

van 30 euro – worden de kosten van de onderliggende mixfondsen doorberekend aan de klant. Het gaat om maximaal 0,32 procent per jaar. Daarnaast zijn er de transactiekosten van 0,2 procent over het orderbedrag met een maximum van 150 euro en de kosten voor het aanhouden van een betaalrekening bij Rabobank, dat verplicht is. Het goedkoopste betaalpakket kost iets meer dan 21 euro per jaar. Vanwege de verschillende componenten zijn er nogal wat aannames nodig om een jaarlijks percentage aan kosten te noemen. Rekening houdend met een inleg van 25.000 euro blijven de jaarlijkse kosten op langere termijn rond de half procent. Eventueel gewenste aanvullende dienstverlening, zoals papieren portefeuille-overzichten, transacties doorgeven per telefoon of een duurder betaalpakket moeten apart betaald worden.

#### VERSCHIL IN RENDEMENT

Goedkope aanbieders van totaal-

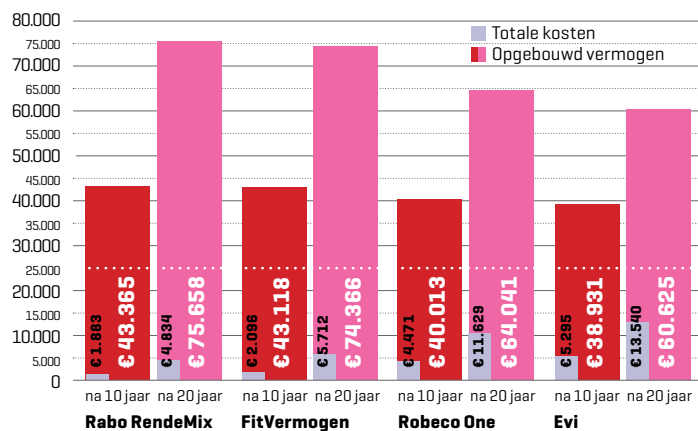
pakketten kunnen zomaar een factor drie goedkoper zijn dan de duurdere merken. Op lange termijn kan dat duizenden euro's aan rendement schelen.

Neem een belegger die voor 25.000 euro een portefeuille wil aanschaffen, voor de helft bestaande uit aandelen en voor de andere helft uit obligaties. Als deze belegger dit bedrag belegt in de online vermogensdienst van Rabobank, Rabo RendeMix, dan levert dit na twintig jaar – op basis van historische rendementen op aandelen en obligaties – een bedrag op van ruim 75.000 euro.

In die twee decennia heeft de belegger dan bijna 5.000 euro betaald aan onder meer transactiekosten en kosten voor dienstverlening. Bij Evi van Van Lanschot lopen deze kosten in diezelfde periode op tot ruim 13.500 euro. De opbrengst bij Evi is daardoor veel lager, nog geen 61.000 euro.

## Rendement en kosten na jaren beleggen in een alles-in-een-pakket (neutraal) van vier aanbieders

Met een inleg van 25.000 euro in 2015. De rendementen kunnen na twintig jaar 15.000 euro lager uitvallen bij een dure aanbieder. Dat is maar liefst een kwart van de totale opbrengst.



\*Uitgangspunt is om via online vermogensbeheer zo dichtmogelijk in de buurt te komen bij een verdeling van het vermogen in 50% aandelen en 50% obligaties.

\*Het gemiddelde rekenrendement is gebaseerd op de historische rendementen van aandelen en obligaties over een lange periode.



## 2. Zelf een mixfonds kopen

**Bij een aantal van de hierboven beschreven totaalpakketten gaat het, kort gezegd, om handig verpakte mixfondsen waaraan soms een fiks prijskaartje hangt. Beleggers kunnen ook kiezen voor bestaande mixfondsen.**

Die zijn gemiddeld genomen goedkoper dan de duurdere totaaloplossingen en bieden de vrijheid om ze aan te kopen via een bank of broker naar keuze. Alles-in-een-pakketten zijn vaak alleen (voordelig) aan te schaffen bij de bedenker van het product. Mixfondsen van ING, Robeco, Kempen en SNS daarentegen zijn bij de meeste effectendienst-

verleners verkrijgbaar. Wij gingen op zoek naar mixfondsen waarvan de verhouding obligaties plus cash en obligaties ongeveer gelijk is. Rekening houdend met een dergelijk neutraal profiel zijn via de meeste brokers diverse mixfondsen te koop die jaarlijks niet meer dan 0,7 procent aan kosten rekenen (zie tabel).

#### KEUZE BROKER BELANGRIJK

Om voordelig zelf een mixfonds aan te schaffen, is de keuze voor een voordelige broker essentieel. Want behalve de kosten voor het fonds – dit geld gaat naar de beheerders van het beleggingsfonds – kunnen banken of brokers ook nog kosten in rekening brengen,

## Voordelige neutrale, goed verkrijgbare mixfondsen

NEUTRAAL MIXFONDS	ISIN-CODE	LOPENDE JAARLIJKSE KOSTEN
Think Total Market		
UCITS ETF Neutraal	NL0009272772	0,40%
SNS Optimaal Oranje	NL0010579165	0,55%
NN Dynamic Mix Fund III	NL0000293165	0,61%
Robeco Balanced Mix	NL0010510863	0,66%
Kempen Profiefonds 3	NL0000290476	0,68%