

perian. Deze onderneming helpt bedrijven bij het optimaliseren van hun marketinginspanningen en het minimaliseren van hun krediet- en frauderisico's. Het bedrijf liet over de afgelopen 5 jaar het dividend gestaag met 10 procent per jaar toenemen. Het dividendrendement bedraagt nu ondanks de gestegen koers 2,3 procent.

DAVID DREMAN

Koopjesjager Dreman gaat voor bedrijven als het Britse Pendragon. Deze autoverkoper lift mee op de goede Britse automarkt. Vorig half jaar groeide het bedrijf voor het eerst weer sneller dan de automarkt. Het aandeel heeft een goed halfjaar achter de rug, maar met de goede vooruitzichten en op 13 keer de winst is er wellicht nog meer potentieel.

Wie mee wil liften op de toenemende spanning in de wereld kan kiezen voor het Britse defensietechnologiebedrijf QinetiQ. QinetiQ vond in het verleden oit brillen uit om in dikke mist toch scherp te zien, recent won het een contract voor lanceer- en landingssystemen voor fregatten van de Amerikaanse marine. Het bedrijf heeft het afgelopen halfjaar goed gedraaid en kondigde aan voor 50 miljoen pond aandelen terug te kopen. Uit de stevige kasstromen betaalt QinetiQ een

dividend van ongeveer 2,5 procent. Sommige analisten zien in het bedrijf verder een aantrekkelijke overnamekandidaat.

RONALD MUHLENKAMP

Het opvallendste bedrijf op het lijstje van Ronald Muhlenkamp is wellicht Vivendi. Het Franse mediabedrijf kreeg begin 2015 knallende ruzie met een Amerikaans hedgefonds dat vond dat het in hun ogen ondergewaardeerde bedrijf meer van zijn berg overtollig geld moest uitbetalen en dat men ook vaag bleef over mogelijke overnames. Over boekjaar 2015 betaalt Vivendi volgens de laatste informatie naar verwachting 2 euro per aandeel, dat is bij de actuele koers een dikke 10 procent dividendrendement. Analisten achten daarnaast ook nog 18 procent koersrendement over de komende twaalf maanden mogelijk.

Een andere 'dividendaristocraat' is het Finse nutsbedrijf Fortum. Dit bedrijf dat elektriciteit, warmte en andere energie-gerelateerde diensten levert in de Scandinavische landen en Rusland, heeft het moeilijk. Fortum heeft te kampen met verschillende tegenvallers. Zware regenval in Scandinavië zorgde voor meer energieopwekking met als gevolg lagere prijzen. Daarnaast is kernmarkt Rusland hard

geraakt door de gedaalde olieprijs, de recessie in het land zorgt voor minder vraag naar elektriciteit. Wie verder durft te kijken naar de toekomst, kan wat aandelen oppakken. Bij de huidige koers bedraagt het dividendrendement ruim 9 procent.

JOHN TEMPLETON

Net als andere beleggers zou John Templeton ook kunnen kiezen voor Redrow en John Wood. Andere namen die op zijn lijstje prijken, zijn chipmachinemaker ASML, agribedrijf Yara en voedingsbedrijf Nestlé. Laatstgenoemde is goed gepositioneerd om de sector te blijven verslaan. De doelstelling van 5 à 6 procent organische groei lijkt haalbaar. Het huidige dividendrendement bedraagt ongeveer 3 procent per jaar.

CHARLES KIRKPATRICK

Wie naast fundamentele eigenschappen ook technische aspecten mee wil nemen, kan eens kijken naar de selectie van Kirkpatrick. Charles Kirkpatrick voegt met zijn momentumindicatoren een extra dimensie toe aan de fundamentele criteria. Bedrijven die er behalve fundamenteel ook technisch goed bijliggen, zijn bijvoorbeeld leverancier aan de textielindustrie Rieter, autoverkoper Cambria, voedingsverwerker Bell en producent van metallurgische producten en -systemen AMG.

JAMES O'SHAUGHNESSY

Datadelver O'Shaughnessy zou mogelijk bedrijven als het Duitse bouwbedrijf Strabag en het Italiaanse ASTM interessant kunnen vinden. Nederlandse beleggers kunnen Strabag kennen van de bouw van de A15 tussen Maasvlakte en Vaanplein en het verkopen van de baggerdivisie aan Boskalis. Het bedrijf ligt op koers zijn operationele winstmarge van 3 procent te behalen bij een omzet van 14 miljard euro. Het dividendrendement is ongeveer 3 procent.

+ 4%



WAARDEBELEGGER
DAVID DREMAN

- 4%



DIVIDENDBELEGGER
GERALDINE WEISS

EXPERIAN,
GESELECTEERD
DOOR WEISS,
HEEFT EEN
DIVIDEND-
RENDEMENT
VAN 2,3
PROCENT

- 29%



LONG-SHORT-
BELEGGER
JAMES MONTIER

ENKELE OPVALLENDE KEUZES IN 2016		
Belegger	Naam	ISIN
Josef Lakonishok	Belimo	CH0001503199
Warren Buffett	BASF	DE000BASF11
Charles Kirkpatrick	Bell	CH0004410418
Peter Lynch	Faurecia	FR0000121147
Ronald Muhlenkamp	Vivendi	FR0000127771
Joel Greenblatt	Carillion	GB0007365546
John Templeton	Nestlé	CH0038863350
James O'Shaughnessy	Strabag	AT000000STR1
John Neff	geen keuze	-
David Dreman	QinetiQ	GB00B0WMMWD03
Geraldine Weiss	Experian	GB00B19NLV48
James Montier	geen keuze	-