

Disclaimer

Deze presentatie is niet opgesteld overeenkomstig de wettelijke voorschriften ter bevordering van de onafhankelijkheid van onderzoek op beleggingsgebied. De informatie in deze presentatie is niet bedoeld als individueel beleggingsadvies en moet daarom worden gezien als beleggingsaanbeveling. Deze aanbeveling sluit mogelijk niet aan bij uw persoonlijke financiële situatie, uw kennis en ervaring, uw beleggingsdoelstelling en/of – horizon en uw risicoprofiel en/of -tolerantie. Ook is geen rekening gehouden met transactiekosten. U bent zelf verantwoordelijk voor de beoordeling of een belegging voor u passend is. Financiële instrumenten bevatten risico's die kunnen resulteren in verlies, waardoor deze instrumenten niet voor iedere belegger geschikt zijn. Daarbij geldt dat de waarde van de beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. LYNX raadt u aan om te beleggen in financiële instrumenten die aansluiten bij uw kennis en ervaring, en waarvan u de bijhorende risico's en de omvang van uw blootstelling aan verlies volledig begrijpt. Ondanks het feit dat LYNX alle zorgvuldigheid in acht neemt bij het samenstellen en onderhouden van deze pagina's, en daarbij gebruik maakt van bronnen die betrouwbaar geacht worden, kan LYNX niet instaan voor de juistheid, volledigheid en actualiteit van de geboden informatie. Aan de informatie op deze pagina kunnen daarom geen rechten worden ontleend. Evenmin zijn er andere belangenconflicten van toepassing in overeenstemming met het beleid inzake [belangenconflicten van LYNX](#).

De beloning van de auteur staat niet direct of indirect in relatie met zijn/haar standpunten of ideeën. Evenmin zijn er andere belangenconflicten van toepassing in overeenstemming met het beleid inzake [belangenconflicten van LYNX](#). Ondanks het feit dat LYNX alle zorgvuldigheid in acht neemt bij het samenstellen en onderhouden van deze pagina's van deze presentatie, en daarbij gebruik maakt van bronnen die betrouwbaar geacht worden, kan LYNX niet instaan voor de juistheid, volledigheid en actualiteit van de geboden informatie. Aan de informatie die in de presentatie uiting wordt beschreven kunnen derhalve geen rechten worden ontleend. De informatie en/of meningen en verklaringen stemmen overeen met de stand van zaken op het tijdstip van deze presentatie. Zij kunnen door toekomstige ontwikkeling achterhaald zijn zonder dat de presentatie wordt gewijzigd. Daarbij is bij deze presentatie deze uiting geen rekening gehouden met transactiekosten. Waar de indicatie gebaseerd is op bruto prestaties, zijn provisies, vergoedingen of andere kosten van toepassing en te vinden op de [tarievenpagina](#) van LYNX.

LYNX B.V. is gevestigd in Amsterdam en heeft een vergunning als beleggingsonderneming van de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

LYNX B.V. is ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34253246.



Beleggen in duurzame kwaliteitsaandelen

17 September 2024

Loege Schilder



Vandaag gaan we 3 vragen beantwoorden:

1. Waarom zou je duurzaam beleggen?
2. Waar liggen de kansen op een goed rendement?
3. Hoe beheers je de risico's?

Drs. Loege Schilder RBA

20+ jaar beleggingsprofessional

Blogger, auteur en spreker - BNR nieuwsradio, IEX.nl, Fiscalert, Telegraaf Media Groep

Duurzaam Beleggen specialist Beleggers Belangen

Gecertificeerd trainer voor ESG-beleggen

Oprichter van Care IS en Axento vermogensbeheer

- In 2015, 2016 en 2020 Gouden Stier beste (online) Vermogensbeheerder van Nederland
- Verkocht in 2021
- 2021 Start Duurzaam Beleggen Academie & Fondsbeheer

Jurylid duurzaamheid verkiezing Gouden Stier

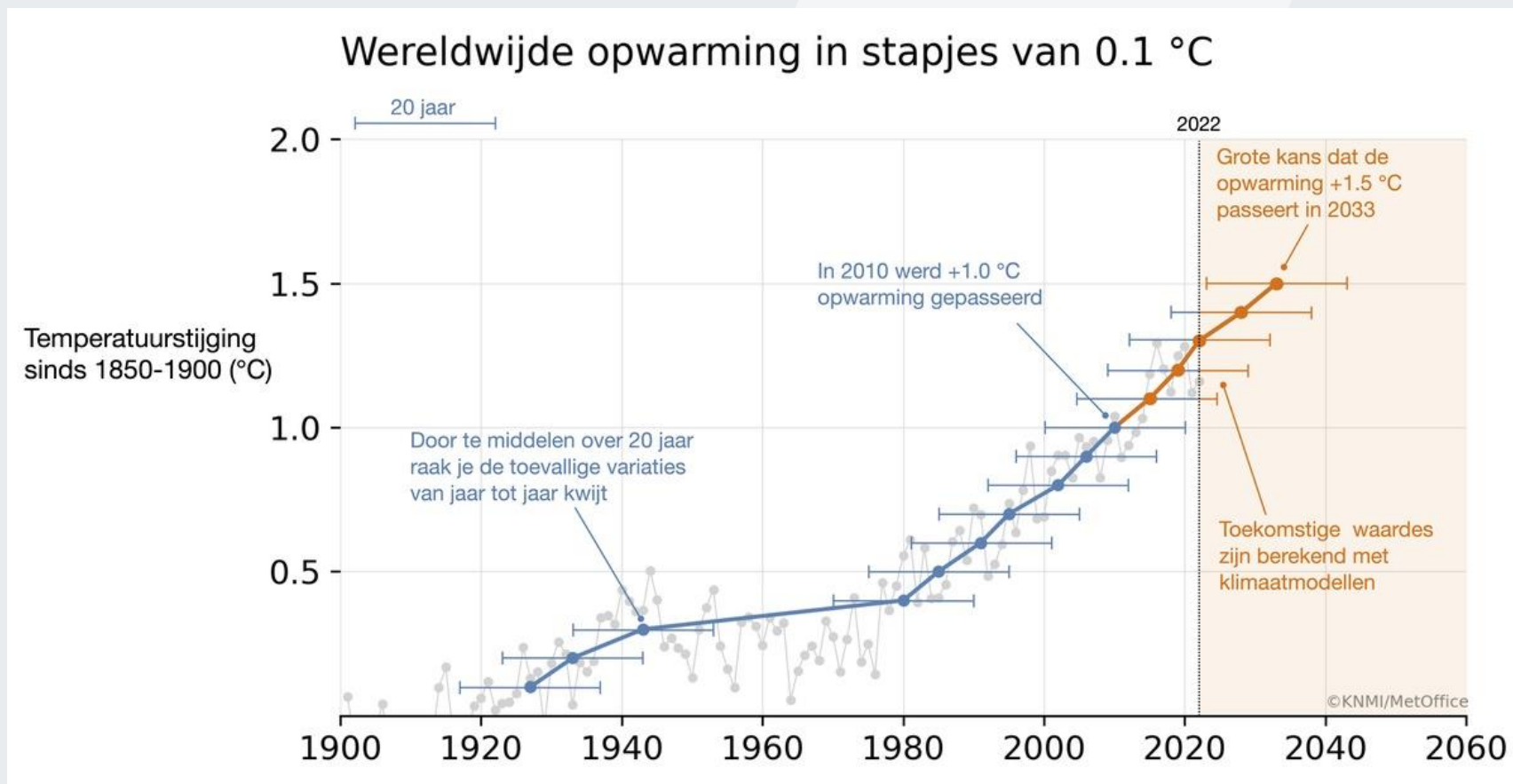


Wat doen wij?

Duurzame en verantwoorde vermogensgroei voor onze klanten én voor een betere wereld



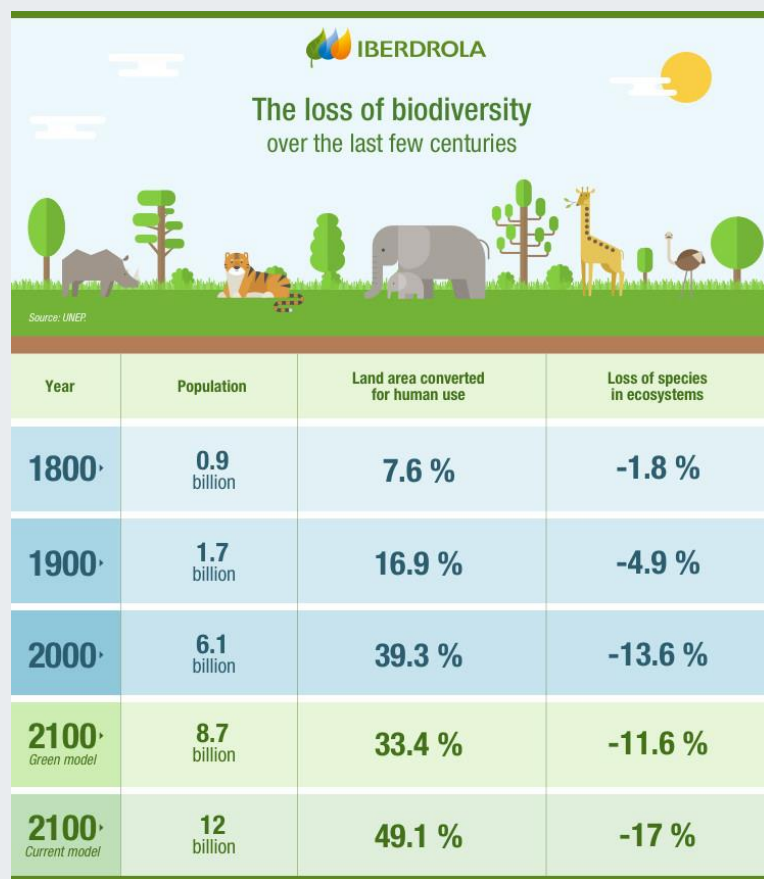
De wereld heeft het nodig



De wereld heeft het nodig



De wereld heeft het nodig



The world's trees

15 billion trees are cut down yearly, a loss of more than two trees for every person.

The number of trees has fallen by **46 percent** since the advent of human civilization.

3.04 trillion trees remain.



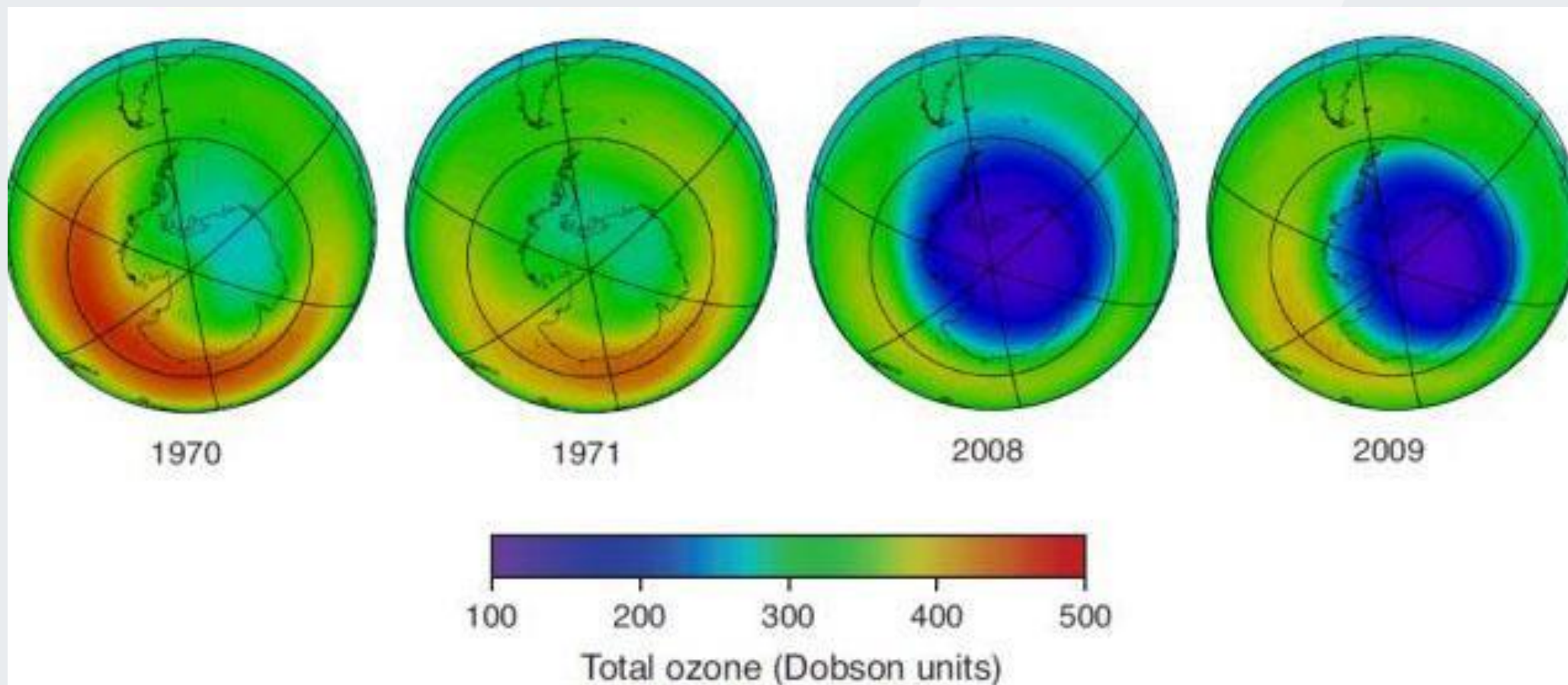
SOURCE: Nature
PATTERSON CLARK/
THE WASHINGTON POST

1.39T
tropical and
subtropical

0.61T
temperate

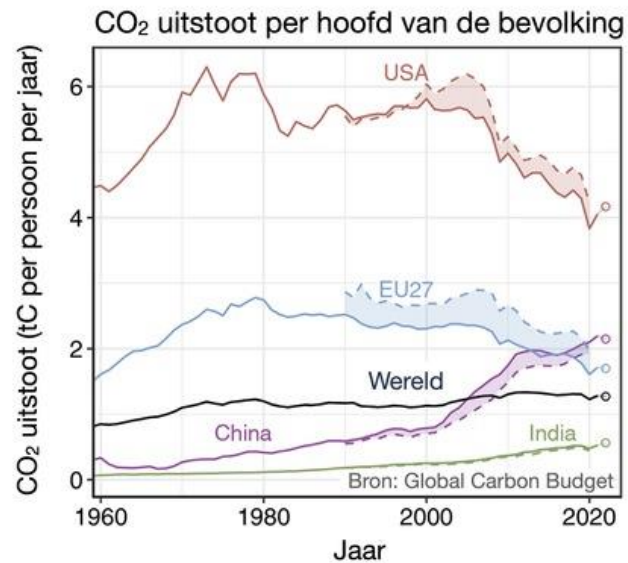
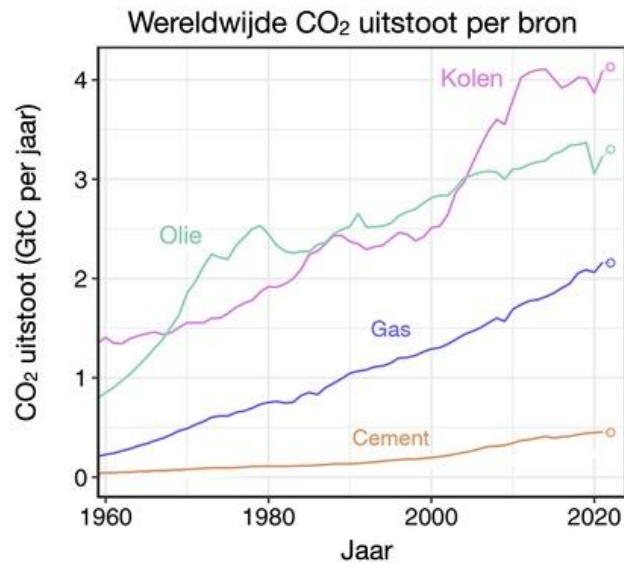
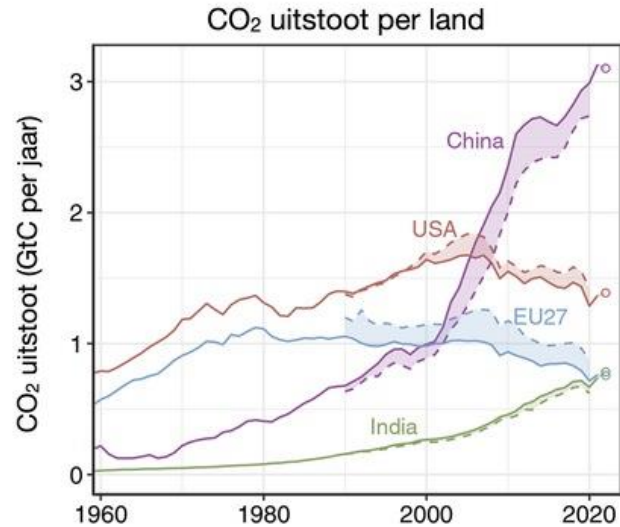
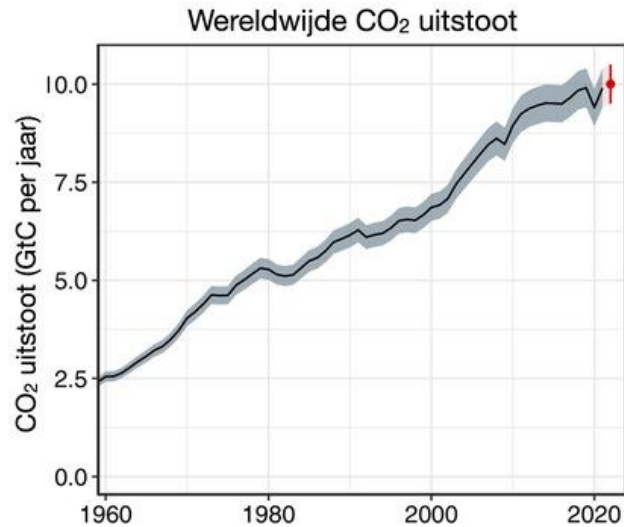
0.74T
boreal

Het kan namelijk wel

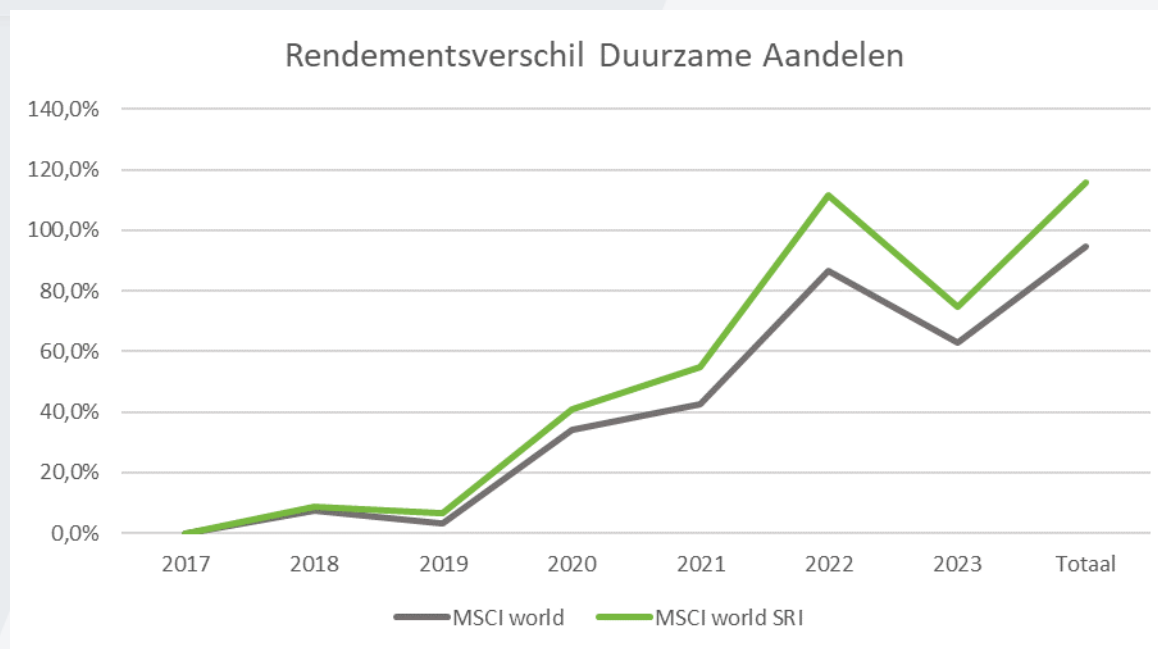


Bron: NOS

Het kan namelijk wel



En het levert geld op



	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Totaal	Per jaar
MSCI world	7,51%	-4,11%	30,02%	6,33%	31,07%	-12,78%	19,60%	94,87%	10,00%
MSCI world SRI	8,62%	-1,99%	32,19%	9,96%	36,72%	-17,43%	23,49%	115,73%	11,61%
Vershil	1,11%	2,12%	2,17%	3,63%	5,65%	-4,65%	3,89%	20,86%	1,61%

Bron: MSCI

De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Rendementscijfers zijn berekend op basis van totaalrendement met herbelegging van dividend en terugvordering dividendbelasting. Beleggen gaat gepaard met risico. U kunt uw inleg deels of geheel verliezen.



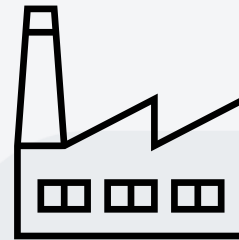
Beleggen in duurzame kwaliteits- aandelen

1. Introductie
2. De beste bedrijven vinden
3. De beste bedrijven goedkoop kopen
4. Risico beheersen
5. Wat zijn momenteel onze toppers
6. Hoe kan ik je helpen?

Beleggen in verdienmodellen en waardecreatie

- Leningen → Rente
- Vastgoed → Huur
 - Verbetering vastgoed leidt tot hogere huur
- Aandelen → Winst / Dividend
 - Omzetgroei
 - Margeverbetering
 - Winstgroei

Vandaag



Winst: 1 miljoen
Waarde: 12 mln

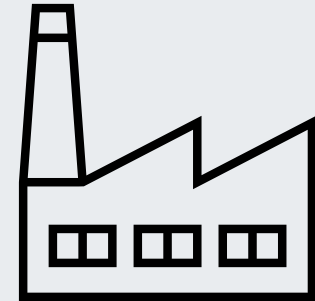
K/W: 12
12 mln / 1 mln

Rendement: 14%

10% waarde stijging + 4% uitgekeerde winst als dividend

10% groei
van de winst

Over 1 jaar

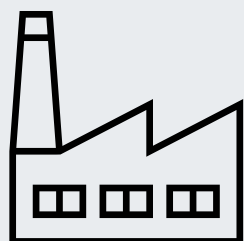


Winst: 1,1 miljoen
Waarde: 13,2 mln

K/W: 12
13,2 mln / 1,1 mln

Waarde bedrijf hangt af van winstgroei én waardering

Vandaag

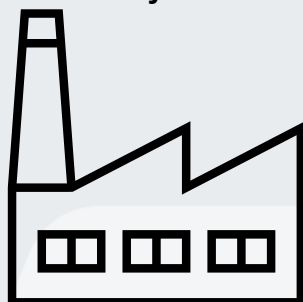


10% groei
van de winst

Winst: 1 miljoen
Waarde: 12 mln

K/W: 12
12 mln / 1 mln

Over 1 jaar



K/W daalt
naar 10

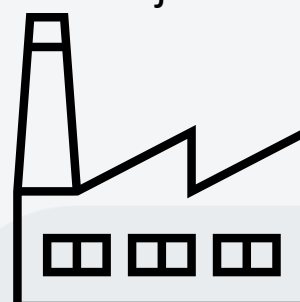
Winst: 1,1 miljoen
Waarde: 13,2 mln

K/W: 12
13,2 mln / 1,1 mln

Rendement: 14%

10% waarde­stijging + 4%
uitgekeerde winst als
dividend

Over 1 jaar



K/W stijgt
naar 14

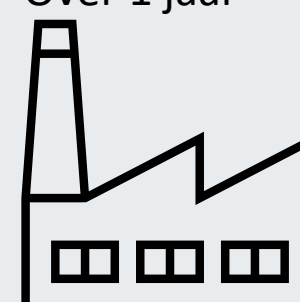
Winst: 1,1 miljoen
Waarde: 11,0 mln

K/W: 10
11,0 mln / 1,1 mln

Rendement: -5%

10% winstgroei + 4%
dividend – 19% lagere
waardering

Over 1 jaar



Winst: 1,1 miljoen
Waarde: 15,4 mln

K/W: 14
15,4 mln / 1,1 mln

Rendement: +30%

10% winstgroei + 4%
dividend + 16% hogere
waardering

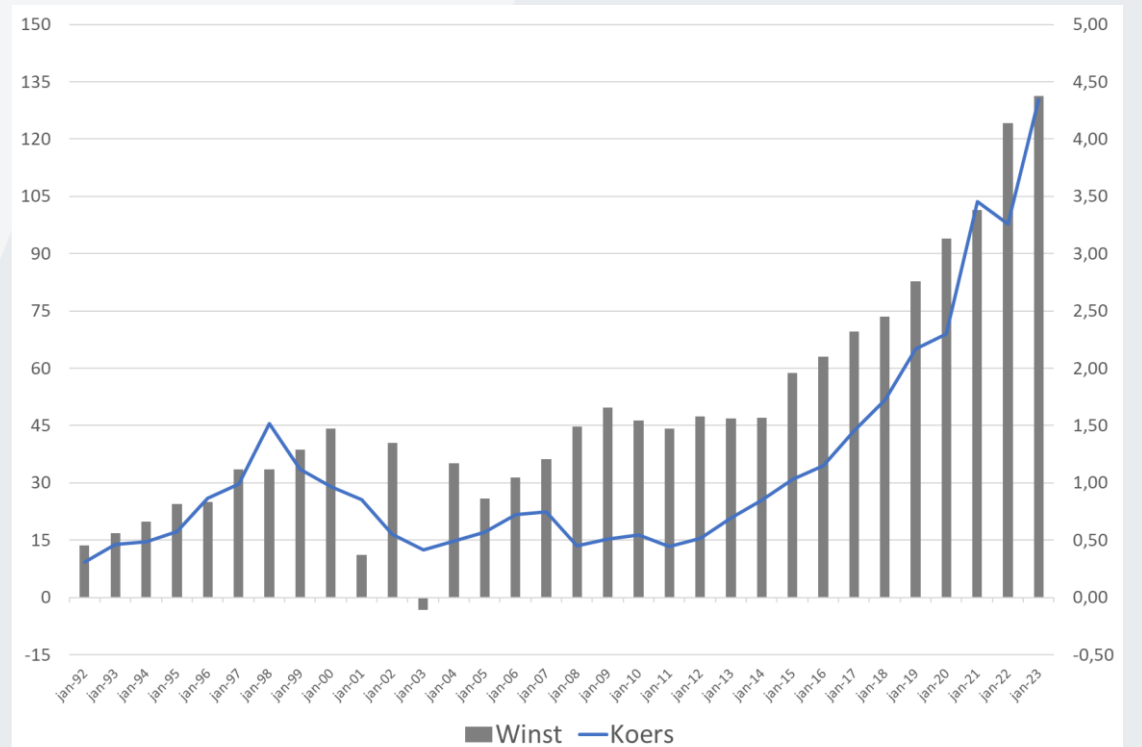
Op lange termijn vooral winstgroei



Sales Growth Is the Key Driver of Long-Term Stock Performance
Sources of Total Shareholder Return for Top-Quartile Performers
 S&P 500 (1990 – 2009)



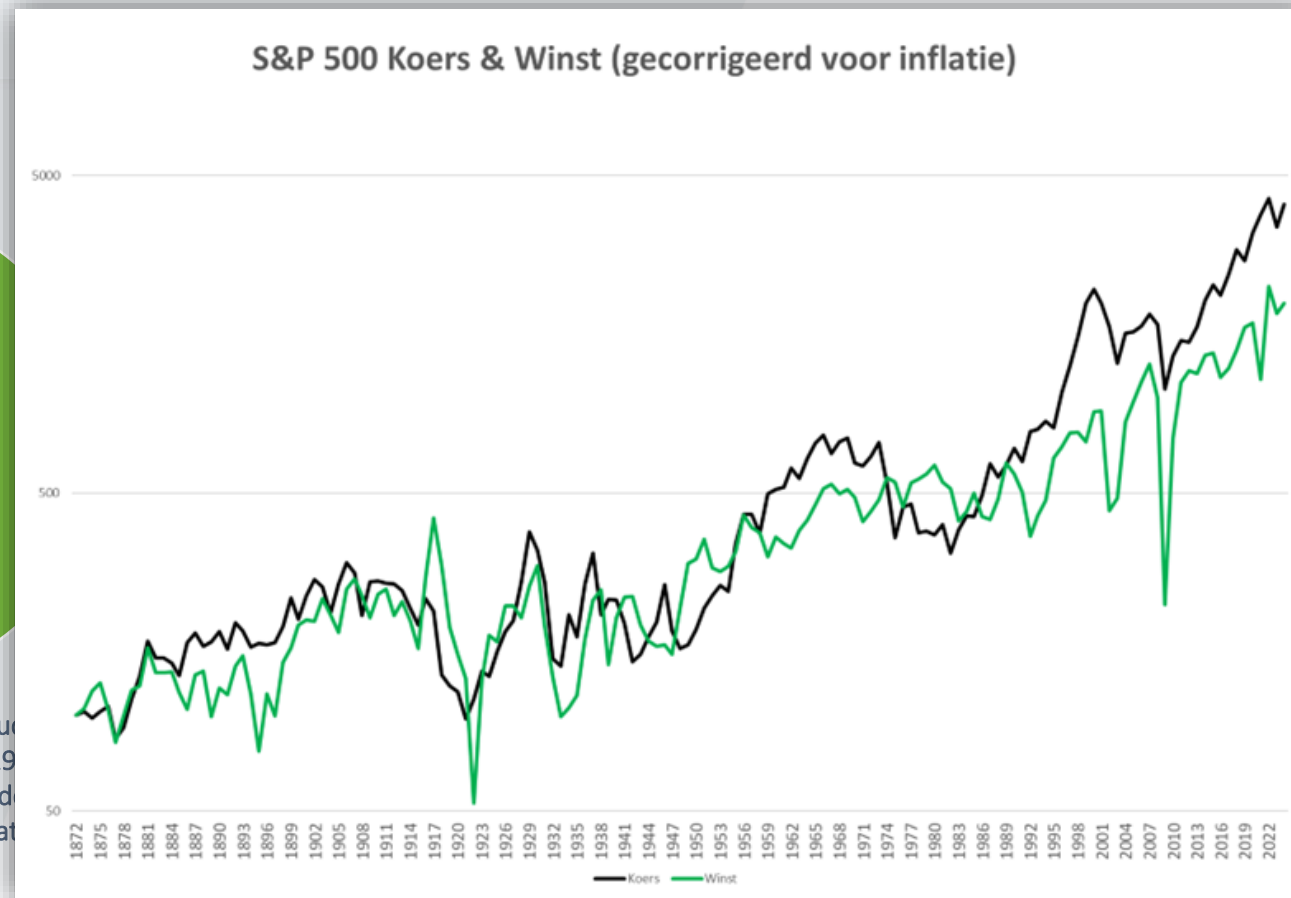
Source: BCG Analysis, Morgan Stanley Research



De beste bedrijven vinden

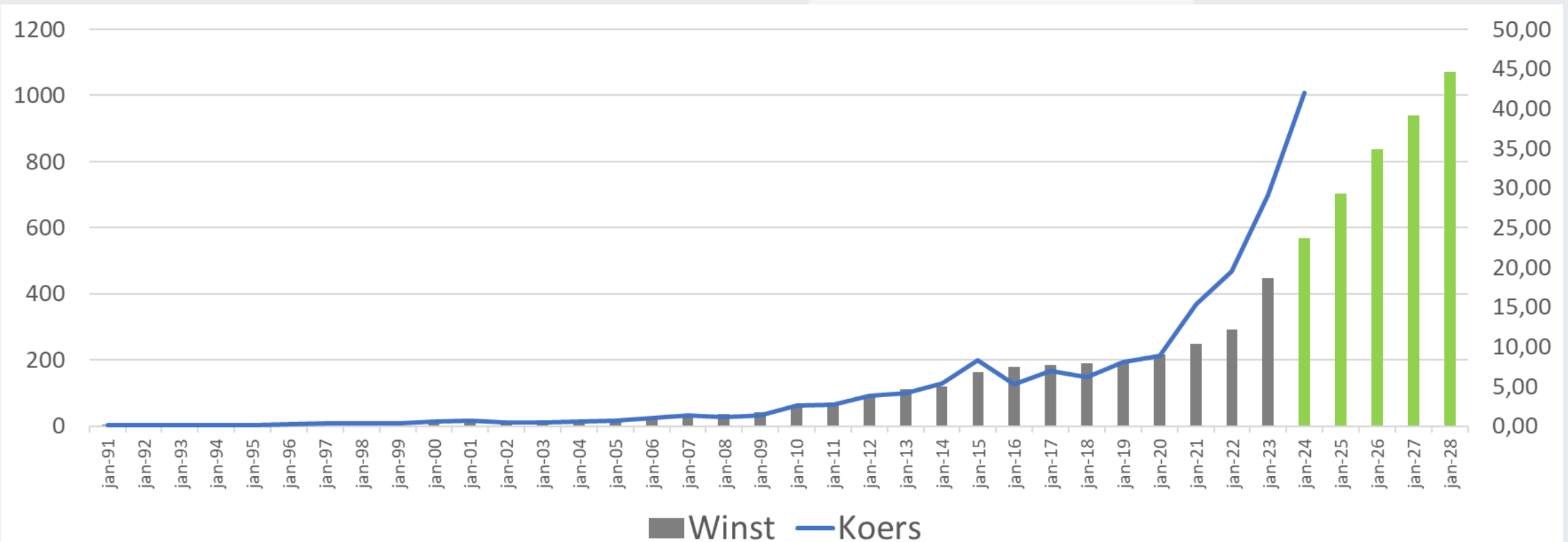
\$ 47.000.000.000.000
(47 biljoen)

Vermogensgroei van aandeelhouders van Amerikaanse aandelen tussen 1919 en 2019 in vergelijking met het rendement van Amerikaanse staatsobligaties



elke bedrijven
zijn dit?

Novo Nordisk



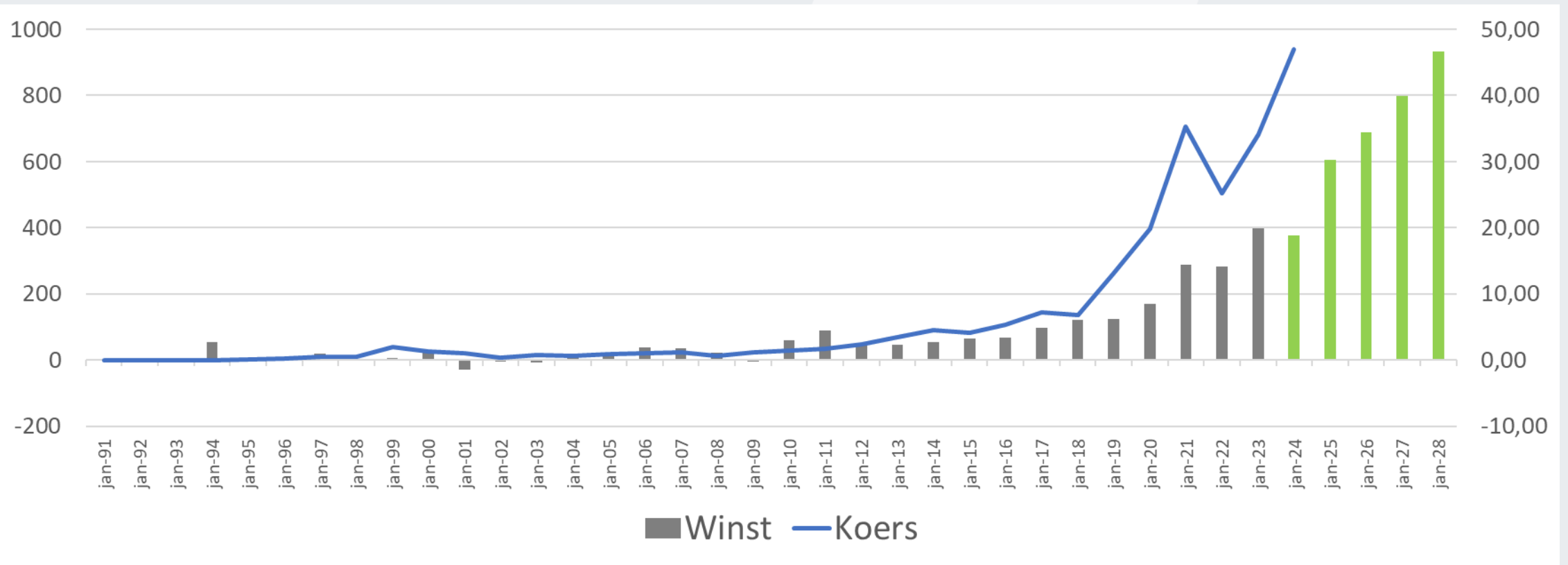
De spreker bevestigt dat hij geen posities aanhoudt in het vermelde financieel instrument. Hij bevestigt dat de informatie op deze slide objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.

Novo Nordisk



ASML

ASML



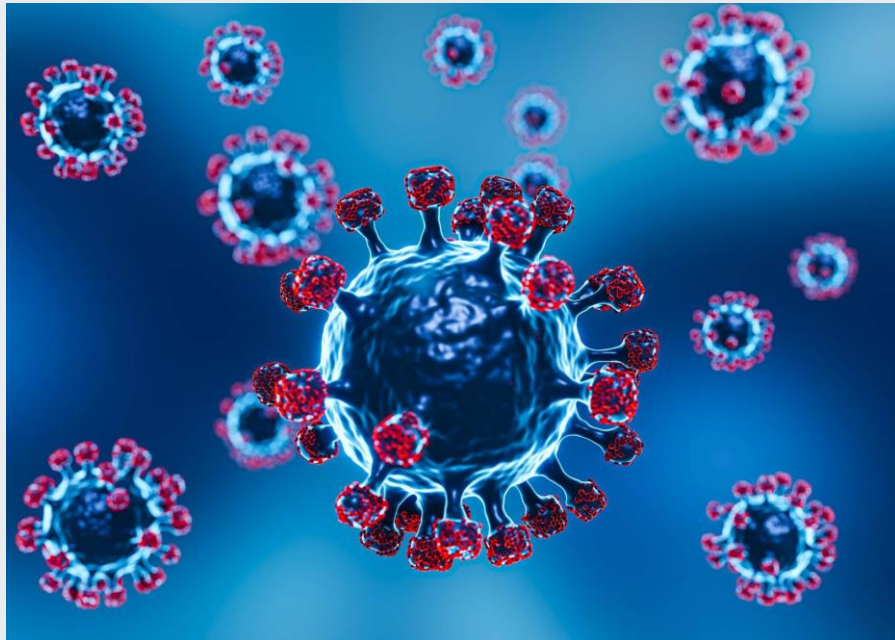
De spreker bevestigt dat hij geen posities aanhoudt in het vermelde financieel instrument. Hij bevestigt dat de informatie op deze slide objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.

ASML

ASML



De beste bedrijven 'goedkoop' kopen



Bron: NOS

Sodexo



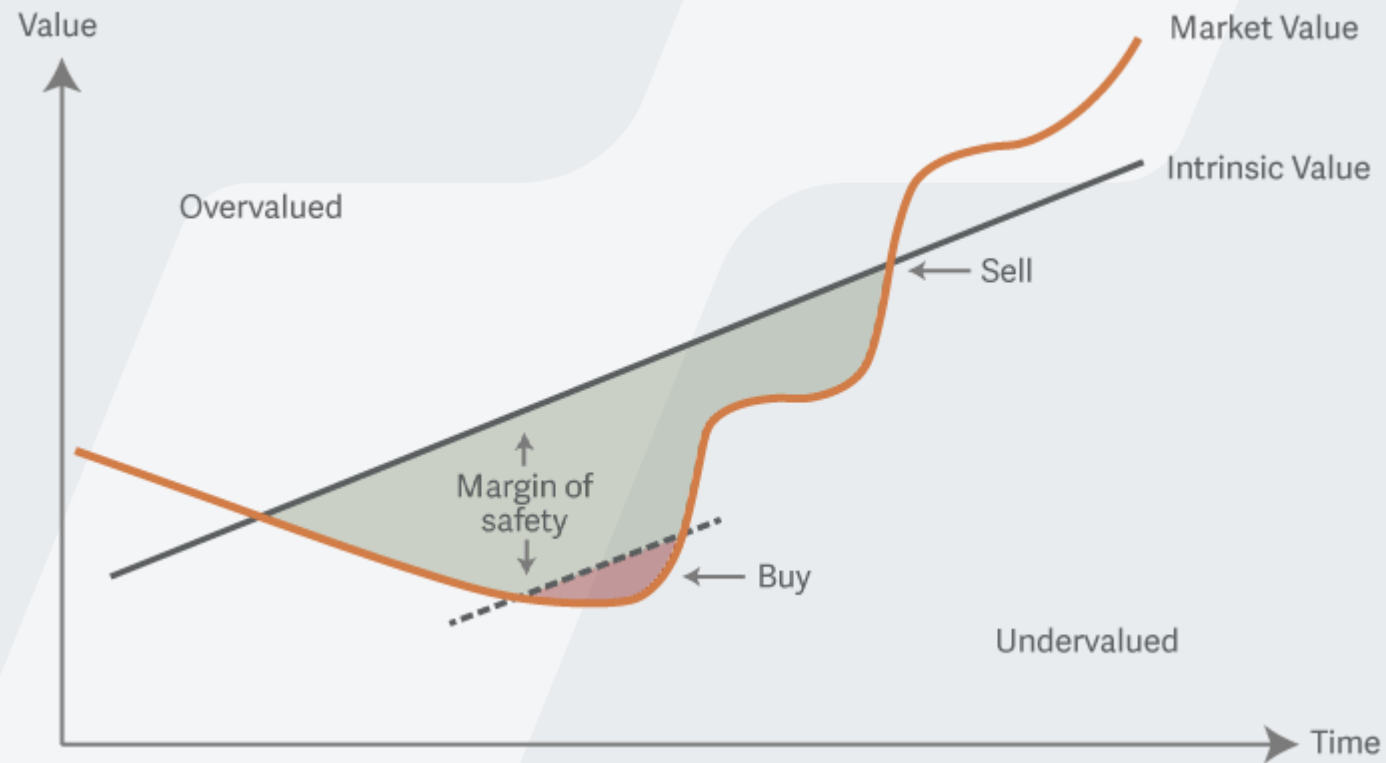
De spreker bevestigt dat hij posities aanhoudt in het vermelde financieel instrument. Hij bevestigt dat de informatie op deze slide objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.

Adyen

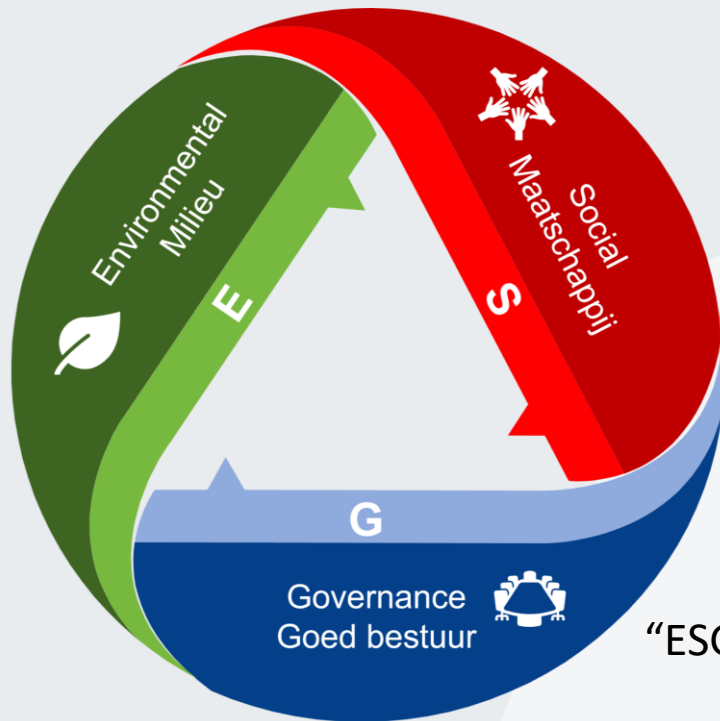


De spreker bevestigt dat hij geen posities aanhoudt in het vermelde financieel instrument. Hij bevestigt dat de informatie op deze slide objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.

Risico beheersen



Risico beheersen



Environmental Milieu

- Klimaatveranderingsstrategie
- Biodiversiteit
- Water-efficiëntie
- Energie-efficiëntie
- Carbonintensiteit
- Milieubeheersysteem

Social Maatschappij

- Gelijke kansen
- Vrijheid van vereniging
- Gezondheid en veiligheid
- Mensenrechten
- Klant- en productverantwoordelijkheid
- Kinderarbeid

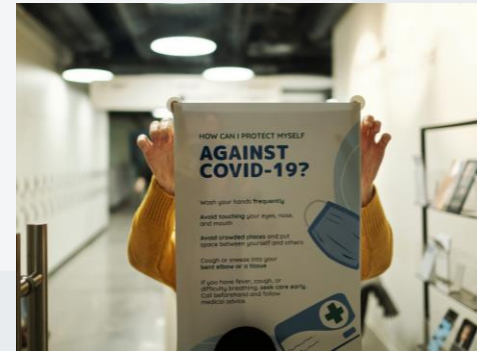
Governance Goed bestuur

- Bedrijfsethiek
- Naleving wet- en regelgeving (compliance)
- Onafhankelijkheid bestuur
- Bonuscultuur
- Aandeelhouder democratie

“ESG had kunnen helpen bij 90% van de faillissementen”

“ESG schandalen hebben \$534 miljard marktwaarde gekost in 6 jaar”

Risico beheersen



Vergelijking met de sport





Beleggen in duurzame kwaliteits- aandelen

1. Introductie
2. De beste bedrijven vinden
3. De beste bedrijven goedkoop kopen
4. Risico beheersen
5. Wat zijn momenteel onze toppers
6. Meer over het DB Flagship Fund

InPost



Opbouw Rendement

Dividend	0,00%
Winstgroei	39,38%
K/W verandering	46,71%
K/W 2024	28,74

De spreker bevestigt dat hij posities aanhoudt in het vermelde financieel instrument. Hij bevestigt dat de informatie op deze slide objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.

Dayforce



Opbouw Rendement	
Dividend	0,00%
Winstgroei	21,78%
K/W verandering	451,55%
K/W 2024	32,00

De spreker bevestigt dat hij posities aanhoudt in het vermelde financieel instrument. Hij bevestigt dat de informatie op deze slide objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.

Genmab



Opbouw Rendement

Dividend	0,00%
Winstgroei	21,53%
K/W verandering	91,98%
K/W 2024	21,80

De spreker bevestigt dat hij posities aanhoudt in het vermelde financieel instrument. Hij bevestigt dat de informatie op deze slide objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.

Hartford Financial Group



Opbouw Rendement	
Dividend	1,61%
Winstgroei	13,00%
K/W verandering	-12,53%
K/W 2024	11,55

De spreker bevestigt dat hij posities aanhoudt in het vermelde financieel instrument. Hij bevestigt dat de informatie op deze slide objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.

Teamviewer



Opbouw Rendement	
Dividend	0,00%
Winstgroei	17,45%
K/W verandering	127,88%
K/W 2024	14,79

De spreker bevestigt dat hij posities aanhoudt in het vermelde financieel instrument. Hij bevestigt dat de informatie op deze slide objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.

Vergelijking met Apple & Tesla

Inpost

Opbouw Rendement	
Dividend	0,00%
Winstgroei	39,38%
K/W verandering	46,71%
K/W 2024	28,74

Genmab

Opbouw Rendement	
Dividend	0,00%
Winstgroei	21,53%
K/W verandering	91,98%
K/W 2024	21,80

Teamviewer

Opbouw Rendement	
Dividend	0,00%
Winstgroei	17,45%
K/W verandering	127,88%
K/W 2024	14,79

Hartford

Opbouw Rendement	
Dividend	1,61%
Winstgroei	13,00%
K/W verandering	-12,53%
K/W 2024	11,55

Apple

Opbouw Rendement	
Dividend	0,45%
Winstgroei	12,09%
K/W verandering	-15,42%
K/W 2024	33,23

Tesla

Opbouw Rendement	
Dividend	0,00%
Winstgroei	11,58%
K/W verandering	-12,10%
K/W 2024	100,79

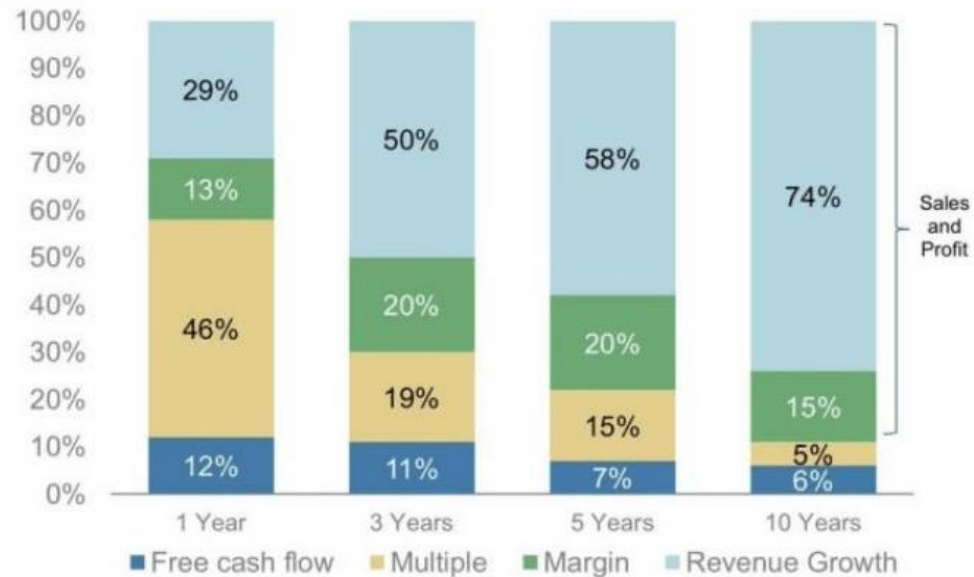


Beleggen in duurzame kwaliteits- aandelen

1. Introductie
2. De beste bedrijven vinden
3. De beste bedrijven goedkoop kopen
4. Risico beheersen
5. Wat zijn momenteel onze toppers
6. Hoe kan ik je helpen?

DBFF vs S&P500: Groei en waardering

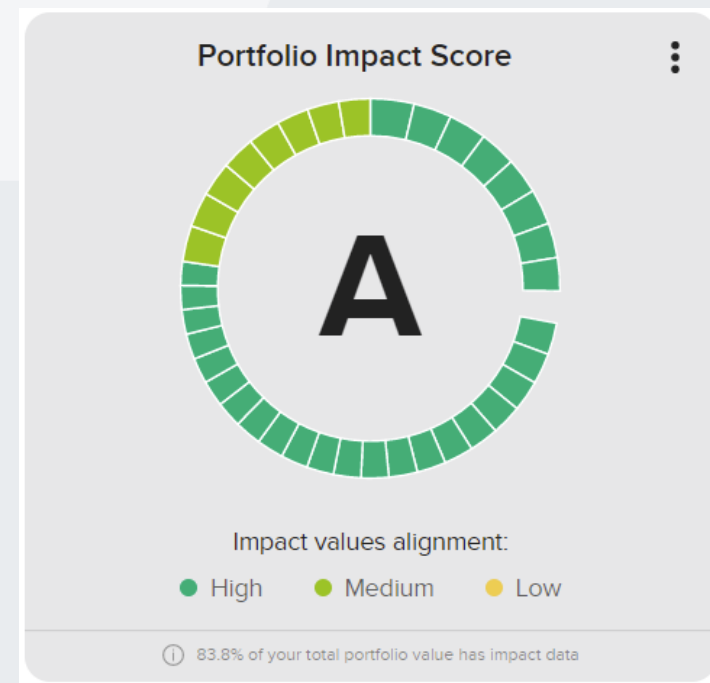
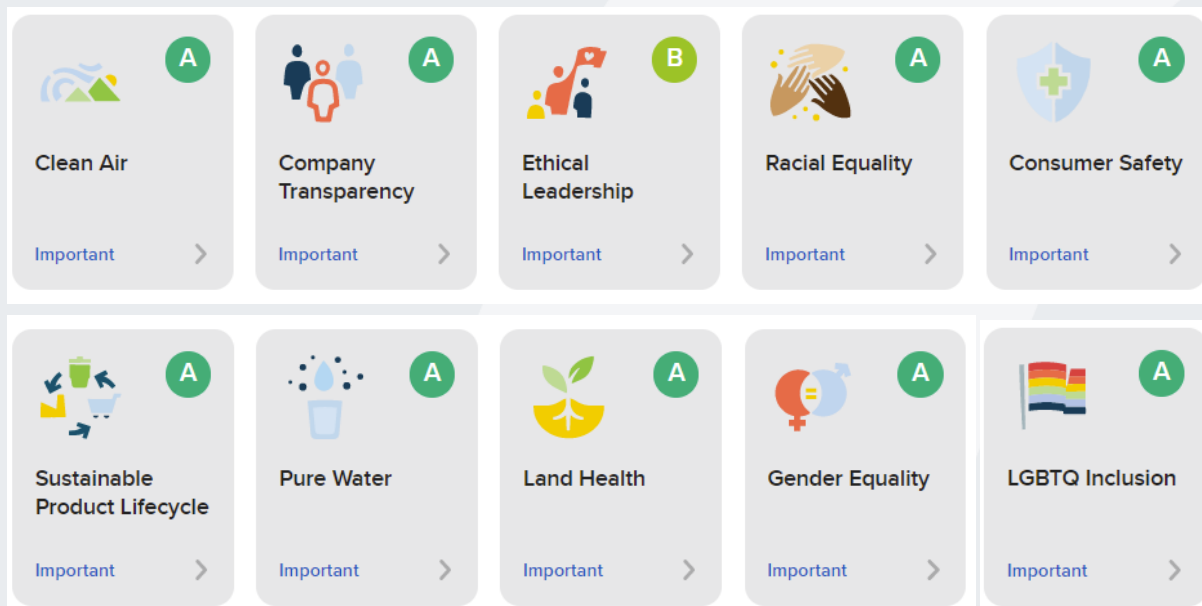
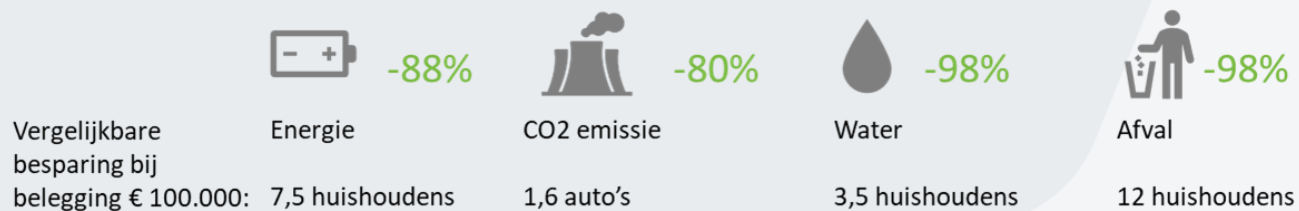
Sales Growth Is the Key Driver of Long-Term Stock Performance
Sources of Total Shareholder Return for Top-Quartile Performers
 S&P 500 (1990 – 2009)



Source: BCG Analysis, Morgan Stanley Research

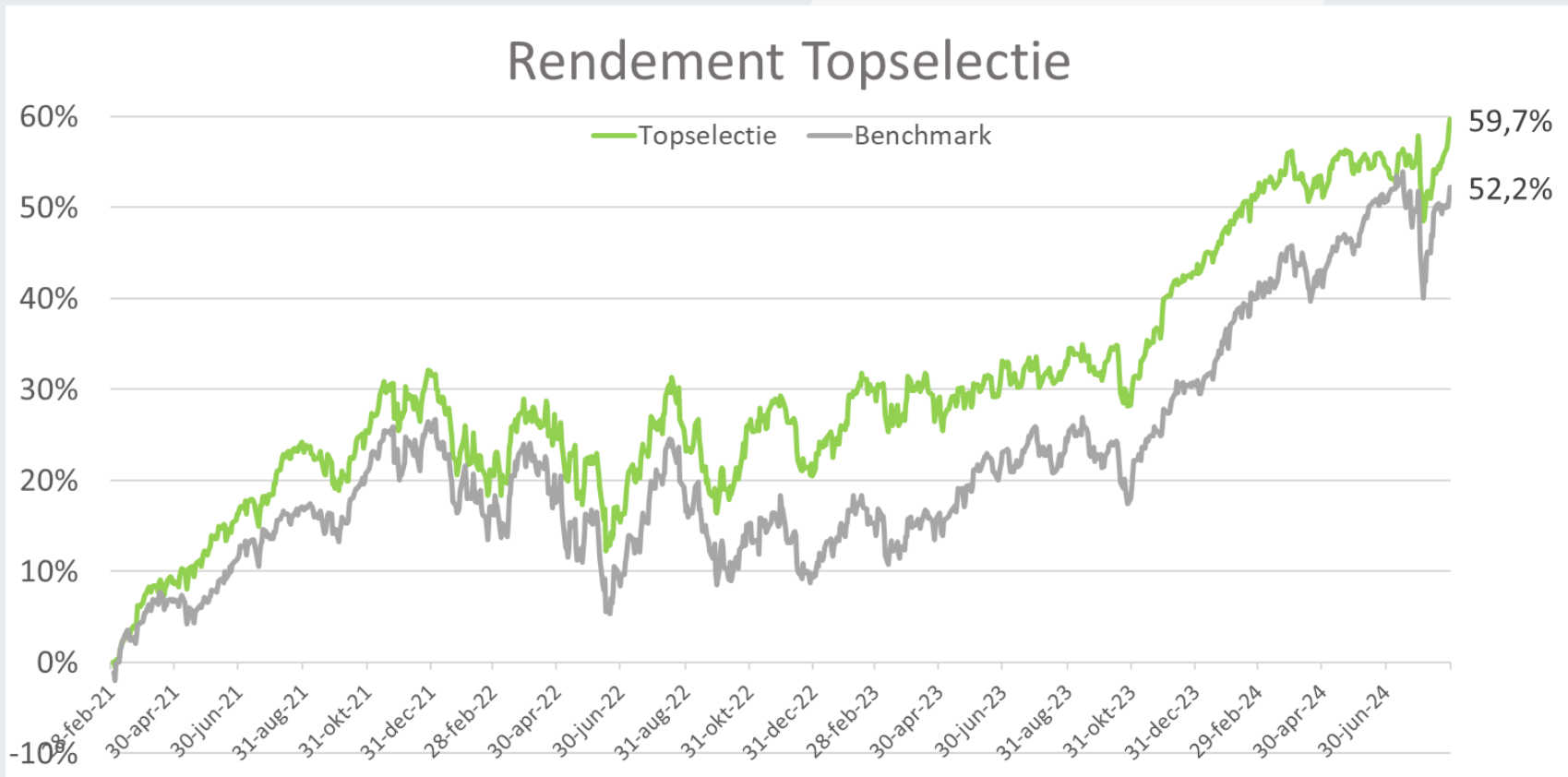
	DBFF	S&P 500
Winstgroei 2021-2024	20,6%	5,4%
Verwachting 2025	13,4%	15,1%
K/W 2024	15,1x	22,6x
Winstrendement	6,6%	4,4%

Duurzaamheid Topselectie



Gegevens zijn ontleend aan Refinitiv Eikon en Lynx per 31/8/2024.

Rendement



De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Rendementscijfers zijn berekend op basis van totaalrendement met herbelegging van dividend en terugvordering dividendbelasting. Beleggen gaat gepaard met risico. U kunt uw inleg deels of geheel verliezen.

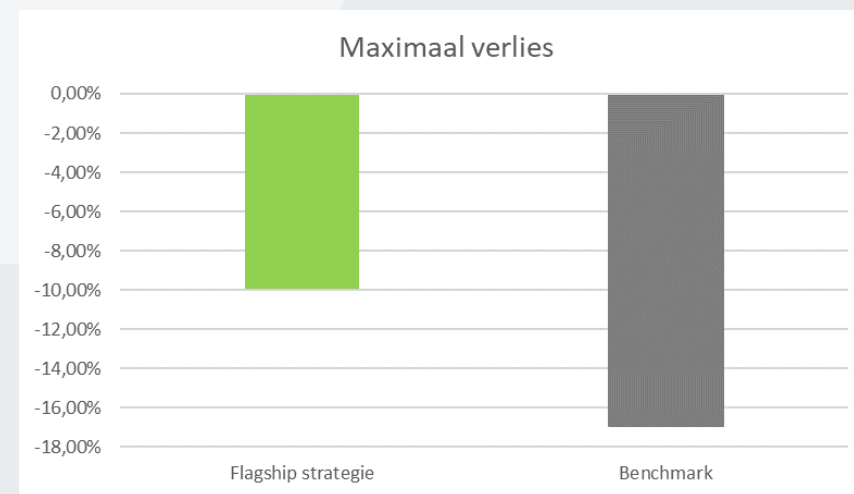
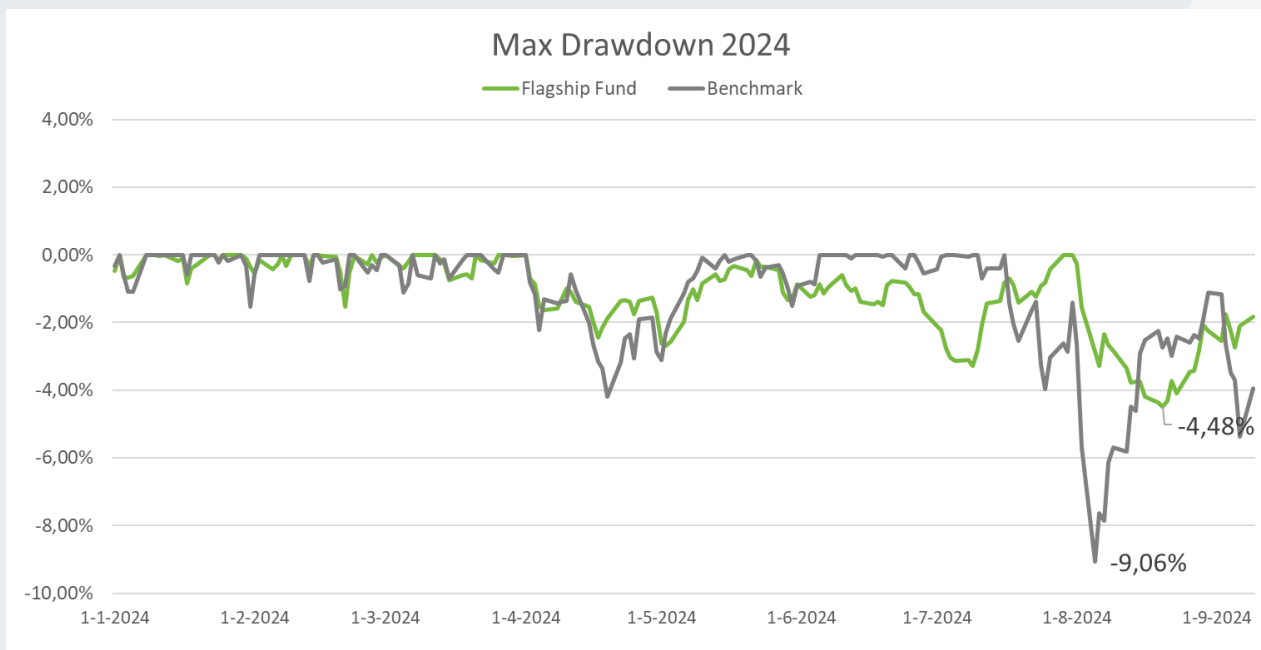
Verskil Topselectie VS Flagship Strategie

Rendement	2021	2022	2023	2024	Totaal	Per jaar	Stdev	Drawdown
Topselectie	31,5%	-8,4%	18,6%	11,8%	59,7%	14,3%	12,1%	-15,1%
Flagship (incl. risicomanagement)	27,6%	-3,3%	13,7%	6,4%	49,3%	12,1%	10,8%	-9,9%

De data betreft de periode maart 2021 – augustus 2024. Het rendement van de Topselectie & Flagship Strategie is de eerste 2 jaar behaald op een privé rekening en vanaf 1/4/2023 in het Flagship Fund. Het Flagship Fund is een light-regime fonds. Voor een dergelijk fonds is geen vergunning- en prospectusplicht.

De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Rendementscijfers zijn berekend op basis van totaalrendement met herbelegging van dividend en terugvordering dividendbelasting. Beleggen gaat gepaard met risico. U kunt uw inleg deels of geheel verliezen.

Risicobeheer Flagship Strategie



Flagship Strategie	MSCI World	Strategie	Capture
Gemiddeld positief rendement	4,06%	3,54%	87,17%
Gemiddeld negatief rendement	-3,54%	-2,04%	57,57%

De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Rendementscijfers zijn berekend op basis van totaalrendement met herbelegging van dividend en terugvordering dividendbelasting. Beleggen gaat gepaard met risico. U kunt uw inleg deels of geheel verliezen.

Interesse in voorbeeldportefeuille?

www.beleggersbelangen.nl

Offensieve portefeuille ▲ 173,89%	Defensieve portefeuille ▲ 109,74%	Dividend- portefeuille ▲ 412,57%	Portefeuille NL ▲ 298,90%	ETF- portefeuille ▲ 87,64%	Pensioen- portefeuille ▲ 78,18%	Hoogdividend- portefeuille ▲ 65,47%	Duurzame portefeuille ▲ 14,48%
--------------------------------------	--------------------------------------	-------------------------------------	------------------------------	-------------------------------	------------------------------------	--	-----------------------------------

BELEGGERBELANGEN ADVIEZEN ARTIKELEN DOSSIERS MAGAZINE DIVIDENDFONDS FORUM PODCAST OVER ONS

Abonnementen

UPDATES

- AANDELEN** *Nederland*
ASML
Advies **WORD ABONNEE**
- AANDELEN** *Nederland*
OCI
Advies **WORD ABONNEE**
- AANDELEN** *Nederland*
INPOST
Advies **WORD ABONNEE**
- AANDELEN** *Nederland*
ABN AMRO
Advies **WORD ABONNEE**

TIP VAN DE WEEK – *Jeff Thijssen, vandaag 08:00*

Defensieve strategie | Investeren in een van de sterkste merken ter wereld

→

Een (online) kopje koffie kan natuurlijk ook.

Maak een afspraak via:

<https://calendly.com/loege/orientatiegesprek>

of via www.dbac.nl



Beleggingsfondsen Events Over ons ▾ Academie ▾ e-books

Log in

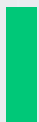
Vraag vrijblijvend een persoonlijk gesprek aan

DBAC jouw vertrouwde partner bij duurzaam beleggen

Met een gerust gevoel investeren in succesvolle duurzame kwaliteitsaandelen



Samenvatting & afronding



Vandaag gaan we 3 vragen beantwoorden:

1. Waarom zou je duurzaam beleggen?



2. Waar liggen de kansen op een goed rendement?



3. Hoe beheers je de risico's?





BEDANKT VOOR UW AANDACHT!

Disclaimer

Deze presentatie is niet opgesteld overeenkomstig de wettelijke voorschriften ter bevordering van de onafhankelijkheid van onderzoek op beleggingsgebied. De informatie in deze presentatie is niet bedoeld als individueel beleggingsadvies en moet daarom worden gezien als beleggingsaanbeveling. Deze aanbeveling sluit mogelijk niet aan bij uw persoonlijke financiële situatie, uw kennis en ervaring, uw beleggingsdoelstelling en/of – horizon en uw risicoprofiel en/of -tolerantie. Ook is geen rekening gehouden met transactiekosten. U bent zelf verantwoordelijk voor de beoordeling of een belegging voor u passend is. Financiële instrumenten bevatten risico's die kunnen resulteren in verlies, waardoor deze instrumenten niet voor iedere belegger geschikt zijn. Daarbij geldt dat de waarde van de beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. LYNX raadt u aan om te beleggen in financiële instrumenten die aansluiten bij uw kennis en ervaring, en waarvan u de bijhorende risico's en de omvang van uw blootstelling aan verlies volledig begrijpt. Ondanks het feit dat LYNX alle zorgvuldigheid in acht neemt bij het samenstellen en onderhouden van deze pagina's, en daarbij gebruik maakt van bronnen die betrouwbaar geacht worden, kan LYNX niet instaan voor de juistheid, volledigheid en actualiteit van de geboden informatie. Aan de informatie op deze pagina kunnen daarom geen rechten worden ontleend. Evenmin zijn er andere belangenconflicten van toepassing in overeenstemming met het beleid inzake [belangenconflicten van LYNX](#).

De beloning van de auteur staat niet direct of indirect in relatie met zijn/haar standpunten of ideeën. Evenmin zijn er andere belangenconflicten van toepassing in overeenstemming met het beleid inzake [belangenconflicten van LYNX](#). Ondanks het feit dat LYNX alle zorgvuldigheid in acht neemt bij het samenstellen en onderhouden van deze pagina's van deze presentatie, en daarbij gebruik maakt van bronnen die betrouwbaar geacht worden, kan LYNX niet instaan voor de juistheid, volledigheid en actualiteit van de geboden informatie. Aan de informatie die in de presentatie uiting wordt beschreven kunnen derhalve geen rechten worden ontleend. De informatie en/of meningen en verklaringen stemmen overeen met de stand van zaken op het tijdstip van deze presentatie. Zij kunnen door toekomstige ontwikkeling achterhaald zijn zonder dat de presentatie wordt gewijzigd. Daarbij is bij deze presentatie deze uiting geen rekening gehouden met transactiekosten. Waar de indicatie gebaseerd is op bruto prestaties, zijn provisies, vergoedingen of andere kosten van toepassing en te vinden op de [tarievenpagina](#) van LYNX.

LYNX B.V. is gevestigd in Amsterdam en heeft een vergunning als beleggingsonderneming van de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

LYNX B.V. is ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34253246.

