

nieuws

dinsdag, 11 feb 2014 door onze redactie

Meesman wil belegger meer bij de hand nemen



Meesman Index Investments, dat onlangs de grens van 100 miljoen euro beheerd vermogen passeerde, wil beleggers meer bij de hand nemen door binnen afzienbare tijd nieuwe hulpinstrumenten ('tools') te introduceren.

Hoewel de indexspecialist zich daarmee begeeft in het grijze gebied tussen execution only en beheer is het niet bevreesd voor optreden door toezichthouder AFM.

Dat zeggen de twee directieleden Hendrik Meesman (foto) en Jacques Wintermans in gesprek met Fondsnieuws.

Meesman Index Investments, een execution only-platform met uitsluitend indexfondsen, ondersteunt nu klanten bij het samenstellen van een portefeuille enkel nog met voorbeeldportefeuilles. 'Vaak bouwen klanten hun portefeuille op uit slechts in een of twee indexfondsen', zegt Meesman.

'Voor de meeste beleggers is dat voldoende, maar voor sommigen niet.'

Ideale asset mix

In de loop van dit jaar wil de aanbieder van indexfondsen daarom een nieuwe tool lanceren die op basis van de risicotolerantie en de beleggingshorizon van de klant tot de ideale beleggingsmix komt. 'Ook willen we het automatisch herbalanceren binnen de portefeuille mogelijk maken.'

In navolging van onder meer Ophen stapt de indexspecialist uit Den Haag daarmee af van een puur zelfbedieningsconcept, ofwel execution only. Dit mede om de verwachte toestroom van klanten te kunnen bedienen die als gevolg van het begin dit jaar in werking getreden provisieverbod geen beleggingsadvies meer willen afnemen.

Ook SNS Fundcoach zal onder de vleugels van BinckBank haar klanten de helpende hand gaan bieden bij het opbouwen en onderhouden van de beleggingsportefeuille.

Grenzen opzoeken

'Hoe ver je daar in mag gaan, denken wij ook over na', zegt Meesman. 'Maar wij spreken regelmatig met de AFM, en die zijn voorstander van de ontwikkeling van nieuwe dienstverleningsconcepten zolang het voor de klant maar duidelijk blijft.'

Wintermans: 'Niet de individuele financiële situatie moet het uitgangspunt zijn, de belangrijke keuzes moeten beleggers zelf blijven maken. Daar ligt denk ik de grens.'

Tussenvormen

Onlangs liet hoofd toezicht Tim Mortelmans van de AFM zich al uit over de opkomst van tussenvormen van execution only enerzijds en beheer of advies anderzijds.

Hij zei in dat kader innovatie belangrijk te vinden en niet zozeer of het precies in een hokje geplaatst kan worden. Het gaat hem er vooral om dat het voor klant duidelijk is wat men biedt, en wat niet.

Meesman, dat in 2005 is opgericht en zich met een beperkt aantal breed gespreide, niet beursgenoteerde indexfondsen richt op langetermijnbeleggers, heeft dankzij de toegenomen belangstelling voor indexbeleggen afgelopen jaar het aantal klanten met bijna 50 procent zien toenemen.

Beste maand ooit

Afgelopen maand was in dat opzicht zelfs de beste maand voor het bedrijf ooit, met ruim twee keer zoveel nieuwe klanten als in de beste maand daarvoor.

Ten aanzien van het beheerd vermogen werd de grens van 100 miljoen euro behaald. Daardoor kon Meesman voor het eerst in haar bestaan de transactiekosten voor de aan- en verkoop van fondsen fors verlagen.

Mede dankzij een toenemend kostenbewustzijn onder beleggers zal het beheerd vermogen in versneld tempo groeien, zo verwachten de directeuren, mits uiteraard de beurzen niet crashen.

Alex Vermogensbeheer

Ook moeten de in het verleden behaalde resultaten met de aanpak van Meesman nieuwe beleggers aanspreken. Elke vergelijking met bijvoorbeeld Alex Vermogensbeheer, dat afgelopen jaar een instroom van ruim 900 miljoen zag, kan het met glans doorstaan.

Volgens Meesman zijn drie van de vijf portefeuilles van Alex Vermogensbeheer te vergelijken met portefeuilles van Meesman indexfondsen. De onderstaande rendementen zijn cumulatief tot en met 31 december 2013.

		1 jaar	3 jaar	5 jaar
Meesman	50% Aandelen Europa, 50% Obligaties Eurolanden	11%	23%	53%
Alex Defensief	50% Aandelen Europa large cap, 50% Obligatie trackers	6%	13%	38%
Meesman	100% Meesman Indexfonds Aandelen Europa	20%	29%	88%
Alex Behoedzaam	100% Aandelen Europa large cap	17%	23%	68%
Meesman	100% Meesman Indexfonds Aandelen Europa	20%	29%	88%
Alex Offensief	100% Aandelen Europa large & mid cap	16%	25%	56%

Niettemin zegt Meesman dat de acceptatie van indexbeleggen nog een lange weg te gaan heeft. 'Het verbetert, maar vooral veel particuliere zijn nog totaal onbekend met deze vorm van beleggen.'

Wildgroei

Tegen die achtergrond vindt hij de wildgroei aan nieuwe, complexe indexachtige producten zorgelijk. Net als de opkomst van vermogensbeheerders die volgens hem onder de noemer van indexbeleggen 'actieve market timers blijken te zijn en/of hoge kosten in rekening brengen'.

'De kracht van indexbeleggen zit hem in de lage kosten en de eenvoud. De nieuwe

ontwikkelingen op het gebied van indexbeleggen hebben deze kenmerken niet waardoor het risico bestaat dat de resultaten niet aan de verwachtingen voldoen en beleggers straks niet meer weten wat indexbeleggen nou precies is', aldus Meesman.

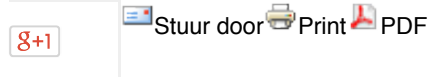
Meer achtergronden op Fondsnieuws:

[Meesman passeert grens 100 mln euro](#)

['Tussenvorm advies en execution only mogelijk'](#)

['Execution only wordt veelzijdiger'](#)

Deel dit artikel:



plaats uw reactie

U moet ingelogd zijn om commentaar te geven. Eerst registreren als u nog geen account hebt.

opinies

- [11 feb](#)
[Beleggen moet in economie 3.0](#)
- [11 feb](#)
[Fidelity: Europese opleving nog niet ingeprijsd](#)
- [10 feb](#)
[Robeco: Europa is nu de 'place to be'](#)
- [10 feb](#)
[Schroders voorziet einde bèta-rally in credits](#)
- [06 feb](#)
[Standard Life: 'Lage geldgroei zet druk op ECB'](#)
- [04 feb](#)
[M&G: Belegger te pessimistisch over China](#)
- [Nieuws](#)
- [Headlines](#)
- [Magazine](#)
- [Video](#)
- [Alle video's](#)
- [Redactioneel](#)
- [Commercieel](#)
- [Opinie](#)
- [Columns](#)
- [Marktvisies](#)
- [Producten](#)
- [Fondsen](#)
- [Indexbeleggen](#)