

# Hoe gebruikt u de website?

---



Meld u aan in de bovenhoek met de gegevens die u kreeg (met gekozen password).

Daarna gaat u op de tab abonnees staan. Er zijn daarbij nog twee andere pagina's ter uwen beschikking. De pagina abonnees handelt over de ValueSelect 20 Index die een kleinere groeiportefeuille omvat. De holding-PF omvat dividendaandelen, met oog voor de ultralange termijn met minder risico. Hoewel beide portefeuilles op sommige vlakken heel zeker elkaar overlappen. Geen onnodige risico's!

De holdingportefeuille omslaat Dividend Aristocrats, bedrijven die consistente dividendverhogingen duurzaam verantwoord met aanvullen groeiaandelen met aantrekkelijke waarderingen. Cyclische aandelen zijn in deze sectie nauwelijks te vinden.

## Wordt u als aandeelhouder echt verwend?

3/10/2018

0 Reacties

### Auteur

Op deze pagina vindt u een overzicht van de ValueSelect-30 Index (via BinckBank en Bolero).

### Archieven

Maart 2018  
Februari 2018

Bedrijven die hun aandeelhouders verwennen zijn de meestal saaiere aandelen. Ze zijn actief in een business met stabiele cash flows en beschikken over een zeer goed management om de kapitaalallocaties te garanderen. Daar focust [www.succesvol-en-veilig-beleggen.com](http://www.succesvol-en-veilig-beleggen.com) op: degelijke bedrijven waar er een aantrekkelijke mix is van overnames, dividenden én aandeleninkopen. Geen wonder dat het bij analyse van dividendaandelen samen met de onderwaardering op basis van cash flows heel interessante inzichten voor u verwerft. Samen met een lager dan gemiddelde volatiliteit is dit het streefdoel als aandeelhouder. Dit met een stabiele schuldgraad tegenover het eigen vermogen of de EBITDA. In tijden van groeiaandelen hinken deze oerdegelijke aandelen wegens te weinig exotisch achterop. Traditionele, gevestigde waarden zijn minder aantrekkelijk omdat het dividend en aandeleninkopen het bedrijf verlaten (cash die niet kan worden geïnvesteerd). Toch horen deze bedrijven in een gewapende portefeuille die correcties wil opvangen. Immers, die

Vervolgens ziet u een overzicht met de berichten die in chronologische volgorde werden gepost. Een archief per maand is eveneens beschikbaar.

Ook de melding van aankopen wordt het voorgaande weekend meegedeeld met de reden op basis van technische analyse en fundamentele analyse. Die laatste werd ofwel eerder in een uitgebreid rapport vermeld, of anderzijds in een rapport dat het weekend erop zal verschijnen...

## Altria aangekocht

3/6/2018

0 Reacties

Altria werd gekocht aan 64.53 dollar. Pure dividendaristocraat met onderwaardering: koersdoel pakweg 80 dollar. Recent vielen de koersen van waarde-aandelen terug maar nu zie ik toch hier een driedubbele bodem formatie!



Dividendverhogingen worden ook meegedeeld, kortom alles wat bedrijfsgerelateerd is:

## Altria verhoogt dividend met 6.1%

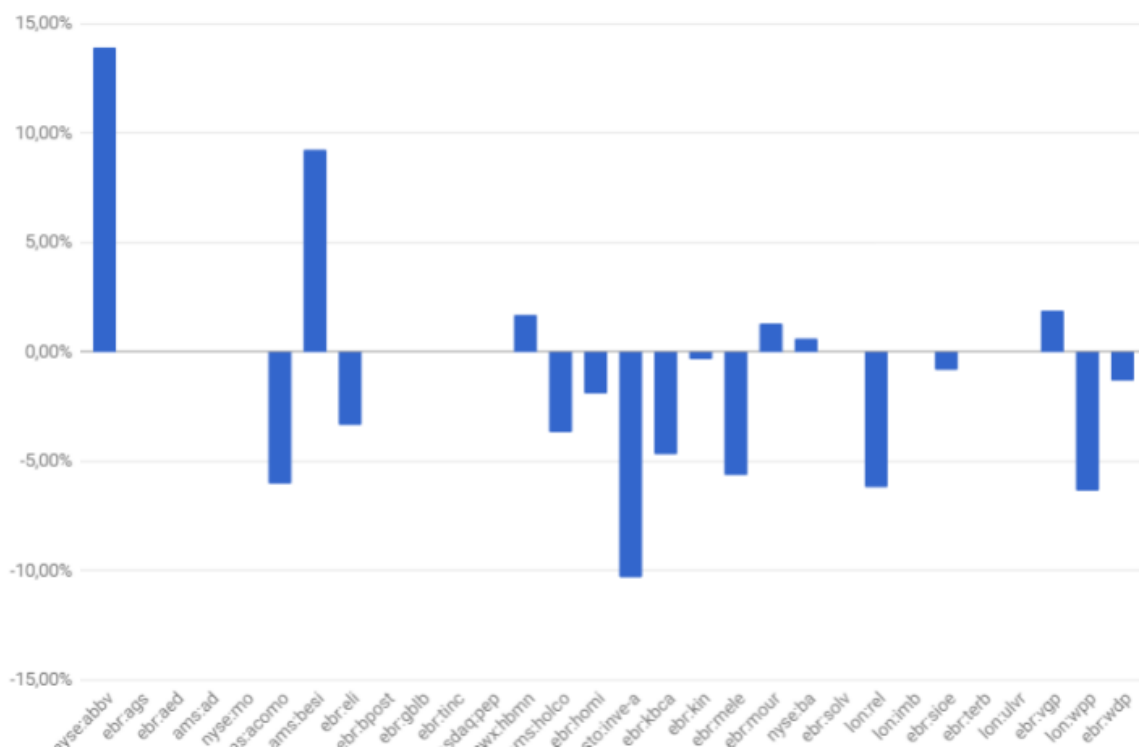
3/3/2018

0 Reacties

Altria heeft afgelopen donderdag het dividend voor het 50ste jaar op rij verhoogd! Deze keer met 6.1%. Dat ligt binnenin de groeimarge van 6-8% per jaar! Een fenomenale groei die nog wordt bijgespekt met aandeleninkopen. Allemaal dankzij de vrije kasstroom die verder groeit en boven mijn verwachtingen uitkwam. Hierdoor stijgt het koersdoel naar 81 van 80 dollar. Altria wordt volgende week aangekocht en hiermee kan u inspelen op de daling van de afgelopen maanden van waarde-aandelen. Het is zelfs zo dat de verkoopdruk in Altria niet meer werd gezien sinds de crisis van 2008-2009... dat zorgt voor mooie kansen. Voor de toekomst rekt Altria op een sterke groei van de winst van om en bij de 10% per jaar. Een cost cutter avant la lettre!

Ook de rendementen worden aan het einde van elke maand gepubliceerd. Dit met behulp van de ticker codes onderaan een kolomgrafiek met de rendementen. Elk kwartaal zal ook een spreiding per munt, sector, positie beschikbaar zijn. Een extra tool is nu ook de deviatie: schommeling van de portefeuille. Een degelijke portefeuille dient stabiel te zijn met mooie rendementen. Als het rendement bovengemiddeld is met een lager dan gemiddelde volatiliteit is dat een extra bewijs van de kunde van analyseren.

YTD rendement van de grote portefeuille stond op +1.91% en daarmee beter dan de markten. Dat is het doel op de lange termijn! Elk kwartaal zal ook een volledig overzicht gegeven worden over spreiding in munten, sectoren én individuele aandelen. Eveneens de score van aandelen waarin men moet opbouwen (gebaseerd op de koersdoelen uit mijn DCF calculator) zal verschijnen. Opbouwen zal gebeuren dankzij de groei van dividenden en extra inkomsten hieruit die supplementair kunnen worden belegd. Deze portefeuille zal elke week aandelen blijven kopen (normaliter is dat het plan) en dit tot einde juli om zo een mooie spreiding te hebben, zeker een voordeel in de huidige turbulente tijden waarbij automatisch wordt geprofiteerd van dalingen.



## Cijfers Sioen

2/28/2018

0 Reacties

De cijfers van Sioen eens in depth bekeken. Lijken me toch wel solide, hoewel beleggers vaak niet verder kijken dan de nettowinst. Gecorrigeerde vrije kasstroom ligt op 35,3 miljoen euro (perfect volgens mijn verwachtingen) aangepast aan werkkapitaal en ook beseffende dat dit komt door 10 miljoen meer investeringen ! Dan de schulden: veel gunstiger dan ik in mijn model had opgenomen: nettoschuld zakt naar 111,8 miljoen euro en lichte daling van pensioenlasten. NFD/EBITDA is nu 1.8x wat erg aantrekkelijk is. Die van Kinopolis waren conform verwachtingen qua omzetgroei, dividend etc.

Wat een troef is voor bedrijven die werden gescreend én gekocht voor hun onderwaardering o.b.v. Free cash flow is mijn model dat in een excel mooi geordend is met koersdoelen. Voor u mooi voorgeschiedeld en in één klik te downloaden!

## WPP's uitschuiver = kans voor wie nog niet is ingestapt

3/2/2018

0 Reacties

WPP kwam met cijfers die boven verwachtingen uitkwamen, maar de outlook was wel zwakker dan ik had verwacht. Hierdoor stijgt op basis van 2017 mijn koersdoel echter door sterkere FCF. Het dividend gaat verder omhoog en het bedrijf koopt veelvuldig eigen aandelen in. Ondanks alles is de balans heel gezond én zijn de dividenden en aandeleninkopen zeker ruimschoots door FCF gedekt waardoor verdere groei zeker mogelijk is. Het is overigens ook een zeer stabiel bedrijf met geen omzetsdaling in de zware crisis van 2008-2009. Kopen voor wie het aandeel nog niet heeft! Volgende week wordt een positie in Altria ingenomen...



**discounted\_cash\_flow\_calculator.xlsx**  
Bestand downloaden

Like 1

Tweeten

0 Reacties

Een goed belegger dient echter een spons te zijn: check daarom vaak de website op nieuwe updates !