



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)

## Beleggen is niet sexy!

**Kent u de boeken van Linda Davies? Zij wordt door haar uitgever neergezet als de vrouwelijke John Grisham. De hoofdpersoon in publicaties als De Bank en De Jungle is telkens een financieel genie in de City van Londen. Even zo vaak wordt zowel het beleggen als het traden neergezet als iets mystieks. Dat klopt voor zover het de financiële markten betreft, echter niet voor de wijze waarmee hiermee moet worden omgegaan. Het in de hand houden van factoren die bij voorbaat niet bepaald kunnen worden, vergt een hele nuchtere aanpak. In dit artikel een mogelijke aanpak!**

Als u aanklopt bij een bank dan zal deze eerst met u inventariseren welk risico u wel of niet wilt lopen. Dit uit zich in een zogenaamd persoonlijk risicoprofiel. De bank is verplicht om dit te doen, ze is eveneens verplicht om zich in de advisering hieraan te houden. Het profiel heeft een beoogde verdeling over de hoofdcategorieën Aandelen, Obligaties, Onroerend Goed, Markt Neutraal en Liquiditeiten tot gevolg. Het risicoprofiel houdt tevens rekening met bestaande beleggingen bij andere banken of rechtstreeks in bijvoorbeeld het eigen bedrijf, private equity, beleggingsverzekeringen of onroerend goed.

Naar onze mening is het op de eerste plaats van belang niet teveel af te wijken van de afgesproken verdeling. Doet u dat wel dan bent u aan het gokken op goede of minder goede ontwikkelingen op korte termijn, helaas spelen uw emoties mee en u loopt bovendien de kans telkens op het verkeerde been te worden gezet. Bovendien maakt u onnodig kosten. Ten tweede is het uitermate belangrijk een goede selectie van beleggingen te vinden en hierbij het risico goed in de gaten te houden. Op het vlak van aandelen kunt u de bank vragen om een regionale verdeling over de grote regio's in de wereld. Vervolgens vraagt u om deze per regio in te vullen met meerdere goed presterende en degelijke fondsen, waarbij een juiste balans wordt gevonden tussen waarde en groeiaandelen.

Houd bij de obligaties rekening met de opbouw van goede cashflow en bespreek met de bank dat de gevoeligheid voor renteveranderingen conform haar beleid is. Bij een juiste invulling van de Markt Neutrale beleggingen kan deze categorie zorgen voor een stabiliserende invloed op de performance. Maak tenslotte goede afspraken over de vergoeding op liquiditeiten en zorg dat de kosten beperkt blijven (en dat kan!).

Om het risico te beperken bepaalt u voor uzelf welk deel van de portefeuille risicodragend is en welk deel juist risicomijdend is. Het laatste geldt zeker voor de obligaties. Vul ze dan ook voornamelijk in met leningen met minimaal een A-rating en bij voorkeur met staatsleningen. Bij Markt Neutraal weert u bij voorkeur individuele Hedgefunds. Zoek enkel beheerders die beleggen in een portefeuille van hedgefunds, de zogenaamde Funds of Hedgefunds. Als de bank u speciale beleggingsstructuren of beleggingsproducten adviseert, vraag dan heel concreet naar de feitelijk performance van de afgelopen jaren en naar het risico dat zich in deze tijd heeft voorgedaan. U hoort zo vaak dat resultaten uit het verleden geen garanties bieden voor de toekomst. Dat is ook zo, doch weet wel dat geen resultaat uit het verleden u ook geen gevoel bezorgt over de degelijkheid van een product.

Dit gevoel kan er wel zijn als u alleen producten accepteert die zich gedurende bijvoorbeeld drie jaar daadwerkelijk hebben bewezen. Dit ondanks de mooie verhalen bij het in de markt zetten van nieuwe producten.

In dit hele proces geldt dat begeleiding van een onafhankelijk Family Office als De Weygerbergen u tot steun kan zijn. Wij stellen enerzijds aan onze relaties kennis ter beschikking die normaal gesproken alleen bij banken en vermogensbeheerders aanwezig is, zodat zij een volwaardige gesprekspartner worden voor de bank en anderzijds vinden wij dat een bank of beheerder het beter moet doen dan de markt. Bovendien meten wij de prestaties en zorgen ervoor dat het aantal transacties niet overdadig is. Onze aanpak is nuchter en ontdoet het beleggen van de magie die het te vaak krijgt toebedeeld. Niet echt sexy dus!

*Nieuwsbrief zomer 2007*