

De experts van de VEB-Beleggersservice staan dagelijks honderden aangesloten beleggers te woord. In elke Effect behandelen ze een aantal veelgestelde vragen.



BELEGGEN IN KANSRIJKE TRENDS EN IDEEËN IS WAAR TREND INVEST MEE ADVERTEERT. WAARAAN MOET IK HIERBIJ DENKEN?

Biotechnologie, 3D-printen, gezonde voeding en duurzame energie zijn een greep uit de 18 trends, die Trend Invest beleggers biedt. Het initiatief is afkomstig van vermogensbeheerder Wijs en Van Oostveen en biedt beleggers de mogelijkheid om deze trends online te aan- en verkopen.

Op de website staat per trend beschreven, welke bedrijven daar deel van uitmaken. Periodiek geeft Trend Invest aanbevelingen om bepaalde aandelen binnen de trend te houden, te verkopen of juist te kopen. Beleggers kunnen opdracht geven om die aanbevelingen uit te voeren.

Voordat beleggers in zee gaan met Trend Invest doen zij er goed aan om op een aantal zaken te letten. Zo bedraagt de minimale storting 2.500 euro en zijn er verschillende kostenstructuren. Daarnaast betreffen het algemene adviezen die niet zijn toegespitst op de individuele omstandigheden van de belegger. U dient daarom te bezien of de adviezen passen bij u persoonlijke omstandigheden en doelen.

Als het gaat om de trends is het zo dat Trend Invest aandelen selecteert die een kansrijk(e) trend of idee vertegenwoordigen. Dat betekent niet direct dat de trend ook daadwerkelijk aandeelhouderswaarde oplevert, dus dat de koersen van deze bedrijven oplopen. Dat kan bijvoorbeeld komen, doordat de bedrijven onvoldoende presteren, of dat de grootste stijging inmiddels achter de rug is. Tevens biedt Trend Invest met 18 trends lang niet alle trends die traceerbaar zijn. Ter vergelijking, bij het Amerikaanse Motif Investing zijn maar liefst ruim 350 trends te volgen.



HET AANDEEL MACINTOSH IS IN DE 'RECOVERY BOX' VAN EURONEXT TERECHTGEKOMEN. WAT BETEKENT DIT?

De maatregel van Euronext om het aandeel Macintosh Retail Group NV in de 'recovery box' te plaatsen, volgde op de uitstel van betaling. Inmiddels is het moederbedrijf van schoenenwinkelketens als Scapino en Dolcis failliet verklaard.

Beursgenoteerde ondernemingen worden naar de 'recovery box' verwezen als zij in surseance verkeren of failliet zijn verklaard.

Een aandeel in deze situatie kan maximaal drie maanden deel blijven uitmaken van een index, bij Macintosh de ASX-index-index. Het fonds zal nadien verhandel-

TOP 5 MEEST GESTELDE VRAGEN AFGELOPEN MAAND

- 1. VEB-ACTIES (O.M.FORTIS, SNS, IMTECH)
- 2. DE OVERNAME VAN TEN CATE
- 3. DE UITGESTELDE COUPON VAN DE SRLEVEN OBLIGATIE
- 4. DE EXTRA DIVIDENDUITKERING DOCDATA
- 5. DE KOERSVAL VAN ARCADIS

baar zijn op de lokale markt. Daarnaast heeft het betreffende bedrijf twaalf maanden de tijd om de zaken weer op orde te krijgen, anders kan onder meer de notering worden geschrapt, zodat aandeelhouders blijven zitten met niet-verhandelbare aandelen.



WAT IS ER ALS GEVOLG VAN DE OVERNAME GEBEURD MET DE OPTIES OP TENCATE?

Op 26 januari jl. maakte Gilde bekend dat het bod op TenCate gestand wordt gedaan. Die mededeling, dat het bod doorgaat, is voor Euronext een voorwaarde om bekend te maken hoe de opties op TenCate worden afgewikkeld. Bij TenCate gaat dat volgens de zogeheten 'fair value methode', zo blijkt uit de uitgegeven 'corporate action notice' van Euronext.

Bij deze methode wordt voor elke optieserie een prijs berekend. Deze prijs bestaat uit een combinatie van de intrinsieke waarde (verschil tussen de uitoefen- en de overnameprijs) en enkele variabelen zoals dividend, rente en de beweeglijkheid. Bij de beweeglijkheid draait het om de zogeheten 'implied volatility', de volatiliteit die wordt afgeleid uit de optieprijs. Deze wordt berekend aan de hand van de slotkoersen van de tien dagen voorafgaand aan de bekendmaking van het bod. Deze andere variabelen zorgen er dan ook voor dat zowel de call- als de putopties met een uitoefenprijs van 26 euro per aandeel TenCate (gelijk aan het bod) nog waarde hebben.

De afrekening vindt uiteindelijk plaats tussen aan de ene kant de beleggers die een shortpositie hebben en aan de andere kant de beleggers die een longpositie hebben. Wanneer een optie nog waarde heeft, moet de belegger met een shortpositie zijn tegenpartij deze waarde uitbetalen.

