

Discretionair vermogensbeheer

Semestriële cijfers

Juli 2017

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 aandelenportefeuilles en de gemengde portefeuilles presteerden goed. Dat was in eerste instantie te danken aan de goede bedrijfsresultaten die per slot van rekening de drijvende kracht zijn achter stijgende koersen. De voorbije jaren besloten de beheerders 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 aandelenportefeuilles realiseerden in de eerste helft van dit jaar een gemiddeld rendement van 5,1 % wat in lijn ligt met een stijging van 5,2 % voor de Europese beurzen. De terugval van de Amerikaanse dollar was voor de portefeuilles een tegenvaller. Ondanks de stijging van de geselecteerde Amerikaanse aandelen zijn daarom de rendementen omgerekend naar euro beperkter.

De Amerikaanse centrale bank of Federal Reserve verhoogde dit jaar al twee keer de kortetermijnrente met telkens 0,25 %. Belangrijker was de beslissing om langzaam de geldcreatie terug te draaien. Daardoor trok ook de langetermijnrente in Amerika aan.

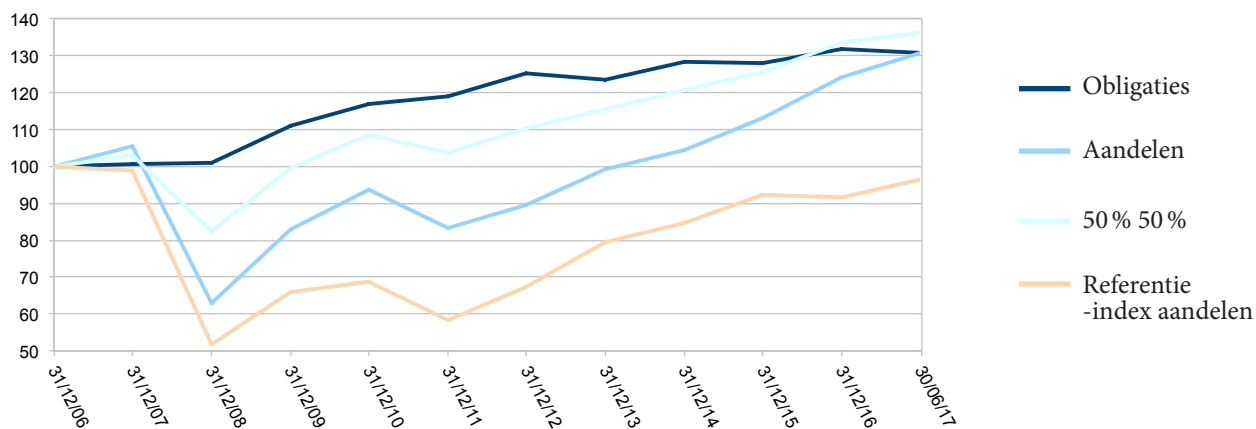
In Europa steeg de langetermijnrente zacht anticiperend op de oplopende inflatie. De stijging van de rente in combinatie met dalende wisselkoersen waren negatief voor de obligatieportefeuilles.

Prestaties

	Gecumuleerd rendement (%)				Jaarlijks rendement (%)		
	HY 2017	3,5 jaar	5,5 jaar	10,5 jaar	3,5 jaar	5,5 jaar	10,5 jaar
Aandelen	5,10 %	31,82 %	56,65 %	30,63 %	8,21 %	8,50 %	2,58 %
50 % aandelen 50 % obligaties	2,08 %	18,27 %	31,68 %	36,45 %	4,91 %	5,13 %	3,00 %
Obligaties	-0,94 %	5,73 %	9,92 %	30,63 %	1,61 %	1,73 %	2,58 %
Referentie-index aandelen	5,24 %	21,28 %	65,39 %	-3,45 %	5,67 %	9,58 %	-0,33 %

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

De onderstaande grafiek geeft de waardeontwikkeling weer sinds 2006 waarbij we de waarde van 2006 als referentiewaarde 100 nemen.



Voor meer informatie over de semestriële cijfers van discretionair vermogensbeheer kan u terecht bij Sven Sterckx:
svn.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