

EEN BEETJE BANCAIRE GESCHIEDENIS



door Paul Frentrop

TRACKRECORD

Een eenduidig trackrecord is niet te geven vanwege de vele verschillende portefeuilles en strategieën. Gemiddeld zijn er sinds 2009 volgens de gegevens die aan de VEB werden verstrekt goede resultaten behaald, waarbij opvalt dat met name in het jaar 2009 goed werd gepresteerd met offensieve strategieën. In 2011 noteerde Indexus bescheiden minnen. Dit jaar [tot 1 september] laten de portefeuilles een positief rendement zien van gemiddeld ruim 6 procent, na aftrek van alle kosten.

CONCLUSIE

Indexus biedt compleet vermogensbeheer vanaf 20.000 euro en levert geen massaproduct. Er is ruimte voor persoonlijke aandacht. Indexus is niet de goedkoopste in dit segment, maar

met totale kosten die volgens opgave van de beheerder voor onze voorbeeldportefeuille oplopen tot circa 1000 euro per jaar ook weer niet extreem duur. Een complete beheerder voor (bijna) iedereen.



- Indexus is een 'complete' vermogensbeheerder, alle beleggingscategorieën komen in aanmerking
- Geen prestatievergoeding
- Persoonlijk contact

- Transactiekosten worden in rekening gebracht
- Bewaarloon



TRACKRECORD

Er zijn sinds 2009 'positieve rendementen' behaald, zo vermeldt de website. Dat klopt, maar dat geldt ook voor de markten die ING als vergelijkingsmateriaal gebruikt, de benchmarks. Even doorzoeken leert dat de strategieën Actueel en Inkomen sinds 1 januari 2009 hun benchmark konden verslaan, Duurzaam bleef wat achter.

CONCLUSIE

ING rekent geen transactiekosten en ook geen bewaarloon. Er wordt alleen een beheervergoeding gevraagd van slechts 0,3 procent. Dat lijkt zeer voordelig, maar het is exclusief de beheervergoedingen en distributievergoedingen die binnen de beleggingsfondsen worden gerekend. Er is een overgang gaande naar fondsen zonder distributievergoeding, en daarop geldt een hoger tarief. Het huidige gemiddelde van de tarieven is volgens ING slechts 0,37 procent. De beheervergoeding van een portefeuille

van 50.000 euro zou daarmee uitkomen op 185 euro per jaar.

En als de overgang volledig is, bedraagt de beheervergoeding 1,05 procent voor het aandeeldeel en 0,7 procent voor het obligatiedeel. In de voorbeeldportefeuille betekent dat 0,8 procent. Maar ook dat is zonder de vergoedingen binnen de fondsen en trackers. De totale kosten van onze voorbeeldportefeuille zijn dan naar schatting 700 euro.



- Geen transactiekosten, geen bewaarloon, geen prestatievergoeding
- Laag instapniveau van € 1000,-

- Ingewikkelde tariefstructuur
- Onoverzichtelijke website



Kennis van de geschiedenis leert ons actuele zaken in perspectief te plaatsen. Actueel is de mening dat bankenbelastingen, hogere kapitaaleisen, opsplitsen van banken en het afleggen van een eed om de klant trouw te dienen noodzakelijk zijn om het bankwezen gezond te houden.

Kijk eens waar de Nederlandsche Handel-Maatschappij (NHM), een rechtsvoorganger van ABN Amro, in de negentiende eeuw mee te maken had. Het personeel in Japan handelde voor eigen rekening. De hoofdagenten Bauduin en Korthals werden in 1874 ontslagen en de agentschappen in Japan werden opgeheven. De keurige Meindert Boissevain, telg uit een befaamde Amsterdamse bankiersfamilie, werd in 1881 benoemd tot lid van de directie van de Factorij, zoals het hoofdkantoor van de NHM in Indië heette. Maar in 1885 ontdekte zijn medebestuurder Anthony Fokker, dat Boissevain fraude had gepleegd. Na intensief overleg tussen Batavia en Amsterdam werd Boissevain ontslagen.

Interne controle is moeilijk bij een internationaal werkende bank. In 1893 verduisterde het personeel in Padan 50.000 gulden en in Batavia 59.000 gulden. In 1895 stal de eerste kassier in Penang 182.000 gulden. Kassiers in Azië waren bijna altijd Chinezen. Zo ook deze Kam Guan Sian die het geld nodig had wegens speelschulden. Hij werd uiteindelijk in Thailand opgepakt. Ook op het hoofdkantoor in Amsterdam vond fraude plaats. In 1897 werd ontdekt dat archivaris P. Sweers in tien jaar tijd 10.000 gulden ontvreemd had uit de kleine secretariekas. Hij werd onmiddellijk ontslagen, maar kreeg wel een ontslagvergoeding van 500 gulden.

Plus ça change. Bovenstaande feiten zijn te vinden in het boek *Voor Handel en Maatschappij, Geschiedenis van de Nederlandsche Handel-Maatschappij (1824 - 1964)*, geschreven door Ton de Graaf. Daarin staan nog veel meer aardige details.

Zo wilde het personeel in Indië, waar de levensverwachting laag was, een pensioen dat inging op 45-jarige leeftijd. De directie was hier fel op tegen. Die plaatste niet alleen kanttekeningen bij de voorgestelde pensioenleeftijd. Wat de directie vooral tegen de borst stuitte, was dat het personeel recht zou krijgen op pensioen. Het moest een gunst blijven.

Het begin van de automatisering in het bankwezen is te dateren in december 1884 toen de Handel-Maatschappij een schrijfmachine aanschafte. Zestien jaar later werd de eerste vrouwelijke medewerker aangenomen: mejuffrouw W.J.C. van Buuren. Als 'typewriter'.

Het in 1926 geopende pand aan de Vijzelstraat heeft slechts een mensenleven als hoofdkantoor dienst gedaan. Het is nu van de gemeente Amsterdam. Want banken komen en gaan, maar de overheid blijft altijd bestaan.