

Discretionair vermogensbeheer

Semestriële cijfers

Februari 2018

Onze strategie

Sinds 1901 streeft Dierickx Leys Private Bank ernaar uw eerste gesprekspartner te zijn bij het begeleiden, adviseren en beheren van uw financiële activa.

Zoekt u maatwerk waarbij uw beleggingsportefeuille met zorg en aandacht voor details wordt beheerd, dan is het discretionair vermogensbeheer de beste optie. Onze experts ontfermen zich over uw vermogen zodat het optimaal en met kennis van zaken beheerd wordt.

Uw vermogensbeheerder zorgt ervoor dat u betrokken blijft bij het gevoerde beheer. Hij neemt regelmatig met u contact op om de beleggingen te bespreken en zorgt ervoor dat de portefeuille maximaal aansluit op uw financiële behoeften, het risicoprofiel en de marktomstandigheden.

Bij het beheer van uw vermogen zorgen wij voor een ideale balans tussen risico en rendement.

Wij dragen transparantie hoog in het vaandel: de kostenstructuur is eenvoudig en duidelijk. Wij stellen portefeuilles samen met individuele aandelen, obligaties en cash en houden ons ver weg van gestructureerde producten. Uw beleggingen kan u opvolgen via de periodieke rapportering en via de beveiligde site van de bank (www.dierickxleys.be).

De portefeuilles en de beurs profiteren van de aantrekkende economie.

De aandelenmarkten presteerden goed omwille van knappe bedrijfsresultaten en een groeiende economische omgeving. De focus van de beheerders is nog steeds om voornamelijk te beleggen in bedrijven met een stabiel winstverloop die goed stand houden bij een terugval van de economie of bij stijgende rentes. We voelen ons dan ook comfortabel met de bedrijven in portefeuille en verwachten dat zij op termijn een aantrekkelijk rendement zullen blijven bieden.

De dollar presteerde in 2017 zwak en het verlies van 12 % in de Amerikaanse munt was een tegenwind voor de portefeuilles. De Amerikaanse centrale bank verhoogde nochtans driemaal de kortetermijnrente met telkens 0,25 %. Er was ook een sterke economische groei en een beslissing rond belastingverlagingen. Al die elementen zouden op termijn tot een stijging van de Amerikaanse dollar moeten leiden. De aandelenportefeuilles realiseerden een gemiddeld rendement van 5,90 %. Onze Europees gerichte benchmark kon in 2017 een winst van 9,56 % voorleggen.

De langetermijnrente kon zich voor het eerst in jaren handhaven. Dat was echter slecht nieuws voor de bestaande obligaties. De laatste jaren konden we met een dalende rentevoet rekenen op koersstijgingen van obligaties in portefeuille. In de huidige omgeving van stabiele tot stijgende rentevoeten is er eerder een risico op koersdalingen. We houden daarom de gemiddelde looptijd van de obligaties relatief kort.

DIERICKX LEYS

PRIVATE BANK

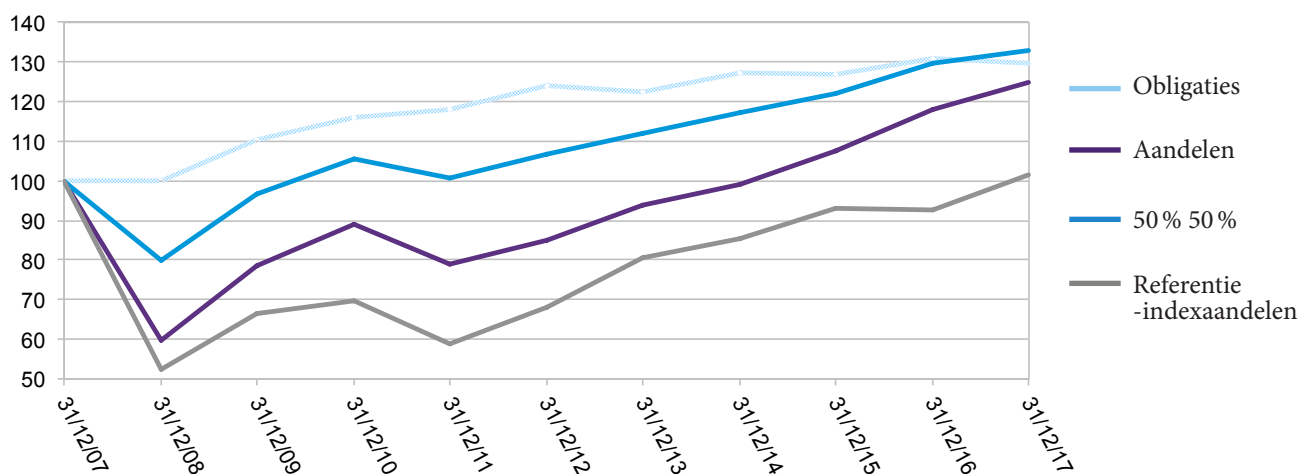
Prestaties

	Gecumuleerd rendement (%)				Jaarlijks rendement (%)		
	2017	3 jaar	5 jaar	10 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
Aandelen	5,90 %	32,82 %	57,84 %	24,85 %	9,92 %	9,56 %	2,24 %
50 % aandelen 50 % obligaties	2,55 %	18,81 %	32,28 %	32,94 %	5,91 %	5,75 %	2,89 %
Obligaties	-0,80 %	5,88 %	10,08 %	29,79 %	1,92 %	1,94 %	2,64 %
Referentie-indexaandelen	9,56 %	26,26 %	72,18 %	1,50 %	8,08 %	11,48 %	0,15 %

(Referentie-index bestaat uit: 1/3 Bel20, 1/3 Bloomberg 500, 1/3 Euronext 100)

De onderstaande grafiek geeft de waardeontwikkeling weer sinds 2007 waarbij we de waarde van 2007 als referentiewaarde 100 nemen.

Ontwikkeling 3 verschillende profielen en de referentie-indexaandelen over 10 jaar (%)



Voor meer informatie over de semestriële cijfers van discretionair vermogensbeheer kan u terecht bij Sven Sterckx:
sven.sterckx@dierickxleys.be
of + 32 3 241 09 92

Commercieel contact discretionair vermogensbeheer:

Antwerpen + 32 3 241 09 89

Mortsel + 32 3 443 93 50

Sint-Martens-Latem + 32 9 240 00 40



Een klare kijk op uw vermogen.

dierickxleys.be
Antwerpen | Mortsel | Sint-Martens-Latem