



rim-uitkering resteert een slotdividend van 83 cent. Mede door de stevige winstuitkering zit de beurskoers al enige tijd in een stijgende lijn. Keert Beter Bed volgend jaar weer de volledige jaarwinst uit – analisten gaan uit van een hoger resultaat – dan tendeeft het dividendrendement naar de 7 procent.

Arseus

Medisch toeleverancier Arseus presteert uitstekend en heeft met sterdivisie Fagron (grondstoffen voor klantspecifieke medicijnen) een sterke groeier aan boord. Koersmatig zit ook Arseus in de lift, maar sinds de beursgang valt de koersstijging, afgezet tegen de winstontwikkeling, nog wat tegen. Over 2010 stelt Arseus voor 44 cent dividend uit te keren. Dat is dik 3,5 procent van de huidige beurskoers. Met een koerswinstverhouding van circa 10 en een goed dividendrendement van 4 procent is Arseus mogelijk aantrekkelijk genoeg het dividend weer snel in de koers te laten lopen.

TKH

Het Haaksbergse TKH heeft sinds de sterke jaarcijfers een behoorlijke koersrit gemaakt. Het mooie dividend van 61 cent is daardoor wat naar de achtergrond verdreven. TKH is

duidelijk een bedrijf waarvoor geldt dat de hoogte van het dividend een goede graadmeter is voor de toekomstige winstontwikkeling. Goedkoop lijkt het aandeel niet meer, maar van bedrijven met zulke sterke posities is dat altijd wat gevaarlijk om te zeggen.

Acomo

Acomo, handelshuis in specerijen en thee, heeft vorig jaar een forse koerswinst gemaakt, maar staat dit jaar in de min. Dat biedt kansen voor dividendstrippers. De uitstekende dividendbetaler Acomo keert over 2010 een bedrag uit van 50 cent. De slotuitkering bedraagt 39 cent. Dit jaar lijkt een verdere dividendverhoging er wel in te zitten. Dat zorgt weer voor een aantrekkelijk dividendrendement van dik 5 procent en daarmee kans op wat koersherstel.

Arcadis

Advies- en ingenieursbureau Arcadis keert over 2010 een dividend van 50 cent uit. Hoewel het bedrijf niet meer zo hard groeit als enkele jaren geleden, heeft het zich ferm door de crisis geslagen. Na aftrek van dividend resteert een koers van 16,50 euro en een koers-winstverhouding van dik 12. Niet

bijzonder goedkoop, maar historisch gezien ook niet erg hoog. Arcadis wacht veel groei in Zuid-Amerika en kan werk verwachten bij rampen zoals die in Japan.

Batenburg

Technisch installateur en handelshuis Batenburg is een verhaal apart. Bedrijfsmatig houdt het niet over, maar het totale dividendvoorstel van 3,50 euro, waarvan 2,50 euro een eenmalige jubileumuitkering betreft, smaakt naar meer. Zo dachten beleggers er ook over, want de koers is behoorlijk gestegen. Echt zo'n aandeel voor een dividendstripper die minder let op overnamespeculaties om de rit naar de uitkering toe mee te maken en die dan weer snel van de hand te doen.

Hes

Overslagbedrijf Hes Beheer is een stukje Hollands glorie dat de afgelopen tien jaar bijzonder goed presteerde en ook ruim is met dividend. Het dividendvoorstel ligt op 1,25 euro per aandeel en dat is ondanks de sterk gestegen koers toch nog aantrekkelijk. En zeker als naar dit jaar wordt gekeken en het dividendrendement voor 2011 op circa 4 procent becijferd kan worden.

Reesink

Reesink, onder meer doe-het-zelfketens en landbouwmachines, zag de winst vorig jaar fors stijgen en keert vrijwel het hele resultaat uit. Het dividendvoorstel van 7 euro per aandeel komt neer op 8,2 procent van de huidige beurskoers van 85 euro. Reesink verwacht dit jaar een vergelijkbaar bedrijfsresultaat te realiseren. Over de nettowinst wordt geen uitspraak gedaan. Nadeel van het fonds is de zeer geringe liquiditeit, wat het lastig handelen maakt voor korte ritjes. Daarnaast hebben de resultaten van Reesink zich de laatste jaren behoorlijk onvoorspelbaar gedragen.

ALLEEN STERKE BEDRIJVEN

Dividendstrippen blijkt vooral succesvol bij sterke bedrijven met gunstige winstvooruitzichten. Vaak is het verstandig om deze fondsen voor de wat langere termijn in portefeuilles op te nemen. Het dividendstrippen kan wat extra rendement toevoegen. Uit bovenstaande lijst voorbeelden valt goed te zien dat per fonds de voors en tegens dienen te worden afgewogen. Van alleen dividendstrippen wordt niemand rijk. Maar wie de juiste fondsen hiervoor weet te selecteren, is vast ook een goede belegger. ■