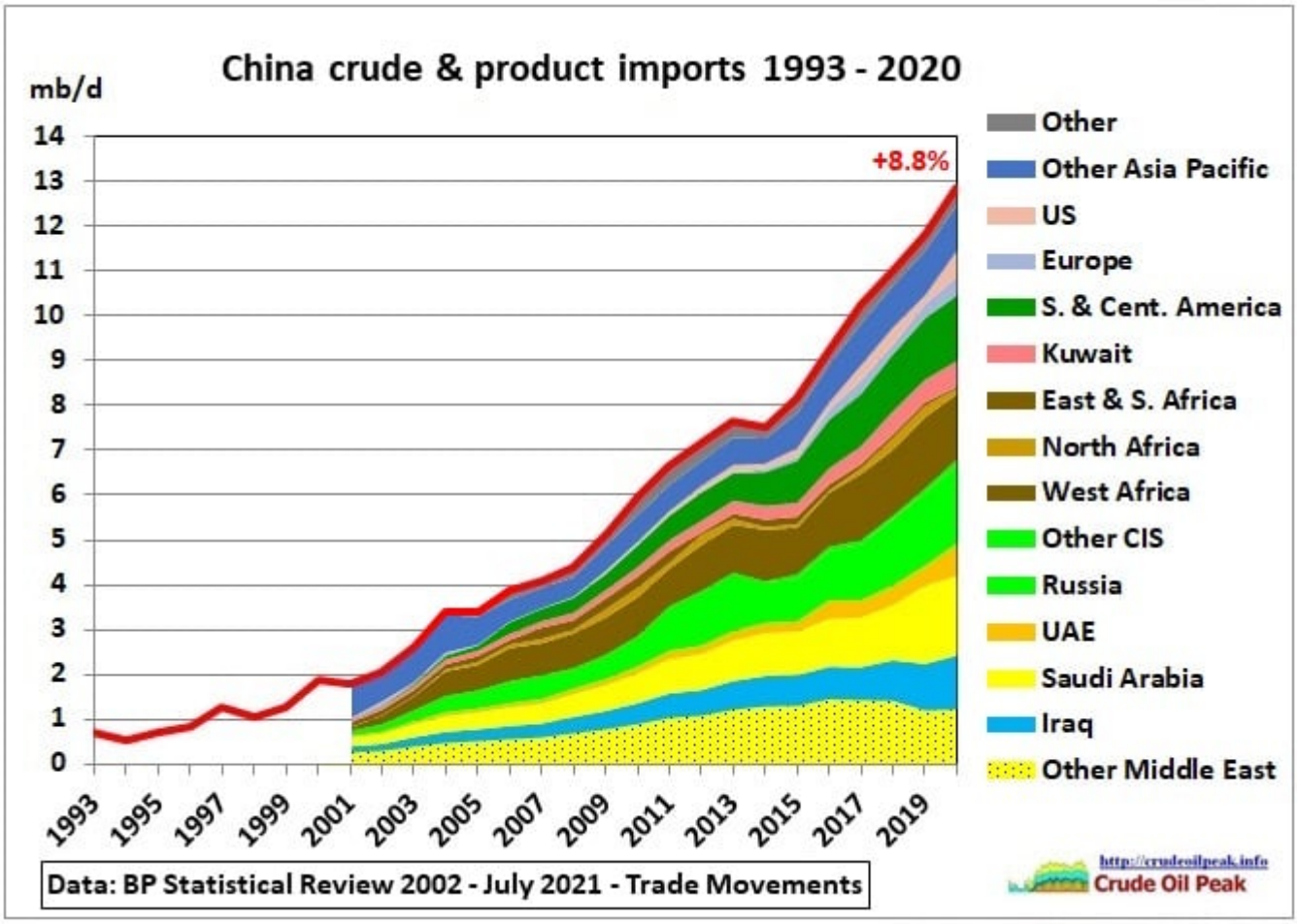
China als nieuwe politieagent van de wereld

Beschrijving

De diplomatieke betrekkingen tussen Iran en Saoedi-ArabiÃ« zijn hersteld. Dat is op zich al opmerkelijk, omdat de spanningen tussen beide landen in de afgelopen jaren juist waren opgelopen. Na de bestorming van de Saudische ambassade in Teheran in 2016 en de executie van een sjiitische geestelijke in Saudi-ArabiÃ« waren de landen feitelijk met elkaar in oorlog in SyriÃ«, Irak en vooral in Jemen. Met deze toenadering neemt de kans op aanslagen door de door Iran gesponsorde Houthi-rebellen op Arabische olie-installaties sterk af. Het bijzondere aan de deal is dat deze is gecoÃ¶rdineerd door China. Het lukt niet zo maar de eerste de beste diplomaat om deze vrede te bewerkstelligen. Door de deal neemt de invloed van Peking in het Midden-Oosten snel toe. Dat terwijl de VS bezig was met een vredesdeal tussen IsraÃ«l en Saoedi-ArabiÃ«, iets wat door de toenadering tot Iran op losse schroeven staat. Iran en Saoedi-ArabiÃ« zijn belangrijke olieleveranciers aan China, maar het is voor het eerst dat China zo direct intervenieert buiten de landsgrenzen.



De deal zorgt er voor dat Teheran minder wordt geÃ¯soleerd, bovendien neemt de kans op een nieuwe nucleaire deal met de VS duidelijk af. Saoedi-ArabiÃ« staat hierdoor sterker tegenover de Amerikanen, maar de grote winnaar is China. Verder is het ook een signaal dat de invloed van de Amerikanen in het Midden-Oosten en de rest van de wereld aan het afnemen is. In grote delen van AziÃ« en Afrika is China al de belangrijkste macht geworden, vooral dankzij de voortdurende zoektocht naar grondstoffen door China. Verder neemt hierdoor de kans toe dat grote delen van het Midden-Oosten zich aansluiten bij het Chinees-Russische blok. De door Trump begonnen handelsoorlog lijkt daarmee te eindigen in het voordeel van de Chinezen.

ktyk8w5o9i671.jpg

De volgende diplomatieke stap van China is om te bemiddelen tussen China en de OekraÃ¯ne. Voor de Amerikanen is zoâ??n rol onmogelijk, gelet op de relatie met de OekraÃ¯ne. China heeft zowel met Rusland, als ook met OekraÃ¯ne goede relaties. Afgelopen week spraken de ministers van buitenlandse zaken van China (Qin Gang) en OekraÃ¯ne (Dmytro Kuleba) met elkaar. Komende week gaat Xi Jinping op bezoek in Moskou en daarna wil Xi gaan praten met Zelensky (voor het eerst sinds de invasie van Rusland). Afgelopen maand heeft China een 12 punten tellend vredesplan gepubliceerd dat de basis kan zijn voor een staakt-het-vuren. China heeft dan wel toenadering gezocht tot Moskou de afgelopen tijd, maar er is nauwelijks bewijs dat China Rusland ook militair steunt. Verder erkent ook China de Russische annexatie van de Krim in 2014 niet, ook niet de nieuwe republieken in het Donbass-bekken. Basis voor China is territoriale integriteit, iets wat ook in China zelf altijd de hoogste prioriteit heeft gehad. Het communistische China is ontstaan in een tijd dat het land werd verscheurd

door buitenlandse invloeden. Die prioriteit is terug te zien bij het beleid ten aanzien van de Oeigoeren, Tibet, Hongkong en ook Taiwan. In dat opzicht veroordeelt China ook de bezetting van het soevereine OekraÃ¯ne door Rusland. Voor de OekraÃ¯ners heeft praten over vrede geen zin, zolang de Russen niet bereid zijn om OekraÃ¯ne te verlaten.

INTERACTIVE-WHO-CONTROLS-WHAT-IN-UKRAINE-9.png

Als China er in slaagt om na het diplomatieke succes in het Midden-Oosten ook de OekraÃ¯nse oorlog te beÃ«indigen dan is niet langer de Verenigde Staten, maar China de politieagent van de wereld. Daarmee brokkelt de geopolitieke macht van de Verenigde Staten verder af. Ook is dit een stap verder in de rol van de renminbi als alternatieve reservemunt. China doet nu al zaken met Rusland in renminbi, terwijl grondstoffen traditioneel in Amerikaanse dollar worden verhandeld en ook de olie uit Iran en Saoedi-ArabiÃ« worden deels betaald in renminbi. Het primaat van de dollar is de hoeksteen van de Amerikaanse militaire kracht en deze ontwikkeling vreet dus aan de Verenigde Staten in de rol van supermacht, ten gunste van China en de renminbi.

Abonneer op deze nieuwsbrief via www.aureus.eu/nieuwsbrief

Voor tussentijdse updates, volg AurÃ©us op Linkedin

De besluiten van het MacrocomitÃ© van AurÃ©us worden gebruikt voor de invulling van de Actieve portefeuille. In deze portefeuille worden aandelen, obligaties en alternatieve beleggingen over- of onderwogen en kunnen er actieve keuzes worden gemaakt voor bepaalde sectoren, regioâ??s, obligaties, looptijden ect. Risicobeperking is een belangrijk onderdeel van de Actieve portefeuille. De Markt/Factor portefeuille wijkt slechts beperkt af van de index (MSCI ACWI IMI). Er is sprake van een structurele allocatie naar vijf factoren om de factorpremie op lange termijn te innen. Daarom worden keuzes van het MacrocomitÃ© niet meegenomen. Wel wordt er geherbalanceerd wanneer het portefeuillegewicht 10 procent afwijkt van de neutrale allocatie. De SRI-Impact-portefeuille heeft een focus op duurzame en impactvolle beleggingen/bedrijven, de benchmark voor deze portefeuille is de MSCI ACWI SRI. Om een kern van

duurzame SRI-fondsen bevinden zich 6 impactsatellieten. Keuzes gemaakt in het MacrocomitÃ© worden voor zover relevant meegenomen in de SRI-Impact-portefeuille. Voor de Individuele Aandelenportefeuille maken wij gebruik van de research en beleggingsfilosofie van FinanciÃ«le Diensten Amsterdam (FDA). Deze op groei- en kwaliteitsaandelen gerichte research/strategie heeft een allocatie naar Europese en Amerikaanse aandelen. Het doel is de outperformance van de benchmark (MSCI World). Keuzes gemaakt in het MacrocomitÃ© ten aanzien van over- of onderwegen van aandelen en obligaties worden meegenomen voor de allocatie in de Individuele Aandelenportefeuille, voor de regio- en de sectorverdeling volgen wij de research van FDA.

AurÃ©us streeft er naar om correcte en actuele informatie te verstrekken afkomstig van betrouwbare bronnen, maar kan de juistheid en volledigheid van de informatie in deze publicatie niet garanderen. Aan deze publicatie kunnen derhalve geen rechten worden ontleend. AurÃ©us aanvaardt geen aansprakelijkheid voor enige directe of gevolgschade voortvloeiende uit het gebruik van deze publicatie of de inhoud ervan. Deze publicatie is niet bedoeld als een aanbod of verzoek tot aan- of verkoop van een financieel instrument en moet evenmin worden beschouwd als een persoonlijk beleggingsadvies, aangezien de inhoud van deze publicatie niet is toegesneden op de individuele (financiÃ«le) situatie en doelstellingen van beleggers. PotentiÃ«le beleggers worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan beleggen financiÃ«le risicoâ??s zijn verbonden. Zij dienen dan ook goed kennis te nemen van de inhoud van relevante informatie over desbetreffende belegging (prospectus, informatiememorandum, essentiÃ«le beleggersinformatie, essentiÃ«le-informatiedocument etc.) en worden geadviseerd onafhankelijk advies in te winnen om zich een goed oordeel te kunnen vormen over die risicoâ??s en/of deze risicoâ??s passen in/bij hun beleggingsdoelstellingen, financiÃ«le situatie, risicoprofiel en risico acceptatie. De waarde van een belegging kan fluctueren. Het is mogelijk dat beleggers bij verkoop of beÃ«indiging van hun belegging minder terugkrijgen dan hun inleg. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.