

STOCK-DIVIDEND

Geachte VEB,
Ik wil graag dividend in aandelen. Unilever verwijst daarvoor naar het DRIP-programma en Shell naar het SCRIP-programma. Wat is het verschil tussen deze programma's?

Jan Huibers, Kerkrade

Beste Jan,
Het SCRIP-programma van Shell geeft beleggers de mogelijkheid om dividend te ontvangen in aandelen. Shell geeft daartoe nieuwe aandelen uit. Het gaat daarbij om de A-aandelen, ook indien u de B-aandelen heeft. Het verschil tussen deze twee typen aandelen is belastingtechnisch van aard.

Het Dividend Reinvestment Programme (DRIP) dat Unilever voert, geeft beleggers de mogelijkheid om het contante dividend te herbeleggen in aandelen. Een Unilever-belegger ontvangt dan standaard dividend in contanten, onder inhouding van 15 procent dividendbelasting. Voor een belegger die deelneemt aan het DRIP-programma, wordt van het resterende dividend aandelen Unilever aangekocht. De ingehouden dividendbelasting is onder voorwaarden te verrekenen met de verschuldigde Nederlandse inkomstenbelasting.

Bij uw bank of broker kunt u informeren of u, via het DRIP- of SCRIP-programma, in geval van een dividenduitkering aandelen kunt ontvangen/aankopen.

KOSTEN ZIJN EEN BELANGRIJKE OORZAAK VAN HET FEIT DAT VEEL PROFESSIONELE FONDSBEHEERDERS NIET IN STAAT ZIJN OM OP LANGERE TERMIJN DE MARKT TE VERSLAAN



FISHER INVESTMENTS

Beste VEB,
Ik ben benaderd door de Amerikaanse vermogensbeheerder Fisher Investments. Waar kan ik meer vinden over de kosten die deze partij in rekening brengt?

Claudia Lots, Amsterdam

Beste Claudia,
Het blijkt niet eenvoudig om de exacte kosten van Fisher Investments terug te vinden. Zo hebben bekende vergelijkingswebsites die zich richten op vermogensbeheerders, de kosten van Fisher ook niet in kaart gebracht. Het lijkt er dan ook op dat persoonlijk contact nodig is om de exacte kosten te weten te kunnen komen.

Wel is een indicatie van de kosten terug te vinden op de website van Fisher Investments. Beleggers zijn jaarlijks tussen de 1,0 en 1,5 procent kosten over het belegde vermogen kwijt om het te laten beheeren. Daarnaast rekent de vermogensbeheerder eenmalige instapkosten tot 0,5 procent.

De VEB is niet bekend met de rendementen van Fisher Investments. In algemene zin is het goed om er rekening mee te houden dat kosten het rendement verlagen. Kosten zijn een belangrijke oorzaak van het feit dat veel professionele fondsbeheerders niet in staat zijn om op langere termijn de markt te verslaan.

CLAIM-EMISSIE

Beste VEB,
Bij een claimemissie is het mogelijk om onder voorwaarden nieuwe aandelen te verkrijgen. Wat is het risico als ik geen actie onderneem?

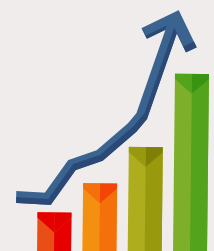
(Naam en adres bij de redactie bekend)

Geachte belegger,
Claimrechten vertegenwoordigen een bepaalde waarde, omdat deze het recht geven om tegen een korting nieuwe aandelen te kopen. Deze claimrechten kunt u verkopen, aanhouden of uitoefenen door in te schrijven op de aandelen. Indien u uw claimrechten niet verkoopt of uitoefent, kan het gebeuren dat deze waardeloos aflopen.

In het geval u zelf geen actie onderneemt, ligt de bal bij uw bank of broker. Deze kan dan besluiten om de claimrechten zelf uit te oefenen of te verkopen en de opbrengst, onder inhouding van kosten, aan u over te maken.

Maar dat gebeurt niet altijd. Zo heeft ABN Amro de claims van de aandelen Arcelor-Mittal die genoteerd waren aan Euronext Amsterdam eerder dit jaar als waardeloos afgeboekt. ABN Amro had de niet-verkochte claims echter ook kunnen verkopen. Dit heeft ABN Amro bijvoorbeeld wel gedaan met ArcelorMittal claims die genoteerd waren aan de New York Stock Exchange. Beleggers die door het waardeloos aflopen van hun claimrechten inkomsten zijn misgelopen, kunnen contact opnemen met ABN Amro. Deze heeft laten weten de klachten individueel te gaan beoordelen.

Om een dergelijke situatie te voorkomen, doet u er goed aan om te informeren wat u van uw bank of broker kunt verwachten indien u (onverhoopt) zelf geen actie onderneemt.



FONDSENDASHBOARD

Beste VEB,
Ik vind de rechterpagina van het fondsendashboard (in Effect 6 op pagina 49) een vreselijk zoekplaatje. Alles staat door elkaar, en je moet steeds zoeken welke kleur bij welk nummer hoort. Kunnen jullie daar niet iets aan doen? Bij voorbaat dank!

Vriendelijke groeten,
Erik Andriessen, Den Haag

Beste Erik,
In overleg met Morningstar, die de gegevens voor deze pagina's aanlevert, hebben wij de pagina nu zo ingericht dat de drie uitgelichte beleggingsfondsen ieder een eigen kolom hebben. Dat is inderdaad overzichtelijker. Zie pagina 57.

IK VIND HET EEN VRESELIJK ZOEKPLAATJE, ALLES STAAT DOOR ELKAAR