

ERVARING?

Heeft u een slechte of juist goede ervaring met een broker, of een vraag over de dienstverlening?

Mail naar vragen@veb.net

BESCHERMING

Ook de veiligheid van brokers komt vaak langs als onderwerp. Alle partijen in het onderzoek geven aan dat zij de

beleggingen van klanten afscheiden van hun eigen vermogen, zodat deze beschermd zijn als de broker failliet zou gaan. Daarvoor kunnen financiële instrumenten worden aangehouden in afzonderlijke juridische entiteiten of bij derden zoals effectenbewaarinstanties. Als dit op een juiste manier gebeurt, zijn alle brokers even veilig voor beleggers. Bij verschillende partijen kunnen de effecten van een belegger wel worden uitgeleend, wat een tegenpartijrisico met zich meebrengt. Ga dit goed na en vraag naar de risicobeheersing van de bank of broker.

De kosten van brokers zijn online steeds beter te vinden, bovendien moeten brokers voorafgaand aan iedere transactie informatie geven over alle kosten aan de execution only-belegger. De AFM heeft eind vorig jaar geconstateerd dat de informatie van brokers vaak niet volledig is, of niet juist wordt gepresenteerd. Meer daarover kunt u lezen in het volgende nummer van *Effect*.

Op www.veb.net vindt u een kostenoverzicht voor een profiel van een actievreter. Een vergelijking van brokers op basis van uw specifieke situatie kan gemakkelijk via veb.net/finner. De bevindingen van Finner kunnen verschillen van die in dit onderzoek.

VERANTWOORDING ONDERZOEK
Voor dit artikel is gebruikgemaakt van de informatie op websites van de aanbieders en is voor aanvullende vragen contact met hen opgenomen. Gegevens per augustus 2023.

ZELF UITZOEKEN

Er zijn behoorlijke verschillen tussen de diverse aanbieders, maar alle beleggingsondernemingen dienen bij de uitvoering van iedere order hun orderuitvoeringsbeleid toe te passen, met de bedoeling consistent het best mogelijke resultaat voor cliënten te behalen.

Bij de keuze van een broker zijn de beschikbare beleggingsproducten, het platform en eventuele deskundige hulp die een belegger wenst natuurlijk erg belangrijk. Het assortiment is vaak te raadplegen op de

BIJ EXECUTION ONLY MOET DE BELEGGER VEEL ZELF UITZOEKEN

websites of na te vragen bij een partij. Voor de andere twee zaken is het een kwestie van uitvinden in de praktijk.

Een zelfbelegger kan alle keuzes maken, maar moet daarbij ook veel zelf uitzoeken. Het is een activiteit waar niet iedereen tijd of de benodigde kennis voor heeft. Een online vermogensbeheerder die in indexfondsen belegt, is een goed alternatief. Deze hebben wij onderzocht in *Effect* 2.

PROFIEL BUY AND HOLD-BELEGGER

Om de kosten over een jaar bij de verschillende brokers te illustreren, hebben wij een voorbeeldprofiel samengesteld. Het gaat om de kosten die de broker in rekening brengt, dus bijvoorbeeld niet de productkosten of transactielasting.

We bekijken een particuliere belegger die gericht is op de lange termijn en een portefeuille heeft met individuele aandelen en etf's. De portefeuille heeft een waarde van gemiddeld 200.000 euro over het jaar. De producten zijn genoteerd op een zestal beurzen. Voor dit profiel wordt uitgegaan van 20 transacties per jaar via limietorders.

Transacties: (omgerekend) 2.000 euro per order. 4 Nederlandse (Euronext Amsterdam), 4 Franse (Euronext Paris), 4 Duitse (Xetra) en

4 Amerikaanse (NYSE en Nasdaq) aandelen en 4 keer een emerging markets-etf (iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF met ISIN IE00BKM4GZ66 op Euronext Amsterdam). Deze belegger ontvangt 25 uitkeringen van 200 euro cashdividend.

Het kostenprofiel is uitgesplitst in de verschillende kostentypes. De belegger is gericht op de lange termijn en leent geen geld. Bij enkele partijen kunt u vreemde valuta's aanhouden op een aparte (deel)rekening. Zo kan bijvoorbeeld een opbrengst uit verkoop van een Amerikaans aandeel worden aangehouden in dollars voor een mogelijke volgende transactie. De valutakosten zijn dus ter illustratie, indien een belegger nog moet omwisselen.

JAARLIJKE KOSTEN

Buy and hold-belegger (particulier)	Transactiekosten	Servicefee of andere vaste kosten	Dividendkosten	Valutakosten	Totale jaarlijkse kosten
Easybroker	€ 58,83	-	-	€ 4,00	€ 62,83
BUX	€ 35,80	Servicekosten: € 35,88	-	€ 20,00	€ 91,68
DeGiro	€ 63,20	Aansluitingskosten: € 10,00	-	€ 20,00	€ 93,20
LYNX	€ 130,04	-	-	€ 4,51	€ 134,55
Saxo Bank Green	€ 138,04	Servicekosten: € 282,00	-	€ 20,00	€ 440,04
ING	€ 48,00	Servicekosten: € 380,00	-	€ 20,00	€ 448,00
ABN Amro	€ 76,80	Servicekosten: € 368,00	-	€ 34,28	€ 479,08
Rabobank	€ 128,00	Servicekosten: € 360,00	€ 31,25	€ 20,00	€ 539,25
Saxo Bank Blue	€ 98,83	Servicekosten: € 459,00	-	€ 20,00	€ 577,83
Saxo Bank Black	€ 80,00	Servicekosten: € 660,00	-	€ 20,00	€ 760,00

Gerangschikt van laagste naar hoogste kosten. € 1,00 = \$ 1,1085