

Wat is Total Cost of Ownership?

De Total Cost of Ownership (TCO) is een maatstaf voor de totale jaarlijkse kosten van een beleggingsproduct of de beleggingsdienstverlening. Bij beleggen zijn niet alleen de kosten die u rechtstreeks aan MIJN Effecten betaalt relevant (de zogeheten 'directe' kosten). Ook de kosten (de zogeheten 'indirecte kosten') die u betaalt bij het beleggen in een specifiek beleggingsproduct, zoals een beleggingsfonds, bepalen uiteindelijk het nettorendement van uw beleggingsportefeuille. Een TCO bevat daarom zowel de directe als alle indirecte kosten.

Een 'verwachte' TCO 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 hierbij op basis van historisch gemiddelde bepaald. Ondanks dat de variabele kosten in werkelijkheid kunnen afwijken geeft dit een goede indicatie. De verwachting is dat per 1 januari 2018, vanuit MiFID 2 (Europese Financiële Wetgeving), de weergave van de TCO voor iedere Europese beleggingsonderneming verplicht wordt gesteld. De AFM (Autoriteit Financiële Markten) schaaft zich achter dit standpunt.

MIJN Effecten is hier een voorstander van en vindt het van wezenlijk belang dat er een uniforme rekenmethode wordt gehanteerd om een goede kostenvergelijking te kunnen maken met andere vermogensbeheerders. Wij staan tenslotte voor de hoogstaande kwaliteit van onze beleggingsdienstverlening en daar past een transparant kostenplaatje bij. MIJN Effecten loopt op de zaken vooruit en publiceert nu al elk kwartaal de TCO in- en exclusief BTW voor u op de kwartaalrapportage.

TCO MIJN Effecten

Via uw beleggingen tracht u een doel te realiseren. Dit kunnen doelen zijn zoals onder andere pensioenopbouw, aflossing van uw hypotheek of een grote uitgave in de toekomst. Voor het beheer van uw vermogen vragen wij u een vergoeding, de zogeheten beheer fee.

Uw portefeuille wordt door ons ingevuld met verschillende belegging categorieën. Het is voor u belangrijk inzicht te hebben in de totale vergoeding benodigd voor het beheer van uw vermogen. In onderstaand overzicht geven we u een voorbeeld van de totaal te verwachten kosten (TCO) uitgesplitst in de kosten voor de dienstverlening vermogensbeheer en de kosten behorend bij de verschillende beleggingsproducten, dit uitgemeten op jaarbasis. De portefeuille is opgebouwd uit aandelen, obligaties en opties. Startwaarde € 100.000,00 en een offensief karakter.

Portefeuille van € 100.000,00		
Kosten Soort	bedrag	% van het belegde vermogen
Beheervergoeding	€ 1.350,00	1,35%
BTW over beheervergoeding	€ 210,00	0,21%
Prestatievergoeding	€ 0,00	0,00%
Doorbel. Kosten toezicht	€ 175,00	0,18%
Transactiekosten ⁽¹⁾	€ 200,00	0,20%
Bewaarloon depotbank	€ 100,00	0,10%
TCO op totale portefeuille	€ 2.010,00	2,04%

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