

## MEER UITLEG OVER DE METHODE WEISS EN DE SELECTIE VAN EUROPESE AANDELEN DIE VOLDOEN AAN DIE METHODE VIA [VEB.NET/WEISS](http://VEB.NET/WEISS)

tegen het eind van de twintigste eeuw zelfs als dood geld gezien. Het jaar 1999 was wat dat betreft een ramp voor Weiss, die haar strategie 35 procent zag achterblijven bij de markt.

En later, in de jaren voorafgaand aan de kredietcrisis, bracht het systeem van Weiss beleggers richting aandelen in de financiële

sector die de grootste klappen zouden krijgen. De laatste jaren gaat het weer een stuk beter met dividendaandelen, maar juist doordat ook de banken en verzekeraars hier lange tijd toe behoorden, was het ook deze eeuw nog niet zo eenvoudig de markt te verslaan met een hoogdividendstrategie.

Wij hebben getest hoe de strategie van de *Grande Dame of Dividends* gerendeerd zou hebben als deze was toegepast op het Europese aandelenuniversum. Uitgangspunt van de selectie was een elftal strenge eisen die de Grande Dame of Dividend zichzelf oplegde.

De beperkte verzameling aandelen die aan de voorwaarden van Weiss voldeden, zou afgelopen dertien jaar ook in Europa voor bovengemiddelde rendementen

hebben gezorgd, ondanks de matige prestaties in de ict-bubbel en kredietcrisis.

In december lieten wij de Weissstrategie voor het laatst los op tienduizend Europese aandelen. Slechts een handvol effecten wist de schifting te overleven. Opvallend is dat het voornamelijk om Britse bedrijven gaat. Wij lichten hier drie bedrijven uit.



MEER UITLEG OVER DE METHODE-WEISS EN DE STRATEGIE VAN ELF ANDERE BELEGERS IN '12 FORMIDABELE BELEGERS WIJZEN DE WEG'. EFFECT-LEZERS BESTELLEN HET BOEK GRATIS VIA: [VEB.NET/FORMIDABEL](http://VEB.NET/FORMIDABEL)

## 1. CARILLION BRITS BOUWBEDRIJF IS EEN STABIELE GROEIER

Het eerste bedrijf dat op de aandacht van Weiss zou kunnen rekenen is het Britse bouw- en onderhoudsbedrijf Carillion, die voornamelijk actief is in het Verenigd Koninkrijk, maar ook in Canada, het Midden-Oosten en de Caraïben. Zo voert Carillion vernieuwingen aan het Britse spoor netwerk uit en is het betrokken bij bouwwerkzaamheden rond de luchthaven Manchester Airport City.

Het bedrijf had een lastig eerste half jaar 2013, toen beleggers zich zorgen maakten over de kosten en teruglopende activiteiten. Bij de halfjaarcijfers kon het bedrijf een deel van deze zorgen wegnemen. Als Carillion de komende maanden ook maar een derde van de projecten weet binnen te halen die op de markt komen heeft het voor zeven jaar werk liggen.

### WAAROM AANTREKKELIJK VOLGENS DE WEISS-METHODE?

Dividend-liefhebbers zullen het aandeel Carillion ongetwijfeld kennen. Opvallend is de constante toename van dividend en een dividendrendement dat op dit moment historisch hoog ligt. Het halfjaarlijkse dividend is daarnaast buitengewoon aantrekkelijk voor beleggers. De huidige payout-ratio (percentage van de bedrijfswinst, uitgekeerd als dividend) van 45,5 procent laat bovendien ruimte voor verdere toename. Analisten verwachten dat hier zeker zes procentpunt bij kan komende jaren.

Omdat de winst al jaren toeneemt, heeft het bedrijf ook de capaciteit het dividend te handhaven.

Beleggers in het aandeel Carillion kunnen dit jaar rekenen op een bruto dividendrendement van 5,8 procent. Momenteel is het aandeel historisch gezien niet duur. De koers beweegt rond 11 keer de verwachte winst per aandeel.

### Carillion

Linker-as: is het dividendrendement in %, rechter-as: het 12-maands dividend in Britse pence

