

GESTION DISCRÉTIONNAIRE

Chiffres Semestriels

Janvier 2021

Notre stratégie

Depuis 1901, Dierickx Leys Private Bank s'efforce d'être votre premier interlocuteur pour vous guider, vous conseiller et gérer vos avoirs financiers.

Vous cherchez des solutions sur mesure dans lesquelles votre portefeuille de placements est géré avec soin et attention aux détails ? Dans ce cas, la gestion discrétionnaire est la meilleure option. Nos experts s'occupent de votre patrimoine afin

qu'il soit géré de manière optimale et avec une bonne connaissance en la matière.

Votre gestionnaire veille à ce que vous restiez impliqué dans la gestion menée. Il vous contactera régulièrement pour discuter des placements et s'assurer que le portefeuille correspond le mieux possible à vos besoins financiers, à votre profil de risque et aux conditions du marché.

Lors de la gestion de votre patrimoine, nous assurons un équilibre idéal entre le risque et le rendement.

Nous attachons une grande importance à la transparence : la structure des coûts est simple et claire.

Vos placements peuvent être suivis par le biais du reporting périodique et du site sécurisé de la banque. (www.dierickxleys.be).

Les portefeuilles ont surperformé le marché boursier durant une année boursière mouvementée.

Après la chute brutale des marchés boursiers au cours des premiers mois de l'année en raison de l'épidémie de coronavirus COVID-19, une forte reprise a été enregistrée durant le reste de l'année grâce aux mesures importantes prises par les pouvoirs publics et les banques centrales dans le monde entier pour limiter l'impact économique du virus.

Nos portefeuilles d'actions sous gestion discrétionnaire ont surperformé les bourses européennes en 2020. Pour toute l'année, les portefeuilles ont affiché un rendement de 1,29% contre -5,42% pour le benchmark. Nous expliquons le rendement plus élevé par rapport au benchmark par la stratégie d'investissement suivie et la pondération des actions américaines dans

les portefeuilles qui ont obtenu de meilleurs résultats en moyenne. Sur la base de notre stratégie d'investissement (bottom-up), nous sélectionnons principalement des entreprises dont l'évolution des bénéfices est cohérente et qui ne dépendent pas du cycle économique. En moyenne, ces actions résistent mieux dans un marché en baisse et sont parmi les premières à se redresser lorsque le sentiment du marché s'améliore.

Au cours du premier semestre, nous avons encore réduit notre exposition aux actions sensibles au cycle économique, au profit d'actions d'entreprises bénéficiant de tendances de croissance à long terme, principalement dans le secteur technologique. Compte

tenu de la perspective d'une forte reprise de l'économie mondiale en 2021 grâce à des nouvelles positives sur les vaccins en novembre, nous avons à nouveau acheté quelques actions de qualité qui devraient en bénéficier.

Grâce aux mesures des banques centrales dans le monde entier, les taux des obligations restent à un niveau très bas, ce qui pèse sur les rendements de nos portefeuilles d'obligations. Nous restons cependant fidèles à notre philosophie qui consiste à n'investir que dans des obligations d'entreprises qui répondent à nos paramètres de qualité, même si cela ne rapporte pas beaucoup aujourd'hui.

Performances

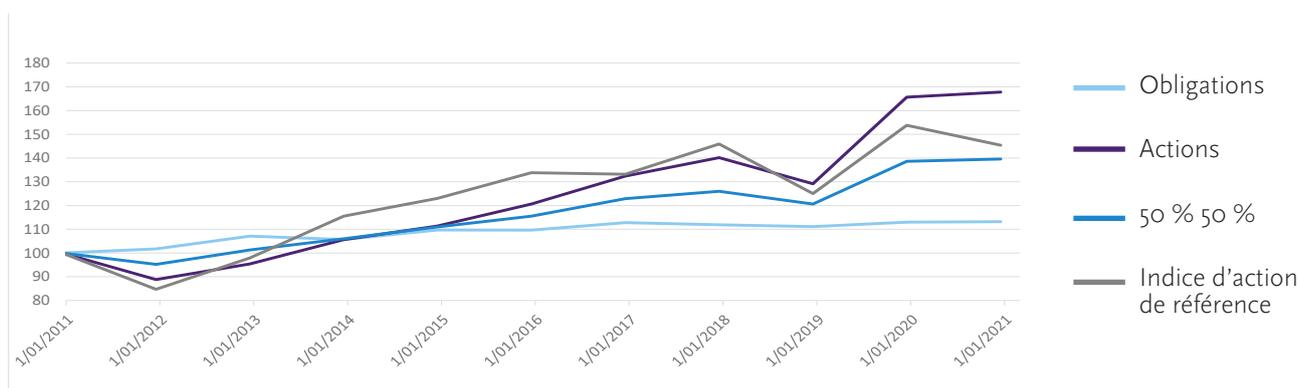
	Rendement cumulé (%)				Rendement annuel (%)		
	2020	3 ans	5 ans	10 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Actions	1,29%	19,70%	39,12%	67,88%	6,18%	6,83%	5,32%
50 % actions 50 % obligations	0,70%	10,80%	20,85%	39,67%	3,48%	3,86%	3,40%
Obligations	0,11%	1,07%	3,24%	13,17%	0,35%	0,64%	1,24%
Indice d'actions de référence	-5,42%	-0,29%	8,71%	45,48%	-0,10%	1,68%	3,82%

(L'indice de référence actions se compose de : 1/3 BEL-20, 1/3 Bloomberg 500, 1/3 Euronext 100)

Les rendements sont des valeurs médianes après déduction des frais. Pour les actions, il représente la médiane de tous les clients qui ont été entièrement investis en actions pendant la période. Pour les obligations, il s'agit de la médiane de tous les clients qui ont été entièrement investis en obligations. Le rendement du portefeuille « 50% actions 50% obligations » est calculé en prenant la moyenne des rendements annuels des portefeuilles d'actions et d'obligations.

Le graphique ci-dessous montre l'évolution de la valeur depuis 2011, en utilisant la valeur de 2011 comme valeur de référence (100).

Développement de 3 profils différents et de l'indice de référence actions sur 10 ans (%)



Pour de plus amples renseignements concernant ces chiffres nous vous prions de contacter Sven Sterckx: sven.sterckx@dierickxleys.be ou + 32 3 241 09 92

Autres contacts de la gestion discrétionnaire :

Anvers + 32 3 241 09 89
Mortsel + 32 3 443 93 50
Gand + 32 9 240 00 40
Courtrai + 32 56 21 40 35

Restez informé et suivez-nous sur

 [linkedin.com/company/dierickx-leys-private-bank](https://www.linkedin.com/company/dierickx-leys-private-bank)
 [facebook.com/dierickxleys](https://www.facebook.com/dierickxleys)
 blog.dierickxleys.be

DIERICKX LEYS
P R I V A T E B A N K