

DE SELECTIE VOLGENS...

DE TWAALF
NIEUWE SELECTIES
VOLGENS DE TWAALF
BEKEND BELEGERS
ZIJN TE VINDEN
VIA **VEB.NET/
FORMIDABEL**



...hedgefondsmanager Joel Greenblatt

Binnen de selectie volgens Joel Greenblatt vallen de postbedrijven PostNL en Bpost op. PostNL zat ook al in de selectie sinds begin dit jaar. De overname van TNT Express gaf het aandeel een flinke boost, waardoor ook verwachtingen voor uitbetaling van dividend een impuls kregen. Op dit moment gaat de consensus uit van ruim 22 cent dividend over boekjaar 2017, bij de huidige koers een dikke 5 procent dividendrendement. Analisten van onder andere Kempen & Co, ING en Rabobank zien het aandeel ruim de 6 euro passeren de komende twaalf maanden. Het Belgische postbedrijf Bpost staat ook op de lijst volgens de criteria van Joel Greenblatt, maar is iets duurder dan PostNL en meldde recent tegenvallende resultaten. Voor dit aandeel is dan ook beduidend minder optimisme onder analisten. Het bedrijf is op dit moment als enige partij overgebleven in de race om de verspreiding van kranten en tijdschriften in België. Verder staat ook auto-onderdelenbedrijf Faurecia op de lijst, een bedrijf dat al eerder uit de selecties kwam rollen.

FAURECIA EERDER IN EFFECT: **VEB.NET/ FAURECIA**

Het bedrijf is recent bij Goldman Sachs op de kooplijst gezet. De zakenbank verwacht dat de auto-markt in Europa verder herstelt en ziet in Faurecia het ideale aandeel in de auto-onderdelen-sector.



...wetenschapper/ belegger **Joseph Lakonishok**

Ook in de selectie van Europese aandelen volgens belegger/wetenschapper Josef Lakonishok zijn bekende namen terug te vinden. Zo is het Britse JD Sports Fashion volgens Lakonishoks strategie nog steeds aantrekkelijk geprijsd. Het bedrijf kon in april sterke resultaten laten zien, nog altijd ziet het bedrijf een sterke groei in thuisland het Verenigd Koninkrijk, maar ook de internationale expansie verloopt succesvol. De koers steeg in reactie naar het hoogste niveau sinds 1996.

JD SPORT FASHION EERDER IN EFFECT: **VEB.NET/JDSPORTS**

Ook medische apparatenmaker Sorin staat opnieuw in het lijstje Lakonishok-aandelen. De koers van Sorin steeg eind februari fors vanwege een fusie met het Amerikaanse Cyberonics. Onder de nieuwe namen is ook het Belgische Ageas (voormalig Fortis), dat ook op gematigd optimisme kan rekenen on-

der analisten. Zakenbank JPMorgan zette het aandeel begin juni op haar favorietenlijst, omdat de bank een snelle groei van de winst verwacht en dito toename van het dividend. Overnames, snelle organische groei in Azië en inkoop van aandelen moeten de hogere winst bewerkstelligen. Die kansen zijn volgens de analisten van JPMorgan nog niet verwerkt in de beurskoers.



...inflatiebelegger **Ronald Muhlenkamp**

In de selectie van Ronald Muhlenkamp staat sinds 1 juli het Nederlandse Boskalis dat de laatste tijd uiteraard vooral in het nieuws is geweest als mogelijke overnemende partij van Fugro. Het bedrijf heeft ongeveer een kwart van de aandelen in de bodonderzoeker die worstelt met teruggeschroefde investeringen van oliebedrijven. Tot dusver heeft Boskalis altijd ontkend op een overname uit te zijn. Analisten zijn verdeeld, maar zelfs de optimisten zijn gematigd.



...technisch- fundamenteel analist **Charles Kirkpatrick**

Volgens de criteria van Charles Kirkpatrick zijn Adecco en Randstad interessante beleggingen. De technisch analist selecteert aandelen onder andere op basis van

momentum, en wat dat betreft lijkt het met de uitzenders wel goed te zitten. Dat is althans de mening van analisten. Door de aantrekkelijke Europese economie en Amerikaanse arbeidsmarkt staat Randstad ineens op heel wat favorietenlijstjes, waaronder die van ING, Rabobank en Goldman Sachs. Vooral de laatste springt in het oog met een afgegeven koersdoel van maar liefst 85 euro.

Ook bij KirkPatricks selectie is de auto-industrie vertegenwoordigd. Het beursgenoteerde Britse autobedrijf Lookers zou moeten kunnen profiteren van de hoogste autoverkopen op het eiland in tien jaar tijd. Het Ierse verpakkingsbedrijf Smurfit Kappa stond ook al op de lijst, maar is niet eerder uitgelicht. Vorige maand was het bedrijf plotseling het middelpunt van geruchten dat concurrent International Paper het zou willen overnemen voor 36 euro per aandeel. Tot dusver is er geen concreet bod gekomen. Toch vindt Goldman Sachs het aandeel nog altijd ondergewaardeerd tegenover concurrenten en heeft het aandeel eind mei op haar favorietenlijst gezet.



...Warren Buffett

De lijstje volgens de strategie van Warren Buffett zijn misschien wel het meest consistent van allemaal. Het Spaanse Inditex (bekend van modeketen Zara), farmaceut Novo Nordisk en Viscofan, bekend van de worstenvelletjes, zaten eerder in de selectie en blijven daar ook de komende tijd in.