



## AANBIEDERS ROMEN JAARLIJKS MINIMAAL 0,78 PROCENT VAN HET VERMOGEN AF ALS KOSTEN



### OVER ONS ONDERZOEK

ING en VenJ hebben niet gereageerd op onze vragen.

Knab en Koen hebben wij als partijen niet meegenomen in ons onderzoek, omdat er nog niet voldoende historie is opgebouwd vanwege het feit dat de proposities vrij nieuw zijn.

Beleggen komen als de betere aanbieders uit ons onderzoek naar voren.

De verschillen in prestaties zijn aanzienlijk, vooral door de grote kostenverschillen. Maar eigenlijk zijn alle oplossingen duur gezien de beperkte dienstverlening. Uiteindelijk gebeurt er niet veel meer dan het herbalanceren van de portefeuille naar de vereiste verdeling. In de Verenigde Staten en Groot-Brittannië leveren partijen soortgelijke diensten voor tarieven vanaf 0,15 procent exclusief fondskosten. Er zijn geen overtuigende argumenten te verzinnen waarom de beheerkosten in Nederland vele malen hoger moeten zijn. Wie kiest voor online vermogensbeheer, betaalt erg veel voor een beetje gemak.

Een alternatief is om te beleggen in profielfondsen, mixfondsen waarin verschillende beleggingscategorieën zijn vertegenwoordigd. Daarbij is geen sprake van doelbeleggen of beleggen in lifecycles. U bepaalt zelf uw risicoprofiel aan de hand van een vragenlijst en kiest aan de hand daarvan een mixfonds. De voordelen zijn dat u deze gewoon kunt kopen via uw rekening bij uw bank en dus niet aan een nieuwe rekening bij een andere partij vastzit. Ook kunnen de kosten een stukje lager uitvallen en zijn de behaalde rendementen vergelijkbaar en soms zelfs iets beter. De goedkoopste profielfondsen onderscheiden zich ten opzichte van online vermogensbeheer, terwijl de rendementen gemiddeld iets beter zijn. Maar over het algemeen zijn ook profielfondsen nogal duur.

De meest voordelige optie blijft zelf doen. Door een half uur per maand te investeren kan voor 0,25 procent aan totale kosten al een gebalanceerde portefeuille worden samengesteld. De komende tijd zullen we aandacht besteden hoe dit aan te pakken.



#### TOTALE KOSTEN PER AANBIEDER EXCLUSIEF TRANSACTIEKOSTEN

Aanbieder	PRODUCT	KOSTEN*
Rabobank	Beheer basis	0,77%
Binck Laten Beleggen	Binck Forward	0,78%
Velthuyse & Mulder	Doelbeleggen	0,97%
Indexus	Dexxi	1,04%
Velthuyse & Mulder	OXBY Beheer	1,10%
Alex	Alex Laten Beleggen	1,12%
SEM	Semie	1,15%
Van Lanschot	Evi Beheer	1,17%
TopCapital	iBeleggen	1,17%
Hof Hoorneman Bankiers	Vermogensopbouw	1,33%
Care IS Vermogensbeheer	Axento	1,40%
VenJ	Online	1,45%
ING Bank	Beheer (actueel)	1,90%
BrightPensioen	BrightPensioen	0,24% fondskosten + €210

\* exclusief transactiekosten.

#### MIXFONDSEN

Aanbieder	KOSTEN	GEMIDDELD RENDEMENT PER JAAR*
Actiam duurzaam mixfonds	0,40%	7,35%
Robein index neutraal **	0,50%	6,26%
Centraal Beheer mixfonds	0,60%	7,20%
NN Fitvermogen	0,65%	6,30%
Robeco One	0,71%	5,60%
ASN Bank Doelbeleggen	0,95%	6,00%
ABN Amro profielfonds	1,11%	7,34%

\* Gemeten over vijf jaar. Bij ASN en Centraal Beheer over resp. 4 en 2 jaar

\*\* Robein is een hybridevorm van beheer en zelf beleggen.