

Beleggen Rendement

Het Amerikaanse dividendaandeel als permanente geldmachine

‘Beter beleggen dan de bank’ is geschreven vanuit de optiek dat je het vormen van een vermogen, een spaarpot voor later, het best zelf kunt doen. Veel beter dan de adviseur van de bank, of het beleggingsfonds.

Huib Koel



‘Z

‘Zorg zelf voor je vermogensopbouw of voor de inkomsten uit dat vermogen. Laat het niet over aan een bank, een vermogensbeheerder of beleggingsfonds.’ Dat stelt Fred Hendriks, voormalig bestuurder van ICT-bedrijven, in zijn boek *Beter beleggen dan de bank*. Hendriks is een aanhanger van beleggen in Amerikaanse hoogdividendaandelen. Hij is geen beleggingsspecialist, maar ervaringsdeskundige. En hij prijst deze beleggingsvorm bij iedereen aan. ‘Het is geschikt voor iedereen die zijn financiële toekomst zeker wil stellen.’ Hendriks gaf vorige maand in IJsselstein een presentatie voor geïnteresseerden, waar zo’n veertig mensen aanwezig waren.

Na het boek *Dit kan niet waar zijn*, van Joris Luyendijk, over de misstanden in de bancaire sector, zijn er diverse boeken verschenen die de schuld van alle misère

Koersbewegingen
‘Wanneer je gewend bent geraakt aan dividendbeleggen zijn koersbewegingen veel minder relevant’

bij de bank (of de vermogensbeheerder of het beleggingsfonds) leggen. Ze zouden niet transparant zijn en vooral te veel kosten rekenen. ‘Bekend is dat verreweg de meeste beleggingsfondsen de relevante index niet bijhouden’, rechtvaardigt Hendriks de titel van het boek. ‘De totale kosten van vermogensbeheer bedragen al gauw 2% tot 3%.’ Hendriks stelt: ‘Mijn beleggingsmethodiek — het beleggen in uitsluitend hoogdividendaandelen in de Verenigde Staten — is niet bekend bij de beleggingsprofessionals of ze houden deze het liefst voor zichzelf.’

De fondsen waar Hendriks in belegt, vallen onder een speciaal Amerikaans belastingregime, dat van de Regulated Investment Company (vergelijkbaar met een Nederlandse fiscale beleggingsinstelling). Die verplicht de onderneming, de trust, het preferente aandeel of het beleggings/investeringsfonds 90% van de jaarlijkse winst als dividend uit te keren. Zij hoeven dan geen vennootschapsbelasting te betalen. Over het dividend wordt bij de Amerikaan inkomstenbelasting geheven, de Nederlander betaalt eerst 15% bronbelasting, die hij vervolgens kan verrekenen met zijn inkomstenbelasting.

Wat de bedrijven of fondsen precies doen, vraagt men in IJsselstein. Dat weet Hendriks niet. ‘Vele doen in energie of in onroerend goed, soms algemeen, maar andere specifiek, bijvoorbeeld in verzorgingstehuizen.’ De modelportefeuille uit het boek beslaat vijftien namen. Ze hebben dividendrendementen tussen de 7,9% en 25,7%. ‘Natuurlijk schommelt de koers van deze aandelen, maar daar moet je niet op letten. Met 8% of meer dividendrendement kan je wat koersverlies hebben. En dan koop ik gewoon bij’, zo legt de auteur zijn methodiek uit. Gladstone Commercial Corporation — een beleggingsmaatschappij in onroerend goed, die maandelijks dividend uitkeert

Lees verder op pagina 14 →

Beleggen rendement

→ Vervolg van pagina 13

— fluctueerde in 2017 tussen de \$ 19,15 en \$ 22,95, dus 19,8% verschil. *Beter beleggen dan de bank* kent drie soorten risico: laag, middel en hoog.

In de modelportefeuille van juni 2016 is ook BlackRock Capital Investment Corporation (BKCC) opgenomen. 'Waar BlackRock precies in belegt — ze beleggen wereldwijd —, is niet zo interessant, als ze over de afgelopen tien of meer jaar maar dividend hebben betaald', stelt Hendriks. 'Zolang ze dat doen, zal het wel goed blijven gaan. Amerikaanse bedrijven zullen immers het uiterste doen om te voorkomen dat het dividend verlaagd wordt. Ze willen de aandeelhouders bij zich houden. In Amerika geldt een heel andere cultuur op het gebied van beleggen.' Een bezoeker van de bijeenkomst vraagt hoe het bedrijf dan aan zijn middelen komt om te investeren, wanneer 90% moet worden uitgekeerd. 'Van nieuwe aandeelhouders', is het antwoord.

'Het mooie is verder', zo zegt Hendriks, 'dat deze beleggingen per maand of kwartaal dividend betalen. In Nederland komt dat zelden voor. Wanneer u vandaag een fonds koopt, bijvoorbeeld uit mijn voorbeeldportefeuille, dan ontvangt u over gemiddeld veertien dagen al het eerste geld. Uw geldmachine begint meteen te werken. U moet niet alles direct in één keer beleggen maar het spreiden over meerdere fondsen en in de tijd. Daarmee voorkomt u koers- en valutarisico', vertelt Hendriks bevestigend. 'Naast uw eurorekening hebt u een dollarrekening. Daar komen de dividenden op binnen. Omwisseling naar euro's doet u wanneer u het geld nodig hebt.'

Aan het eind van zijn presentatie introduceert Hendriks zijn website. Eigenaren van zijn boek kunnen drie maanden gratis inloggen en zijn voorbeeldportefeuille inzien. De portefeuille in juni 2017 blijkt in een jaar tijd gegroeid van 15 naar 33 fondsen. Drie fondsen uit de

Methode



'Hoogdividendbeleggen is in Amerika de gewoonste zaak van de wereld. Zonder veel inspanning kun je via een bewezen strategie ook als Nederlander 6% tot 12% rendement maken door te beleggen in gerenommeerde ondernemingen'. *Beter beleggen dan de bank* stelt dat de methode laat zien hoe je je financiële toekomst zeker kunt stellen. Of hoe je eerder kunt stoppen met werken om te gaan genieten van een goed pensioen. De beleggingsrisico's komen slechts zijdelings ter sprake.



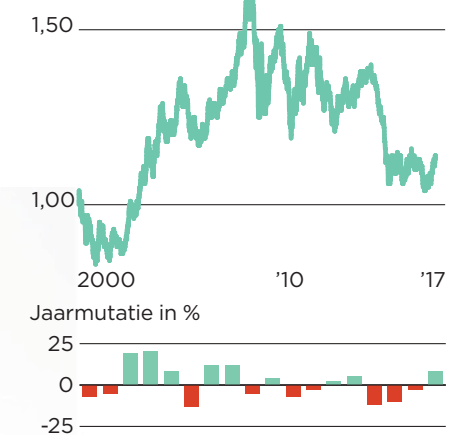
portefeuille van 2016 zijn gehandhaafd. Nader onderzoek wijst uit dat BlackRock zijn dividend begin 2017 verlaagd heeft van \$ 0,84 per aandeel naar \$ 0,72. Blijkbaar was dat de reden van de vermindering (in 2014 was het dividend ook al verlaagd). Hendriks selecteert zijn beleggingen aan de hand van fondsanalyses door Amerikaanse analisten met betrekking tot verwachtingen, stabiliteit en mogelijke dividendgroei.

Dividendbeleggen is populair, ook bij voormalige ICT'er en financieel planner Petra Regoort. 'Het starten met beleggen is misschien het lastigst. Eenmaal begonnen moet je er eigenlijk net zo mee omgaan als met je pensioen. Niet meer naar kijken en erop vertrouwen dat de economie haar werk doet. Gewoon meebewegen met de koersen op de beurs. Periodiek blijven investeren en je dividendinkomsten herinvesteren. Ook als het tijdelijk minder gaat', schrijft ze op haar blog. Regoort heeft haar visie, met name voor ondernemers, beschreven in het e-boek *Naar Financiële Vrijheid*. Zelf is ze vier jaar geleden begonnen met dividendbeleggen en ze boekte over 2015 een rendement van 5%. 'Er zijn weken dat we slapend rijk worden en er zijn weken dat we veel geld verliezen. Dit is wel iets waar je tegen moet kunnen. Het mag je humeur niet beïnvloeden en je zeker geen slapeloze nachten bezorgen. De uitdaging is dat je moet durven bijkopen op het moment dat de koers van het aandeel zakt. Je moet erop vertrouwen dat de koers hierna ook weer gaat stijgen en dat het dus wel weer goed komt. En bij een stijgende koers niet in de verleiding komen de aan-

Dividend
'Zolang het
Amerikaanse bedrijf
maar dividend
betaalt, zal het wel
goed blijven gaan'

Beleggen in de dollar

Dollar versus euro, deze eeuw



delen te verkopen', adviseert Regoort.

Auteur Hendriks is overtuigd van zijn vondst: beleggen in hoogdividend aandelen in de VS is als een geldmachine, zo blijkt uit zijn boek. 'Tedereen mag beleggingsadviezen geven', zegt de Autoriteit Financiële Markten. 'Maar als er professioneel advies gegeven wordt, is een vergoeding nodig.' In de bijsluiter, waarmee het boek van Hendriks begint, staat de waarschuwing dat beslissingen die je neemt op basis van adviezen en informatie in dit boek voor eigen rekening en risico zijn.

Huib Koel is redacteur van **Het Financieel Dagblad**.