

top-10

VAN DE MAAND

## VASTE WAARDEN



Twintig jaar geleden zag de AEX-index er heel anders uit dan nu, maar toch kent de beursgraadmeter ook een aantal vaste waarden die ook in 2020 nog steeds populair zijn bij particuliere beleggers. Dat blijkt uit actuele beleggersdata van BinckBank, dat deze maand ook zelf exact twintig jaar bestaat. Op pagina 12 een interview met Saskia Klep, directeur bij die bank. Hieronder de tien populairste AEX-fondsen die ook in 2000 al onderdeel waren van de belangrijkste index van het Damrak (op basis van belegd vermogen).

- 1 Shell
- 2 ING
- 3 ASML
- 4 Unilever
- 5 DSM
- 6 Ahold Delhaize
- 7 Philips
- 8 Aegon
- 9 KPN
- 10 Akzo Nobel

Bron: BinckBank



## CORONA-PROOF NIKE GOED UIT DE STARTBLOKKEN

De Amerikaanse sportartikelenmaker Nike kwam op 22 september met cijfers die veel beter waren dan analisten hadden verwacht. Waar de gemiddelde winsttaxatie voor het eerste kwartaal van het gebroken boekjaar op 47 dollarcent lag, rapporteerde het bedrijf ruim twee keer zoveel: 0,95 dollar.

Nike boekte in het bij de onderneming tot 31 augustus lopende eerste kwartaal een omzet van 10,6 miljard dollar. Dat was ongeveer evenveel als een jaar eerder. Nike slaagde er echter meer dan ooit in de tussenhandel over te slaan. Directe verkopen (eigen winkels en online) bedroegen 3,7 miljard dollar, 12 procent meer dan vorig jaar. De klapper was de verkoop via internet, die steeg met 83 procent.

In deze coronatijd wordt volop gesport, soms met andere afspraken of zonder publiek, maar mensen willen blijven bewegen. Sporters gaan voor nieuwe kleding en schoeisel echter veel minder naar fysieke winkels, zij bestellen liever direct bij sterke en vertrouwde merken zoals Nike.

Nike is ook een sterk merk als het om aandeelhoudersrendement gaat. Met achttien opeenvolgende jaren van dividendverhogingen is Nike hard op weg naar de status van *Dividend Aristocrat*. Het kwartaaldividend gaat nu van 22 cent naar 24,5 cent. Op jaarbasis is dat dus 0,98 dollar. Dat is nog geen procent van de huidige beurskoers, maar Nike trakteert zijn aandeelhouders doorgaans vooral op inkoop van eigen aandelen.

Nike is nooit een goedkoop aandeel geweest, maar het rendement op het geïnvesteerde kapitaal dat steevast ruim boven de 20 procent ligt, rechtvaardigt de hoge prijs. Analisten begonnen direct na het kwartaalbericht tegen elkaar op te bieden met verhoogde winsttaxaties voor het lopende boekjaar, want het eerste kwartaal liet zien dat die veel te behoudend waren. Beleggers hebben de laatste maanden veel oog voor de winnaars in de technologiesector; Nike is ook een bedrijf dat sterker uit de coronacrisis lijkt te komen.

## PROSUS EN ADYEN IN DE EUROSTOXX50

Prosus werd net als betaaldienstverlener Adyen bij de herweging in september opgenomen in de flink opgeschudde Eurostoxx50-index. De twee technologiebedrijven uit de AEX vergroten de Nederlandse vinger in de Europese beurspap, waarin het gewicht van landen als Spanje en Frankrijk terugloopt. Allebei die landen zagen een bank en een telecombedrijf uit



de Stoxx50 vallen: BBVA en Telefónica uit Spanje en Société Générale en Orange uit Frankrijk.

Behalve regionaal is de verschuiving ook nadrukkelijk van oud naar nieuw. In de AEX was deze ontwikkeling al langer goed zichtbaar: de opgetelde beurswaarde van de vijf 'oude' financiële waarden in die index (ABN, Aegon, ASR, ING en NN Group) is nu bij elkaar 48,5 miljard euro. Dat is nagenoeg gelijk aan de beurswaarde van 'fintech' Adyen: 48,4 miljard euro.