

Een Managed Account, managed by Inmaxxa, powered by Dutch Investor Team

Wat is het?

Een Managed Account (MA) is een separaat beheerde rekening. De rekening staat op naam van de klant en wordt beheerd door een professionele partij. Veel particuliere beleggers doen aan vermogensbeheer via één of meerdere beleggingsfondsen. Een Managed Account zou gezien kunnen worden als een eigen persoonlijk fonds; het is simpelweg een investeringsrekening die door de klant wordt geopend en die wordt beheerd door een gespecialiseerde manager op basis van specifieke afspraken die met de klant worden gemaakt. Het verschil met een gemeenschappelijk beleggingsfonds, dat een investeerder deelt met alle andere participanten, is dat een Managed Account dus een gepersonaliseerde investerings-portfolio is waarin de strategie kan worden aangepast aan de persoonlijke rendementsdoelstellingen en risicotolerantie van de klant.

Historie

'Separately Managed Accounts' (SMA's) zijn ontstaan in de Verenigde Staten in de jaren '70. Institutionele partijen lieten een deel van hun vermogen op een eigen rekening beheren door een interne of een externe manager. Vandaag de dag zijn Managed Accounts ook populair bij vermogende beleggers die behoefte hebben aan een gepersonaliseerd beheer dat gewone beleggingsfondsen niet kunnen bieden. Daarnaast is door de financiële crisis in 2008, met haar beleggingschandalen en liquiditeitsproblemen de behoefte aan controle en transparantie toegenomen.

Mogelijkheden

Omdat bij Managed Accounts veel minder vermogen wordt beheerd dan bij traditionele beleggingsfondsen zijn Managed Accounts extra liquide en kunnen ze sneller in en uit activa stappen. Fondsen beheren vaak té veel vermogen om nog actief en snel te kunnen traden en volgen daarom vaak een passieve buy-and-hold strategie. Anderzijds moeten Managed Accounts groot genoeg zijn om voldoende assets te kunnen aankopen om op een gestructureerde wijze te kunnen diversifiëren tussen laag gecorreleerde markten. Een Managed Account, onder beheer van Inmaxxa Vermogensbeheer waarbij Dutch Investor Team als strategie adviseur optreedt, heeft dan ook een bepaald minimaal kapitaal op de rekening:

- 250.000 eur voor een individueel beheer volgens een gekozen strategie
- 1.000.000 eur voor een individueel beheer 'op maat'

Hoe gaat dat in zijn werk?

De klant opent een handelsrekening bij broker IG Financial Markets waarmee beheerder Inmaxxa Vermogensbeheer samenwerkt. Er wordt dus geen geld gestort op de rekening van de beheerder. Vervolgens ondertekent de klant een formulier waarin een volmacht gegeven wordt aan de beheerder om te gaan traden op de handelsrekening van de klant. De klant kan ten alle tijden over (het geheel of een deel van) zijn kapitaal beschikken. Geld opnemen van de rekening gebeurt in overleg met de beheerder in verband met een mogelijke herbalancering van de tradingaccount en de verrekening van eventuele kosten.

Voordelen

- ✓ Transparantie: Geen verborgen kosten.
- ✓ Controle: 24/7 inzicht in transacties en performance.
- ✓ Gemak: Geen tijd, zin of voldoende kennis om te traden? Laat het een ander doen.
- ✓ Beschikbaarheid: Niet gebonden aan een vaste looptijd, opnames zijn altijd mogelijk (in overleg).
- ✓ Maatwerk: Een strategie op basis van de persoonlijke doelstellingen en risicotolerantie van de klant.
- ✓ Zekerheid: Kapitaal blijft op een eigen rekening. De investeerder is eigenaar van de assets in plaats van de deelbewijzen van een fonds.