



Twintig lezers van De Standaard gaan de uitdaging aan om de beurs te verslaan. Samen zijn ze, verdeeld over twee groepen, lid van De Beleggingsclub.

TEKST JAN REYNS, FOTO'S ALEXANDER MEEUS

VAN DRIE NAAR ZES AANDELEN

Nooit Gedacht trekt op koopjesjacht

De beginnende beleggers gooien hun ketenen af. Een hele avond bespraken de leden van Nooit Gedacht nieuwe aankoopkandidaten. Drie werden gekocht, waardoor de club nu zes aandelen in portefeuille heeft.

MECHELEN | De vergadering, maandagavond in de lokalen van de VFB-federatie, start met minder goed nieuws. Clubcoach Danny Van Liedekerke moet afzeggen wegens ziekte. De tien beginnende beleggers zullen het voor het eerst zonder zijn leiding moeten doen. 'Komaan, we maken er iets van', zegt Nicole Vandenhove. 'Voor Danny!'

Sowieso moet de club geleidelijk aan op eigen benen staan. Dat blijkt geen probleem. Vorige vergadering was afgesloten met het voornemen om voortaan te beginnen met het bespreken van aankoopkandidaten. Steeds weer eindigden de bijeenkomsten met de vaststelling dat er tijd te kort was voor waar het echt om draait: aandelen selecteren. De zorgvuldig voorbereide bespreking van aandelen moest uitgesteld worden of werd op een draffie afgehandeld.

Voorzitster Femke Mussels begint aan de voorstelling van vier aandelen. Dat zijn er twee meer dan gepland. Met dank aan de 'Happening', het jaarlijkse event van de Vlaamse Federatie van Beleggers, dat afgelopen zaterdag in Kinopolis Antwerpen plaatsvond.

Meer dan 1.300 bezoekers konden er een hele dag hun beleggershart ophalen, in rechtstreekse gesprekken met ceo's van beursgenoteerde bedrijven. Zes leden van Nooit Gedacht waren erbij: Femke, Roger, Nicole, Franky, Ann-So-

phie en Mieke zagen zaterdag een tiental bedrijfsleiders hun beste beentje voorzetten.

'Die mensen live horen en zien geeft een unieke kijk', vindt Roger. 'Zelfs al is het een goednieuws-show, zoals bij Galapagos', voegt de emeritus bioloog eraan toe. De clubleden die aanwezig waren, bevestigden.

Bpost

Terug naar de eerste twee aankoopkandidaten van Femke: Bpost en het Duitse chemiebedrijf Bayer.

'Bpost is enorm gezakt. Iedereen weet wat ze doen: post en pakjes', zegt Femke. Het eerst zakt en het tweede groeit. Dat compenseert. 'Probleem is vooral dat de kosten stijgen en de marges zakken', analyseert ze correct. 'Maar Radial, de overname in de VS, begint nu toch beterschap te tonen. Het aandeel komt van 22 euro en zakte naar 7,75 euro. Nu is het aan het herstellen. Ik heb zelf gekocht en zelfs al de helft met winst verkocht', zegt ze eerlijk.

Bayer

Bayer dan. Op de grafiek die ze voor de groep projecteert, is ook een enorme val te zien. 'Ja', lacht Femke, 'ik ben echt een koopjesjager. Het aandeel is goedkoop, tegen negen keer de winst. Bayer is een gigant en betaalt een mooi dividend. De koers kreeg een dreun

doordat de onkruidbestrijder Roundup gecontesteerd wordt als kankerverwekkend. In de VS zijn er verschillende veroordelingen tot schadevergoeding. Het aandeel verloor al 40 miljard euro aan beurswaarde, de kans dat ze zoveel zullen moeten betalen, is klein.'

'De ceo van EVS is een goede gast, maar de markt is moeilijk'

FEMKE MUSSELS
E-commerce manager kledingketen

'Maar dit aandeel voldoet niet aan het profiel dat we vooral willen', klinkt het uit verschillende hoeken. 'Het is noch defensief, noch ethisch.' Warre Germis, student en de ecologische voortrekker van de club, knikt.

Tijd voor de bedrijven waarvan de clubleden zaterdag de ceo's aan het werk zagen. De man die grote indruk maakte op de delegatie van Nooit Gedacht, was Onno van de Stolpe van Galapagos. Dat was niet moeilijk: het biotechbedrijf had pas de belangrijkste klinische tests uit zijn geschiedenis bekendgemaakt. Zijn pil tegen reuma werkt goed en blijkt ook nog eens een van de beste veiligheidsprofielen te hebben. Een markt van twintig miljard dollar wenkt. Vrijdag won de koers 22%. Het aandeel noteert boven 100 euro, terwijl het in 2005 naar de beurs kwam tegen 7 euro.



Ann-Sophie, Roger en Nicole waren drie van de leden van Nooit Gedacht op

Zelfs de doorgewinterde beleggers waren wat uit hun normale doen. Van de Stolpe werd bij zijn aankomst zaterdag ontvangen als een filmster. Lachende gezichten, gsm's flitsten en beleggers maakten vlug een selfie naast de nieuwe held van de Belgische biotech.

Roger, die als bioloog wel iets afweet van geneeskundige moleculen, waarschuwt op de vergadering dat het ook nog altijd kan misgaan. 'Pas na commercialisatie komt het geld.' Femke denkt ook dat de koers al voorloopt. Maar Mieke Baelus, directeur van een school, zegt dat ze onder de indruk is van Galapagos. 'Het is veel meer dan alleen die pil tegen reuma', zegt ze. 'Ze hebben veel middelen in ontwikkeling. Er zullen snel andere belangrijke resultaten volgen. En hun middel tegen reuma werkt tegen vele ontstekingsziekten.'

Roger is niet tegen dit aandeel. 'De kans is groot dat de koers gewoon verder gaat stijgen. Maar we moeten beseffen dat het ook de andere richting uit kan als er iets tegenvalt, want er is alleen verwachtingswaarde', poneert hij als een ervaren belegger.

Miko, Ter Beke en EVS

Dan worden nog Miko, Ter Beke en EVS als aankoopkandidaten voorgesteld. 'Miko is een Belgisch bedrijf dat al bestaat sinds 1803 en dus ouder is dan België.' Het verzorgt koffieservice in bedrijven en bars, en met de tweede afdeling

produceert het plastic verpakkingen voor voeding. Dat is gegroeid vanuit de koffiefilter, een uitvinding van Miko. De winst en het dividend groeien gestaag.

EVS maakt beeldservers die gebruikt worden door videoreportage teams bij sportwedstrijden. 'Maar de koers zakt en slabakt al vijf jaar', klinkt het bezwarend bij Femke.

'De ceo trachtte zaterdag het vertrouwen van de beleggers te winnen door eerlijk te zijn', vult Roger aan. 'Hij gaf toe dat er onenigheid was in het management.' 'De ceo is een goede gast, maar de markt is moeilijk', besluit Femke.

De stemming

Nog tien minuten. De voorgestelde aankoopkandidaten worden op een flipboard gezet: Bpost, Bayer, Miko, EVS, Galapagos, Ter Beke en ook Sioen, dat vorige vergadering werd voorgesteld door Katrien.

Ter Beke wordt nog geschrappt, wegens actief in vlees. De drie aandelen met de meeste stemmen worden gekocht. Ieder clublid mag een stem geven op drie aandelen. Sioen en Galapagos halen het makkelijk. Miko wordt nummer drie. De club beslist om meteen marktorders in te zetten, zodat de aandelen de volgende ochtend gekocht worden bij het openen van de beurs. Ze hebben geluk: Galapagos kent net een dip en gaat er daarna weer als een speer vandoor.



PORTEFEUILLE NOOIT GEDACHT

	AANTAL	AANKOOPKOERS	HUIDIGE KOERS	WINST/VERL.	TOTAAL IN EURO	WINST
Gimv	20	50,20	50,10	-2,99%	1.034,00	
Brederode	15	57,20	60,20	5,24%	903,00	
Flow Traders	25	26,56	25,84	-2,71%	646,00	
Galapagos	5	102,00	109,00	6,86%	545,00	
Sioen	20	26,15	26,30	0,57%	526,00	
Miko	5	114,00	113,00	-0,88%	565,00	
totaal aandelen					4.219,00	
resterende cash					1.923,27	
totale waarde					6.142,27	+0,60%



BEL 20 3772,70 +0,96%



BEL 20	slotkoers	%-verschil
AB InBev	74,72	-0,28
Ageas	44,73	+2,15
Aperam	27,90	+2,99
Argenx	113,90	+0,18
AvH	135,80	+0,07
Barco	141,60	+0,43
Cofinimmo	121,60	+1,67
Colruyt	65,20	-0,18
Galapagos	109,00	+2,44
GBL	88,82	+1,09
ING	11,32	+1,45
KBC	64,68	+0,47
Ontex	19,72	+1,18
Proximus	26,64	+1,37
Sofina	178,40	+0,34
Solvay	102,05	+1,24
Telenet	43,04	+1,37
UCB	77,68	-0,15
Umicore	41,56	+2,21
WDP	147,60	+2,22

INDEXEN	slotkoers	%-verschil
Bel 20	3772,70	+0,96
BATS UK 100	12582,25	+0,26
DAX	11954,40	+1,70
CAC 40	5468,91	+0,84
AEX	561,35	+0,97
Stoxx Europe 600	388,92	+1,01
Dow Jones	26218,13	+0,15
S&P 500	2873,40	+0,21
Nasdaq	7895,55	+0,60
Nikkei 225	21713,21	+0,97

LANGETERMIJNRENTES	%
België 10 jaar	0,48
Duitsland 10 jaar	0,00
Italië 10 jaar	2,54
VS 10 jaar	2,52

NOTERINGEN	slotkoers	%-verschil
Brent-olie (\$/vat)	69,40	-
Goud (\$/ons)	1291,78	+0,43
Euro in dollar	1,1236	+0,30

de Happening van de VFB. 'Die bedrijfsleiders live horen en zien geeft een unieke kijk.'

Wat weet je over dividenden?



Niet verplicht

Bedrijven zijn nooit verplicht om dividend uit te keren. Beginnende en groeiende bedrijven keren over het algemeen geen dividend uit. Bij stabiele en gestaag groeiende bedrijven ben je vaker aan het goede adres.



Maak je huiswerk

Om te weten of een bedrijf dividend kan uitbetalen, kijk je onder andere naar de verwachte winst, de kasstroom, de verhouding tussen winst en dividend en het trackrecord: voert het bedrijf een consistent dividendbeleid?



Dividendrendement

Laat je niet alleen leiden door het dividendrendement bij je zoektocht naar dividendaandelen. Kies voor bedrijven die hun dividend ook stevast verhogen. Wist je dat er zelfs bedrijven bestaan die al 25 jaar lang elk jaar een hoger dividend uitkeren? Heuse dividendaristocraten!



Merci Michel

Op je dividend is 30% Belgische roerende voorheffing verschuldigd. Maar de regering Michel I stelt vanaf het inkomstenjaar 2019 de eerste 800 euro inkomsten uit dividenden vrij van belastingen. Mooi meegenomen voor dividendbeleggers.

Nog tips voor dividendbeleggers? Lees meer op standaard.be/bolero

AANGEBODEN DOOR
Bolero