

the | index | people



Nieuwsbrief april 2019

Actief beheerde fondsen verslaan de index niet

In 2018 is het geen enkel actief beheerd Nederlands aandelenfonds gelukt om de S&P Netherlands BMI te verslaan. Over een periode van 10 jaar heeft slechts 7 procent van de actief beheerde fondsen de index weten te verslaan. Dat blijkt uit nieuw onderzoek van S&P Dow Jones Indices.

De actief beheerde Europese aandelenfondsen presteerden niet veel beter; in 2018 bleef 86% achter bij de index die ze proberen te verslaan. Over een periode van 5 en 10 jaar gemeten was er in 80% en 87% van de gevallen sprake van een underperformance ten opzichte van de index.

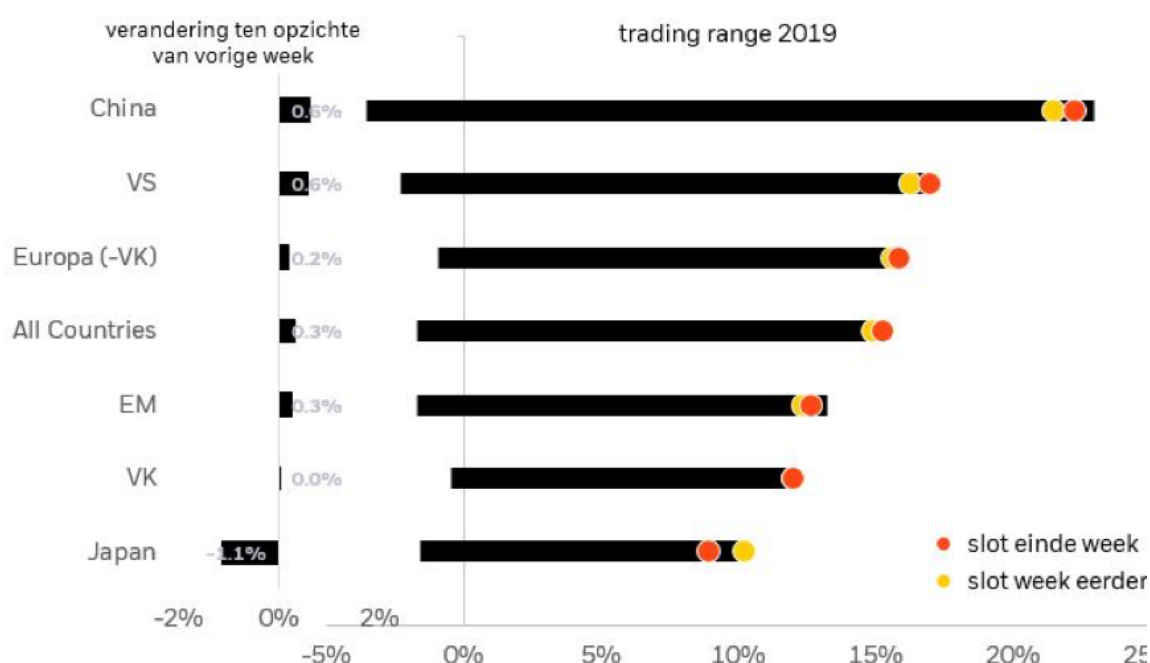
Van de Amerikaanse aandelenfondsen (in Euro gemeten) heeft 83% slechter gepresteerd dan de index. Dit percentage loopt zelfs op naar 96% en 98% over een periode van 5 en 10 jaar.

Het nieuwe onderzoek toont dus wederom aan dat ons beleggingsbeleid, het

volgen van de markt, in bijna alle gevallen op de lange termijn een beter rendement oplevert ten opzichte van actief beheerde fondsen.

Aandelenmarkten stijgen rustig verder

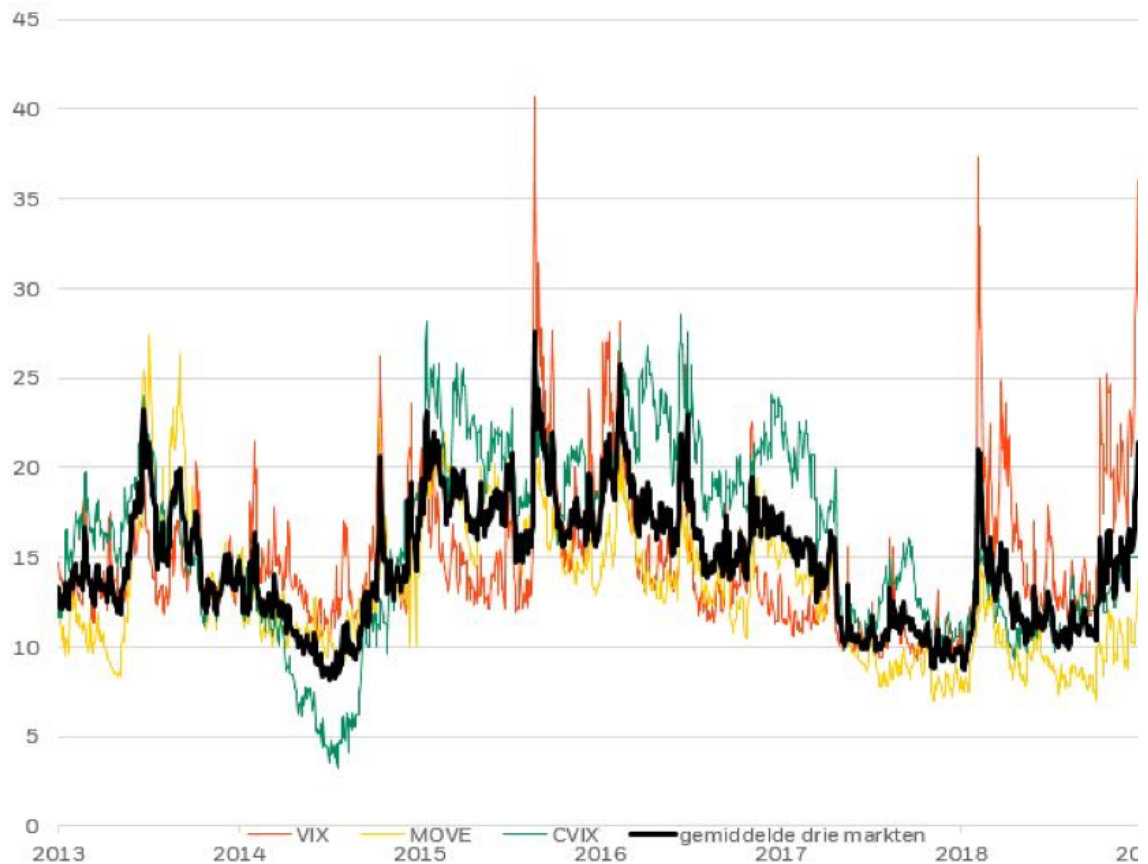
Na een forse beursdaling eind 2018 en het krachtige herstel in de eerste maanden van 2019 bewegen de financiële markten nog steeds (licht) omhoog. In onderstaande afbeelding ziet u van verschillende landen en regio's de ontwikkeling in 2019 en van de afgelopen week.



Bron: BlackRock Investment Institute, gebaseerd op gegevens van Bloomberg, april 2019. Toelichting: de zwarte balken geven de trading range aan, de rode stippen geven de positie aan het eind van de vorige week aan, de gele stippen de positie aan het eind van de week daarvoor, tenzij expliciet anders aangegeven. De gebruikte indices zijn de MSCI Gross Total Return Local Returns indices voor de VS, Japan, VK, Europa (excl. VK), EM, China en 'All Countries' (developed + EM). VK = Verenigd Koninkrijk, EM = opkomende markten, VS = Verenigde Staten.

Ook in de onderstaande volatiliteitsgrafiek is duidelijk te zien dat financiële markten in rustiger vaarwater zijn gekomen. De volatiliteit (bewegelijkheid van koersen) piekte eind 2018, maar is inmiddels naar een historisch laag niveau gedaald. Of het stilte voor de storm is zal de toekomst moeten uitwijzen maar voorlopig lijkt de rust (mede door het uitstel van de Brexit) teruggekeerd op de

financiële markten.



Bron: BlackRock Investment Institute, gebaseerd op gegevens van Bloomberg, april 2019. Toelichting: de rode lijn geeft het verloop van de VIX index weer, de gele en de groene lijn het verloop van de MOVE en de CVIX, teruggerekend naar de standaard van de VIX.

plate.

Rendementen Index People

De behaalde rendementen in 2019 (sinds 1 januari) zijn op het moment van schrijven (26 april) 5,4% voor de behoudende portefeuilles, 9,9% voor de neutrale portefeuilles en 16,1% 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 © 2019 Index People, Alle rechten voorbehouden.

