

QUOTE

“Luisteren naar conference calls van slechte managers kost veel energie”



Fondsbeheerders **Andreas van den Brink** en **Iwan Vink** van het Haagse hedgefonds **Wincap** in Het Financieel Dagblad van 14 januari. Zij vormen **Wincap** om tot een ‘long-only’-fonds, en gaan zich toeleggen op ‘waardebeleggen’: het zoeken naar ondergewaardeerde bedrijven. Short gaan geeft maar weinig voldoening, was hun ervaring.



ALBERT HEIJN **VERSUS** TAKEAWAY.COM

De traditionele supermarkt en de online bezorgalternatieven beginnen meer en meer met elkaar te concurreren. Albert Heijn begint daarom met het aan huis bezorgen van warme maaltijden.

Het supermarktbedrijf begint een pilotproject in een beperkt deel van Amsterdam, maar uitbreiding naar een landelijk netwerk is natuurlijk het doel.

In Amsterdam-West wordt door het ‘Allerhande Kookt’-team een aantal verschillende maaltijden bereid, die tussen

7,50 en 12,50 euro gaan kosten.

De maaltijden worden rondgebracht door de bekende bezorgplatforms Thuisbezorgd.nl en Deliveroo. Albert Heijn ziet een toenemende behoefte bij zijn klanten aan ‘maaltijden zoals je die zelf ook zou maken’, zonder dat je daarvoor in de keuken hoeft te staan.

Albert Heijn wil ook de winkels aanpakken als reactie op teruglopende bezoekersaantallen. Lang houdbare producten als schoonmaakmiddelen en diervoeding kunnen ook online besteld

worden en zullen plaatsmaken voor hoesen met verse maaltijden. Er wordt door sectorspecialisten al gesproken van ‘superants’, een kruising tussen een supermarkt en een restaurant.

De traditionele Albert Heijn-winkel verliest de laatste jaren niet alleen terrein aan de Jumbo en de Lidl, maar ook aan andere formules van het eigen Ahold Delhaize-concern: de AH to go-gemakswinkels, AH.nl en Bol.com.

Pikant is dat Albert Heijn nu voor de bezorging gaat samenwerken met het eveneens in Amsterdam beursgenoteerde Takeaway.com, want dat is het moederbedrijf van Thuisbezorgd.nl.

Takeaway werd in 2000 opgericht door de toen 21-jarige Enschedese student Jitse Groen en zet op jaarbasis een fractie om van wat Ahold Delhaize verstouwt. Gezien de hoeveelheid voedsel die Ahold Delhaize in Nederland en België traditioneel aan de man brengt, is het nieuwe beleid op de korte termijn natuurlijk een kans voor Takeaway, maar op de lange termijn misschien wel een bedreiging.

ZOEK DE OVEREENKOMST...

	Ahold Delhaize	Takeaway.com
Opgericht	1887	2000
Beurswaarde	€ 26,3 miljard	€ 2,5 miljard
Jaaromzet 2019	€ 64,4 miljard	€ 0,3 miljard
Koers-winstverhouding (Tax 2020)	12,9	64,4
Dividendrendement	2,8%	geen
Verwachte omzetgroei in 2019	3,1%	42,6%

bron: Bloomberg