

Richtlijnen om uw portefeuille te beschermen tegen een crisis



1. Voor een crisis

- ✓ **Wereldwijde diversificatie**
- ✓ **Veilige kortlopende obligaties**
- ✓ **Een lange termijnplan met aangepast risicoprofiel**

2. Tijdens een crisis

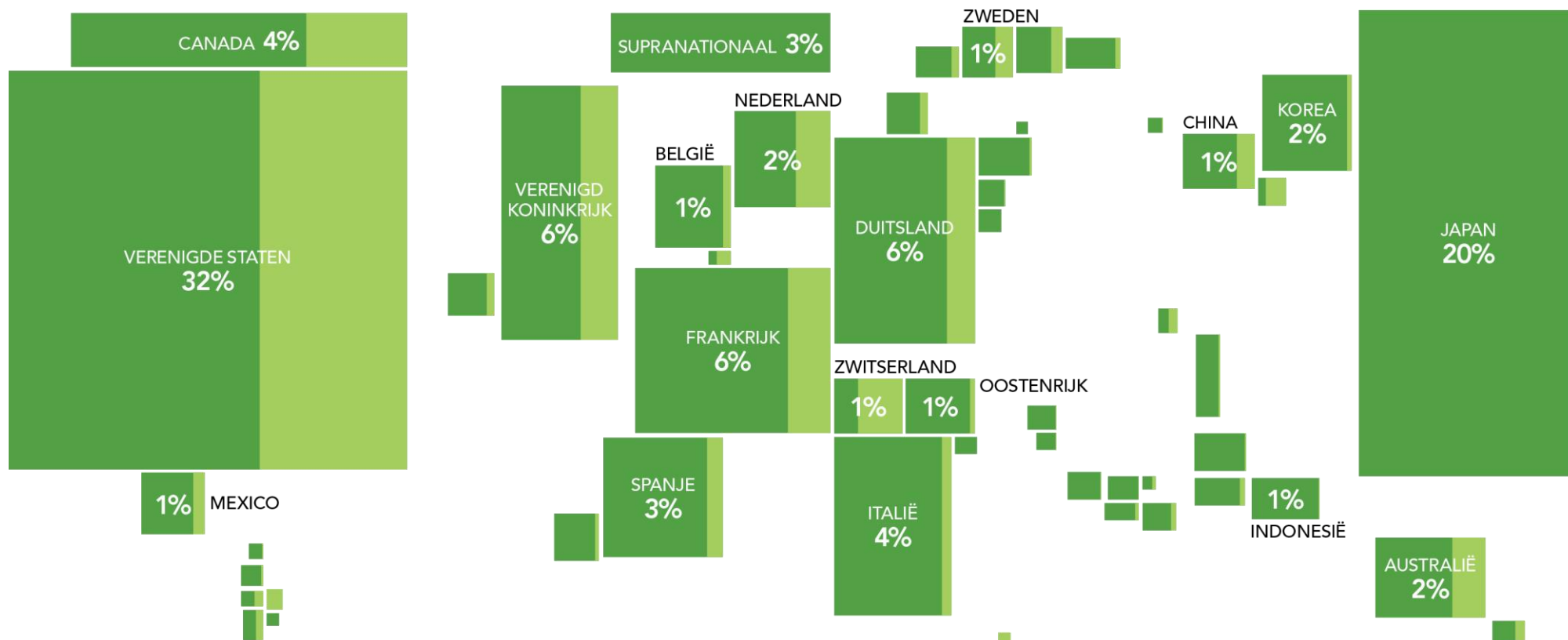
- ✓ **Discipline**
- ✓ **Baseer u op wetenschappelijk onderzoek**

1. BESCHERM UW PORTEFEUILLE VOOR DE CRISIS

Wereldwijde Diversificatie

Percentage van wereldwijde markten in belegbare obligaties

■ OVERHEID ■ BEDRIJVEN



Obligaties in portefeuille DDEL

- **536** obligaties (*muntrisiko is ingedekt*)
- Gemiddelde looptijd : 2,11 jaar
- Kwaliteit : 22% AAA | 39% AA | 21%A | 18% BBB
- Ontwikkelde landen (100%)

Veilige kortlopende obligaties

Functies van VEILIGE , KORTLOPENDE obligaties

Beperking van
de volatiliteit

Het is de enige activaklasse die u beschermt tijdens een aandelen crisis.

- Risicovolle langlopende obligaties bieden deze bescherming **niet** (*te hoge correlatie met aandelen*).
- Tijdens beurscorrecties presteerden ze beter dan **goud**. Bovendien is hun rendement op lange termijn hoger dan goud en dit met 3 maal minder risico !

Liquiditeit

Indien u (onverwacht) liquide middelen nodig heeft tijdens een aandelen crisis.

Bankrisico

Cash biedt deze bescherming **NIET** !

En nee, we geloven niet in de depositogarantie van 100.000 €

Bescherming
tegen
inflatie

Cash biedt deze bescherming **NIET** !

Een lange termijnplan met aangepast risicoprofiel



Bepaal eerst de **lange termijndoelstellingen** van uw vermogen . . .

- Vb. Aanvulling op mijn pensioen
- Vb. Specifieke projecten (aankoop huis, tweede verblijf,...)
- Vb. Mijn levensstandaard beschermen
- Vb. Kinderen helpen
- Vb. Onverwachte uitgaven opvangen
- ...

... en kies dan een **risicoprofiel** waarmee u deze plannen kan realiseren zonder dat een tijdelijke crisis deze plannen kan ondermijnen.

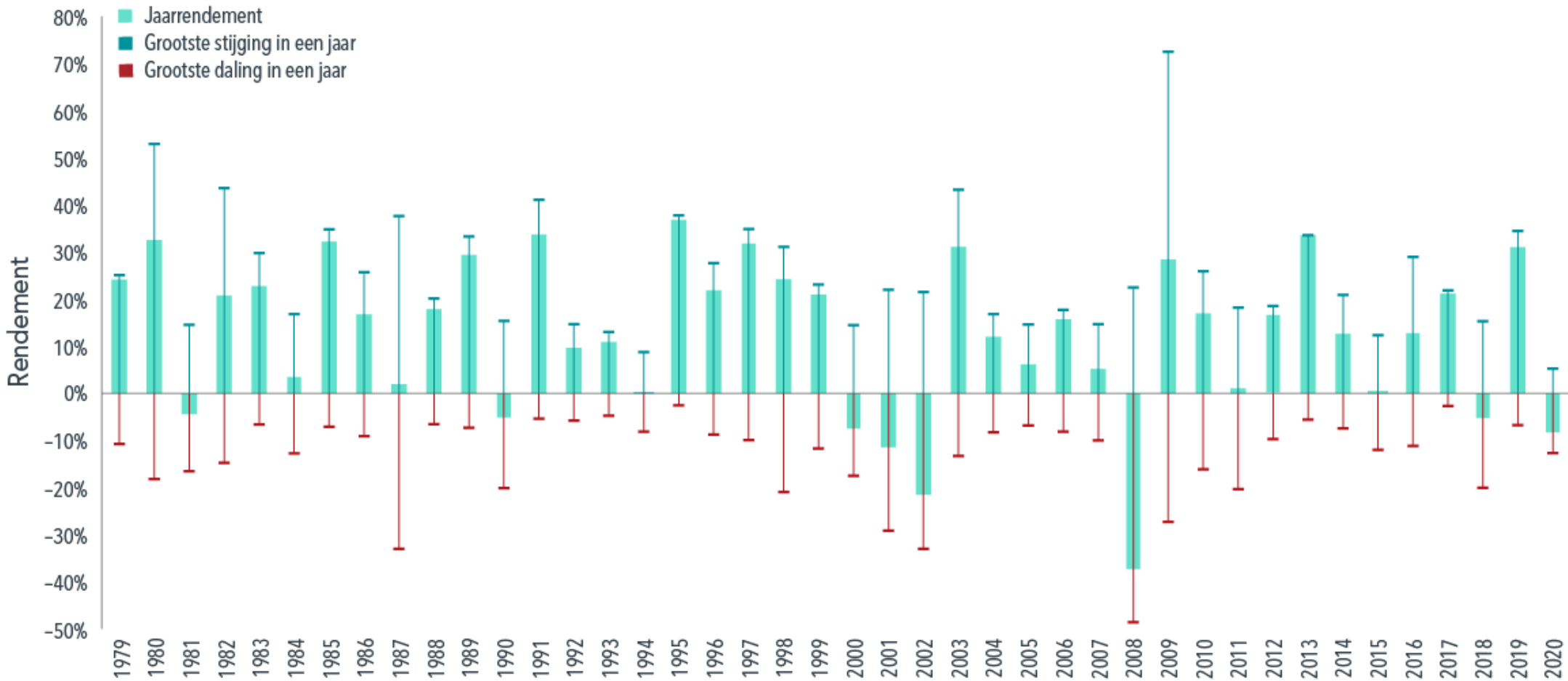
2. RICHTLIJNEN TIJDENS EEN CRISIS

Markten belonen gedisciplineerde beleggers



Een gedisciplineerde belegger kijkt door het "ruis" van de verontrustende berichten van vandaag en richt zich op de groeimogelijkheden van de markten op lange termijn.

Stijgingen en dalingen van de Amerikaanse markten in de loop van het jaar vs. rendement over het kalenderjaar

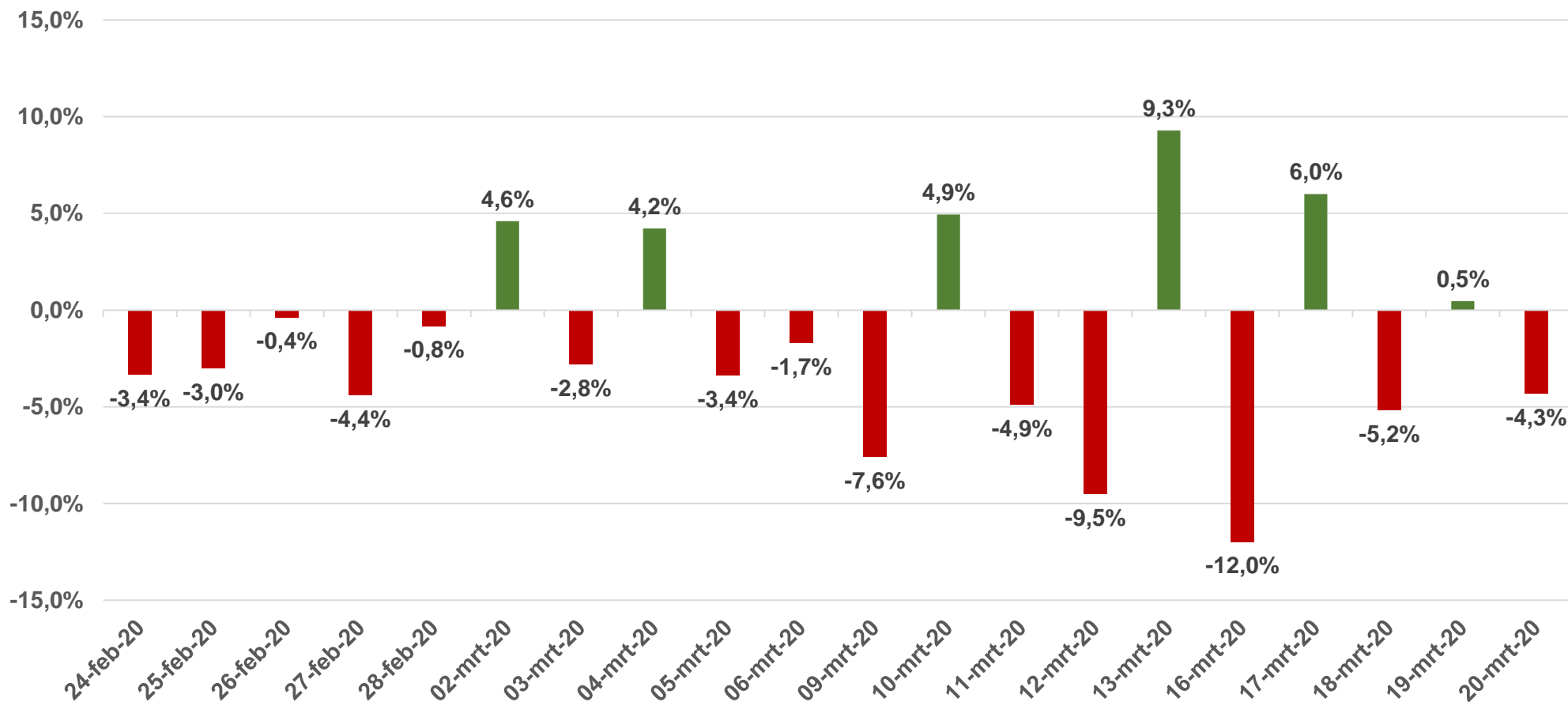


In Amerikaanse dollar. Amerikaanse markt is de Russell 3000 Index. Grootste intra-jaarwinst verwijst naar de grootste marktstijging van dal tot piek gedurende het jaar. Grootste daling binnen het jaar verwijst naar de grootste marktdaling van piek tot dal gedurende het jaar. 2020 is tot op heden vanaf 28 februari, 2020. Frank Russell Company is de bron en eigenaar van de handelsmerken, servicemerken en copyrights gerelateerd aan de Russell Indices. De berekeningen werden gebaseerd op afgeronde dagwaarden van de index.

Reageren kan nadelig zijn voor het rendement

De laatste maand hebben historische slechte rendementen zich afgewisseld met historische goede rendementen.

Dagrendement S&P 500 – 24 februari 2020 tot 20 maart 2020



Reageren kan nadelig zijn voor het rendement

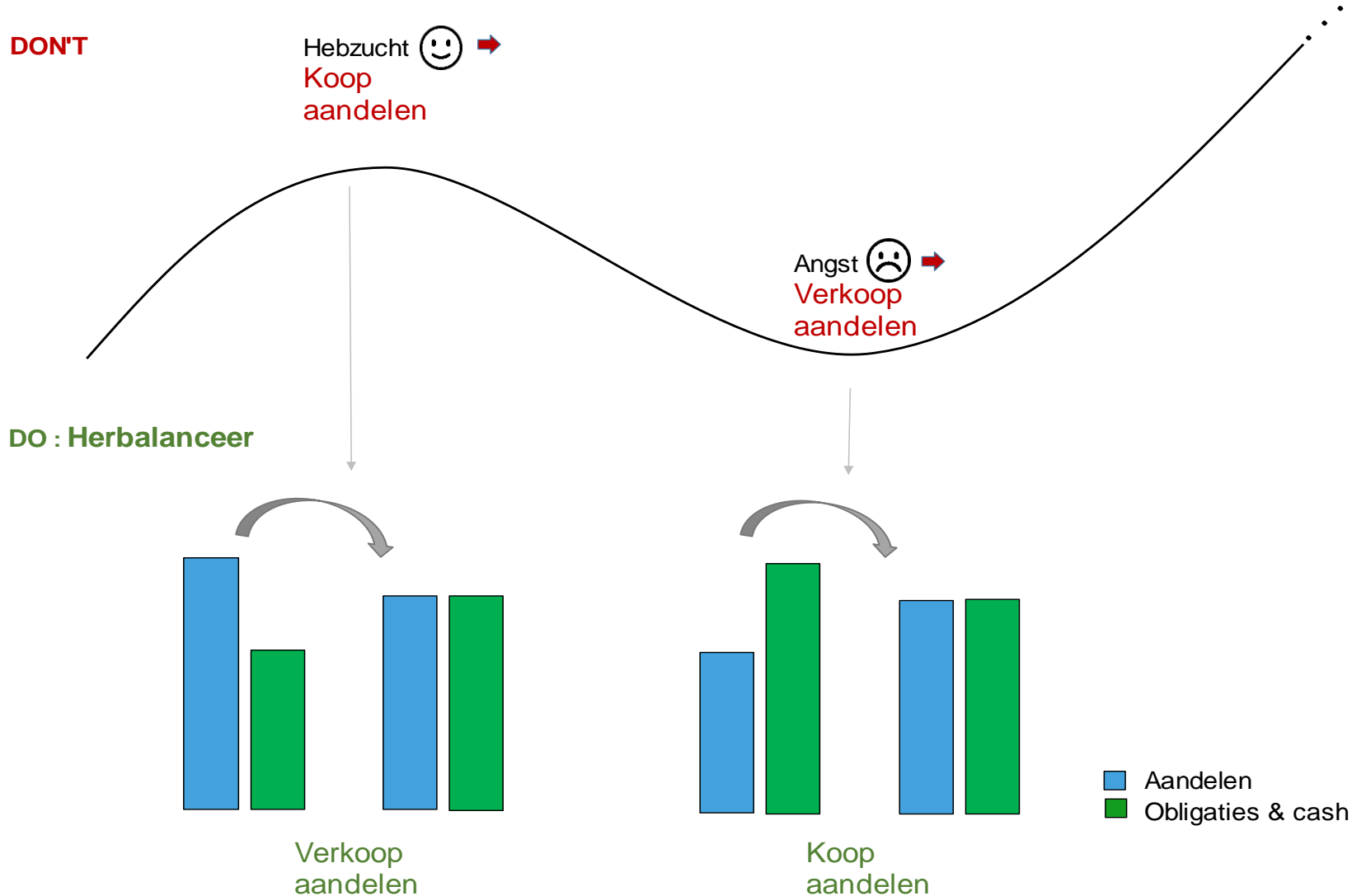
Slechts een paar positieve dagen mislopen kan enorme gevolgen hebben voor het totaalrendement en de groei van uw vermogen.



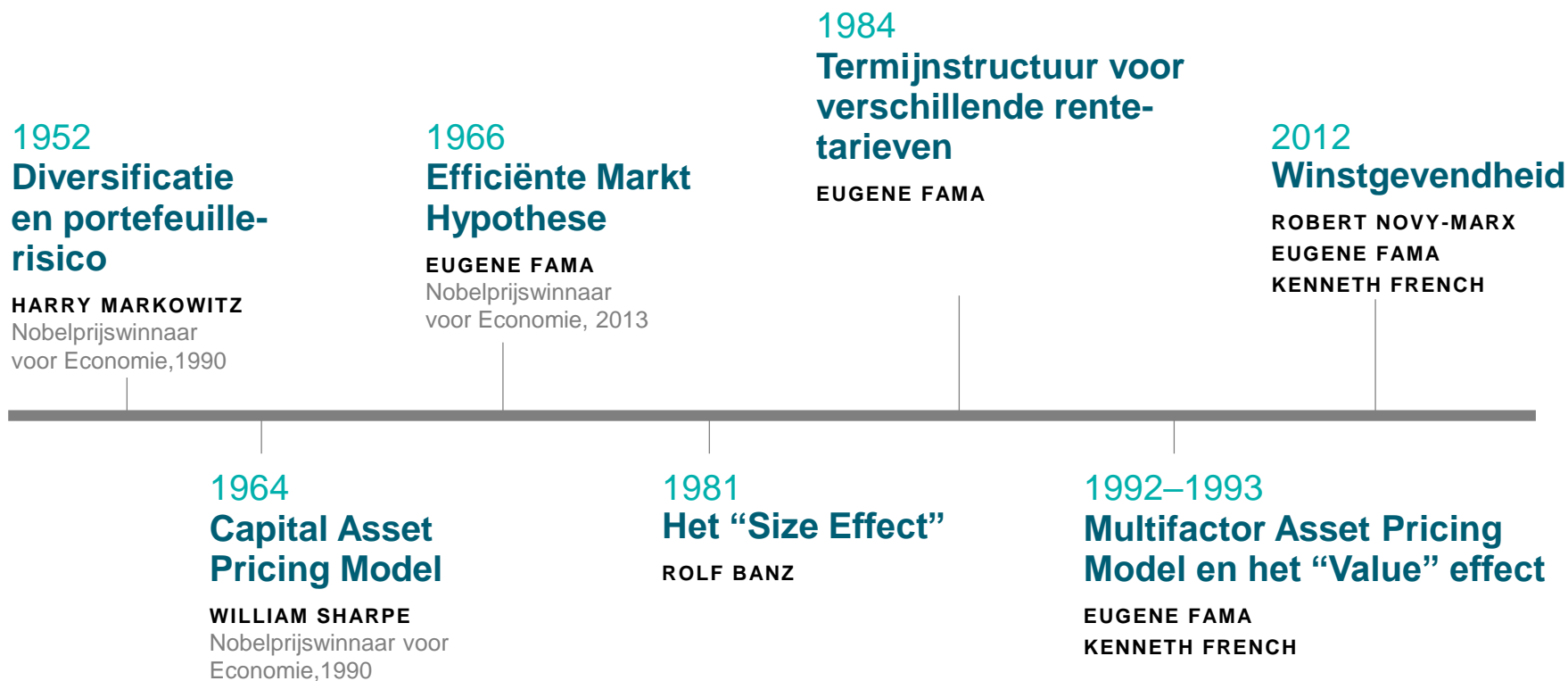
In Amerikaanse dollar. Uitsluitend ter illustratie. Bij de voorbeelden met gemiste beste dagen werd ervan uitgegaan dat de beleggingen van de hypothetische portefeuille volledig verkocht werden aan het eind van de dag voor de gemiste beste dag(en), dat de belegger contanten aanhield op de gemiste beste dag(en) en dat hij deze aan het eind van de gemiste beste dag(en) opnieuw volledig in de S&P 500 belegde. Het rendement van de gemiste beste dagen werd op jaarbasis berekend door het werkelijke rendement van de gemiste beste dagen te vervangen door nul. S&P data © 2019 S&P Dow Jones Indices LLC, een onderdeel van S&P Global. Alle rechten voorbehouden. De 1-maands Amerikaanse Treasury Bills is de IA SBBI US 30 Day TBill TR USD, die wordt aangeboden door Ibbotson Associates via Morningstar Direct. De berekeningen werden gebaseerd op afgeronde dagwaarden van de index

HERBALANCEER uw portefeuille !

Het is een mathematische manier om uw emoties te scheiden van uw beleggingen.



Sterke banden met vooraanstaande academici zorgen voor innovaties in de financiële wereld en helpen om de werking van de markten te begrijpen



Wetenschappelijk onderzoek

Kijk door het "ruis" van de verontrustende berichten van vandaag in (social) media en baseer u op wetenschappelijke artikelen.

1929



1999



2008

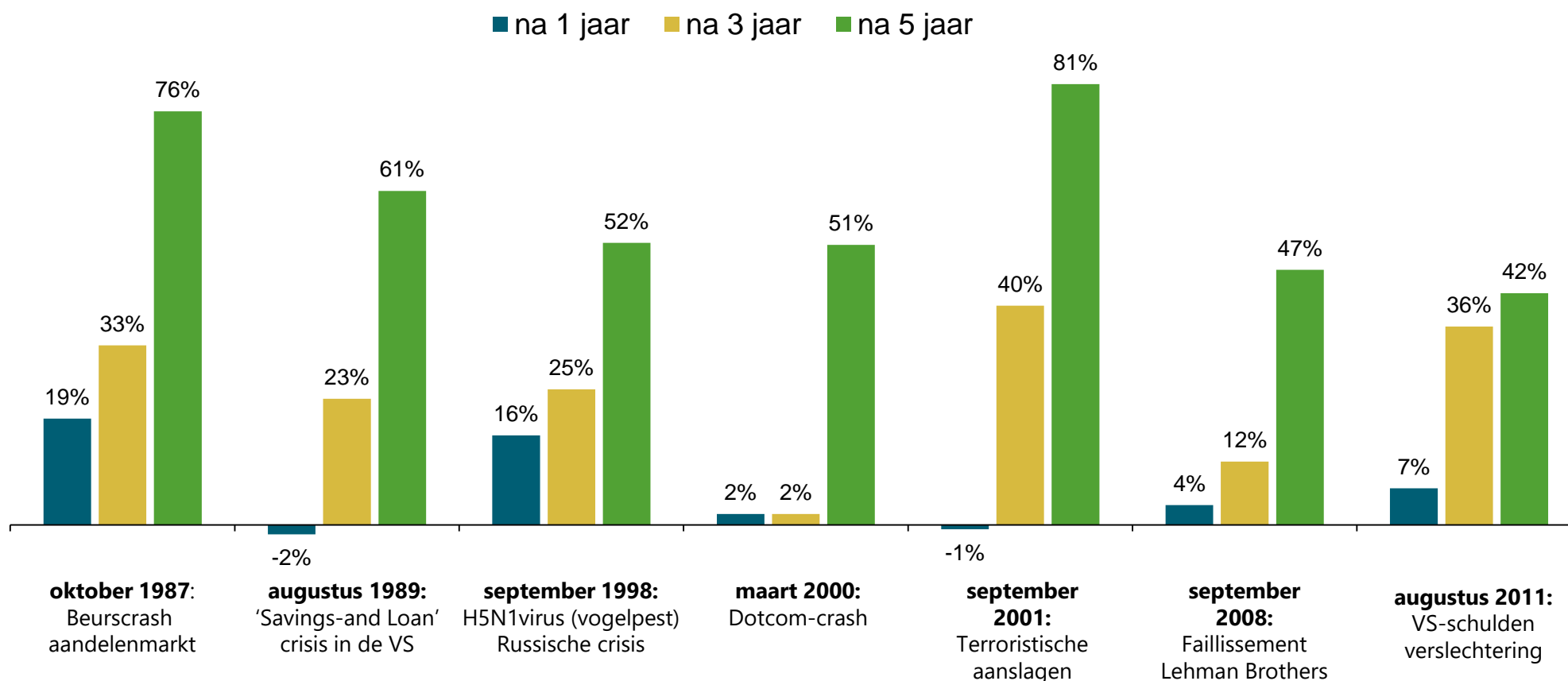


Maart 2020



De reactie van de markt op een crisis

Rendement van een portefeuille met 60% aandelen & 40% obligaties

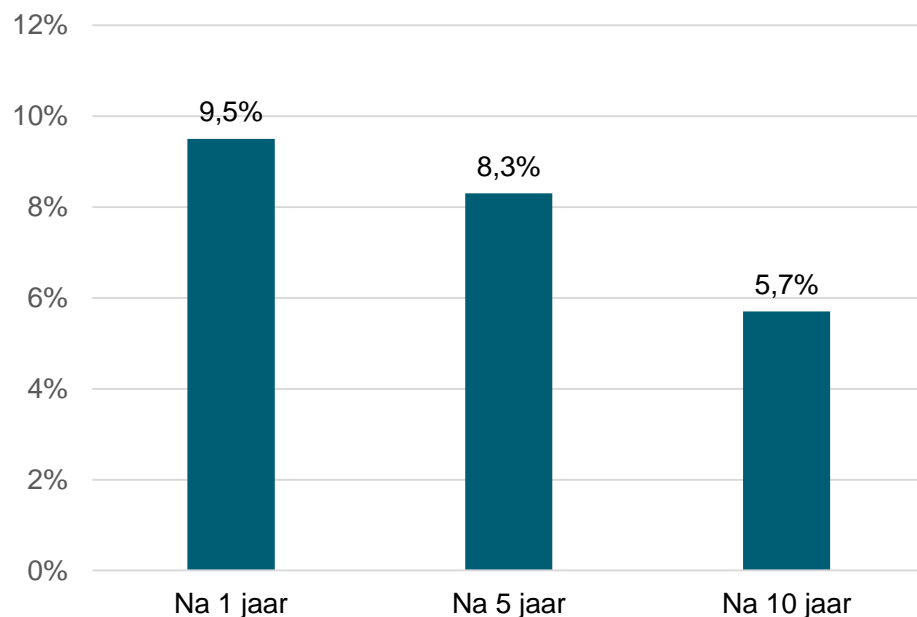


In het verleden behaalde resultaten vormen geen garantie voor de toekomst. Het rendement van modelportefeuilles is met behulp van 'achterafkennis' gebaseerd op een geheel van, aan backtests onderworpen allocatiemodellen en is geen weergave van het huidige beleggingsrendement.

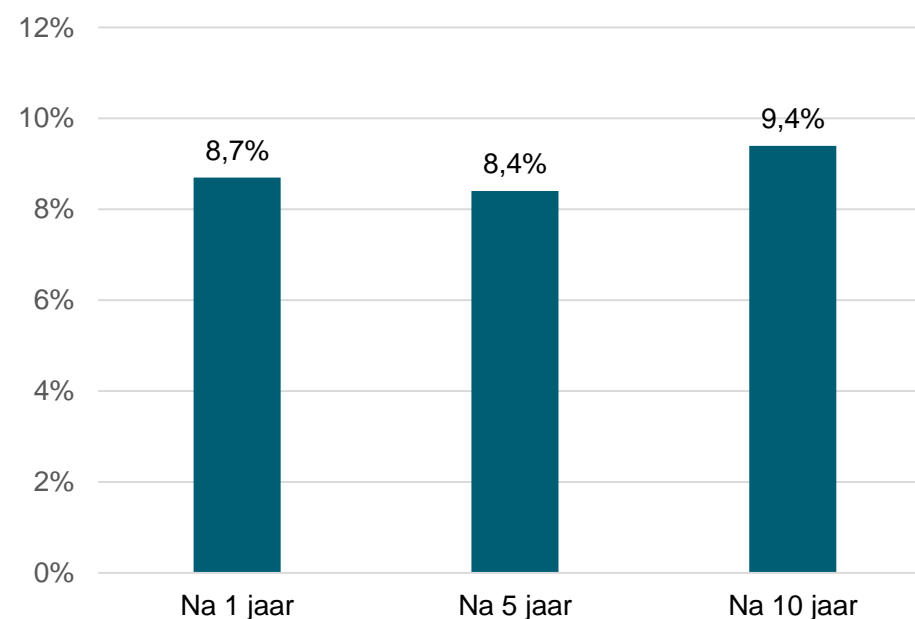
De weergegeven Dimensional en Fama/French indices zijn geen 'financiële indices' in de zin van de Europese richtlijn Markten in Financiële Instrumenten (MiFID). Deze indices vertegenwoordigen academische concepten die relevant of informatief kunnen zijn in relatie tot de opbouw van de portefeuille en zijn niet beschikbaar voor directe beleggingen of voor gebruik als een benchmark. Hun prestaties geven niet de kosten samenhangend met het beheer van een daadwerkelijke portefeuille weer. De rendementen op basis van de indices zijn niet representatief voor daadwerkelijke portefeuilles en geven niet de kosten en vergoedingen weer die samenhangen met een daadwerkelijke investering.

Is het vandaag een goed moment om aandelen te kopen ?

Geannualiseerde rendementen
volgend op een **nieuw
hoogtepunt** in de aandelenmarkt



Geannualiseerde rendementen
volgend op **correctie van meer
dan 10%**



Annualised compound returns are computed for the 1-, 3- and 5-year periods subsequent to new market highs. 1,093 observations for 1-year look-ahead. 1,069 observations for 3-year look-ahead, and 1,045 for 5-year look-ahead. 1-year, 3-year, and 5-year periods are overlapping periods. The bar chart shows the average returns for the 1-, 3-, and 5-year period following new market highs. Returns are of the MSCI World Index. MSCI data copyright MSCI 2018, all rights reserved. For illustrative purposes only. Index is not available for direct investment; therefore, its performance does not reflect the expenses associated with the management of an actual portfolio. There is always a risk that an investor may lose money.

In EUR. Values represent the growth of €1 invested at market close 11/30/2017 in the MSCI World Index (total return), MSCI data copyright MSCI 2018, all rights reserved. Indices are not available for direct investment. Their performance does not reflect the expenses associated with the management of an actual portfolio.

Twijfel niet om ons te contacteren

Een academisch onderbouwde portefeuille is niet voldoende. Beleggers hebben ook een onafhankelijke coach met ervaring nodig die helpt om hun portefeuille in de praktijk te laten werken.



Georges Delcroix
Founding Partner
+32 (0)2.761.26.28
gd@ddel.be



Philippe Benijts
Partner
+32 (0)2.761.26.25
ph.benijts@ddel.be



William del Marmol
Founding Partner
+32 (0)2.761.26.27
wdm@ddel.be



Benoit de Caritat
Partner
+32 (0)2.761.26.21
b.decaritat@ddel.be



Hervé de Bergeyck
Founding Partner
+32 (0)2.761.26.29
hdb@ddel.be