



aandelen die onterecht laag gewaardeerd zijn gescheiden dienen te worden van de aandelen die terecht een lage waardering hebben, zodat beleggers niet in een waarde-val trappen. Het bedrijf moet dus wel winstgroei laten zien, ook de operationele marges moeten zich positief ontwikkelen. Verder mag het bedrijf ook niet overladen zijn met schulden.

IN EUROPA

Dat Templetons manier van aandeleselectie succesvol is, blijkt uit de prestaties van zijn Templeton Growth Fund. Wie in 1954 met 10.000 dollar instapte, zag zijn inleg toenemen tot 2 miljoen dollar in 1992. Dat betekent een gemiddeld rendement van 14,5 procent per jaar. Ter vergelijking: een belegging in de S&P-500 index leverde in dezelfde periode 440.000 dollar op.

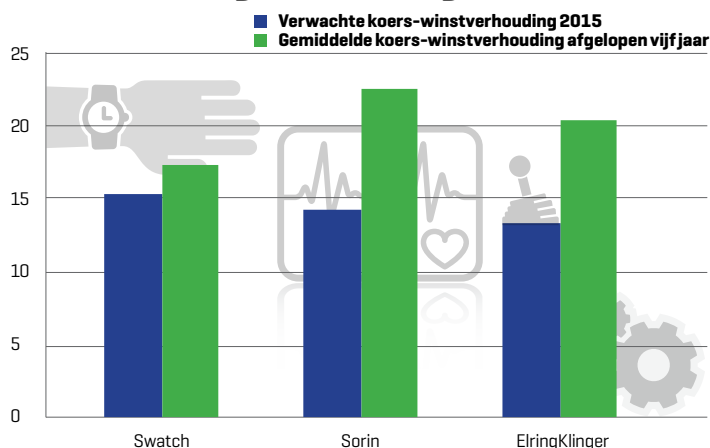
Templeton selecteerde zijn aandelen wereldwijd. Wij hebben zijn methodiek getest op de Europese

TIEN BEURSTIPS VAN JOHN TEMPLETON:

1. Beleg met het oog op reëel rendement
 2. Sta open voor vernieuwing
 3. Doe nooit mee met de massa
 4. Alles is in beweging
 5. Vermijd wat in trek is
 6. Leer van uw fouten
 7. Koop in tijden van pessimisme
 8. Spoor waardevolle aandelen en koopjes op
 9. Zoek wereldwijd
 10. Niemand kan alles weten
- Meer over de beleggingstrategie van John Templeton via VEB.NET/TEMPLETON

markt. Daaruit blijkt dat zijn strategie de afgelopen jaren ook buitengewoon goed heeft gereundeerd in Europa. Tussen 2000 en 2013 konden beleggers die de Templeton-strategie volgden een totaal rendement van ruim 306 procent behalen.

Templeton: relatief goedkoop, mooie winstgroei, weinig schulden



*gegevens op basis van de gemiddelde analistentaxatie Bloomberg