



Finles Kort Nieuws — 17 aug 2017

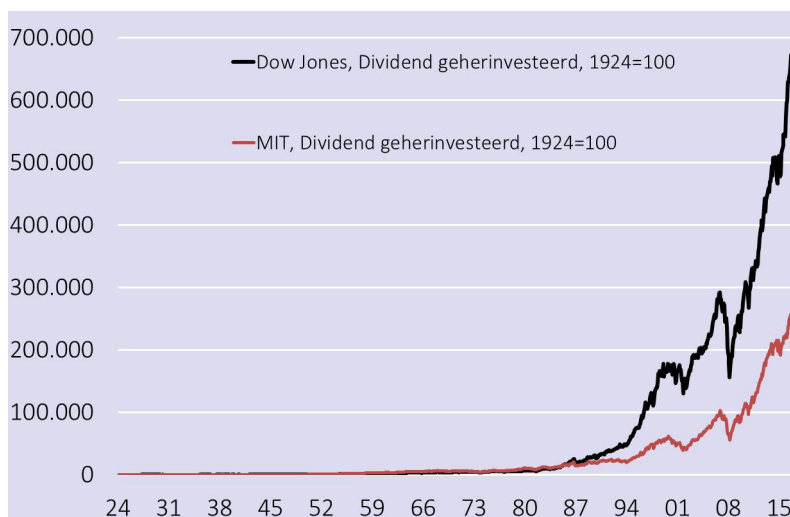
Het oudste beleggingsfonds ter wereld

Je zou zeggen dat beleggers blij zijn met jouw beleggingsfonds als je 256766% voor hen verdiend hebt. Dat is namelijk het geval met de Massachusetts Investors Trust.

Toch heeft het fonds, dat sinds inceptie in Amerikaanse aandelen heeft belegd, de *Dow Jones Industrial Index* niet verslagen. Sterker nog, sinds inceptie loopt het fonds gemiddeld ongeveer 1% per jaar achter op de *Dow*. Om preciezer te zijn, 1,15%. Geen grote schande, want dat is ongeveer ook het gemiddelde kostenniveau van het fonds.

Maar hoe kan het dan, dat het fonds maar liefst 256766% verdiend heeft voor zijn beleggers en toch de *Dow* niet heeft verslagen? Dat komt omdat het fonds al in de *roaring twenties* van de vorige eeuw is opgericht en bijna zijn honderdjarige verjaardag zal vieren. Hiermee is de Massachusetts Investors Trust het oudste beleggingsfonds ter wereld dat nu nog bestaat.

En hoe telt dat kleine procentje per jaar achterstand op over een periode van 92 jaar? Tot een duizelingwekkende achterstand van 416594%. Want de *Dow* heeft in dezelfde periode 673360% verdiend. Zie hier de ongekende kracht van het effect van samengestelde returns.



Cijfers ontleend aan Bloomberg