

Interbeurs Hermes PensioenFonds

ISIN-Code: BE0026534538
Inventariswaarde: 189.63 EUR (26/07/2017)
Noteringsfrequentie: wekelijks (woensdag)
Juridische vorm: Belgisch pensioenspaarfonds

KOSTEN:

- Plaatsingsprovisie: geen
- Taxatie: speciaal regime.
Meer info zie [Pensioensparen Info](#)
- Lopende kosten 2016 1,03%

FISCAAL GUNSTIG:

Interbeurs Hermes Pensioenfond is een vrijwillige vorm van pensioenopbouw met interessante fiscale voordelen. In 2017 ligt het maximum spaarbedrag op € 940, wat een belastingbesparing van 30% of € 282 oplevert. De eindbelasting wordt op 60-jarige leeftijd bepaald.

INVESTERINGSPOLITIEK

De beleggingspolitiek is voor een groot deel wettelijk geregeld:

- Maximum 75% obligaties
- Maximum 75% aandelen
- Maximum 10% cash
- Minimum 80% in euro

De beheerder mikt op langere termijn op 50% tot 70% aandelen. Deze politiek kan aangepast worden naargelang de marktstandigheden.

COMMENTAAR BEHEERDER: 4de kwartaal 2016

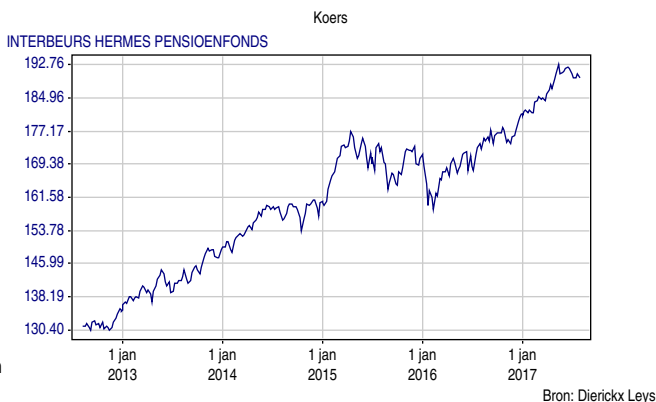
Politieke gebeurtenissen domineerden de media in de laatste drie maanden van het afgelopen jaar. De Amerikaanse presidentsverkiezingen hielden beleggers tot begin november aan de zijlijn. Waarnemers voorspelden een flinke daling van de aandelenmarkten mocht Donald Trump verkozen zijn. De daling duurde niet meer dan enkele uren. Net als bij het referendum in het V.K. gebeurde het omgekeerde. de aandelenmarkten kenden een flinke eindspurt in 2016 en veegden daarmee de slechte start van het jaar helemaal weg.

Eens de Amerikaanse presidentsverkiezingen achter de rug waren verdween ook het laatste obstakel voor de Amerikaanse centrale bank voor een nieuwe renteverhoging. De eerste renteverhoging in een jaar kwam er tijdens de laatste vergadering van het afgelopen jaar. De renteverhoging is logisch: de Amerikaanse economie presteert prima: de huizenmarkt is opnieuw gezond, de economische groei ligt boven 2% en de werkloosheid ligt beneden 5%, een niveau dat als volledige tewerkstelling aanzien wordt. Voor dit jaar liggen dan ook nieuwe renteverhogingen in het verschiet.

Bijna 62% van de portefeuille is belegd in aandelen en geregelmenteerde vastgoedvennootschappen. De aandelenportefeuille onderging slechts een beperkt aantal wijzigingen. De aandelen van het Franse Schneider Electric werden verkocht wegens de gestegen waardering. In de plaats kwamen aandelen van Cap Gemini, een Franse IT-specialist, wiens aandelen in het najaar flink terugvielen.

Binnen de obligatieportefeuille verkocht de beheerder enkele Belgische staatsobligaties met een negatief rendement ten voordele van bedrijfsobligaties van Harman en Nasdaq.

Het compartiment haalde een return van 5,55% over heel 2016.

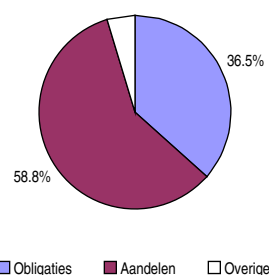


Rendement		
Toestand op 26/07/2017		
Jaar	Rendement ①	Gem.Rendement ②
2017	YTD + 4,83%	
2016	+ 5,55%	+ 6,66% op jaarbasis
2015	+ 6,85%	+ 6,73% op jaarbasis
2014	+ 6,99%	+ 6,80% op jaarbasis
2013	+ 10,94%	+ 7,69% op jaarbasis
2012	+ 9,26%	+ 7,97% op jaarbasis
2011	- 5,51%	+ 5,80% op jaarbasis
2010	+ 9,10%	+ 6,23% op jaarbasis
2009	+ 21,63%	+ 7,92% op jaarbasis
2008	- 31,15%	+ 2,97% op jaarbasis
2007	+ 4,93%	+ 3,15% op jaarbasis

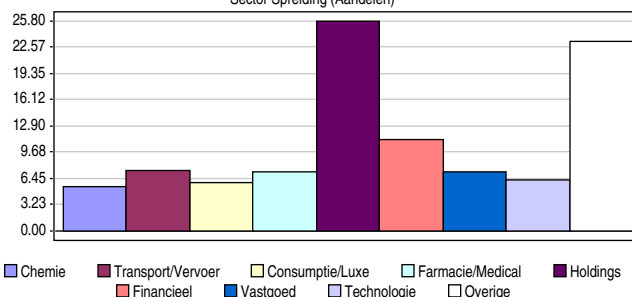
① rendement: resultaat over jaar x
 ② gem.rend.: wie instapte op op 01/01/x haalt een gem. jaarlijks rendement van...

Disclaimer:
 Deze historische rendementen geven geen garantie voor de toekomst. Ze houden geen rekening met kosten & taksen bij aan- of verkoop.

Asset Allocation



Sector Spreiding (Aandelen)



Elke intekening dient te gebeuren conform uw risicoprofiel en op basis van het(vereenvoudigd) prospectus en het laatste periodieke verslag dat (gratis) beschikbaar is op www.dierickxleys.be en in de kantoren van Dierickx Leys Private Bank.

Antwerpen | Mortsel | Sint-Martens-Latem

Dierickx, Leys & Cie nv • Hoofdzetel Kasteelpleinstraat 44-46 BE-2000 Antwerpen
 tel +32 (0)3 241 09 99 • BTW BE0413 564 943 • e-mail info@dierickxleys.be • www.dierickxleys.be