



De besloten vennootschap De Weygerbergen is een bureau voor performancemeting en vermogensbegeleiding. Ze stelt kennis ter beschikking aan vermogende particulieren, stichtingen en pensioenfondsen om een volwaardige gesprekspartner te zijn voor banken en vermogensbeheerders. Daarbij beschikt ze over een performancemeting model dat zowel de totale performance meet als op onderdelen de bijdrage van de diverse beleggingen. Tevens wordt voor een belangrijk deel het risico in beeld gebracht.

In het kader van een continue bewaking van de kwaliteit van de beleggingen heeft De Weygerbergen de beschikking over meerdere databanken waardoor zij adviezen van banken en vermogensbeheerders kan toetsen. De Weygerbergen opereert geheel onafhankelijk en laat zich door niemand anders betalen dan door haar relaties!

De werkzaamheden komen in feite neer op drie essentiële onderdelen:

1. Het meten van de performance van de beleggingsportefeuille,
2. Begeleiding in de contacten met banken en vermogensbeheerders.
3. Bewaking van de rendements/risicoverhouding.

De Weygerbergen is gevestigd in Nederland en België.

De Weygerbergen B.V.
Croy 9m

Postbus 8752
5605 LT Eindhoven (NL)
tel. + 31 (0)40 291 19 10
fax + 31 (0)40 291 19 19

De Weygerbergen B.V.B.A.
Larikslaan 1
2460 Lichtaart (B)

Tel. + 32 (0)14 55 75 39
Fax + 32 (0)14 55 38 79

mail: info@weygerbergen.com
website: www.weygerbergen.com

Wat kost een effectenportefeuille?

Met het aanhouden van een effectenportefeuille zijn verschillende kosten gemoeid. Voor het laten beheren rekent de bank of vermogensbeheerder een beheerfee. Het zich laten adviseren is nog vaak zonder extra kosten, doch ook hierin komt verandering. Soms wenst u dat de bank slechts optreedt als uitvoerder van orders die u zelf geeft. Dit kan het best geschieden via een "execution only" contract en u bent waarschijnlijk het voordeligst uit bij een discountbroker.

Vaak geldt een percentage met een minimum vergoeding. Ook kan een prestatiebeloning worden overeengekomen, waarbij de overperformance ten opzichte van een bepaald minimumniveau of ten opzichte van een vooraf omschreven benchmark leidt tot het aanrekenen van een vergoeding. Een combinatie van een vaste en een performance afhankelijke vergoeding behoort eveneens tot de mogelijkheden.

Alle gebruikte systemen hebben voor en nadelen. Zo kan een prestatieafhankelijke beloning leiden tot het nemen van bovenmatig risico bij het behalen van een bepaalde performance. Ook is het goed om een dergelijke beloning in de loop van de tijd te bezien. Een voorbeeld: in jaar 1 heeft u een verlies van 20 %: de waarde reduceert van 100 naar 80. In het volgende jaar maakt u het verlies weer goed: de portefeuille stijgt van 80 naar 100, een positief resultaat van 25 %. Echter om terug te komen op uw oorspronkelijke waarde betaalt u wel een performancefee. Onterecht!

Dan zijn er ook de andere vergoedingen. De voornaamste is de prijs die u betaalt voor transacties. Behoed u voor teveel transacties. Veel te vaak gaat dit ten koste van het rendement. Ook mogen deze kosten niet cumuleren met die van een plaatsingsprovisie voor beleggingsfondsen, constructies en emissies. Daarnaast krijgt u stevast in rekening gebracht bewaarloon, lossingsprovisie en kosten voor het innen van coupons/dividenden.

Sommige kosten ziet u niet. Te denken valt aan provisies voor het beheren van beleggingsfondsen en kosten voor aan transacties verbonden valuta-affaires, terwijl de bank ook nog een marge op de vergoeding op liquiditeiten neemt en vergoedingen krijgt voor het beleggen in fondsen van collega's. Soms is er sprake van een all-in fee. Vergis u niet, vaak is het alleen maar ter vervanging van de beheerfee en de transactie fee.

Regel is hoe groter het vermogen, hoe minder de procentuele kosten. Daarvoor moet u wel weten welke kosten er worden gemaakt en wat de voor en nadelen zijn van de verschillende systemen. Ook dient e.e.a. contractueel goed te worden vastgelegd. U zou verbaasd zijn wat u zich met onderhandelen feitelijk kunt besparen!

Nieuwsbrief december 2004