



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 twee 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

Aandelenlease: de rol van de toezichthouder!

Rond de eeuwwisseling kenden de beurzen ongekende hoogtes. Ook de stijging van de huizenprijzen was enorm. Het gaf een prachtig gevoel: we konden het geld laten rollen. Wat te doen met de overwaarde van de eigen woning? Aanbieders genoeg om u een lening te verstrekken. De nieuwe auto of de vakantie naar een exotische bestemming vormt geen probleem. Er blijft nog geld over en dat stoppen we mede op advies van een financiële planner in ... jawel een aandelenleaseproduct. Ook de minder kapitaalkrachtige particulier zou het gaan maken.

Een voorbeeld: De overwaarde bedraagt € 200.000. Extra consumptie kost u € 50.000 en u belegt € 150.000 in een leaseconstructie. Vanaf jaar 5 betaalt u jaarlijks € 30.000. Heeft u niet voldoende inkomsten: geen probleem! De beurzen stijgen wel verder en voor jaar 5 heeft u uw gigantische winst allang weer verzilverd. Mooi niet dus! De beurzen verkiezen een andere richting op te gaan, vaak doet de weinig gespreide portefeuille met aandelen als Getronics, Ahold en Aegon het nog veel slechter en de te betalen rente voor het leasen van de aandelen van jaarlijks 10 tot 15 procent telt zwaar door. Vanaf jaar 5 gaat u meer dan uw jaarlijks netto inkomen betalen aan uw o zo mooie constructie. U staat met de rug tegen de muur. In feite rest u alleen nog de verkoop van uw huis, lost met de opbrengst uw hypotheek af en moet met restschuld gaan huren.

Hoe is het mogelijk dat een dergelijk product ooit het leven heeft gezien? Belangrijk is de rol van de verschillende toezichthouders. Op drie onderdelen zijn ze tekortgeschoten. Ten eerste had een dergelijk product nooit mogen bestaan. Banken hanteren bij een krediet op effecten vaak als norm dat maximaal 60 tot 70 procent op aandelen wordt gefinancierd. En dan alleen nog op een goed gespreide portefeuille. Hier is veelal 100 procent gefinancierd op een vaak slecht gespreide portefeuille. Normaal is het zo dat als de waarde van het bezit daalt óf de financiering wordt afgebouwd óf dat moet worden bijgestort. Niet bij leaseconstructies. Hier is de financiering opgelopen tot soms wel 400 procent.

Ook de Wet Financiële Dienstverlening, die financiële planners, verzekeringsmakelaars en dergelijke onder soortgelijke regels plaatst als die van toepassing zijn op de effectenbranche, komt jammer genoeg veel te laat. Hierdoor is er in een enkel geval sprake van ondeskundige advisering. Op de laatste plaats is er veel discussie over de wijze waarop op de risico's is gewezen. Vaak zijn de spreekwoordelijke lettertjes te klein geweest. Geen wonder dat de Stichting Leaseverlies zoveel leden kent. Geen wonder dat is gesproken van een parlementair onderzoek. Jammer echter dat het voor veel mensen allemaal te laat is en dat slapeloze nachten het gevolg zijn. Toch had u ook zelf kunnen bedenken dat het te mooi was om waar te zijn.

Nieuwsbrief januari 2005