



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

Stalen zenuwen!

Soms zit het mee, soms zit het tegen. Niets is zo veranderlijk als het weer, tenminste als we de beurs niet meerekenen. Toch is er een verschil tussen beide. Het weer is namelijk door allerlei technieken redelijk voorspelbaar. De beurs is dat zeer zeker niet! Twee zaken bepalen het beleggingsklimaat: de economie en de psychologie. Hoe passen ze in de huidige markt?

De economie draait nog redelijk goed. Ondanks de wereldwijde groei zijn echter haperingen zichtbaar. De krediet- en vastgoedcrisis in de Verenigde Staten heeft een langere impact dan in eerste instantie werd verwacht. De hoge prijzen op energie- en grondstofmarkten wakkeren de inflatie aan en de rente is gestegen. De consument verliest het vertrouwen, hetgeen wordt versterkt door de waardevermindering van zijn bezit: zijn huis en zijn beleggingsportefeuille. De psychologie krijgt de overhand en we raken in paniek. We neigen naar verkopen.

De vraag is in hoeverre het verwachte leed al niet is verwerkt in de koersen van aandelen? Sedert begin van 2008 is twintig procent verloren, in een jaar tijd nog veel meer. In dit verlies lopen financiële waarden voorop, in een enkel geval is de koersdaling van banken meer dan zestig procent. Met aandelen koopt u toekomstige winsten. Momenteel koopt u die zeer goedkoop in. Koerswinstverhoudingen zijn laag, de premie voor het nemen van risico is hoog. Risico nemen loont dus!

Wat te doen? Rationeel een koopmoment, emotioneel eerder een moment van verkoop. Verkoopt u, dan kunt u zich de vraag stellen of beleggen met al zijn ups en downs wel bij u past. Zeker als u in de toekomst na twee goede jaren ineens weer wilt kopen!

Voorkom dat u "achter de markt aan gaat lopen". U weet niet wat de volgende dag u gaat brengen, ook niet wat het komende jaar zal geven. Met de kennis dat u, en vergeet niet ook uw bank, dit niet weet kunt u veel doen: Handhaaf uw risicoprofiel met een goede spreiding over aandelen, obligaties, markt neutrale producten en cash! Veertig procent aandelen betekent dat u in lage beurzen bijkoopt en in hoge beurzen een gedeelte verkoopt. Op die manier doet u de beste zaken. Na elk dieptepunt volgt een herstel. Dat is zo geweest in de jaren dertig, tachtig, negentig en na de internetbubbel van begin deze eeuw.

Het consumentenvertrouwen in de Verenigde Staten bevindt zich op een niveau waarop het slechts drie keer eerder is geweest. Uit het verleden leren we dat telkens binnen het jaar na een dergelijk dieptepunt de aandelen flink zijn hersteld. Er is geen garantie dat dit nu weer gaat gebeuren, maar het geeft wel aan dat vaak veel leed al in de koersen zit.

Een bijzondere positie bekleden de banken. Een faillissement van grote banken ligt niet voor de hand. Het is alsof de olie uit de motor van de economie wordt gehaald. Nationale overheden en centrale banken zullen koste wat kost hun steun verlenen. Regelgeving wordt aangescherpt, hetgeen op termijn leidt tot een gezonder financieel stelsel.

Kopen doet u wanneer iets goedkoop is, verkopen wanneer iets duur is. Op zijn minst kunnen we stellen dat verkopen nu niet aan de orde is. Kopers zullen op termijn geen spijt hebben. Als belegger heeft u echter wel "stalen zenuwen" nodig om uw risicoprofiel te handhaven, zeker als u vandaag koopt en morgen is het nog een stuk goedkoper.

Nieuwsbrief zomer 2008