

OXBY VERMOGENSBEHEER

DE BEHEERDER

Oxby is een volledig via internet opererende vermogensbeheerder, opgezet door de meer traditioneel opererende vermogensbeheerder Velthuyse & Mulder uit Amsterdam, waarvan Oxby onderdeel is.

DE METHODE

Het vermogen wordt belegd in sectorfondsen [trackers] van State Street en iShares, waarin vierhonderd verschillende Europese bedrijven zitten. Daarnaast kan een deel van het vermogen in obligaties worden belegd van Europese bedrijven of overheden. De beheerder maakt gebruik van zowel technische als fundamentele analysemethoden. Oxby volgt een zogeheten 'momentumstrategie' waardoor steeds de sectoren met de beste groeikansen worden gezocht. Bij een technisch 'uitstapsignaal' wordt overgestapt naar Duitse



KANTOREN IN Amsterdam

WEBSITE www.oxby.nl

U BENT WELKOM VANAF

€ 15.000,-

ER WORDT BELEGD IN

Indextrackers, met name van State Street en iShares

KOSTENSTRUCTUUR

0,9% per jaar, transactiekosten

€ 6,50 + 0,1%, 10% winstdeling,

been bewaarloon

INSCHATTING TOTALE KOSTEN

PER JAAR BIJ € 50.000,

10 TRANSACTIES À € 5.000

€ 690,-

staatsobligaties. De belegger heeft de keus uit drie portefeuilles met een verschillend risico-profiel; Oxby Hoog, Oxby Midden en Oxby Laag. Het aandeel obligaties varieert hierbij van 0 tot 50 procent.

De portefeuille staat op een eigen vermogensbeheerrekening zodat klanten altijd via internet kunnen volgen wat er gebeurt. Leuk is de 'One-click switch': beleggers kunnen het vermogen op ieder moment terughalen en weer zelf beleggen zonder dat zij een nieuwe rekening moeten openen. De kosten voor het vermogensbeheer vervallen dan direct en de klant handelt verder tegen hetzelfde brokertarief. De kosten voor het beheer zijn 0,9 procent, plus een prestatievergoeding van 10 procent van het nettorendement. Daar komen transactiekosten bij in geval van transacties.

De portefeuille van 50.000 euro voor de gemiddelde belegger [profiel: Oxby Midden] wordt momenteel belegd in tien indexfondsen [trackers], allemaal met focus op Europa. Bijna een kwart wordt weggezet in twee trackers van iShares,

de rest gaat naar SPDR-fondsen, trackers die worden aangeboden door vermogensbeheerder State Street.

TRACKRECORD

Vanwege het nog maar korte bestaan is er geen werkelijk trackrecord, maar bij simulaties met situaties uit het verleden blijkt dat Oxby vanaf 2001 een positief gemiddeld jaarlijks rendement zou hebben behaald. Maar dergelijke testen zegt niet alles.

CONCLUSIE

Oxby belegt alleen in Europa. Daardoor missen beleggers mogelijk kansen elders in de wereld. Oxby is daarom geen complete vermogensbeheerder, maar levert wel een van de goedkoopste vormen van beheer in Nederland. Alles opgeteld komen de kosten voor een portefeuille van 50.000 euro met tien transacties volgens de opgave van de beheerder uit rond 690 euro per jaar, inclusief btw en de vergoeding binnen de trackers. Een mogelijke prestatievergoeding is hierin niet meegenomen.



- De klant kan op elk moment het beheer opzeggen en zelf verder gaan
- De beheervergoeding binnen de trackers is laag: ca. 0,25%
- Geen bewaarloon bij de bank

- Transactiekosten worden in rekening gebracht
- Er wordt uitsluitend belegd in Europa
- 10% prestatievergoeding

KOSTEN EN KOSTEN

De kostenopbouw is bij iedere beheerder anders. Er zijn globaal vijf verschillende soorten vergoedingen die in rekening kunnen worden gebracht:

Kosten van de beheerder:

- vaste beheervergoeding: vaak tussen 1 en 2 procent van het vermogen in beheer per jaar;
- prestatievergoeding: vaak

tussen 5 en 25 procent van het behaalde resultaat.

Kosten van de beleggingsproducten en van de bank waar de effecten worden aangehouden:

- transactiekosten voor aan- en verkopen;
- kosten van beleggingsfondsen of gestructureerde producten waarin wordt belegd;

- bewaarloon of vaste administratievergoeding van de bank waar de effecten worden aangehouden.

In het ergste geval lopen de kosten op tot 4 procent van de portefeuillevaarde per jaar, of zelfs meer. Daar kunnen maar weinig vermogensbeheerders langdurig tegenop beleggen zonder heel sterk achter te blijven bij de markt.