

De mondiale markten : actuele status en verwachte ontwikkeling op korte en middellange termijn

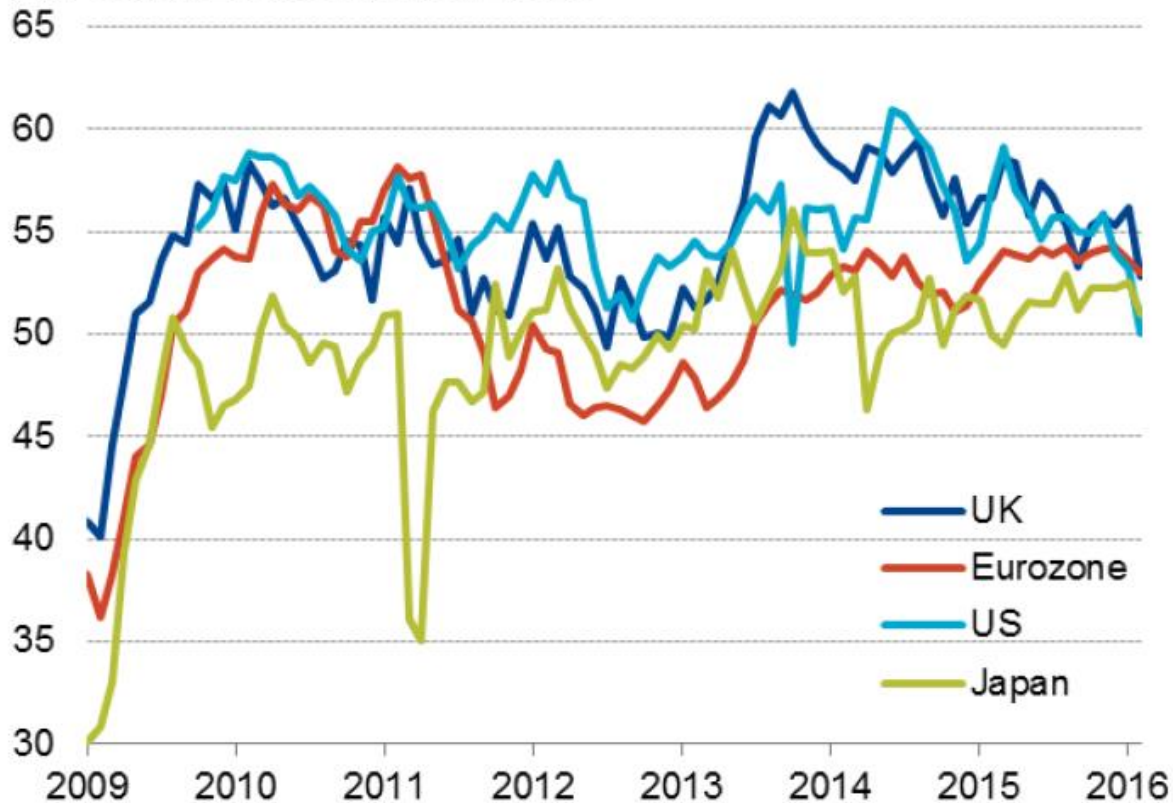
VFB-Happening – Antwerpen – 16 april 2016

Economische omgeving

- Markit PMI cijfers : JPM global PMI (03/03/2016)

Major developed markets

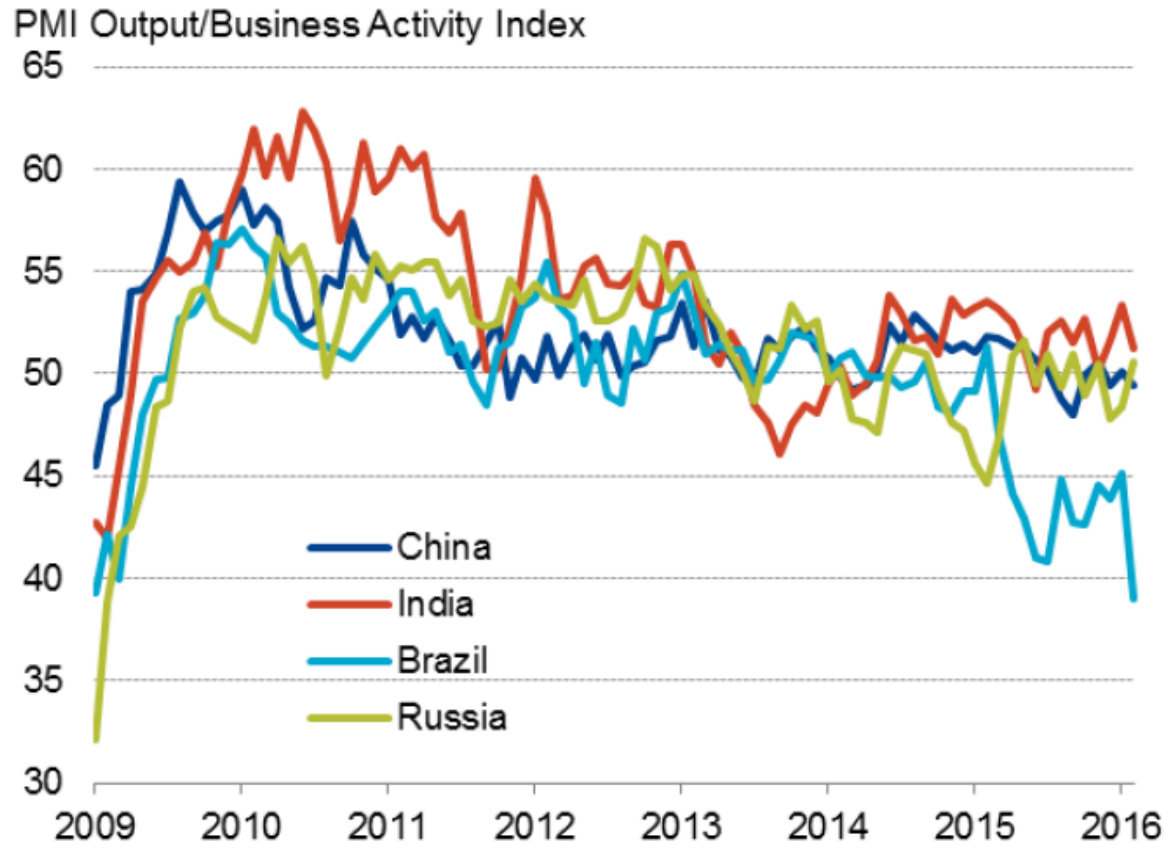
PMI Output/Business Activity Index



Economische omgeving

- Markit PMI cijfers : JPM global PMI (03/03/2016)

Major emerging markets



Verwachte ontwikkeling beurzen : MSCI ACWI (weekgrafiek)



- Beursrally kan nog enkele maanden doorgaan.
- RSI-indicator op nog niet in de overgekochte zone.
 - Belangrijke horizontale steun op 350 punten.

Verwachte ontwikkeling VIX (weekgrafiek)



- Stierenmarkt van 2009 – 2015 bracht de VIX terug naar zeer lage niveaus (= topvorming).
- VIX bereikt opnieuw lage niveaus : nieuwe records in de S&P 500 zal de VIX lager brengen.
 - Grafiek wijst op topvormingsproces op de Amerikaanse beurzen.
 - Waakzaamheid blijft geboden !

Tracker op Europese overheidsobligaties (daggrafiek)



- Europese overheidsobligaties hebben sterk gepresteerd in Q1.
 - Deze activa profiteren van « safe haven » flows.
 - Wordt de Duitse 10-jaarsrente negatief ?

Verwachte ontwikkeling goudprijs (weekgrafiek)



- Goudprijs herleeft.
- Verschillende positieve technische signalen (o.a. opwaartse uitbraak).
- Overgekocht momentum kan voor een tijdelijke pauze in de rally zorgen.
 - Koersdoel : 1400 dollar.

Exhibit 3

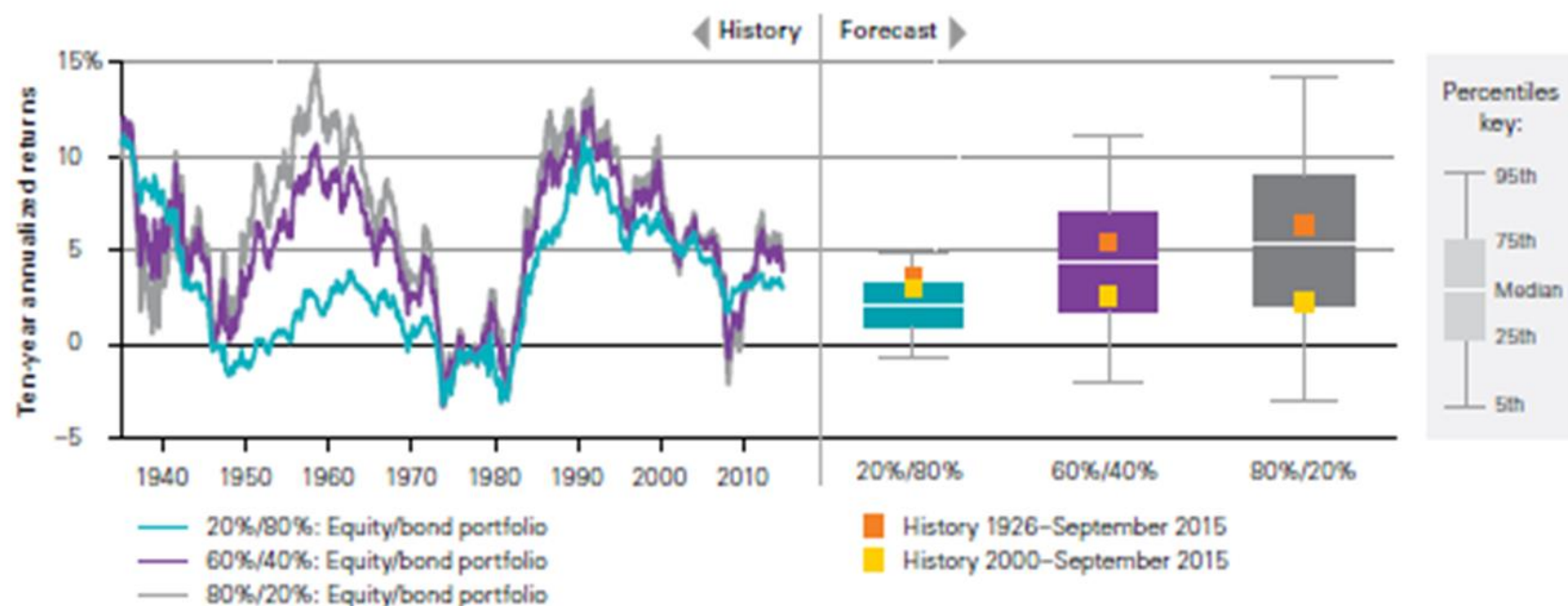
The Falling Efficient Frontier



Note: Based on four assets, US stocks, 10yr Treasuries, IG, HY. Marker indicates portfolio with highest Sharpe ratio. Source: Morgan Stanley Research, Bloomberg

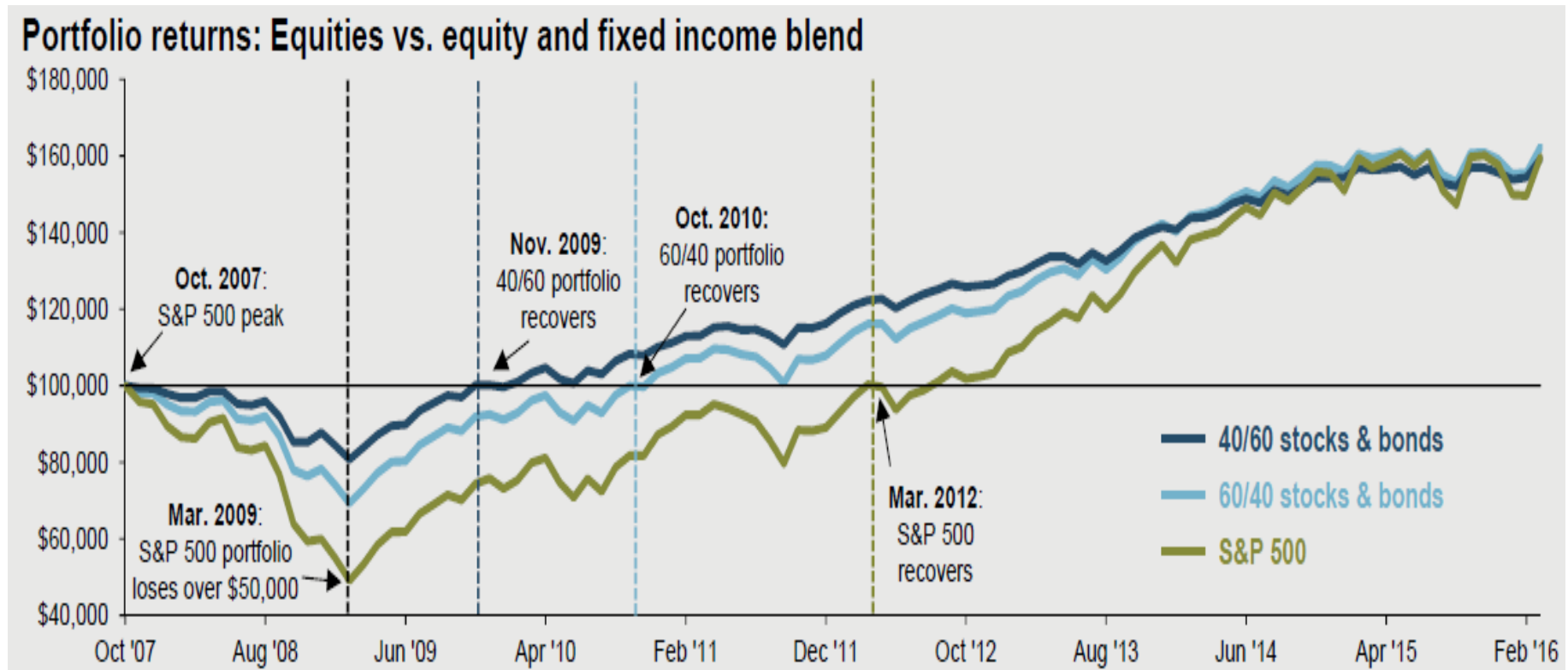
Macro economische situatie

Projected ten-year real return outlook for balanced portfolios



Equity/bond portfolios	Bottom 5th percentile	25th percentile	50th percentile	75th percentile	95th percentile	History 1926–2015	History 2000–2015
20%/80%	-0.8%	0.8%	1.9%	3.1%	4.8%	3.5%	2.9%
60%/40%	-2.1%	1.8%	4.3%	7.0%	10.9%	5.5%	2.6%
80%/20%	-3.0%	2.0%	5.3%	8.9%	14.2%	6.2%	2.2%

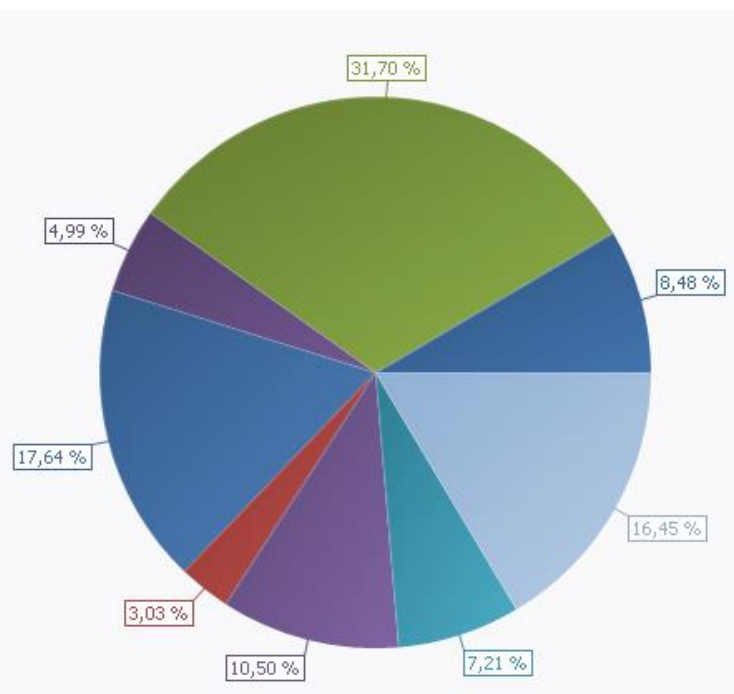
Macro-economische situatie



Views IC

	11/2015	12/2015	01/2016	02/2016	03/2016
Stocks (5 trackers)					
Japanese equities	+	+	+	+	=
Asia Pacific equities (ex-Japan)	-	-	-	-	=
Emerging markets equities	--	-	-	=	=
Eurozone equities	+	+	+	+	+
US equities	-	-	-	-	-
Bonds (5 trackers)					
Emerging markets bonds	+	=	=	=	=
High yield bonds eurozone	=	=	=	=	=
Corporate bonds eurozone	=	=	=	+	+
Investment grade bonds eurozone	=	-	-	-	--
Inflation linked bonds eurozone	+	++	++	++	++
Commodities (2 trackers)					
Gold	=	=	=	=	=
Industrial metals	-	-	-	-	0

Portefeuillesamenstelling profiel 7



Instrument Name	11/04/2016
LIST GOLD ETFS Gold Bullion Securities	8,44 %
LIST BOND Amundi Govt Bond Euromts broad investment grade	31,56 %
LIST CASH Cash	4,97 %
LIST EQUITY iShares Core EuroStoxx 50	N.A.
LIST EQUITY iShares Core S&P 500	N.A.
LIST BOND Amundi Euro High Yield Liquid Bond IBOXX	17,56 %
LIST EQUITY iShares Core MSCI Japan	3,02 %
LIST BOND Amundi Global Emerging Bond Markt IBOXX	N.A.
LIST EQUITY iShares MSCI Pacific Ex Jpn	10,45 %
LIST METALS ETFS Daily hedged Industrial Metals	7,62 %
LIST BOND Amundi Euro Inflation	N.A.
List EQUITY ISHARES CORE MSCI EMER MKT IMI UCITS ETF	16,38 %



Keyprivate Ecosysteem



- ★ Neemt de beslissingen over de beleggingen in Keyprivate.
- ★ Analyse van de macro-economische omgeving.
- ★ Opvolging van de trends op de financiële markten.
- ★ Research van Amundi, BlackRock en ETFSecurities.
- ★ Opvolging van de portefeuilleverdeling van elk risicoprofiel.
- ★ Trackerkeuze.



Keyprivate Ecosysteem



Gambit Financial Services

A close-up, slightly blurred photograph of a person's hand holding a silver pen, pointing at a financial chart on a laptop screen. The chart displays various colored lines (red, green, blue) and data points. The background is dark and out of focus, showing more of the laptop screen and some papers on a desk.

Spin – off universiteit Luik

Veel rekenkracht nodig om portefeuille te berekenen

Technologie maakt dit nu eindelijk mogelijk

- ★ Nobel Prijs Economie
- ★ Maximaal rendement in functie van uw risicoprofiel

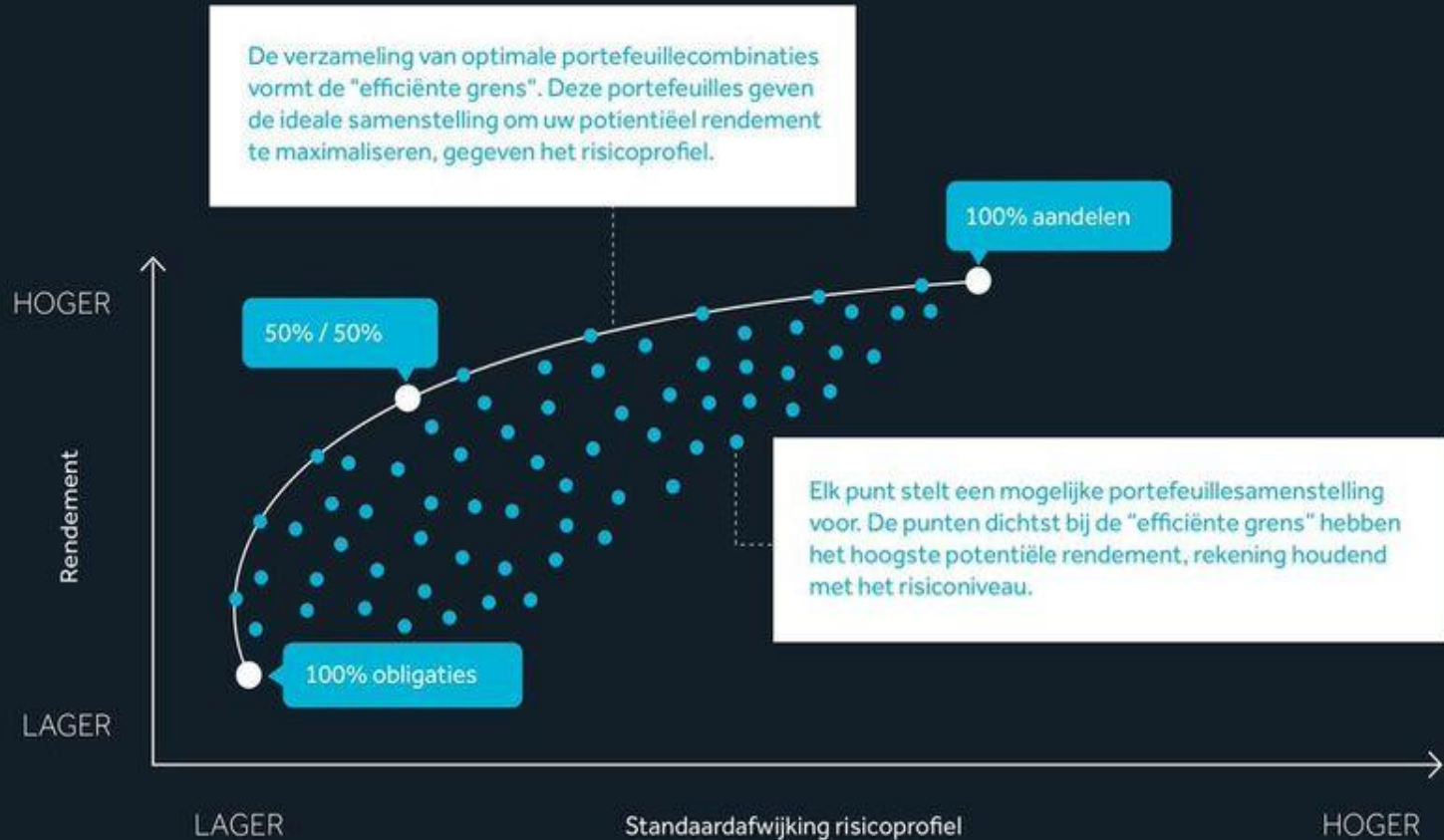
«A good portfolio is more than a long list of good stocks and bonds. It is a balanced whole, providing the investor with protections and opportunities with respect to a wide range of contingencies»



Harry Markowitz



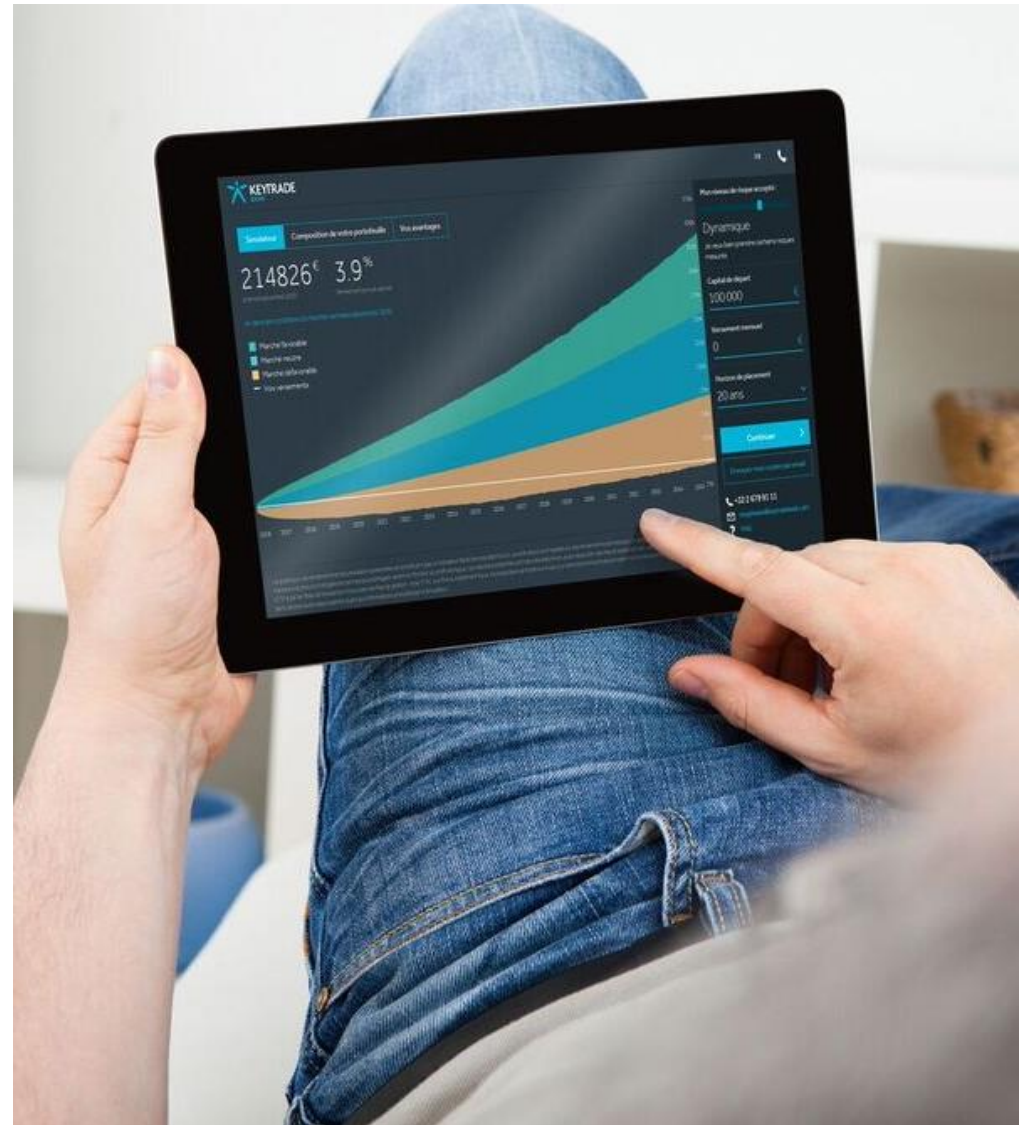
Optimale allocatie, bepaalt 90% van uw rendement



Keyprivate Ecosysteem



- ★ geen overbodige kosten
- ★ herbalancering
- ★ real-time dashboard



Modern Portfolio Theory « koop de hooiberg, niet de naald »

- ★ Trackers meest efficiënte oplossing
- ★ 1 lage en transparante vaste beheerskost :
0,75% excl. BTW
- ★ Beurstaks (0,27%) en meerwaardebelasting
obligaties (27%) voor de klant.
- ★ Geen transactiekosten.



Samenstelling portefeuilles



KEYPRIVATE

Next Generation Portfolio Management

Vertrouw het beheer van uw
vermogen toe aan onze experts.

Ontdek KEYPRIVATE >



Banking

Profiteer van het beste aanbod
op de markt.



Investing

Beheer uw geld actief.



Trading

Krijg toegang tot 18
internationale markten.

Backtesting en simulatie



MENU

Investing / KEYPRIVATE

NL



Inloggen



Cijfers zeggen meer dan woorden

Wat kan discretionair beheer opbrengen voor uw vermogen?

Voor een investering van € 100.000 over een periode van 7 jaar bedroeg het jaarlijks rendement:

6,84%

voor een **defensief** profiel

8,64%

voor een **gebalanceerd** profiel

9,14%

voor een **dynamisch** profiel



* In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie voor toekomstige prestaties. Meer weten >

Bereken uw rendement >

Ontdek wat
KEYPRIVATE
voor uw **portefeuille**
kan doen ?

Een investering van

ex: 25 000 €

met een risiconiveau van

heel defensief ▼

Bereken uw rendement >

Hulp nodig ?

De simulatie



NL



Simulator

Uw portefeuille samenstelling

Uw voordelen

214724 €

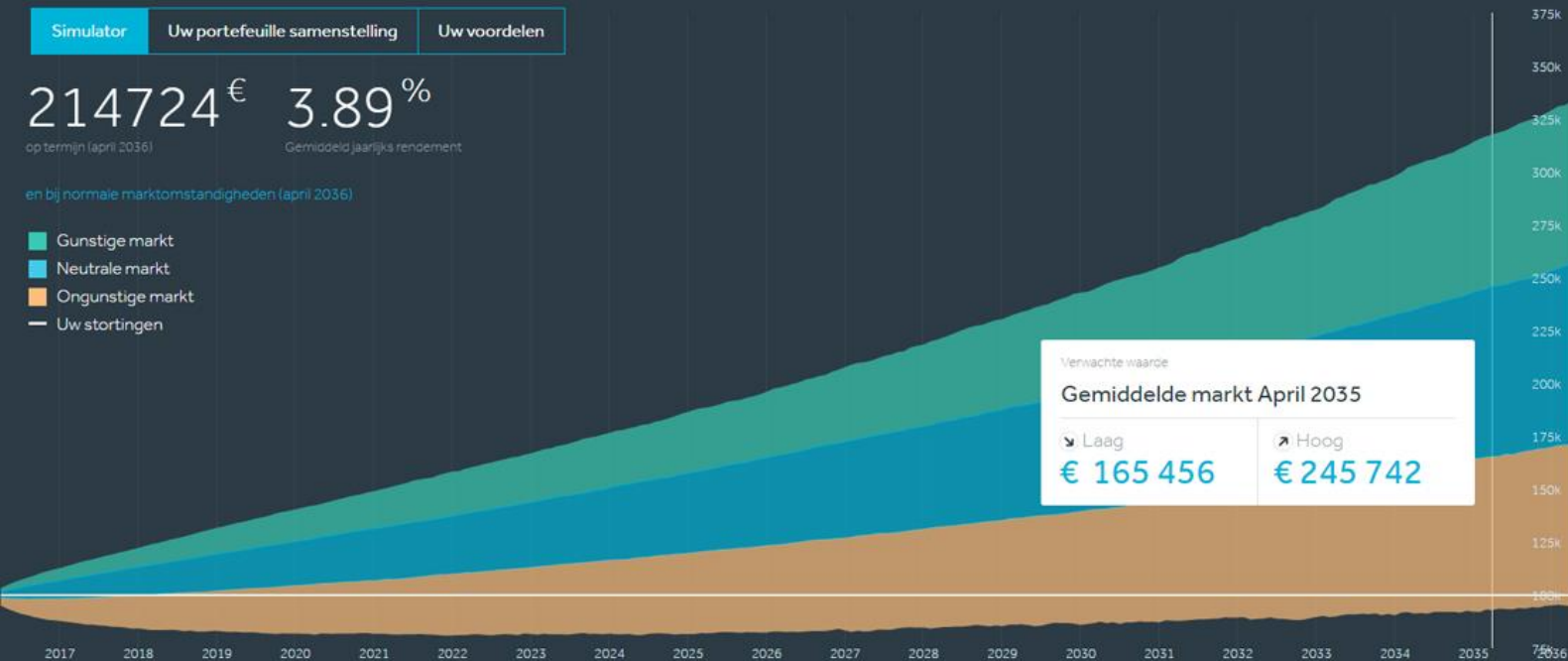
3.89 %

op termijn (april 2036)

Gemiddeld jaarlijks rendement

en bij normale marktomstandigheden (april 2036)

- Gunstige markt
- Neutrale markt
- Ongunstige markt
- Uw stortingen



Verwachte waarde

Gemiddelde markt April 2035

Laag

€ 165 456

Hoog

€ 245 742

Het risiconiveau dat ik aanvaard:

Dynamisch

Ik wil wel bepaalde afgemeten risico's nemen

Startkapitaal

100 000

Maandelijkse storting

0

Beleggingshorizon

20 jaar

Verder gaan

Stuur me dit plan per email

+32 2 679 91 11

keyprivate@keytradebank.com

FAQ

De weergegeven grafiek, rendementen en prestaties zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. De prognoses zijn gebaseerd op geschatte rendementen voor een portefeuille bestaande uit onder andere aandelen- en obligatie trackers, waarvan de percentages variëren afhankelijk van het risicoprofiel. De weergegeven resultaten zijn brutoresultaten, vóór aftrek van de geschatte kosten en de belastingen. De kosten omvatten de beheerskosten van 0,75% per jaar (exclusief BTW). Voor de fiscale behandeling gaat Keytrade bank uit van een gemiddelde niet-professionele cliënt natuurlijke persoon, inwoner van België.

Portefeuille samenstelling



NL



Simulator

Uw portefeuille samenstelling

Uw voordelen



- 15,4% Grondstoffen: €15 421,54
- 34,0% Aandelen: €34 048,36
- 45,5% Obligaties: €45 540,99
- 5,0% Cash: €4 989,10

Naam

Investeringen

Percentage

Goud

8 436,80 €

8,4 %



Overheidsobligaties uit de Eurozone

33 766,44 €

33,8 %



Cash (euro)

4 989,10 €

5,0 %

Aandelen uit de Eurozone

13 570,09 €

13,6 %



Hoogrenderende obligaties

11 774,55 €

11,8 %



Japanse aandelen

3 425,57 €

3,4 %



Aandelen uit de Pacific zone ex Japan

9 779,92 €

9,8 %



Edele metalen

6 984,74 €

7,0 %



Aandelen uit opkomende markten

7 272,78 €

7,3 %



Het risiconiveau dat ik aanvaard:



Dynamisch

Ik wil wel bepaalde afgemeten risico's nemen

Startkapitaal

100 000 €

Maandelijkse storting

0 €

Beleggingshorizon

20 jaar

Verder gaan



Stuur me dit plan per email

+32 2 679 91 11

keyprivate@keytradebank.com

FAQ

Heeft u vragen?

