



Zo kunnen beleggers ook fractionele aandelen of stukjes van een etf kopen. Het beleggingsplan werkt via Zero Orders, waarbij tegen de marktprijs op het moment van uitvoering wordt gehandeld.

## PROFIEL PASSIEVE BELEGGER

Beleggingsfondsen, waaronder etf's, kunnen door de langetermijnbelegger worden gebruikt om met maar een paar effecten een goed gespreide portefeuille op te bouwen. Een passieve belegger, die op vaste basis

fondsen koopt, kan goedkoper uit zijn dan iemand die aandelen koopt en vergelijkbare bedragen inlegt. Ten eerste hoeven veel minder transacties te worden gedaan. Daarnaast zijn er twee zaken die de kosten kunnen verlagen:

**1** Transactiekosten kunnen lager zijn, of zelfs afwezig zijn voor etf's en fondsen.

**2** Een beleggingsplan, waarbij automatisch bedragen worden ingelegd, kan een kostenvoordeel bieden.

### PROFIEL

Een belegger heeft door het jaar heen gemiddeld 50.000 euro belegd. Hij doet drie transacties per maand, waarbij de iShares Core MSCI World UCITS ETF (IE00B4L5Y983), de iShares Core Euro Stoxx 50 ETF (IE0008471009) en de iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (IE00BKM4GZ66) worden gekocht. Deze zijn verkrijgbaar op verschillende Europese beurzen, waaronder Euronext Amsterdam.

De inleg per etf per maand is 200 euro. De iShares-etf's van BlackRock zijn vertegenwoordigd in de assortimenten van alle partijen, maar een belegger kan uiteraard kiezen voor een soortgelijk fonds van een andere aanbieder. We berekenen de kosten die de broker in rekening brengt, dus bijvoorbeeld niet de spread of productkosten. De iShares Core Euro Stoxx 50 ETF is uitkerend en betaalt per kwartaal. Daarmee ontvangt de belegger vier keer per jaar een dividenduitkering van 125 euro.



BIJ DE KEUZE VAN EEN BROKER MAAKT HET ZEKER UIT WELK TYPE BELEGGER U BENT

**DeGiro:** De broker heeft een kernselectie etf's en beleggingsfondsen, waarin per product een keer per maand met transactiekosten van 1 euro gehandeld kan worden (onder voorwaarden geldt voor volgende transacties in dezelfde maand in hetzelfde fonds ook dat tarief). De drie genoemde etf's behoren tot deze kernselectie.

**ABN Amro:** Omdat de iShares-etf's in het basisassortiment zitten, is de belegger geen transactiekosten verschuldigd. De belegger zal met dit passieve profiel uit de voeten kunnen met Zelf Beleggen Basis, waarmee de vaste kosten worden bespaard van de Plus-variant die in het brokeronderzoek als uitgangspunt is genomen.

Bij **BUX** gaan we uit van het beleggingsplan, bij Saxo Bank van AutoInvest.

Het is duidelijk dat BUX en DeGiro de goedkoopste brokers zijn voor een passieve belegger: BUX door het beleggingsplan en de beperkte servicefee en DeGiro door de lage transactietarieven voor etf's in de kernselectie en de afwezigheid van andere kosten. Daarna komen echter twee banken die voor actievare aandelenbeleggers echt tot de dure partijen behoren. ABN Amro en Saxo Bank zijn dankzij het basisassortiment en AutoInvest redelijk voordelig. Easybroker en zeker LYNX zijn dan weer relatief een stuk duurder dan bij de actievare beleggingsprofielen. Bij de keuze van een broker maakt het dus zeker uit wat voor type belegger u bent.

### KOSTEN VOOR EEN PASSIEVE ETF-BELEGGER

	BUX	DeGiro	ABN Amro Zelf Beleggen Basis	Saxo Bank Green	Easy-broker	ING	LYNX	Rabobank
Servicefee of andere vaste kosten	€ 35,88	€ 0	€ 100	€ 102	€ 0	€ 140	€ 0	€ 120
Transactiekosten	€ 0	€ 36	€ 0	€ 0	€ 108	€ 0	€ 216	€ 183,60
Dividendkosten	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 3,50
<b>Totaal</b>	<b>€ 35,88</b>	<b>€ 36</b>	<b>€ 100</b>	<b>€ 102</b>	<b>€ 108</b>	<b>€ 140</b>	<b>€ 216</b>	<b>€ 307,10</b>