
the | index | people



Nieuwsbrief januari 2019

Oprichter eerste indexfonds John Bogle overleden

Op woensdag 16 januari 2019 overleed op 89-jarige leeftijd indexbelegger van het eerste uur John C. Bogle. Bogle, ook wel bekend als “de koning van het indexbeleggen” startte Vanguard in 1976 en introduceerde het eerste indexfonds voor particuliere beleggers. Inmiddels is Vanguard een van de grootste aanbieders van indexfondsen ter wereld.

Bogle is tot op hoge leeftijd bij Vanguard betrokken geweest en wordt veelal geroemd om zijn onaflatende inzet de kosten in de beleggingsindustrie terug te dringen. Hij introduceerde indexbeleggen om het geld van de “graaiers” op Wall Street terug te halen. Bogle was dan ook lang niet bij iedereen populair, hij verreed zelfs Wall Street omdat hij naar eigen zeggen “het brood uit de mond van hun kinderen stoot”.

Bij de introductie van het eerste indexfonds noemde hij de toegevoegde waarde van fondsmanagers al “zwaar overschat” en professioneel beleggingsmanagement “volksverlakkerij”. Ook wees hij er destijds al op dat

actief beheerde fondsen, door de kosten, als groep achterblijven bij de markt. Hier is in de loop der jaren nog geen verandering in gekomen, blijkt ook weer uit recente onderzoeken.

Kwart fondsrendement gaat op aan kosten

Uit onderzoek van de ESMA (de Europese beurstoezichthouder) blijkt dat kosten een forse aderlating vormen voor de performance van fondsen. Tussen 2015 en 2017 ging zelfs een kwart van het behaalde fondsrendement op aan kosten en fees. Vooral bij (actieve) aandelenfondsen zijn de kosten hoog; gemiddeld 2% op jaarbasis. De ESMA concludeert verder in het rapport dat passieve fondsen vaak aanzienlijk beter presteren dan actief beheerde fondsen.

De hogere kosten betreffen voornamelijk hoge beheervergoedingen die de fondsmanagers in rekening brengen en betreffen niet kosten die gemoeid zijn met het aan- en verkoop van effecten.

De ESMA is niet de eerste toezichthouder die tot bovenstaande conclusie komt. In 2016 wees de Britse toezichthouder FCA al op de hoge kosten en fees die actieve managers in rekening brengen.

Het volledige rapport van de ESMA vindt u [hier](#).

Rendementen Index People

Het laatste kwartaal van 2018 zijn de aandelenmarkten zeer fors in waarde gedaald. De MSCI World daalde tussen 1 oktober en 26 december met ruim 19%. Hiermee komt het kwartaal in de top 5 van slechtste kwartalen sinds 1940.

Ondanks het feit dat er nog steeds veel onzekerheid is over de handelsoorlog tussen China en de Verenigde Staten, de Brexit en de economische ontwikkelingen in (onder andere) Europa herstellen de beurzen sinds de start van dit jaar van de eerdere daling. De behaalde rendementen in 2019 (sinds 1 januari) zijn op het moment van schrijven (31 januari) 2,3% voor de behoudende portefeuilles, 4,3% voor de neutrale portefeuilles en 7,0% voor de meest offensieve portefeuilles. De rendementen zijn na aftrek van alle kosten.

Jaaroverzicht 2018

Het jaaroverzicht 2018 wordt naar verwachting medio februari per post verzonden en op uw persoonlijke inlogpagina geplaatst.



[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 © 2019 Index People, Alle rechten voorbehouden.



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