

zoals transactiekosten of jaarlijkse 'abonnementskosten' of een 'service fee'. Die extra kosten kunnen het rendement op lange termijn behoorlijk drukken.

Gesteld weer een belegging van 25.000 euro in een neutraal mixfonds. De transactiekosten, doorgaans een paar tientjes, zijn op de lange termijn een verwaarloosbare kostenpost. Dat geldt niet voor eventuele servicekosten. Bij ABN Amro betaal je voor het 'Zelf beleggen'-profiel elk jaar 0,18 procent servicekosten aan de bank. Die kosten worden per kwartaal van het belegd vermogen afgetrokken voordat dit kan gaan renderen. Daardoor blijft bij ABN Amro de opbrengst op lange termijn duizenden euro's achter ten opzichte van een belegging in hetzelfde mixfonds bij brokers als Lynx, Today's, TradersOnly en Binck Basic. Deze partijen rekenen helemaal geen servicekosten.

Opvallend is dat prijsvechter DeGiro ook een service fee voor de hier genoemde mixfondsen rekent en zelfs nog iets meer dan ABN Amro, namelijk 0,2 procent per jaar. Voor de buy-and-hold-belegger die één keer een groot bedrag inlegt, is DeGiro dan ook een minder aantrekkelijk alternatief op dit moment. Dat kan binnenkort anders zijn, aangezien DeGiro bezig is de service fee en transactiefondsen voor een aantal mixfondsen te laten vervallen.

Voor beleggers die regelmatig geld bijstorten, zijn de transactiekosten wel van belang. Lynx, Today's, TradersOnly, Binck Basic en DeGiro zijn dan voordelige opties.

➔ Kort samengevat

Zelf een mixfonds kopen?

- Kies een voordelig mixfonds.
- Kies voor een langetermijninvestering een broker zonder jaarlijkse abonnementskosten of service fee. Dat kan duizenden euro's schelen.
- Lynx, Today's, TradersOnly en Binck Basic rekenen geen service fee of abonnementskosten voor de genoemde mixfondsen, voor zover beschikbaar.

3. Zelf een mixfonds bouwen

Mixfondsen zijn al te koop voor ongeveer een half procent aan jaarlijkse kosten. Dat is niet duur in vergelijking met de rekening die aan sommige alles-in-een-beleggingsproducten hangt.

Maar met een beetje inspanning kan het nog de helft goedkoper: door zelf losse etf's (indexfondsen, die de prestaties van een bepaalde beursindex volgen) te kopen.

Een neutrale portefeuille is al samen te stellen door voor eenzelfde bedrag een brede aandelen-tracker en een brede obligatietracker te kopen. Deze trackers volgen mandjes waarin tientallen, zo niet honderden aandelen vertegenwoordigd zijn, zodat een goede spreiding gegarandeerd is.

Aanbieders als Vanguard, Think ETF's, iShares en Amundi bieden dergelijke etf's (zie tabel). Om zelf een mixfonds tegen lage kosten te bouwen is het wel belangrijk om een broker te kiezen die geen bewaarloon of service fee rekent en liefst ook geen transactiekosten.

Bij DeGiro kunnen de hier genoemde fondsen gratis aangekocht en aangehouden worden. Bij Lynx, Today's, TradersOnly en Binck Basic zijn alleen (lage) transactiekosten verschuldigd. ING rekent geen transactiekosten, maar wel een stevige service fee en kosten voor het aanhouden van een rekening.



Zelf een neutraal mixfonds bouwen

- Koop voor eenzelfde bedrag goedkope aandelen- en obligatiefondsen.
- Meng bijvoorbeeld twee van onderstaande fondsen. De kosten van dit mixfonds zijn het gemiddelde van de jaarlijks lopende kosten per etf.
- Voor een offensief of defensief mixfonds moet de verhouding in belegd geld tussen de aandelen- en obligatietracker respectievelijk verhoogd of verlaagd worden.

AANDELEN-ETF'S

| FONDSNAAM | ISIN-CODE | LOPENDE JAARLIJKSE KOSTEN |
|--|--------------|---------------------------|
| Vanguard FTSE All-World Ucits ETF | IE00B3RBWM25 | 0,25% |
| Think Global Equity Ucits | NL0009690221 | 0,20% |
| iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist) (EUR) | IE00B1YZSC51 | 0,35% |
| Amundi ETF S&P 500 UCITS ETF USD (USD) | FR0010912576 | 0,15% |

OBLIGATIE-ETF'S

| FONDSNAAM | ISIN-CODE | LOPENDE JAARLIJKSE KOSTEN |
|--|--------------|---------------------------|
| iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF | IE00B3DKXQ41 | 0,25% |
| Think iBoxx Government Bond UCITS ETF | NL0009690254 | 0,15% |
| SPDR® Barclays Euro Aggregate Bond UCITS ETF (EUR) | IE00B41RYL63 | 0,17% |

ZELF BELEGGEN

Wie liever zelf specifieke aandelen of obligaties kiest in plaats van de mandjes waaruit mixfondsen bestaan, kan jaarlijks veel geld besparen door een goedkope aanbieder te kiezen. Op de volgende pagina's leest u ons jaarlijkse onderzoek naar kosten van zelf beleggen.