



grotendeels passief beleggen. Een belegger kan de beleggingsprofielen van de vermogensbeheerders redelijk eenvoudig zelf nabootsen, vaak met dezelfde fondsen.

Ook zijn er totaalpakketten waar u binnen een risicoprofiel kunt beleggen, zonder dat u zelf transacties hoeft uit te voeren. Het verschil tussen geautomatiseerd online vermogensbeheer en deze mixfondsen zit hem in de risico-inventarisatie, de monitoring van het beleggingsprofiel van de belegger en een jaarlijkse evaluatie of de belegger nog wel op het juiste spoor zit.

De online vermogensbeheerders hebben meer oog voor de persoonlijke omstandigheden en verwachtingen van de belegger en het toewerken naar het beleggingsdoel. Toch worden vaak hoge kosten gerekend voor een beperkte service. De belegger krijgt daar

natuurlijk wel voor terug dat hij of zij gedisciplineerd geld kan inleggen, dat automatisch wordt belegd volgens vaste regels.

#### KEUZE MAKEN

Geld dat lang rendeert, biedt een mooie kans op een goed rendement. Maar dan moeten de kosten wel laag zijn. Dat voorkomt dat een groot deel van het brutoresultaat op de beleggingen wordt weggevreten. In feite is het de belangrijkste overweging bij de keuze, omdat de rendementen uit het verleden niet zoveel zeggen. Daarom eerst een blik op

## KOSTEN ZIJN DE BELANGRIJKSTE OVERWEGING

de kosten. Daarna vergelijken we ook hoe beleggers geld kunnen inleggen, waarin wordt belegd en welke resultaten de partijen hebben behaald.

Het kan, zeker als de beheerkosten niet worden gerekend over de kasgelden, goed zijn om wat extra geld op de beleggingsrekening aan te houden waaruit kosten kunnen worden voldaan. Dan hoeven geen beleggingen te worden verkocht. Sommige partijen houden zelf een deel van het vermogen in cash of geldmarktfondsen aan.

## KOSTEN

### SEMMIE

Vanaf een inleg hoger dan 100.000 euro geldt een lagere beheerfee, van 0,65 procent per jaar. Deze wordt maandelijks afgerekend over de totale waarde van de rekening aan het eind van een maand. De cash telt mee voor de beheerfee.

### DEXXI

Voor het bedrag van 250.000 tot 500.000 euro zijn de beheerkosten 0,60 procent per jaar. Deze worden maandelijks afgerekend over de portefeuillewaarde aan het eind van een maand.

### DOELBELEGGEN

Werkt als enige met aparte transactiekosten van 0,10 procent over de aan- of verkoopwaarde. Deze zullen bij een eerste storting de grootste impact hebben op het totaal. In latere jaren kan extra inleggen of herbalanceren zorgen voor transactiekosten. Doelbeleggen schat deze op 0,02 procent per jaar. Deze zijn meegerekend in de *kosten dienstverlening*.

JAARLIJKSE KOSTEN BIJ BELEGD VERMOGEN TOT 100.000 EURO					
	Semmie ESG	Semmie Impact	Dexxi	Rabo	Doelbeleggen
Kosten dienstverlening	0,75%	0,75%	0,80%	0,64%	0,78%
Fondskosten	0,14%	0,27%	0,22%	0,15%	0,18%
Totaal	0,89%	1,02%	1,02%	0,79%	0,96%