



1. Totaalpakketten

Totaalpakketten zijn bedoeld voor beleggers die risico willen spreiden, maar geen zin of tijd hebben om individuele aandelen, obligaties of beleggingsfondsen te kiezen.

Misschien wel de meest bekende alles-in-een-producten zijn Robeco One, Van Lanschots Evi, Rabo Rendemix en het pakket van NN (voorheen ING) FitVermogen.

Deze totaalproducten zijn per aanbieder in verschillende varianten beschikbaar. Het gaat meestal om een defensief, een neutraal en een offensief profiel, waarbij het risico dat beleggers nemen verschilt. Verwarrend is dat de termen bij elke aanbieder een andere betekenis hebben. Zo wordt bij de neutrale variant van Robeco One 45 procent van het ingelegde vermogen in aandelen belegd, een categorie die volgens de boekjes risicovoller is dan obligaties. Bij Evi van Van Lanschot kan het percentage risicodragende beleggingen, waaronder aandelen, in het neutrale profiel oplopen tot wel 75 procent.

UNIEKE KENMERKEN

De aanbieders van totaalpakketten zullen hun producten niet snel vergelijken met die van de concu-

rentie en benadrukken graag de unieke kenmerken – lees: dienstverlening – van het eigen merk. Bij Evi van Van Lanschot bijvoorbeeld worden beleggers via vragenlijsten geholpen om het juiste beleggingsprofiel te bepalen en is het mogelijk om de hulp in te schakelen van online coaches. Strikt genomen is Evi dan ook geen beleggingsproduct, maar een dienst, een soort online vermogensbeheer. In praktijk is de vraag hoeveel beleggers in dergelijke producten zich de moeite getroosten om van die dienstverlening gebruik te maken. Bovendien bieden ook concurrenten als Robeco One en FitVermogen allerhande online tools om beleggers te helpen.

GROTE KOSTENVERSCHILLEN

Opvallend zijn de grote verschillen in kosten die beleggers bij de diverse partijen verschuldigd zijn. Om dat duidelijk te maken, hebben we de als neutraal bekend staande pakketten van een viertal aanbieders vergeleken met als uitgangspunt een inleg van 25.000 euro.

➔ EVI

Het neutrale alles-in-een-beleggingsproduct Evi van Van Lanschot (eigenlijk een dienst dus) is de

DEZE TOTAAL-PRODUCTEN ZIJN PER AANBIEDER IN VERSCHILLENDE VARIANTEN BESCHIKBAAR

duurste keuze. Evi neutraal is een mix van 23 fondsen, momenteel 8 obligatiefondsen, 2 overige fondsen, 1 vastgoedfonds en 12 aandelenfondsen. Bij Evi betalen beleggers jaarlijks 1,62 procent kosten over het opgebouwde vermogen.

➔ ROBECO ONE

Klanten van Robeco One Neutraal kopen eigenlijk een gewoon mixfonds. Ook de defensieve en offensieve varianten van Robeco One zijn beleggingsfondsen, waarin naast een mix van aandelen en obligaties ook wat spaargeld zit, en bij de neutrale en offensieve variant zit wat vastgoed. In geval van Robeco One Neutraal bestaat de beleggingsmix uit 45 procent aandelen, 45 procent van verschillende typen obligaties, een beetje spaargeld en wat indirect vastgoed. Voor de neutrale variant betalen klanten van Robeco jaarlijks 1,35 procent. Afhankelijk van het ingelegde vermogen of ge-

kozen profiel kan het percentage veranderen. Dat is minder prijzig dan de aanbieding van Van Lanschot, maar erg duur in vergelijking met een regulier mixfonds.

➔ FITVERMOGEN

Via FitVermogen neutraal wordt belegd in het neutrale Dynamic Mix Fund 2 of 3 van NN (eerder bekend onder de naam Nationale Nederlanden als onderdeel van ING). Het NN Dynamic Mix Fund III wordt actief beheerd aan de hand van een vastgesteld beleggingsprofiel van 50 procent vastrentende waarden (obligaties) en 50 procent wereldwijde aandelen. Deze verhouding kan maximaal tien procentpunt afwijken, dus een verhouding 60 procent aandelen is mogelijk.

NN doet de minste moeite om dit totaalpakket als iets speciaals te verkopen. Het NN Dynamic Mix Fund is ook te koop bij tal van andere brokers. Het voordeel om dit product via FitVermogen te kopen, zit voor een belangrijk deel in de kosten. Op het platform van FitVermogen betaal je als belegger alleen de reguliere jaarlijkse, lopende kosten voor het fonds. Bij een ingelegd vermogen van 25.000 euro bedragen deze jaarlijks 0,61 procent, voor het ING dynamic mixfund III. Dat is minder dan de helft van de jaarlijkse rekening bij Robeco One.

➔ RABO RENDEMIX

Neutraal beleggen via Rabo Rendemix betekent beleggen in een mix van gelijke hoeveelheden aandelen en obligaties die zo nauwkeurig mogelijk de rendementen van de gekozen aandelen- en obligatiemandjes volgen.

De kosten bij Rendemix bestaan, net als bij andere aanbieders, uit een aantal componenten. Behalve de kosten voor basisdienstverlening – 0,05 procent per kwartaal met een minimum van 5 euro en een maximum