

ROBECO ONE

DE BEHEERDER

Waar bij andere partijen vermogensbeheer voor de kleinere klanten steeds belangrijker wordt, stopt Robeco er juist mee. Robeco ONE is sinds 5 oktober de opvolger van Robeco Vermogensbeheer, en dat is een 'execution only' dienst, waarbij beleggers zelf moeten bepalen in welke portefeuille zij gaan deelnemen. Deelnemers kunnen kiezen uit drie nieuwe fondsen, Robeco ONE Defensief, Robeco ONE Neutraal en Robeco ONE Offensief.

DE METHODE

In de praktijk hoeft er niet zo veel verschil te zijn tussen de werkwijze van Robeco en die van een vermogensbeheerder die met fondsen of trackers werkt.

De drie Robeco ONE-fondsen zijn eigenlijk 'funds of funds', en misschien het beste te omschrijven als actief beheerde mixfondsen.

Er wordt geen gebruikge maakt van benchmarks, dat is wel een belangrijk verschil met beleggingsfondsen. De beheerders hebben dus veel vrijheid om het vermogen naar eigen inzicht over de verschillende beleggingscategorieën te verdelen. Robeco claimt dat er op die manier beter en sneller op de marktontwikkelingen kan worden ingespeeld. Het valutarisico wordt in principe afgedekt naar de euro, tenzij er een specifieke visie op een valuta is.

Er wordt belegd in beleg-

**ÉÉN BEHEERDER
TOT DE BESTE
UITROEPEN,
IS MOEILIJK.
DAARVOOR IS
VERMOGENSBEHEER
(ALS HET GOED IS)
TE PERSOONLIJK.**

ROBECO

KANTOREN IN

Rotterdam

WEBSITE

www.robeco.nl/one

U BENT WELKOM VANAF € 100,-

ER WORDT BELEGD IN

Beleggingsfondsen

**KOSTENSTRUCTUUR 1,45% per
jaar over het belegd vermogen**

INSCHATTING TOTALE KOSTEN

PER JAAR BIJ € 50.000,

10 TRANSACTIES À € 5.000

€ 725,-

gingsfondsen in aandelen, vastgoed, grondstoffen, obligaties en liquiditeiten.

Er zijn geen kosten bij stortingen of opnames. Afschriften op papier zijn niet mogelijk: alles gaat online. De kosten lijken met 1,45 procent per jaar stevig als wij het vergelijken met bijvoorbeeld de 0,3 procent van ING, maar hier is het wel inclusief de jaarlijkse beheervergoeding en de kosten van de onderliggende fondsen, en dat neemt het verschil bijna weg.

De neutrale portefeuille van 50.000 euro (Robeco ONE Neutraal) wordt standaard verdeeld over de categorieën aandelen, bedrijfs- en staatsobligaties, grondstoffen en indirect vastgoed. Van de inleg wordt 7,5 procent cash gehouden.

TRACKRECORD

Er is geen trackrecord, Robeco ONE bestaat pas sinds oktober 2012.

CONCLUSIE

Robeco ONE is geen vermogensbeheer in de klassieke betekenis van het woord, maar kan wel een alternatief zijn voor de belegger die zelf wil bepalen in welk profiel hij het best past, maar het dagelijkse beheer wel volledig wil loslaten. Klanten hebben inzicht in de onderbouwing van de beleggingsbeslissingen, de beheerders die het beheer voor hun rekening nemen zijn volgens Robeco toegankelijker dan de beheerders van 'gewone' beleggingsfondsen. Alles opgeteld komen de kosten voor een portefeuille van 50.000 euro op jaarbasis uit op 725 euro.



- Compleet beheer: alle beleggingscategorieën komen in aanmerking
- Laag instapniveau van € 100,-
- Geen transactiekosten of bewaarloon, geen prestatievergoeding, kosteloos uitstappen

- Dit is feitelijk geen vermogensbeheer maar execution only: er is geen persoonlijk advies
- Kosten 1,45%

BELANG VAN LAGE KOSTEN

Een procentje meer of minder kosten scheelt in vermogensbeheer letterlijk een vermogen. Dat komt door het effect van 'rente op rente', ofwel samengestelde interest.

Als de kosten van een vermogensbeheerder ieder jaar 1 procent hoger zijn dan nodig scheelt dat op de lange duur enorm. Wie een bedrag van 50.000 euro 30 jaar bij een vermogensbeheerder stalt en 7 procent rendement maakt, heeft aan het einde van de rit 287.000 euro in bezit. Een procent extra kosten per jaar drukt het eindresultaat met 71.000 euro: meer dan het startkapitaal