

BELEGGERSSERVICE

GOUDPRIJS EN RENDEMENT

Ik heb wat goud in de beleggingsportefeuille, maar het lijkt erop dat ik minder profiteer van de prijsstijging dan dat ik in het nieuws lees. Hoe kan dat?

Er zijn verschillende redenen die het verschil tussen de beweging van de goudprijs en het product dat u in portefeuille heeft kunnen verklaren. Allereerst zullen er kosten zijn die in rekening worden gebracht. Dat hangt af van het

product en van de aanbieder.

Een tweede verklaring, die de afgelopen periode belangrijker was, betreft de ontwikkeling van de valuta. Zo zal – vooral in de afgelopen periode – het rendement op goud in euro's lager zijn dan in Amerikaanse dollars. Goud wordt op de markten vaak geprijsd in dollars. Wanneer de dollar in waarde daalt ten opzichte van de euro, dan krijgt een belegger dus steeds minder euro's voor die dollars. Het rendement in euro's dat

u behaalt op uw goudbelegging wordt dus aangetast door het verlies op uw dollarpositie.

Begin 2025 kreeg u voor 1 dollar circa 97 eurocent. Op het moment van schrijven is dat ongeveer 85 eurocent geworden. Wanneer u dat koersverlies verrekent met de waardeinstijging van het goud, dan kunt u voor deze periode het werkelijke rendement in euro's van een directe belegging in bijvoorbeeld fysiek goud berekenen.



VRAGEN ZIJN WELKOM

>CONTACT MET DE VEB

De Beleggersservice is schriftelijk (bij voorkeur per e-mail, via [vragen@veb.net](mailto: vragen@veb.net)) en telefonisch (op maandagen en donderdagen tussen 10:00 en 13:00 uur) voor VEB-leden te bereiken.

De Beleggersservice geeft geen concreet beleggings- of juridisch advies, maar kan wel ontwikkelingen op de beurs duiden en achtergrondinformatie geven.

Heeft u een vraag of suggestie?

De redactie is te bereiken via

effect@veb.net

>SELECTIE

Leden van de VEB kunnen kosteloos contact opnemen met het team van ervaren professionals van de VEB. Vragen gaan onder meer over VEB-acties, ontwikkelingen op de beurs, beleggingsproducten en financieel dienstverleners. Iedere maand selecteert de Beleggersservice enkele veelgestelde vragen om in deze rubriek te beantwoorden.

MAIL UW VRAAG NAAR:
[EFFECT@VEB.NET](mailto:effect@veb.net)



VANECK AMX-ETF

Ik had de etf op de AMX-index van VanEck, maar deze is uit mijn portefeuille verdwenen. Wat is er gebeurd?

Etf-uitgever VanEck heeft besloten tot een samenvoeging van zijn AEX-etf en AMX-etf. Door de herschikking van de indices (zie

pag. 16-17) verwacht VanEck dat de aantrekkelijkheid van de AMX verder afneemt. In de praktijk verhuist het vermogen van de AMX-etf naar de AEX-etf. Op 23 september was de laatste handelsdag van de VanEck AMX UCITS ETF (NL0009272756). Indien u deze heeft aangehouden, dan hebt u daarvoor in de plaats – in een ruilverhouding – aandelen in de VanEck AEX UCITS ETF (NL0009272749) ontvangen.



BRIEF WERKELIJK RENDEMENT BOX 3

Wanneer krijg ik de brief van de Belastingdienst dat ik mijn werkelijk rendement in box 3 mag doorgeven?

De Belastingdienst kan niet precies aangeven wanneer belastingplichtigen de brief kunnen

verwachten. Vanaf juli 2025 zijn de eerste brieven verstuurd, maar het kan tot in 2028 duren voordat u uw brief krijgt. In de brief staat het fictief rendement vermeld dat nodig is bij het invullen van het formulier *Opgave Werkelijk Rendement* (OWR). Belastingplichtigen krijgen een aparte brief voor elk belastingjaar waarvoor het formulier mag worden ingevuld. Het is overigens niet verplicht om te wachten op de brief.

Hoewel de Belastingdienst aangeeft dat belastingplichtigen het beste kunnen wachten, kan ook zonder de brief het werkelijk rendement worden doorgegeven. Op de website van de Belastingdienst is een onderdeel ingericht over box 3 (www.belastingdienst.nl/box3) waar is na te lezen wat benodigd is om het formulier in te vullen indien u niet op de brief wilt wachten.