

De kleine lettertjes

Zowat elke Belgische bank biedt een fondsenpaarplan aan. Maar het loont de moeite om te vergelijken. Zo zijn er nogal wat verschillen in het aantal aangeboden fondsen, de service en opvolging en last but not least de kosten. Let ook op het verschil tussen open en gesloten architectuur. Terwijl veel grootbanken fondsen van externe fondsbeheerders alleen voor hun private banking klanten voorbehouden, kunt u bij een aantal andere banken wel kiezen uit een groot tot gigantisch universum van externe asset managers. Typisch voor fondsenpaarplannen is dat u hierbij doorgaans verplicht wordt te kiezen uit een meer beperkte best of selectie. Een kort overzicht van de in dit artikel geïnterviewde banken.

Deutsche Bank: Periodieke beleggingen

- beleggen in fondsen vanaf 100 euro per maand
- keuze uit Best Advice-selectie, een veertigtal fondsen
- 0% instapkosten
- 0% beheerskosten van DB
- 0% uitstapkosten

ING: Focusplan

- beleggen in fondsen vanaf 25 euro per fonds per maand
- 3% instapkosten
- beheerskosten tussen 1,5 en 2% per jaar (voor de fondsbeheerders)
- keuze uit 9 fondsen, voorkeur voor profiefondsen
- geen uitstapkosten
- er gelden verschillende voorwaarden naargelang u het Focusplan online opent of in een kantoor

Keytrade: Keyplan

- Beleggen in fondsen vanaf 25 euro per fonds per jaar, met periodieke overschrijvingen
- Bedrag verhogen of verlagen kan op elk moment, ook bijkomende stortingen zijn mogelijk
- 0 euro instapkosten
- geen beheerskosten van Keytrade, wel van de fondsen
- keuze uit 40 fondsen
- 3 beleggingsstijlen/voorbeeldportefeuilles: voorzichtig - evenwichtig - gedurfd
- kan ook volledig à la carte
- geen uitstapkosten, tenzij u het plan binnen de eerste vijf jaar stopzet (9,95 euro per fonds)

MeDirect: Modelportefeuilles

- periodiek beleggen vanaf 2.500 euro
- maandelijkse bijdragen vanaf 100 euro
- beleggen in fondsen vanaf 100 euro per fonds
- geen instap-, uitstap- of transactiekosten
- keuze uit acht modelportefeuilles van fondsen
- de klant beheert de portefeuille zelf en volgt hem online op



Hebt u al een fondsenpaarplan?

Market timing, op het juiste moment in de beurs stappen. Het blijft moeilijk, zo niet onmogelijk. Met gespreid beleggen in de tijd kunt u daar een mouw aan passen.

Diversificatie of spreiding is cruciaal voor een gezonde beleggingsportefeuille, net als het kopen van degelijke activa aan een faire prijs. Maar spreiding over verschillende assetklassen (aandelen en obligaties), munten, sectoren, landen en fondsenhuizen is niet voldoende voor een goede balancering. Ook spreiding in de tijd is een belangrijk aandachtspunt voor de belegger. Met een fondsenpaarplan koop je veel deelbewijzen als de koersen laag staan, en weinig als ze hoog staan. Het is een gemakkelijke manier om gedisciplineerd te beleggen voor de lange termijn. Hoe werkt dat in de praktijk?

Tal van banken bieden fondsen-

paarplannen. Daarbij investeert u idealiter elke maand een vast bedrag in een waaier van goed gediversifieerde fondsen, in overeenstemming met uw beleggingsprofiel en beleggingshorizon. De voordelen van periodiek beleggen vallen moeilijk te overschatten. Gorik Nelissen, Head of Financial Markets bij Keytrade Bank: "Regelmatig instappen in een gamma van fondsen, gespreid in de tijd, is altijd een goed idee. Je vlakt immers de gemiddelde aankoopprijs uit. Zo'n fondsenpaarplan is ook een manier om de keuze- en timingstress weg te nemen. Eens de klant de selectie heeft gemaakt, verloopt alles automatisch. Dat helpt om in te gaan tegen een aantal foute reflexen die veel beleggers hebben: niets ko-

pen of uitstappen als het slecht gaat en veel kopen als het goed gaat op de beurs."

Meerwaarde

ING heeft becijferd wat de meerwaarde kan zijn van periodiek beleggen, vertelt Piet Van den Hoof, Head of Mutual Funds: "Wie vorig jaar een eenmalige storting in het ING Core Fund Balanced deed op 1 januari had op 31 december een nettorendement van 3,43%. Wie elke maand een twaalfde van dat bedrag stortte in hetzelfde fonds, heeft een rendement van 5,77%. Door elke maand te beleggen koop je inderdaad veel tijdens de dalen en minder tijdens de topjes. Door dat over lange termijn uit te smeren, kunt je winst maken. Dat maakt het ING Focus Plan erg geschikt voor beginnende beleggers en meer ervaren beleggers met meer defensieve profielen."

Bij Deutsche Bank en MeDirect Bank betaalt u geen instapkosten op de fondsen in het periodiek beleggingsplan, zelfs niet op de

(weinige) fondsen bij deze banken die als individueel fonds wél instapkosten vragen.

Modelportefeuilles

Een fondsenpaarplan bij Keytrade of MeDirect Bank is execution only: er is geen actief beheer van de bank uit. De fondsen zelf worden uiteraard wel beheerd door de fondsbeheerders. Business Development Manager Patricia Boydens van MeDirect Bank: "Via onze modelportefeuilles trachten we de klant zo overzichtelijk en helder mogelijk te informeren over de aard en de risico's van de voorgestelde selectie. De verdere opvolging van de portefeuille is de verantwoordelijkheid van de klant. Voor wie zijn fondsenbeleggingsportefeuille wil laten beheren door professionals, is er ons online vermogensbeheer. In dat segment wordt de portefeuille van de klant beheerd door het MeDirect-beleggingscomité op basis van de aanbevelingen van Morningstar en het beleggingsprofiel van de klant. Indien nodig wordt de portefeuille geherbalanceerd door het beleggingscomité. Daarbij houden we overigens ook rekening met de verschuldigde beurstaks bij eventuele uitstap."

Begin met mate

Wie ten volle wil profiteren van de voordelen van gespreid beleggen in de tijd, moet ervoor zorgen dat zijn initieel bedrag niet te groot is ten opzichte van het maandelijks bedrag, stipt Gorik Nelissen van Keytrade Bank aan. "Starten met 10.000 euro in een fondsenpaarplan en dan 25 euro per maand bijstorten is een voorbeeld van hoe het niet moet. Stel dat je de eerste storting hebt gedaan op een moment dat de markt of het fonds het minder goed deed, dan wordt het erg moeilijk om dat rendement terug op te halen. Het is aangewezen met een niet te groot bedrag te starten en ervoor zorgen dat het initieel bedrag in verhouding is met de maandelijkse storting, pakweg een tienvoud."