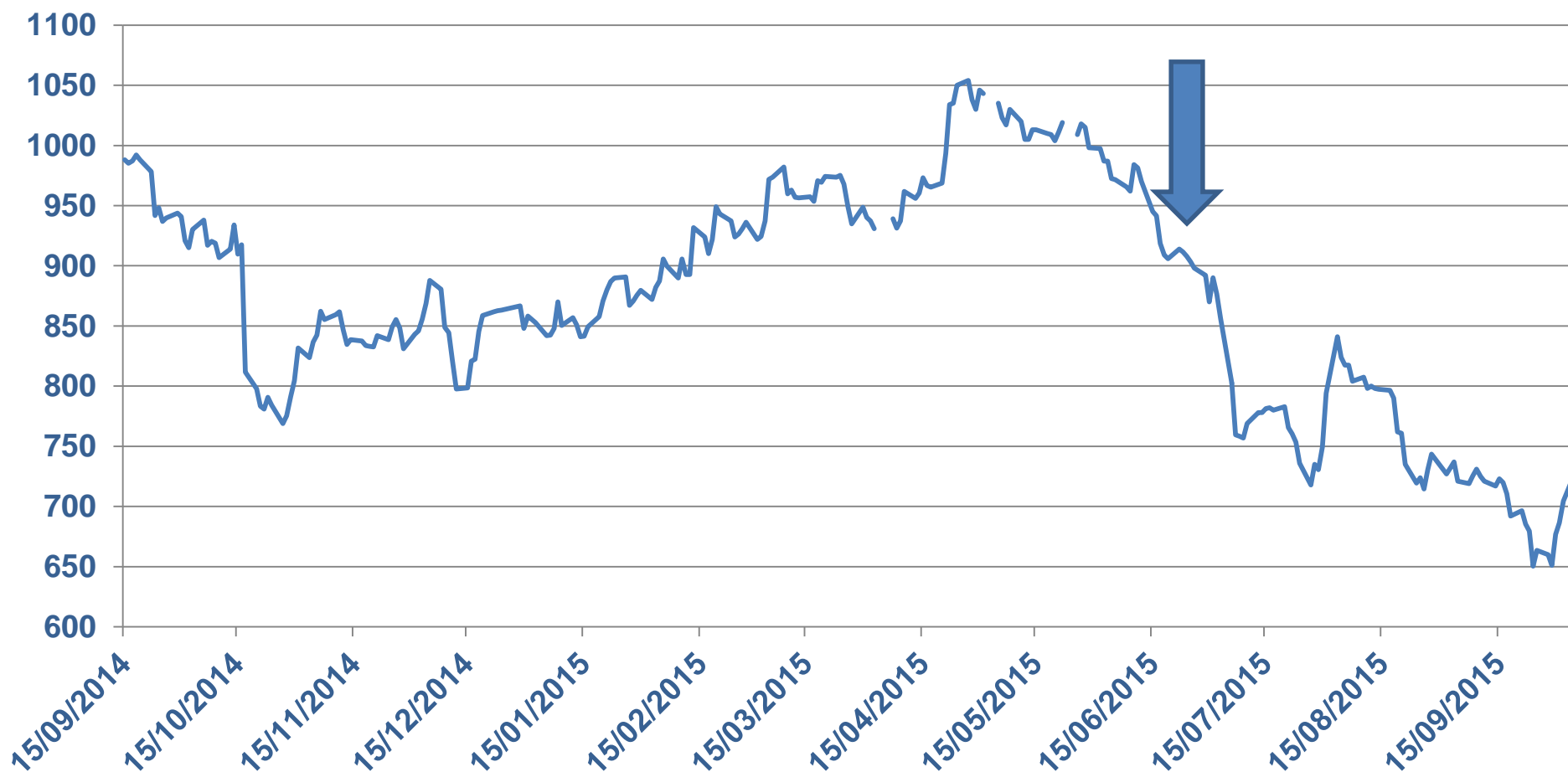




De top-3 van Dierickx Leys private bank
Werner Wuyts
Verantwoordelijke studie & analyse

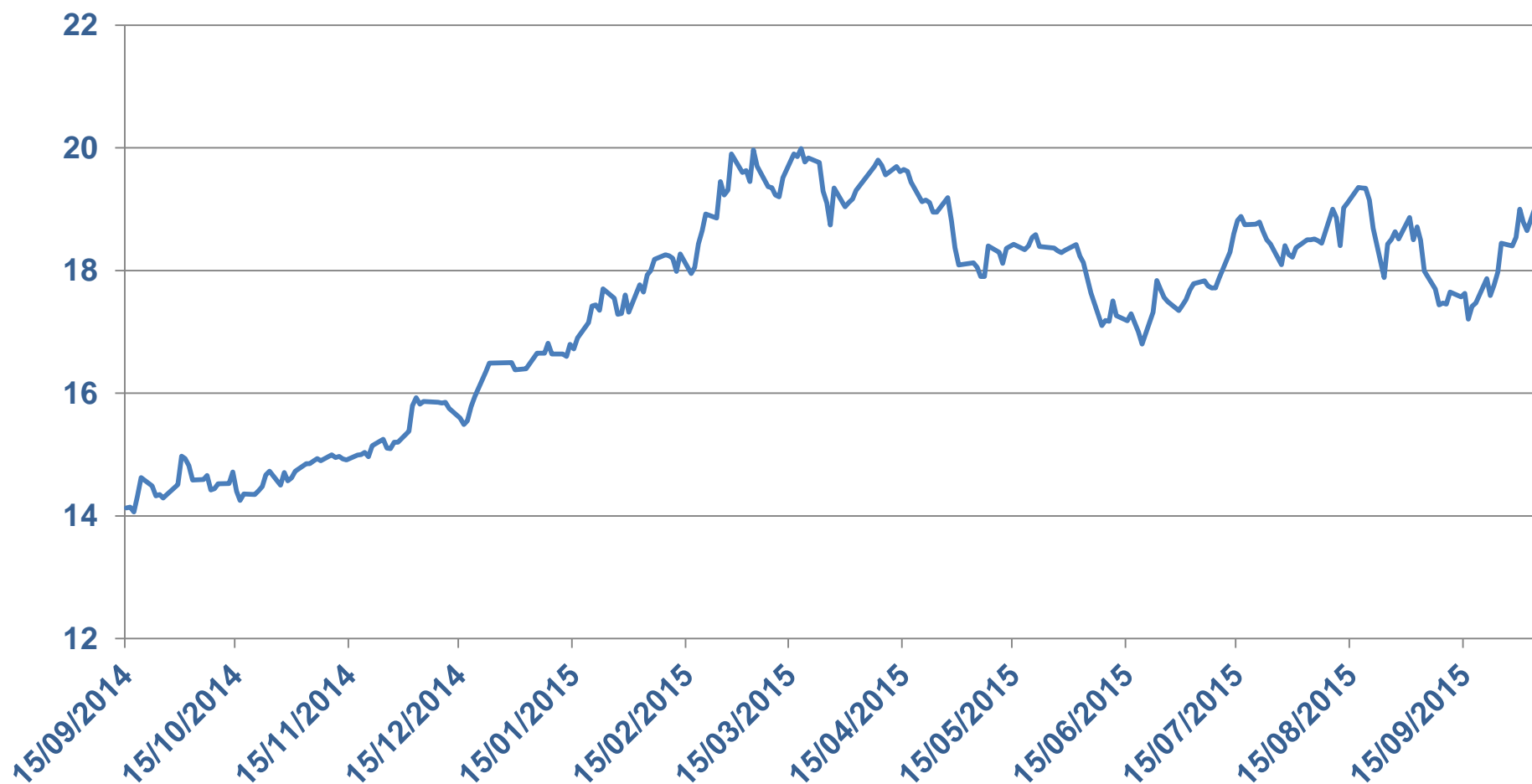
Even achteruitkijken

Rolls Royce: - 20% (verkoop einde juni)



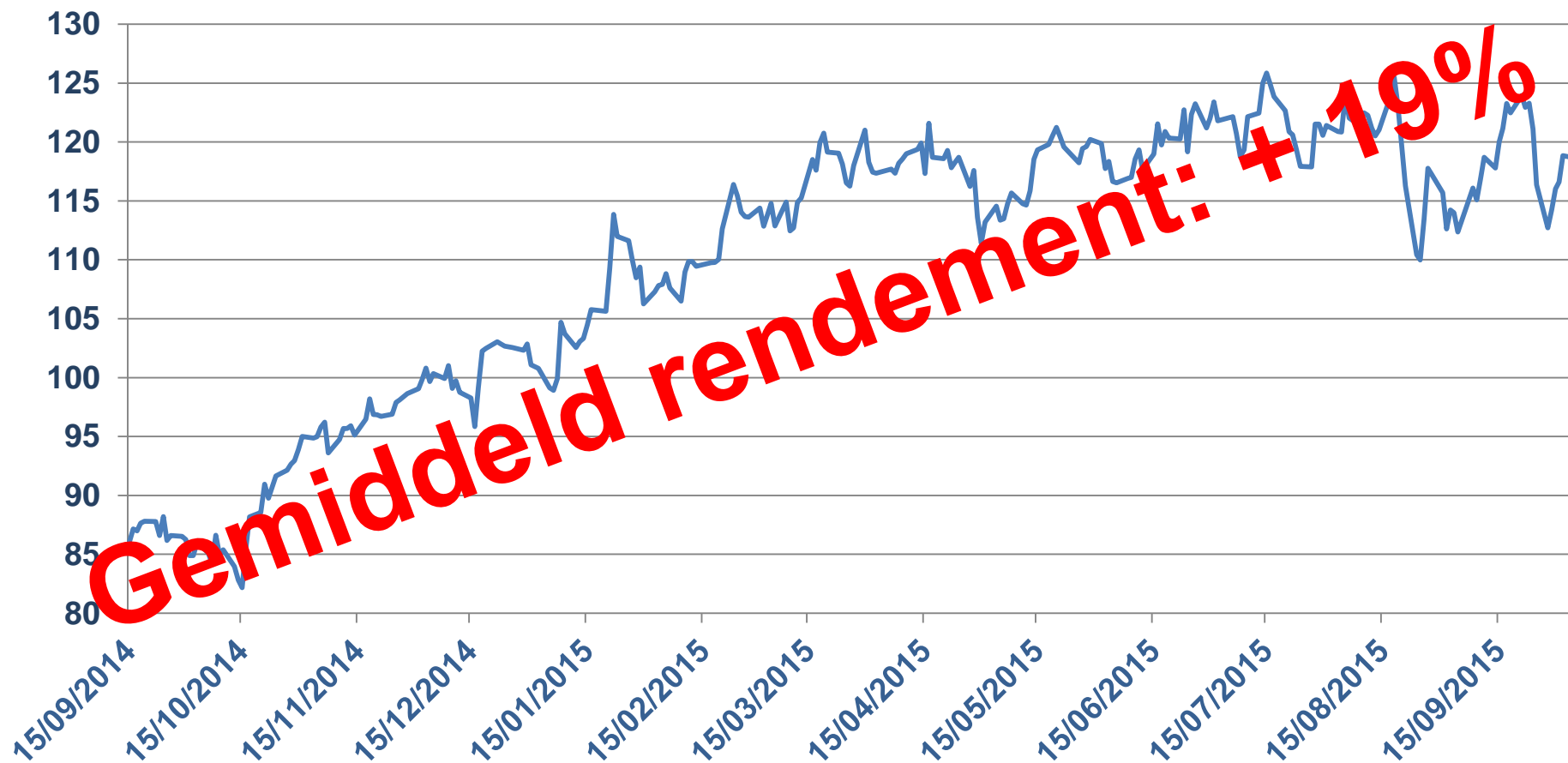
Even achteruitkijken

Buwog: + 22%



Even achteruitkijken

UnitedHealth: + 54%



Criteria

- Bedrijven met een sterke geschiedenis
- Aanvaardbare voorspelbaarheid van de winsten
- Hoge vrije cashflowgeneratie
- Onderschat koerspotentieel

1. EXOR



1. EXOR



1. EXOR

Sterk
management

Cycliciteit
automotive

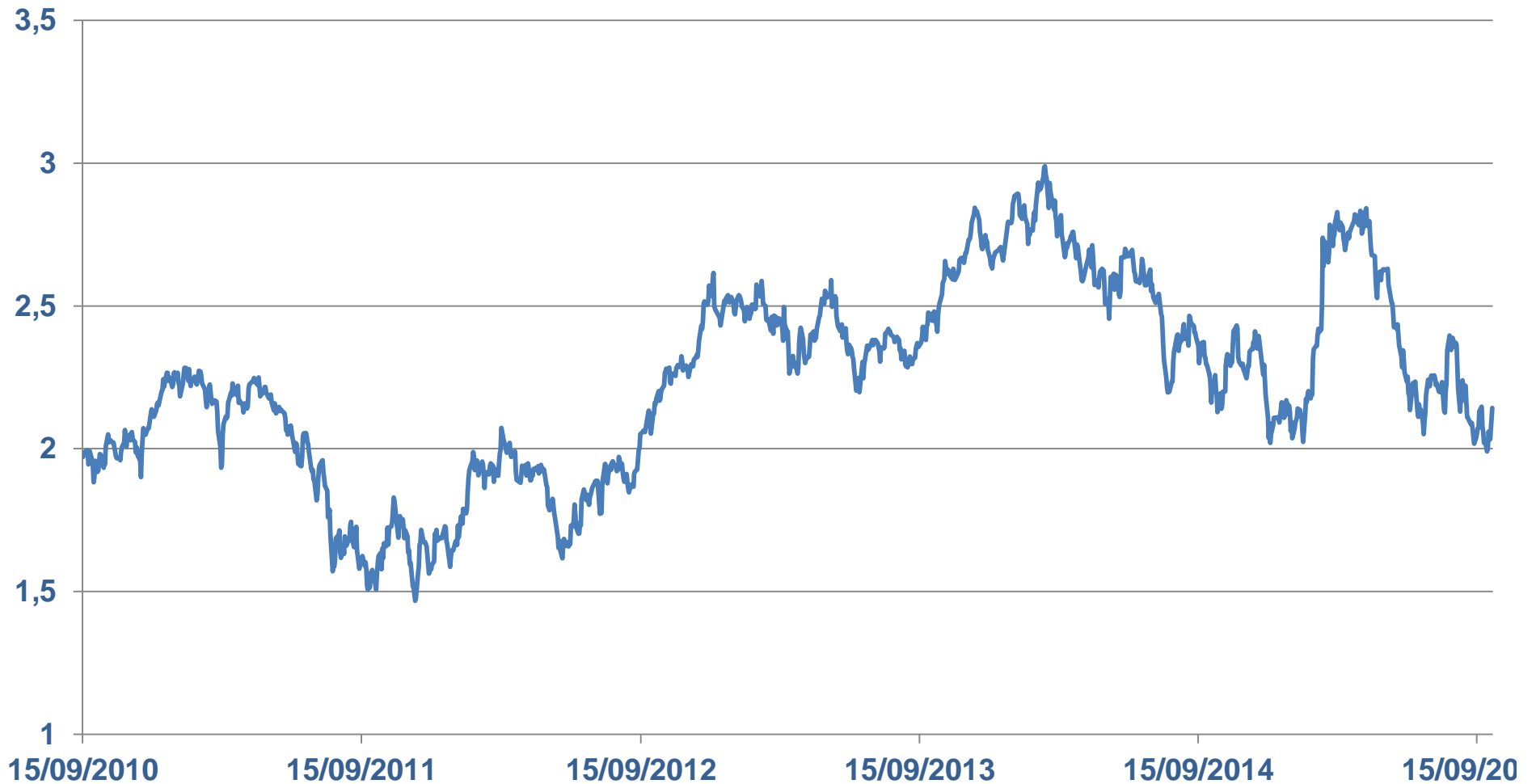
Spinoff
Ferrari

Strengere
emissienormen

2. IMMOFINANZ



2. IMMOFINANZ



2. IMMOFINANZ

Strategie gericht
op waardecreatie

Russisch
vastgoed

Afstoten
logistieke poot

Risico
stijgende
rentevoeten

3. TYSON FOODS



3. TYSON FOODS



3. TYSON FOODS

Grote
cashflowgeneratie

Groot aandeel
lage marge

V.S.
groeimarkt

Ziektes



De top-3 van Dierickx Leys private bank
Werner Wuyts
Verantwoordelijke studie & analyse