

Voorafgaand:

- spreiding (10-tal aandelen)
- renteverhoging?
- defensief beleggen

Ahold Delhaize:

- fusie (overname) Ahold en Delhaize 2016
- zwaartepunt activiteiten in VS
- komst Lidl in VS
- uitbreiding Aldi in VS
- overname Whole Foods door Amazon in VS
- lagere prijzen Whole Foods na overname
- België presteert zwak – topman ontslagen

Ahold Delhaize:

- synergie 750 miljoen euro (500/250)
- kennen Lidl/Aldi in Europa
- bezig met internet: bol.com
- inkoopprogramma eigen aandelen (1 mia euro)
- courante eps HY 2017 0,63 euro (was 0,56)
- courante eps 2016 1,17 euro
- dividend boekjaar 2016 0,57 euro (+9,6%)

CA Nord de France:

- Crédit Agricole aan de beterhand
- ev 17,3 (11,8 zonder goodwill/immaterieel)
- 39 regionale banken controleren La Boétie
- La Boétie 56,64% in Crédit Agricole
- 13 regionale banken noteren
- stevig eigen vermogen

CA Nord de France:

- CA 15 euro, ev Nord de France 60,59 euro
- belang in CA 16,70 euro / aandeel
- eps 2016 2,50 euro
- dvd 1,00 euro
- vereenvoudiging structuur?
- processen
- profiteren van beperkte rentestijging

First Pacific:

- Filipijnen / Indonesië
- familiale holding
- 2,84 miljard \$ Indofood
- 1,97 miljard \$ PLDT
- 1,67 miljard \$ Metro Pacific
- 0,55 miljard \$ Goldman Fielder
- 0,23 miljard \$ FPM Power

First Pacific:

- 1,54 miljard \$ schulden
- duurste schulden terugbetaald
- intrinsieke waarde 11,4 HKD (30/6/17)
- inkopen eigen aandelen mogelijk
- resultaten terug in stijgende lijn
- hoge discount