



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

De attributen van de performancemeting!

Onze maatschappij is prestatiegericht. Het begint met de jeugd op school. Het rapport is een eerste indicatie over hoe goed je al dan niet bent. Sport is ook zo iets. Goed zijn betekent doorgroeien naar de hogere elftallen, naar de professionele wereld met bijvoorbeeld als ultieme doel de Olympische Spelen. Bij beoordelingsgesprekken op het werk zit u redelijk safe als u beter presteert dan de gemiddelde collega, bij hogere prestaties komt u eerder voor bevordering in aanmerking. Prestaties zijn in onze maatschappij belangrijk. We worden erop afgerekend. Hoe zit het nu met de prestaties van hen die uw vermogen beheren of hen die u bij het beheren ervan adviseren?

Om dit antwoord te krijgen dient u echter wel deze prestaties te meten. Meten is namelijk weten! De prestatie van uw beheerder of adviseur wordt afgezet tegen die van de markt. Door de inschakeling van deskundigheid wordt u verondersteld het beter te doen dan het gemiddelde van deze markt. Het laatste is meetbaar. Een eenvoudig voorbeeld: U belegt 50 procent van uw vermogen wereldwijd in aandelen en de andere helft in Europese obligaties. De marktprestatie is dan gelijk aan voor de helft die van de MSCI Developed Markets Net World en voor de andere helft die van de European Credit Index.

Vervolgens zijn we benieuwd of de inschakeling van deskundigheid leidt tot een extra rendement. Dit proces, benchmarking genaamd, geeft ons tevens inzicht in welke onderdelen het beter doen en welke achterblijven. Toch is dit niet voldoende. Het is namelijk belangrijk om oog te hebben voor het genomen risico bij het bereiken van de resultaten. Van al deze risico's is er één heel belangrijk. Het betreft het timingsaspect van de beleggingen. Stel dat uw beheerder in plaats van 50 procent 60 procent heeft belegd in aandelen. U kraait victorie indien de beurs inderdaad stijgt. U beseft echter niet dat de outperformance met name komt doordat u toevallig op een goed moment teveel in deze meer risicovolle categorie heeft belegd.

De performance wordt op deze manier gemaakt door een timingelement. Indien u echter teveel in aandelen belegt en de beurs is u slecht gezind dan heeft u het nakijken. U heeft op het verkeerde moment te veel risico genomen. De markt "timen" is zeer moeilijk. Een goede beheerder moet het hiervan ook niet hebben. Wel kan hij zijn toegevoegde waarde bewijzen door een goede "selectie" te maken van de juiste aandelen, obligaties of beleggingsfondsen.

Timing en selectie zijn attributen van de totale performance. Zelden ziet u in de rapportages van de bank de samenstelling van de performance. Hierdoor kan het zijn dat de performance positief is doordat er toevallig goed is getimed, terwijl de bank heeft nagelaten de betere effecten op te nemen. Een goede selectie is echter een belangrijke indicatie dat u met het risicoprofiel dat u wenst te lopen uw belangen heeft ondergebracht bij een deskundige partij. Dit om onaangename verrassingen in slechte tijden te voorkomen. Hierop zit niemand te wachten, ook u niet?

Nieuwsbrief januari/februari 2006