

Vergelijkende Kosten Maatstaf

De vergelijkende kosten maatstaf (VKM) , ook wel Total Cost of Ownership (TCO) genoemd, is een maatstaf voor de totale jaarlijkse kosten van een beleggingsproduct of beleggingsdienstverlening. Bij beleggen zijn niet alleen kosten die u rechtstreeks aan een financiële dienstverlener betaalt relevant (de zogeheten ‘directe’ kosten). Ook de kosten die u betaalt bij het beleggen in een specifiek product, zoals een ETF, bepalen uiteindelijk het nettorendement van uw beleggingsportefeuille (de zogeheten ‘indirecte kosten’). Een VKM bevat daarom zowel de directe als alle indirecte kosten.

Een ‘verwachte’ VKM geeft u als belegger een inschatting van de hoogte van de kosten welke u op jaarbasis kunt verwachten. De variabele kosten, zoals bijvoorbeeld transactiekosten, worden op basis van historisch gemiddelde bepaald. Ondanks dat deze kosten in werkelijkheid kunnen afwijken geeft dit een goede indicatie. Per 3 januari 2018 is MiFID II (Europese Financiële Wetgeving) in werking getreden. Hiermee is de weergave van de VKM voor iedere Europese beleggingsonderneming verplicht gesteld in een vast format. De verwachte VKM wordt sinds invoering van MIFID II ook wel Ex-Ante kosteninformatie genoemd. MIJN Effecten is hier een voorstander van en vindt een uniforme rekenmethode van wezenlijk belang om een goede kostenvergelijking te kunnen maken met andere vermogensbeheerders. Wij staan de voor hoogstaande kwaliteit van onze dienstverlening en daar past een transparant kostenplaatje bij.

Ex ante kosten informatie MIJN Effecten

Voor het beheer van uw aan ons toevertrouwde vermogen vragen wij u een vergoeding, de zogeheten beheer fee. Uw portefeuille wordt door ons ingevuld met verschillende belegging categorieën. In onderstaand overzicht geven we u een voorbeeld van Ex-Ante kosten uitgesplitst in kosten voor de dienstverlening vermogensbeheer en kosten behorend bij de beleggingsproducten op jaarbasis. De portefeuille is opgebouwd uit aandelen, obligaties en opties. Er worden voorbeelden gegeven van portefeuilles met een startwaarde van € 100.000, €250.000 en € 500.000 en een offensief karakter.

In de vergelijkende kosten maatstaf tabel worden de totale kosten van het vermogensbeheer bij MIJN Effecten inzichtelijk gemaakt. Deze kosten zijn opgebouwd uit kosten voor “Dienstverlening” die MIJN Effecten u in rekening brengt (beheervergoeding en brokervergoedingen) en de kosten die de bewaarbank in rekening brengt. Daarnaast stelt MIFID II verplicht om kosten te laten zien die ontstaan doordat er gehandeld kan worden in afwijking van de middenkoers tussen de bied- en laatprijzen van financiële instrumenten.

De “Kosten van financiële instrumenten” (zoals trackers of beleggingsfondsen) waarin belegd wordt worden apart weergegeven. Dit betreft de geschatte kosten per beleggingsprofiel en het belegd vermogen. Ieder fonds heeft zijn eigen EID (Essentiele Informatie Document) waarbij voor iedere post de fondsbeheerder de kosten moet weergeven.

De feitelijke Ex Ante kosten kunnen afwijken voor verschillende portefeuille groottes en zijn afhankelijk van het gekozen risico profiel. Dit profiel is weer gebaseerd op uw persoonlijke situatie. Neem contact op met MIJN Effecten om te bepalen welke dienstverlening het beste bij u past en wij maken graag een Ex Ante informatie overzicht toegespitst op uw persoonlijke situatie.

Waarde van de Portefeuille met offensief karakter	EUR 100.000		EUR 250.000		EUR 500.000	
	Kosten in €	Kosten in %	Kosten in €	Kosten in %	Kosten in €	Kosten in %
Kosten Dienstverlening	€ 2.248,50	2,25%	€ 5.358,75	2,14%	€ 10.242,50	2,05%
Éénmalig	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%
doorlopend	€ 1.808,50	1,81%	€ 4.258,75	1,70%	€ 8.342,50	1,67%
<i>Beheervergoeding</i>	€ 1.350,00	1,35%	€ 3.375,00	1,35%	€ 6.750,00	1,35%
<i>21% BTW over beheervergoeding</i>	€ 283,50	0,28%	€ 708,75	0,28%	€ 1.417,50	0,28%
<i>Doorbel. Kosten toezicht</i>	€ 175,00	0,18%	€ 175,00	0,07%	€ 175,00	0,04%
Transactiekosten	€ 340,00	0,34%	€ 850,00	0,34%	€ 1.400,00	0,28%
<i>Brokervergoeding (BTW vrij)¹⁾</i>	€ 300,00	0,30%	€ 750,00	0,30%	€ 1.200,00	0,24%
<i>Spreadkosten bij uitvoeren orders</i>	€ 40,00	0,04%	€ 100,00	0,04%	€ 200,00	0,04%
Verwante diensten	€100,00	0,10%	€250,00	0,10%	€500,00	0,10%
<i>Kosten custodian</i>	€ 100,00	0,10%	€ 250,00	0,10%	€ 500,00	0,10%
Incidenteel	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%
Kosten Financiële Instrumenten (5% van belegd vermogen)	€ 40,00	0,04%	€ 87,50	0,04%	€ 175,00	0,03%
Éénmalig <i>(bijv. geen structureringskosten van beleggingsfonds)</i>	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%
Doorlopend <i>(bijv. Gem.managementfee 0,4% binnen beleggingsfonds)</i>	€ 25,00	0,03%	€ 50,00	0,02%	€ 100,00	0,02%
Transactiekosten <i>(bijv. transactiekosten 0,3% binnen het fonds)</i>	€ 15,00	0,02%	€ 37,50	0,02%	€ 75,00	0,01%
Incidenteel <i>(bijv 0% performance fee binnen het fonds)</i>	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%	€ 0,00	0,00%
Totale Ex Ante kosten berekening portefeuille	€ 2.2880,50	2,29%	€ 5.446,25	2,18%	€ 10.417,50	2,08%

(1) Dit zijn de gemiddeld te verwachten transactiekosten bij een lopende portefeuille in een jaar. De transactiekosten bij de start met het invullen van de portefeuille zijn buiten beschouwing gelaten, omdat deze kosten éénmalig zijn en hierdoor niet als een gemiddeld tarief doorberekend kunnen worden.