



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](mailto:info@weygerbergen.com)  
website: [www.weygerbergen.com](http://www.weygerbergen.com)

## Open Architectuur

Een beleggingsportefeuille bestaat ondermeer uit aandelen, obligaties, onroerend goed, hedgefondsen, derivaten en liquiditeiten. Elke categorie kan meerdere waarden bevatten. Zo belegt u bijvoorbeeld in aandelen van Koninklijke Olie, Unilever, Bayer en Microsoft. Ook is het mogelijk niet rechtstreeks in aandelen, obligaties etc. te beleggen, maar gebruik te maken van beleggingsfondsen. Op het vlak van aandelen spreidt u deze dan weer over de verschillende regio's in deze wereld met als voornaamste Europa, Noord-Amerika en het Verre Oosten. U kunt ook een andere invalshoek kiezen en de spreiding laten geschieden over de verschillende sectoren in de economie. Op het vlak van obligaties is weer van belang een verdeling over bijvoorbeeld euro en dollar.

Een misverstand is dat het beleggen in beleggingsfondsen alleen goed zou zijn voor de kleine belegger, die niet genoeg geld heeft om voldoende te spreiden of zich een uitgebreidere dienstverlening te permitteren. Vaak presteren de fondsen beter dan een mandje van individuele waarden. Banken moeten bij het beheer van een fonds namelijk hun uiterste best doen. Beleggingsfondsen zijn namelijk het visitekaartje van de bank. Deze laat zien of van bepaalde onderdelen voldoende kaas is gegeten, en dat is niet altijd zo! Een waarschuwing ook aan het adres van hen die het vermogen in beheer geven of zich laten adviseren. Een studie van Quartz Investments uit 2004 toont bijvoorbeeld aan dat op het gebied van internationale aandelen over een periode van vijf jaar het beste fonds 33,09 procent heeft gescoord, terwijl het slechtste fonds een negatieve performance heeft van 76,40 procent. Op het gebied van internationale obligaties liggen deze percentages respectievelijk op plus 40,91 en plus 0,16. Voorwaar een reden om met de juiste beheerders in zee te gaan.

Wat niet hoeft is met alle geselecteerde beheerders een overeenkomst af te sluiten en bij iedereen een afzonderlijke rekening te openen. Steeds meer is uw huidige bank in staat om te bemiddelen in de belegging in fondsen van derden. Dit noemt men "open architectuur", dit in tegenstelling tot het besloten karakter van het slechts beleggen in de eigen huisfondsen van de bank. Sommige banken hebben zelfs gespecialiseerde afdelingen om op deze wijze per vermogenscategorie, regio en sector de beste beheerders ter wereld voor u te selecteren.

Een spreiding over de beste fondsen kan ook geschieden via zogenaamde dakfondsen, dat zijn fondsen die weer in beleggingsfondsen beleggen. Volgens een studie van de Luxemburgse fondsenadviseur Fund Market hebben zuivere dakfondsen een meerwaarde over drie jaar van 650 basispunten of bijna 2,2 procent per jaar. Dit is exclusief een meerkost voor het beheer, die u kunt besparen door het zelf te doen. Behulpzaam hierbij kan zijn de website van het onderzoeksbureau Morningstar ([www.morningstar.nl](http://www.morningstar.nl)). Deze geeft informatie over vrijwel alle beleggingsfondsen en vergelijkt deze met elkaar op basis van rendement en risico. Let wel op het feit dat de cijfers niet alles zeggen en dat er vaak doorheen gekeken moet worden. Als u de achtergronden niet kent bestaat de kans dat u de verkeerde conclusies trekt. Een voorname rol blijft weggelegd voor uw financieel adviseur. Een klein aansprekend voorbeeld: via de bank of vermogensbeheerder betaalt u zeker niet de hoge maximale instapkosten, doch vaak de normale effectenprovisie!

**Nieuwsbrief juni 2005**

Disclaimer: Deze Nieuwsbrief is bedoeld om algemene informatie te verschaffen. Wij aanvaarden geen aansprakelijkheid voor onjuiste of onvolledige informatie, noch voor een niet-correcte interpretatie van de inhoud. Indien u actie wenst te ondernemen naar aanleiding van deze Nieuwsbrief, verzoeken wij u contact op te nemen met uw bank of vermogensbeheerder.