



de **5** favoriete aandelen van **PATRICK MILLECUM**

Patrick Millecum, gedelegeerd bestuurder van Value Square, selecteerde voor Netto 5 beloftevolle aandelen voor de komende maanden.

PATRICK MILLECUM

- ▶ Sinds 2007 gedelegeerd bestuurder van vermogensbeheerder Value Square.
- ▶ Voorheen (1993-2007) financieel analist en fondsbeheerder bij Bank Corluy.

GBL I FORS OPGELOPEN KORTING

Groep Brussel Lambert is de meest liquide holding uit de groep van Albert Frère. De laatste 10 jaar heeft Frère het beter gedaan dan het beursgemiddelde. De beurskoers van GBL steeg met 180 procent terwijl de Bel20-index met ongeveer de helft toenam. GBL vergrootte de voorbije maanden het belang in haar belangrijkste participaties, zoals Total, Lafarge en Suez. De korting ten opzichte van de inventariswaarde bedraagt vandaag 32,2 procent. Als u vandaag GBL koopt, koopt u een portefeuille Europese 'blue chips' tegen een goedkope koers-winstverhouding van 7,7. Frère is een insider bij uitstek.

▶ **GBL (Brussel)**



▶ **Sofina (Brussel)**



SOFINA I HEEL MOOI TRACKRECORD

Schone slaapster Sofina blinkt niet uit in overdreven communicatie met haar aandeelhouders. Toch kan de Sofina-aandeelhouder terugblikken op een heel mooi trackrecord. Slechts 1 keer per jaar krijgen we inzicht in de samenstelling van de portefeuille van deze holding. De korting ten opzichte van de intrinsieke waarde is opgelopen tot 33 procent. De 5 belangrijkste participaties van Sofina zijn Suez, Colruyt, Danone, SES Global en Richemont. Het afgelopen jaar verhoogde de holding het belang in Suez en Eurazeo en werd Richemont verkocht.

▶ **Trikona Trinity Capital (Londen)**



TRIKONA TRINITY CAPITAL I UITSTEKEND MANAGEMENT

Trikona Trinity Capital (TTC) investeert in Indisch vastgoed. Het bedrijf noteert al 2 jaar op de beurs van Londen. De focus ligt op projecten in grote steden, zoals Mumbai en Delhi. TTC is het enige op Londen genoteerde vastgoedfonds dat al een deel van zijn vastgoed kon verkopen aan een Duits fonds en er een meerwaarde van 108 procent mee realiseerde. Dat dankt het bedrijf aan het uitstekende management dat goede lokale connecties heeft. Naast vastgoed wil TTC in de toekomst meer investeren in infrastructuur. Het aandeel is koopwaardig tot 114 pence.

▶ **Helix Energy Solutions (New York)**



HELIX ENERGY SOLUTIONS I STERKE ENERGIEPRIJZEN

Helix verschaft diensten aan de wereldwijde olie- en gasindustrie. Het zoekt ook zelf naar olie en gas voor de Golf van Mexico. Het aandeel bleef de laatste 2 jaar wat achter maar sinds februari dit jaar is Owen Kratz opnieuw algemeen directeur. Hij kocht onmiddellijk voor bijna 4 miljoen dollar aandelen om zijn vertrouwen te bevestigen in de groep. Helix Energy Solutions zal de komende jaren kunnen profiteren van de sterke energieprijzen en we verwachten dat de winst zal stijgen van 3,4 dollar per aandeel dit jaar naar 5 dollar per aandeel tegen 2011. Ons koersdoel bedraagt 52 dollar.

▶ **Jardine Strategic (Singapore)**



JARDINE STRATEGIC I VERSNELDE GROEI

Jardine Strategic is een holding die noteert op de beurs van Singapore. Dit conglomeraat investeert hoofdzakelijk in Azië en heeft een zeer gespreide portefeuille van bedrijven die profiteren van de economische groei van de Aziatische landen. Over de afgelopen 20 jaar boekte de groep een gemiddelde jaarlijkse return van 15 à 16 procent. De laatste 5 jaar versnelde die groei nog tot boven de 30 procent per jaar. De holding is actief in auto-distributie, hotels, vastgoed, voedingsdistributie, palmolie, enzovoort...

mediafin Bron: Thomson Financial Datastream

Deze rubriek bevat geen concrete aanbevelingen. U bekijkt best eerst met uw financieel adviseur of een eventuele aankoop bij uw risicoprofiel past.