

Toelichting opiniewijzigingen

Novo Nordisk

DKK 277,0*

Farmacie - Marketperform

Novo Nordisk is de Deense wereldmarktleider in geneesmiddelen ter bestrijding van diabetes. Daarnaast heeft het ook geneesmiddelen ontwikkeld tegen obesitas, hemofilie en groeistoornissen. Het bedrijf beschikt over een goede track record en is dus aanwezig in enkele interessante groeimarkten. Het aandeel heeft potentieel als de nieuwe geneesmiddelen de verwachtingen waarmaken, maar de onzekerheid over de prijsdruk in de VS maakt het risico wel hoger dan gemiddeld: marketperform.

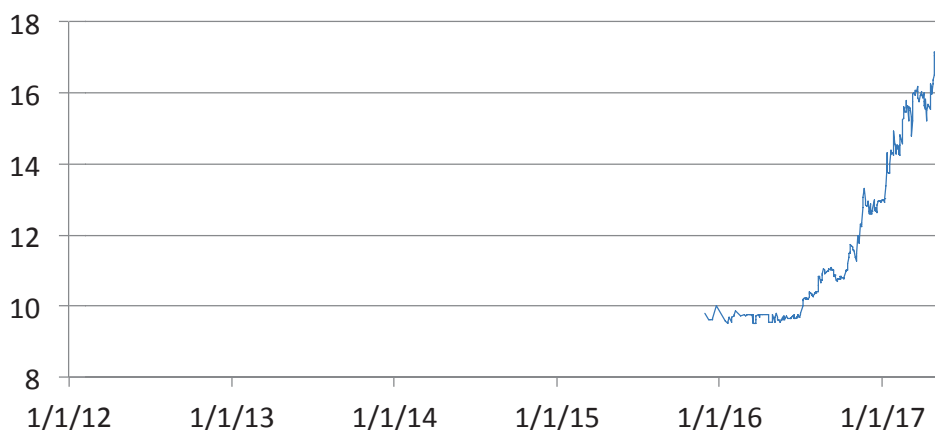


Hostess Brands

\$ 16,62*

Voeding - Marketperform

Hostess Brands publiceerde prima resultaten in het eerste kwartaal. De organische groei bedroeg maar liefst 9,1% met dank aan de introductie van nieuwe producten en een verbeterde distributie. Intussen heroverft Hostess Brands stukje bij beetje verder marktaandeel. Na de koersstijging van de afgelopen maanden is het aandeel niet langer goedkoop, waardoor we onze opinie verlagen naar 'marketperform'.



Exor

€ 51,10*

Holdings - Underperform

Er doken opnieuw berichten op dat dochter FiatChrysler – net zoals Volkswagen – sjoemelsoftware zou hebben geïnstalleerd in zijn auto's. Aangezien het aandeel Exor flink gestegen is de afgelopen maanden en de impact van dit bericht moeilijk in te schatten valt, verlagen we uit voorzichtigheid onze opinie naar 'underperform'.



Brookfield

Asset Management

\$ 37,75*

Vastgoed - Marketperform

Brookfield Asset Management is een Canadese asset manager met een focus op harde activa. Het bedrijf heeft zo'n \$ 240 miljard activa onder beheer, die het beheert met 30.000 werknemers in 100 kantoren in 20 landen. Brookfield blijft mooi groeien, en is een interessant aandeel voor de lange termijn. Na de koersstijging van de voorbije maanden vinden we het aandeel wel niet langer ondergewaardeerd en dus verlagen we de opinie een trapje naar 'marketperform'.



Kasteelplein Street Journal, The Markets! en Flash! kan u terugvinden op onze website dierickxleys.be onder de rubriek Nieuws/Magazine en nieuwsbrieven.

* Koersdatum: 25/05/2017 Bron: Dierickx Leys Private Bank

Verantwoordelijke uitgever: Werner Wuyts

Opmaak: JEdesign.be

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

'The Markets!' is een maandelijks uitgave van Dierickx, Leys & Cie, Effectenbank NV. Kasteelpleinstraat 44-46, BE-2000 Antwerpen T +32 (0)3 241 09 99 De redactie wordt verzorgd door Willem De Meulenaer, Geert Campaert en Werner Wuyts. Overname uit deze publicatie is toegelaten mits bronvermelding. De beleggingsinstrumenten vermeld in deze publicatie zijn niet geschikt voor alle beleggers. Er dient rekening gehouden te worden met de doelstellingen, financiële draagkracht, kennis, ervaring en risicokenmerken van de belegger. De Bank verstrekt langs deze weg geen persoonlijk beleggingsadvies. Meer informatie over de selectie en beoordelingsmethodes van hoger vermelde effecten en de onafhankelijkheid van het onderzoek ervan vindt u op dierickxleys.be in de rubriek beleggingsadvies. De vermelde historische resultaten en prognoses zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. De vermelde opinies kunnen in de toekomst wijzigen. De bedragen in vreemde valuta kunnen onderhevig zijn aan fluctuaties.