

## IN DE KIJKER

# Hoe maken we het verschil in vermogensbeheer?

In de kijker: De DIVIDEND strategie

Tekst **Kristof Anthonis**

Beleggen is een van de populairste manieren om vermogen op te bouwen en financiële doelen te bereiken. Uit de vele beleggingsstrategieën die beleggers kunnen volgen, is de dividendstrategie wel zeer aantrekkelijk, vooral voor diegenen die zoeken naar een stabiel en voorspelbaar inkomen. Maar wat houdt deze strategie precies in en waarom zou je ervoor kiezen?

Een dividendstrategie houdt in dat iemand investeert in aandelen van bedrijven die regelmatig solide dividenden uitkeren. Dividenden zijn winstdelen die bedrijven aan hun aandeelhouders uitkeren, meestal in de vorm van cashbetalingen of extra aandelen. Bedrijven die consistent een dividend uitkeren, kunnen dit realiseren dankzij goede kasstromen en winstgevendheid en worden daarom vaak gezien als financieel stabiel en betrouwbaar.

Een investering in dividendaandelen kan gerealiseerd worden via aankoop van individuele aandelen maar ook via trackers (ETF) of actief beheerde fondsen met een "high dividend profiel". Dergelijke fondsen zijn een bundeling van verschillende individuele bedrijven die allen een regelmatig dividend uitkeren.

Ook aan de obligatiezijde proberen we stabiele inkomsten te genereren door obligaties aan te kopen van goede kwaliteit met een marktconforme coupon. We brengen bovendien in de looptijden een structuur aan waardoor er niet alleen frequente coupons zijn, maar tevens een jaarlijkse vervaldag waardoor er elk jaar geld vrijkomt en cliënten voor een grote uitgave geen belegging moeten verkopen.

## TYPES STRATEGIEËN LEO STEVENS

### 1. LS algemene strategie

Het standaard beheer volgens onze thematische beleggingsvisie gebaseerd op het Quality Growth model.

### 2. Tracker (ETF) strategie

Een strategie waarbij de portefeuille via ETF's wordt beheerd.

### 3. Duurzame strategie

Een beheer waar duurzaamheid hét criterium is voor de opbouw van een portefeuille.

### 4. Dividend strategie

Een strategie waar maximaal gekozen wordt voor aandelen en obligaties met een hoge uitkering.

### 5. Holding strategie

Een strategie waarbij het aandelen-gedeelte binnen het portefeuille uitsluitend wordt ingevuld met holdings.

### 6. Open architectuur strategie

Een strategie waarbij we uw portefeuille invullen met derde partij fondsen en trackers.



### Wat zijn de voordelen van een dividend strategie?

Een van de belangrijkste voordelen van beleggen in dividend uitkerende bedrijven is het **stabiele inkomen** dat deze kunnen genereren. Dit kan vooral aantrekkelijk zijn voor gepensioneerden of anderen die op zoek zijn naar een reguliere inkomstenstroom zonder hiervoor aan het kapitaal te moeten raken.

Daarnaast zijn dividend uitkerende aandelen doorgaans **minder volatiel** dan aandelen die geen dividend uitkeren. Dit komt omdat bedrijven die dividend uitkeren meestal gevestigde ondernemingen zijn met stabiele winsten en sterke balansposities. Een ander voordeel is het feit dat bij keuzedividenden er ook voor **herinvestering** in nieuwe aandelen geopteerd kan worden. Veel beleggers kiezen er dan voor de ontvangen dividenden opnieuw te investeren in extra aandelen van hetzelfde bedrijf, wat kan leiden tot een aanzienlijke groei van de belegging op de lange termijn door het effect van samengestelde interest.

Tenslotte biedt het ook een zekere vorm van **inflatiebescherming**. Dividenduitkeringen kunnen namelijk stijgen in lijn met de inflatie en rente, waardoor ze een zekere mate van bescherming bieden tegen de waardevermindering van geld.

### Nadelen van een dividend strategie

Bedrijven die hoge dividenden uitkeren, besteden vaak een kleiner deel van hun winst aan expansie en innovatie. Dit kan leiden tot een **lager groeipotentieel** vergeleken met bedrijven die hun winsten herinvesteren om groei te stimuleren.

Bovendien zijn de dividenduitkeringen niet gegarandeerd. Er bestaat altijd het risico dat een bedrijf zijn **dividend verlaagt of zelfs schrapt**, vooral in tijden van economische tegenspoed of door bedrijfsspecifieke problemen.

Als bijkomend nadeel kan een aandelenportefeuille, opgebouwd volgens de dividendstrategie sterk **geconcentreerd** zijn in een **beperkt aantal sectoren** en andere sectoren links laten liggen.



© Leo Stevens

Zo zullen beleggers die zich uitsluitend richten op dividend uitkerende aandelen, vooral investeren in bepaalde sectoren die traditioneel hogere dividenden betalen zoals nutsbedrijven, vastgoed, consumentengoederen en telecommunicatie.

### CONCLUSIE

Voor wie op zoek is naar (bijkomend) inkomen tijdens het pensioen of gewoon een stabielere beleggingsaanpak wil, kan een dividendstrategie een waardevolle toevoeging zijn.

Kom erover praten bij Leo Stevens indien deze strategie aansluit bij uw behoeften. Als 'compagnon de route' proberen wij u vooral financiële gemoedsrust te geven en misschien is deze dividendstrategie wel net datgene wat u zoekt. •

**Disclaimer**

Dit is een publicatie van Leo Stevens & Cie, een beursvennootschap vergund door de NBB (Nationale Bank van België).

Deze publicatie mag niet beschouwd worden als 'onderzoek op beleggingsgebied' zoals bedoeld in het koninklijk besluit van 3 juni 2007. Het is een publicitaire mededeling. De wettelijke voorschriften ter bevordering van de onafhankelijkheid van onderzoek op beleggingsgebieden zijn hierop niet van toepassing. Eventuele aanbevelingen zijn niet onderworpen aan een verbod om al voor de verspreiding van onderzoek op beleggingsgebied te onderhandelen.

Deze publicatie mag niet als persoonlijk beleggingsadvies beschouwd worden. Leo Stevens & Cie kan niet garanderen dat de in de publicatie behandelde financiële instrumenten voor u geschikt zijn. Mocht u op basis van deze publicatie overgaan tot een financiële transactie, dan draagt u hier zelf de volledige verantwoordelijkheid voor. Beleggen in financiële instrumenten (zoals aandelen) kan grote risico's inhouden. Alvorens tot een transactie over te gaan, moet een belegger beschikken over de nodige ervaring en kennis om de eventuele risico's die gepaard gaan met de transactie ten volle in te schatten, in staat zijn om deze risico's te dragen waarbij beseft moet worden dat het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk verloren kan gaan.

Medewerkers van Leo Stevens & Cie kunnen vóór de verspreiding van deze aanbevelingen handelen in het financieel instrument.

Eventuele rendementen die in deze publicatie vermeld werden, zijn gerealiseerd geworden in het verleden. Er is geen garantie dat zij ook in de toekomst behaald zullen worden. Men kan evenmin zeker zijn dat de beschreven scenario's, verwachtingen en risico's zullen uitkomen in de realiteit. Zij dienen als indicatief beschouwd te worden. De gegevens die in de publicatie vermeld worden, zijn louter informatief en kunnen aan veranderingen onderhevig zijn. Wisselkoersschommelingen kunnen vooropgestelde resultaten en rendementen beïnvloeden.

De publicatie geeft de analyse weer van de auteur op de vermelde datum. Hoewel de analyse gebaseerd is op volgens de auteur betrouwbare bronnen, kan de correctheid, volledigheid en actualiteit van de gebruikte informatie niet gegarandeerd worden.

Niets in deze publicatie mag gereproduceerd worden zonder de voorafgaande uitdrukkelijke en schriftelijke toestemming van Leo Stevens & Cie. Deze publicatie is onderworpen aan het Belgisch recht en aan de uitsluitende rechtsmacht van de Belgische rechtbanken.

# Leo Stevens

PUUR & PERSOONLIJK VERMOGENSBEHEER

Leo Stevens  
Vermogensbeheer met een pure & persoonlijke missie

Leo Stevens begeleidt u in het beheer van uw vermogen als geen andere financiële instelling in België: puur en persoonlijk.

Schildersstraat 33  
2000 Antwerpen  
T +32 3 242 03 70

info@leostevens.com  
www.leostevens.com

