

EERDERE ARTIKELEN OVER DEZE AANDELEN IN EFFECT: **VEB.NET/ BUFFETTSELECTIE**

Toch zijn er ook 'nieuwe' Europese aandelen te vinden die aan de waardestrategie van Buffett voldoen. Het Zwitserse voedingsbedrijf Nestlé bijvoorbeeld en het Britse modebedrijf Ted Baker. Nestlé, een belangrijke concurrent van Unilever, is een voedingsmiddelenbedrijf met een mooie, haalbare doelstelling van organische groei van 5 à 6 procent per jaar, het huidige dividendrendement bedraagt daarnaast ruim 3 procent. Analisten zijn daarom gematigd optimistisch, ondanks de op het eerste oog wat hogere waardering. Het Britse Ted Baker rapporteerde begin juni sterke groei van de omzet, mede dankzij de internationale expansie en online verkopen. Nieuwe winkels werden geopend in Frankrijk, Duitsland en Japan. Ook hier zien we Goldman Sachs bij de optimisten, net als Cantor Fitzgerald. De Amerikanen prijzen het online model met directe verkopen en pricing power via internet.



...dividendbelegger **Geraldine Weiss**

Liefhebbers van de strategie van dividendbelegger Geraldine Weiss zijn het komend half jaar op een bijzonder kort lijstje aangewezen. Alleen oliebedrijven, John Wood en EnscO komen door de keuring van de 'Dame of Dividends'. Het Britse

John Wood worstelt met de moeilijke marktomstandigheden, maar lijkt zich redelijk te handhaven, onder meer door sterke kostenbesparingen. EnscO dook al eerder in de favorietenlijstjes op.

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

Tot nu toe is EnscO dus een weinig gelukkige keuze. In tegenstelling tot veel andere olieboor-platform bedrijven heeft EnscO wel het kunnen behouden, al is dat dividend wel flink verlaagd. Bedroeg het dividend eerst nog 75 dollarcent, nu nog maar 15 dollarcent. Bij de huidige koers bedraagt nu het dividendrendement 2,75 procent. Voor beleggers in de olieboorbedrijven is het verder hopen dat de offshore-industrie tegen midden 2016 haar bodem heeft bereikt.



...waardebelegger **John Templeton**

Ook volgens de criteria van John Templeton zijn Nestlé, Boskalis en Sorin interessante beleggingen. Daarnaast duiken de namen op van de Nederlandse TKH Group en BESi. Wat BESi betreft is dat opvallend. Het aandeel is een van de sterkste stijgers afgelopen jaar op de beurs, maar volgens waardebelegger John Templeton is er dus nog steeds ruimte voor verdere stijging. Analisten van Rabobank denken daar ook zo over. Zij zetten het aandeel recent op de favorietenlijst. Analisten van ABN Amro deden recent hetzelfde met TKH, het technologiebedrijf uit Haaksbergen.



...goedkope-groei- ...belegger **Peter Lynch**

Ook volgens de beleggingsstrategie van Peter Lynch is een aantal eerder geselecteerde aandelen nog steeds aantrekkelijk, ondanks recente koersstijgingen. Denk daarbij aan de Britse bouwvermaatschappij Barratt Developments en luchtvaartmaatschappij easyJet.



...bodemvisser **John Neff**

Volgens de beleggingsmethode van John Neff, gebaseerd op lage waarderingen en toch groeipotentie, is slechts één Europees aandeel nu aantrekkelijk genoeg, het Franse constructiebedrijf Eiffage. Na een flinke terugval werd dit aandeel recent opgewaardeerd door de Britse HSBC bank omdat de koers ongeveer 20 procent onder de intrinsieke waarde noteert.



...waardebelegger **David Dreman**

Shell is misschien wel de meest opvallende naam in de selectie volgens David Dreman. Het aandeel is de laatste maanden een aardig stuk gezakt, maar heeft zich dankzij het riant dividendrendement van 6,5



Een uitgebreide beschrijving van de strategieën van twaalf beroemde beleggers is na te lezen in de VEB-uitgave "**Twaalf formidabele beleggers wijzen de weg**".

Leden bestellen het boek gratis door te mailen naar info@veb.net

procent goed staande gehouden ten opzichte van de gedaalde olieprijs. Een aantal analisten ziet kansen op grote kostenbesparingen als de overname van het Britse BG Group doorgaat. De Amerikaanse vermogensbeheerfirma Raymond James sprak zelfs over een droomcombinatie.



...de modellen van **James O'Shaughnessy**

Was vorig kwartaal de selectie van O'Shaughnessy nog leeg, inmiddels zijn er weer enkele aandelen te vinden op het lijstje. Het gaat om nogal onbekende bedrijven zoals de Italiaanse wegenbouwer Autostrada Torino-Milano (ASTM). Ook uit Italië komt het bedrijf Iren, dat energie opwekt en verkoopt. Het bedrijf verwacht dat de nettowinst richting 2020 verdubbelt. Daarnaast moeten ook de schuldenratio's als gevolg van de toegenomen winst de komende jaren verbeteren. Beide bedrijven kunnen rekenen op gematigd positieve analistentenaandacht.

Voor de shortkeuzes
van James Montier:
veb.net/montier

