

OP LANGERE TERMIJN KOMT  
HET VERSCHIL IN KOSTEN SCHERP  
NAAR VOREN



éénmalige inschrijfgeld van 100 euro ontvangt de belegger 300 aandelen in BrightPensioen.

Een zestal partijen rekent ook transactiekosten. OXBY en iBeleggen rekenen niet alleen een percentage van de aan- of verkoopkosten maar ook een vast bedrag. Dat maakt deze partij (extra) onaantrekkelijk voor beleggers die periodiek geld willen inleggen, terwijl deze strategie normaal gesproken juist een positief effect heeft op het rendement.

#### MISTIGE INFORMATIE

Op het gebied van transparantie is bij een aantal partijen dringend verbetering nodig. Kosten die in de voorwaarden worden genoemd, komen niet altijd duidelijk overeen met die in de vergelijkende kostenmaatstaf, het totaaloverzicht van kosten dat toezichthouder AFM verplicht heeft gesteld voor aanbieders van financiële producten en diensten. Alle kosten zouden in alle documenten per aanbieder op dezelfde manier uitgesplitst moeten worden op basis van hetzelfde voorbeeldvermogen.

Bij OXBY van Velthuyse & Mulder is de informatie omtrent de kosten op de website en in de documentatie ronduit onduidelijk en inconsistent. Beleggers bij BrightPensioen worden wel erg gemakkelijk op het verkeerde been gezet. De aanbieder rekent onder meer 210 euro per jaar aan vaste kosten per jaar. Dat bedrag wordt niet afgetrokken van het belegd vermogen, maar afgeschreven van de bankrekening van de klant. Op basis daarvan claimt

BrightPensioen dat er tegen kostprijs wordt belegd. Een bizarre uitspraak als bedacht wordt dat bij een inleg van 10.000 euro de vaste kosten alleen al uitkomen op 2,10 procent.

Waar het transparantie betreft, is Dexxi een positieve uitzondering. Op hun website krijg je direct een complete propositie inclusief feitelijke portefeuille-inhoud en risico-maatstaven te zien.

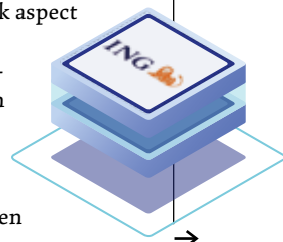
#### RENDEMENTEN

De verschillen in behaalde rendementen tussen de aanbieders zijn best groot. Sommige aanbieders weten over de afgelopen jaren gemiddeld ruim 6 procent netto rendement per jaar te behalen, terwijl andere niet verder komen dan amper 2 procent per jaar gemiddeld. De waarde van de rendementen uit het verleden is echter klein. Bovendien zijn de verschillen in rendement per aanbieder over de verschillende jaren aanzienlijk. Ook kan het gebeuren dat er mensen zijn die een belangrijke invloed hebben op het beleggingsbeleid van het bedrijf, de onderneming op den duur verlaten, wat een effect kan hebben op het toekomstige rendement.

#### ONS OORDEEL

We hebben de verschillende aanbieders vergeleken op kosten, inhoud van de propositie, transparantie van dienstverlening en rendement. We hebben ook gekeken of aanbieders duurzaam beleggen, aangezien dit voor beleggers steeds relevanter gaat worden bij hun keuze voor een vermogensbeheerder.

Kosten en inhoud van de propositie en transparantie van dienstverlening wegen daarbij het zwaarst. Op elk aspect hebben we beoordeeld of de aanbieder voldoende (een '2') of onder de maat presteert. Rabobank Beheer basis en Binck Laten



#### MEER WETEN?

Kijk voor uitgebreide recensies per aanbieder op onze website via

[web.net/onlinebeheer](http://web.net/onlinebeheer)