

# Tien hoogvliegers volgens Barron's

De belangrijkste beursindex in de Verenigde Staten is hard op weg naar het beste resultaat in de afgelopen tien jaar. Tot begin december steeg het mandje met de 500 grootste bedrijven uit de VS bijna 25 procent in waarde.

Of 2014 een even mooi beursjaar wordt in de VS valt te bezien. De journalisten van het gerenommeerde Amerikaanse beleggersblad *Barron's* denken in ieder geval van niet.

*Barron's* heeft een reputatie hoog te houden als het gaat om beleggingstips. Ieder jaar in december komt het blad met een selectie van tien aandelen waarvan de medewerkers hoge verwachtingen hebben in de nabije toekomst. Resultaten uit het verleden geven hen gelijk: in 2013 presteerden de tien tips van *Barron's* 9 procent beter dan de markt, in 2011 was de out-performance 4,5 procent. Voor 2011 waren de tips minder succesvol, ze presteerden gemiddeld 5 procent

slechter dan de S&P 500-index.

## LAGE K/W

Het is duidelijk dat *Barron's* vooral op zoek is geweest naar koopjes. Zes van de tien aandelen hebben een (lage) koers-winstverhouding van tien of lager. Als deze bedrijven winstgroei realiseren – en worden verhandeld tegen dezelfde k/w – dan gloort koerswinst, zeker als de

onderwaardering ten opzichte van sectorgenoten verdwijnt.

Over één bedrijf zijn naast *Barron's* zowel Warren Buffett als Bill Gates (via zijn goede doelinstichting) enthousiast. Het gaat om Deere, marktleider in agrigereedschap, dat wordt verhandeld tegen 10 keer de verwachte winst voor 2014. De gezonde balans en de fanatieke eigen aandeleninkoop kun-

nen weleens meer langetermijnbeleggers dan alleen Buffett en Gates lokken.

## RENDEMENTEN?

*Barron's* verwacht voor zijn mandje een rendement van 15 procent volgend jaar. Voor marktvolgers is te hopen dat deze selectie volgend jaar niet veel beter dan de markt presteert.

Naam	K/W verwachte winst 2014	Dividendrendement
Barrick Gold	7,7	1,3%
Canadian Natural Resources	11,9	2,4%
Citigroup	9,4	0,1%
Deere	10,2	2,4%
General Motors	8,4	-
Intel	12,8	3,7%
MetLife	8,9	2,2%
Nestlé	17,4	1,9%
Simon Property Group	15,9	3,2%
US Airways	9,1	-

## Correcties en aanvullingen

De grafiek bij het artikel "Nederlandse aandelenfondsen hun geld niet waard", gepubliceerd in Effect 11, bevat een fout. In deze grafiek worden de rendementen van Nederlandse aandelenfondsen gegeven in 2013. Helaas is bij het BNP Paribas Netherlands Fund het uitgekeerde dividend niet meegenomen. Hieronder de juiste grafiek met rendementen tot 1 december.



### De prestaties van Nederlandse aandelenfondsen zijn in sommige gevallen beduidend slechter dan de index

