

Nieuwsbrief maart 2024

Bank of Japan komt met historische renteverhoging

De centrale bank van Japan heeft voor het eerst in 17 jaar de beleidsrente verhoogd, de rente ging van -0,1% naar een bandbreedte 0,0% tot 0,1%. Met deze renteverhoging is er wereldwijd een einde gekomen van een periode met negatieve beleidsrentes. De Bank of Japan was de laatste centrale bank die een negatieve beleidsrente hanteerde.

De Amerikaanse centrale bank (Fed) heeft de rente ongewijzigd gelaten. Hiermee schuift de Fed de door de markt verwachte eerste renteverlaging voor zich uit. Door het recent gepubliceerde (hoge) inflatiecijfer en eerdere uitlatingen van Fed-leden was dit echter geen verrassing. De markt verwacht nu dat de eerste renteverlaging in juni zal plaatsvinden.

Morningstar: Actieve fondsen bleven ook in 2023 achter

Ook in 2023 zijn actieve fondsen in de Verenigde Staten er niet niet in geslaagd om betere prestaties te leveren dan passieve fondsen. In 2023 hadden beleggers in actieve fondsen gemiddeld slechts 47% kans om een beter rendement dan een passief fonds te behalen. Dit blijkt uit de jaarlijkse US Active/Passive Barometer van Morningstar.

Als gekeken wordt naar een langere beleggingshorizon nemen de prestaties van actieve fondsen sterk af. Minder dan 25% van de fondsen overtrof het gemiddelde van de passieve fondsen over een periode van 10 jaar.

Uit het onderzoek blijkt dat de interne kosten van de fondsen een belangrijk aandachtspunt zijn. Fondsen die tot het kwintiel met de laagste kosten behoren, behalen over een periode van 10 jaar vaker succes dan fondsen in het kwintiel met de hoogste kosten (29% t.o.v. 18%).

Succespercentage van actieve fondsen per categorie (%)

Category	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year	15-Year	20-Year	10-Year (Lowest Cost) *	10-Year (Highest Cost)
US Large Blend	46.8	39.5	30.7	12.7	8.5	10.4	18.6	9.3
US Large Value	49.1	34.3	34.5	12.2	7.2	12.8	16.7	13.1
US Large Growth	53.2	35.7	25.6	11.2	2.1	4.9	14.6	3.4
US Mid Blend	48.7	57.8	37.0	15.2	17.8	10.3	22.7	4.3
US Mid Value	45.4	30.2	45.9	7.5	7.8	20.4	5.3	0.0
US Mid Growth	33.6	43.4	55.6	38.9	23.1	—	38.1	29.5
US Small Blend	57.1	55.7	44.2	25.5	24.9	21.3	35.1	30.0
US Small Value	34.3	38.8	41.0	25.0	18.8	22.0	33.3	28.6
US Small Growth	30.1	33.3	51.5	41.3	28.2	16.7	50.0	40.5
Foreign Large Blend	45.9	32.6	40.8	24.9	23.3	21.6	33.3	21.6
Foreign Large Value	61.7	21.3	38.2	24.5	11.1	—	38.9	5.3
Foreign Small-Mid Blend	62.1	29.6	30.3	28.0	33.3	—	50.0	20.0
Global Large Blend	24.1	34.0	28.6	6.3	15.4	—	0.0	15.4
Diversified Emerging Markets	44.8	27.8	36.6	25.7	27.3	—	35.3	22.9
Europe Stock	35.3	26.7	40.0	13.6	27.3	21.4	20.0	0.0
US Real Estate	42.9	57.9	73.8	51.5	27.0	24.2	46.2	35.7
Global Real Estate	71.1	77.1	62.5	50.9	29.2	—	50.0	36.4
Intermediate Core Bond	56.9	50.9	41.4	34.0	26.9	14.2	53.8	24.1
Corporate Bond	49.0	17.0	16.1	57.5	59.3	—	50.0	75.0
High-Yield Bond	51.1	45.3	44.1	32.5	—	—	43.3	11.8

Bron: Morningstar. Gegevens en berekeningen per 31 december 2023.

Het volledige onderzoek van Morningstar vindt u [hier](#).

Index People bijeenkomst met gastspreker Guido Baltussen



Op dinsdag 28 mei 2024 organiseert Index People vanaf 15:00 uur een bijeenkomst in Anafora in Utrecht. Tijdens de bijeenkomst zullen wij een toelichting op Index People en onze dienstverlening geven. Daarnaast komt Guido Baltussen als gastspreker een interessante presentatie verzorgen. Guido is bij Northern Trust verantwoordelijk voor het internationale Quant-team. Daarnaast is hij hoogleraar Finance aan de Erasmus Universiteit Rotterdam met als expertise Behavioural Finance en Investing. Zijn onderzoeken krijgen regelmatig media-aandacht in Bloomberg, Wall Street Journal en de Financial Times. Daarnaast worden zijn wetenschappelijke onderzoeken gepubliceerd in de beste academische tijdschriften zoals American Economic Review, Journal of Financial Economics en Financial Analyst Journal. De presentatie van Guido zal zich voornamelijk richten op Behavioural Finance, waarbij hij laat zien hoe beleggers zich kunnen beschermen tegen een breed scala aan psychologische valkuilen.

Wilt u dit evenement bijwonen? Meldt u aan via klantenservice@indexpeople.nl, uiteraard zijn introducés van harte welkom.

Rendementen Index People

De behaalde rendementen in 2024 (sinds 1 januari) van de standaardportefeuilles zijn op het moment van schrijven (29 februari 2024) 0,6% voor de behoudende portefeuilles, 2,0% voor de neutrale en 3,9% voor de zeer offensieve portefeuilles. Voor de duurzame portefeuilles zijn de rendementen 0,2% voor de behoudende portefeuilles, 1,6% voor de neutrale en 3,4% voor de zeer offensieve portefeuilles. Alle genoemde rendementen zijn na aftrek van alle kosten. Alle rendement gegevens vindt u op www.indexpeople.nl/rendement.

Wilt u meer informatie over onze dienstverlening?

[Vraag online uw persoonlijke Beleggingsvoorstel aan via deze link](#)
[Laat u terugbellen voor uw vragen of een afspraak](#)