

De Tip van Tielkemeijer

Een aanbieding die te mooi is om waar te zijn!

Vaste lezers van deze rubriek weten dat u zeer argwanend en oplettend moet zijn als er opvallend hoge rendementen met garantie worden geboden. Toch zijn er uitzonderingen op deze regel! Onlangs kreeg ik een brochure in handen van een fantastisch Golf Resort tussen Miami en Bermuda, ten noorden van Puerto Rico. Ongeveer tien uur vliegen van Amsterdam. De participaties kosten minimaal 50.000 euro en op = op. De eerste vier jaar wordt iedere maand 2% rente uitgekeerd, gegarandeerd! Wat vindt u hiervan?

Niet doen natuurlijk, al was het maar omdat de hierboven geschetste locatie ook wel bekend staat als de Bermuda driehoek. Maar misschien bent u wel één van de vele gedupeerden van het Golden Sun project, waarvan de initiatiefnemers er onlangs met vele miljoenen, geld van de deelnemers, vandoor zijn gegaan. Klagen bij de Autoriteit Financiële Markten helpt niet. Als u participeert in een belegging van 50.000 euro of meer, dan wordt u geacht een professioneel belegger te zijn die weet wat hij doet. Een dergelijke aanbieding valt niet onder het strenge toezicht van de AFM, zelfs een prospectus is niet verplicht.

Als het beleggingsteam van Tielkemeijer & Partners een nieuwe aanbieding onder ogen krijgt, kijken we naar een aantal relevante zaken. Het begint al met; wat weten we van de aanbieder? Hoe lang bestaat het aanbiedende bedrijf? Waar is het gevestigd? Heeft het een goede staat van dienst? Et cetera.

Bij voorkeur beleggen wij in fondsen die beursgenoteerd zijn. Het is plezierig als een belegging weer zonder problemen kan worden verkocht, want omstandigheden kunnen veranderen. Ook een lange termijnbelegger kan plotsklaps geld nodig hebben. De meeste beursgenoteerde beleggingsfondsen zijn te vinden op www.morningstar.nl.

Een nieuw fonds moet ook onderscheidend zijn ten opzichte van de reeds bestaande effectenportefeuille. Meer van hetzelfde heeft geen zin. Het komt regelmatig voor dat een (aspirant-) cliënt een portefeuille door ons laat analyseren. In bijna alle gevallen is er sprake van onbedoelde overlap. Zodoende is er te weinig risicospreiding en vaak worden kansen gemist, omdat interessante segmenten ontbreken.

Wie in onroerend goed wil beleggen kan denken aan fondsen zoals Orco Properties (vastgoed in Oost Europa, dit jaar +9,9%), MERE (idem, +7,3%) of iShares FTSE/EPRA ASIAN Property Yield Fund (vastgoed Azië, +11,1). Drie minder voor de hand liggende vastgoedfondsen die prima kunnen passen als aanvulling in een goed gespreide beleggingsportefeuille.

Met zorgvuldig zoeken is er –letterlijk- genoeg te koop. Geen zin om zelf te zoeken? Wij doen het graag voor u!

Hans Tielkemeijer
Directeur Tielkemeijer & Partners Vermogensbeheer BV
Telefoon 0031-10 20 40 560
www.tielkemeijer.nl

Reageren op dit artikel? Mail@tielkemeijer.nl

De informatie in deze column is bedoeld voor educatieve doeleinden en geen professioneel beleggingsadvies of aanbeveling tot het doen van bepaalde beleggingen.