



partijen zelf naar ons toe. Dan stel je een makelaar aan om het juiste proces te doorlopen. Hoe we er precies naar kijken, daar kan ik niet heel veel verder op ingaan. We willen niet alles weggeven aan de mensen waaraan we willen verkopen. We willen geen bordje ‘te koop’ neerzetten.”

13 Is er tijdens de strategische heroriëntatie ook gekeken naar een liquidatie als alternatief voor deze fusie? “Wij hebben natuurlijk alle alternatieven onderzocht, maar we gaan Vastned niet liquideren. Het bedrijf heeft een hele mooie portefeuille en een vast aandeelhoudersbestand. Deze fusie is voor ons de beste stap. Zou die onverhoopt toch niet doorgaan, dan zal het alternatief zijn dat we in de huidige structuur doorgaan. Dan moeten we kijken hoe we dat het beste kunnen doen.”

14 Wat gaat u straks doen als u bent gestopt? “De komende maanden is het natuurlijk nog goed druk. We willen eind september de buitengewone aandeelhoudersvergaderingen houden waar de fusie moet worden goedgekeurd. Dan zal de fusie op 1 januari 2025 moeten plaatsvinden en moeten we zorgen dat de overdracht goed gaat. Dan ga ik kijken wat ik ga doen.”

15 Zou het bedrijf niet van naam moeten veranderen als het helemaal Belgisch wordt? “Dat laat ik aan andere mensen over. We hebben zoveel dingen waar we aan moeten werken. Eerst wordt het nu hernoemd tot Vastned. Misschien is een andere naam iets voor de toekomst, vanaf 2 januari.”



— Column —



Vakantietip

Ik heb ze nooit echt begrepen: die hordes Nederlanders, die niet kunnen wachten tot ze eindelijk op vakantie mogen.

Het dagelijkse leven is blijikbaar een hel en de vakantie voelt als een ontsnapping uit een Turkse gevangenis. Dat ze daarbij in de zomerperiode – juist wanneer het in ons land (soms) aangenaam vertoeven is – een verschroeiende zon in een ver buitenland opzoeken, is mij helemaal een raadsel. Temeer daar de kans klein is dat de luxe van een hotel, camping of tent die van de eigen woning zal overtreffen. En dit fenomeen beperkt zich niet alleen tot loonslaven met schoolgaande kinderen, ook veel pensionado's volgen de massa, naarstig op zoek naar een zonnebrand.

Ik niet. In de zomer profiteer ik niet alleen van het draaglijkere weer in Nederland en geniet ik van de luxe van mijn eigen woonomgeving, maar kan ik het bespaarde geld ook nuttig inzetten in mijn uitdijende beleggingsportefeuille.

Belangrijker, de rustige zomerperiode biedt tijd voor reflectie. Die gaat dieper dan de (on)zin en (on)eindigheid van het bestaan. Jawel, want bovenaan mijn lijst staat natuurlijk de vraag of mijn beleggingsportefeuille aanpassing behoeft, meteen gevolgd door de kwestie of dit ook geldt voor mijn gedrag als belegger.

Wat dit laatste betreft:

ADHD-gedrag is voor een actieve belegger een grote valkuil, dus voer ik te veel transacties uit. Rust zou ongetwijfeld leiden tot een hoger rendement, maar u hoort mij niet klagen. Opwindig mag wat kosten en frequent casinobezoek is duurder. Bovendien kan ik met mijn altruïstische aard anderen behoeden voor mijn beleggingsfouten.

Gelukkig is de kern van mijn aandelenportefeuille redelijk stabiel en het rendement prima. Die portefeuille bestaat uit verzekeraars (25%), farmaceuten (25%), energie (20%), defensie (20%) en retail/supermarkten (10%). Jaarlijks ruim 4 procent dividend, bedankt. Daarnaast zijn hierop callopties geschreven; de tijds waarde levert ongeveer 4 procent op. Indien alle opties zouden worden uitgeoefend, komt er nog 15 procent koersstijging bij.

Ik ga reflecteren of bovenstaande een verstandige tip is waarmee een beleggingsportefeuille is gewapend tegen hoge waarderingen, inflatie en geopolitieke gevaren. U wens ik een zorgeloze vakantie.



ERROL KEYNER

is adjunct-directeur van de VEB