

the | index | people



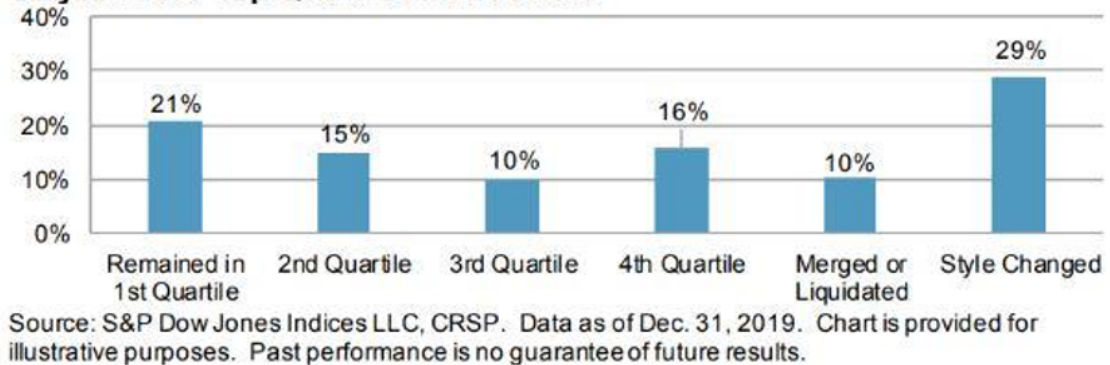
Nieuwsbrief juli 2020

Index blijkt weer moeilijk te verslaan

Op het moment dat een actief beheerd fonds het beter doet dan de benchmark, wordt er vaak vanuit gegaan dat dit de verdienste is van de fondsmanager. Echter goede prestaties van actieve beleggingsfondsen blijken vaak meer geluk dan kunde. Managers slagen er namelijk niet in om over een lange periode beter te presteren dan de benchmark.

Uit een onderzoek van S&P Dow Jones Indices blijkt dat van de fondsen die tot de 25 procent best presterende fondsen in 2010-2014 behoorde, slechts 21% ook in de 5 volgende jaren bij de 25% best presterende fondsen wist te behoren. Ongeveer 41% presteerde relatief (veel) minder goed dan in de jaren daarvoor. Bij ongeveer 29% van de goed presterende fondsen werd het beleggingsbeleid veranderd en ongeveer 10% van de fondsen werd zelfs helemaal opgeheven.

Exhibit 1: Only One-Fifth of Top-Quartile Domestic Funds over 2010-2014 Stayed in the Top Quartile for 2015-2019



Dit onderzoek toont maar weer eens aan dat het best mogelijk is om incidenteel de index te verslaan, maar dat het over een langere periode bijna geen fondsen lukt om deze goede prestatie vol te houden.

Fondsvergelijker Morningstar houdt de prestaties bij van de “Ultimate Stock Pickers”. Dit is een groep actieve fondsbeheerders die Morningstar zelf hoog aanslaat. Ook deze groep heeft voor het merendeel de index echter niet weten te verslaan. In 2020 (tot en met mei) verslaan slechts 4 van de 21 beheerders de S&P 500. Over een 10-jaars periode lukt dit slechts 2 van de 21 beheerders.

Index People heeft hoge klanttevredenheid

De onafhankelijke vergelijkingssite Vermogensbeheer.nl doet continue onderzoek naar de klanttevredenheid onder de klanten die zij begeleid hebben in de zoektocht naar een vermogensbeheerder. Hierbij wordt uitgebreid onderzoek gedaan naar de tevredenheid over de gekozen beheerder op een groot aantal verschillende punten. Uit dit onderzoek blijkt dat Index People op alle uitgevraagde punten beter scoort dan het gemiddelde van alle onderzochte vermogensbeheerders! Deze uitkomsten sluiten goed aan bij ons eigen klanttevredenheidsonderzoek van februari waarin maar liefst 92% van onze klanten aangeeft Index People in zijn/haar directe omgeving aan te willen bevelen. Beide onderzoeken hebben een uitkomst waar wij uiteraard zeer trots op zijn!

In onderstaande afbeelding zijn de scores op de hoofdcategorieën te vinden. De scores op alle ondervraagde punten is [hier](#) te vinden.



De scores zijn vastgesteld op 27 juli op basis van 8.437 klantervaringen verdeeld over in totaal 118 vermogensbeheerders

Ook in 2020 weer een 5-sterren beoordeling!

Naast de hoge scores in klanttevredenheidsonderzoeken, wordt Index People ook jaarlijks door professionele externe organisaties beoordeeld. De onafhankelijke vergelijkingssites Vermogensbeheer.nl en Finner beoordelen Index People ook in 2020 weer met de maximale score van 5 sterren. De beoordeling heeft o.a. betrekking op de organisatie in zijn geheel (bijvoorbeeld vergunningen en vakbekwaamheid van de medewerkers), de onafhankelijkheid, de (hoogte van de) kosten en transparantie (bijvoorbeeld over kosten, het beleggingsbeleid en de rendementen). Uiteraard zijn wij ook met deze beoordelingen zeer blij!



Rendementen Index People

De behaalde rendementen in 2020 (sinds 1 januari) zijn op het moment van schrijven (29 juli) -0,8% voor de behoudende portefeuilles, -3,6% voor de neutrale en -7,7% voor de meest offensieve portefeuilles. Deze rendementen zijn na aftrek van alle kosten