

# Disclaimer

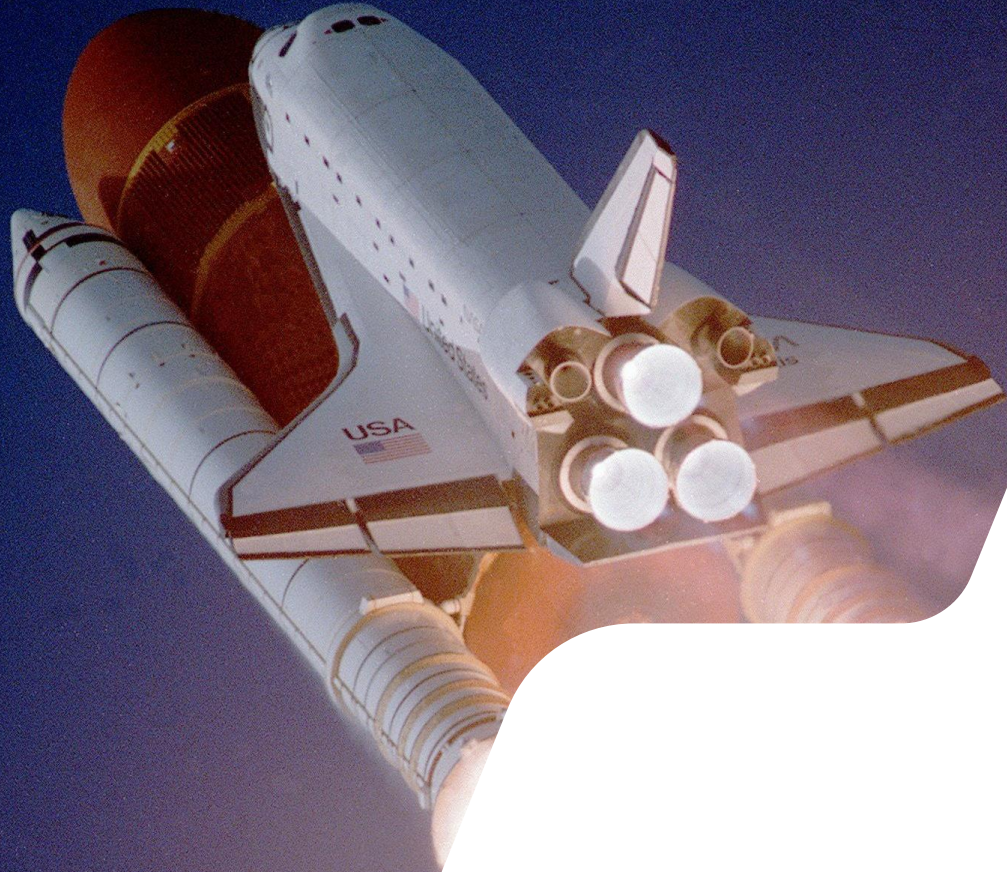
Deze presentatie is niet opgesteld overeenkomstig de wettelijke voorschriften ter bevordering van de onafhankelijkheid van onderzoek op beleggingsgebied. De informatie in deze presentatie is niet bedoeld als individueel beleggingsadvies en moet daarom worden gezien als beleggingsaanbeveling. Deze aanbeveling houdt geen rekening met 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. De spreker bevestigt dat hij/zij op moment van deze presentatie geen posities aanhoudt in de financiële instrumenten die aan bod komen. 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 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.





## LYNX Masterclass

28 januari 2025

Justin Blekemolen & Fred Hendriks



# Real Estate Investment Trusts

## Income-beleggen met REITs





BETER BELEGGEN DAN DE BANK



# Ga je beleggen voor inkomen of rijkdom?

- Wat voor een belegger wil je zijn?
- Wat voor een belegger ben je?
- Wil je (deels) veranderen?



## Inkomen (nu en later) is cruciaal

- De meest mensen willen (extra/passief) inkomen
- Vraag: hoeveel inkomen haal ik nu en later uit een baan, uitkering, pensioen, huur?
- Rekeningen moeten worden betaald
- Plannen is key op alle leeftijden

Velen willen extra/passief inkomsten via beleggen

Vraag: Hoe dan?



# Wat zien we vervolgens?

- Mensen willen (eerder of meer) inkomen en gaan beleggen dus:  
*Kopen aandelen, wachten op koersstijging*
- Dagwaarde van portefeuille belangrijkst
- Inkomen ontstaat pas uit verkoop van fondsen/aandelen uit je portefeuille
- Alles draait om koersontwikkeling, dividend wordt nauwelijks genoemd

## Resultaat:

***Beleggen voor (groeiend) inkomen via (hoog) dividend (in de VS) is (te) onbekend***



## Vraag:

Hoe haal ik reguliere (passive) inkomsten uit mijn beleggingen met beperkt risico

## Antwoord:

Neem het heft in eigen hand met: *hoogdividend-beleggen in de VS*

Bouw uw eigen portefeuille met hoogdividend-aandelen van beursgenoteerde bedrijven & fondsen die sinds jaren op regelmatige basis maandelijks of per kwartaal hoge dividenden uitkeren aan de aandeelhouders



# De Essentie

BETER BELEGGEN DAN DE BANK





# In de VS: Income-investing zeer populair

## Dividendcultuur

- “Heilig”, vaak “hoog”, stabiel of groeiend
- Sterke stimulering door overheid m.b.t. sparen/pensioenopbouw, dus inkomen

*Dividenduitkeringen, dividendgroei en herbeleggen zijn de belangrijkste drijvende krachten achter het rendement op aandelen.*

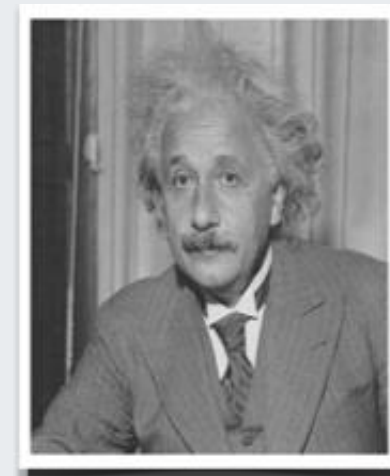
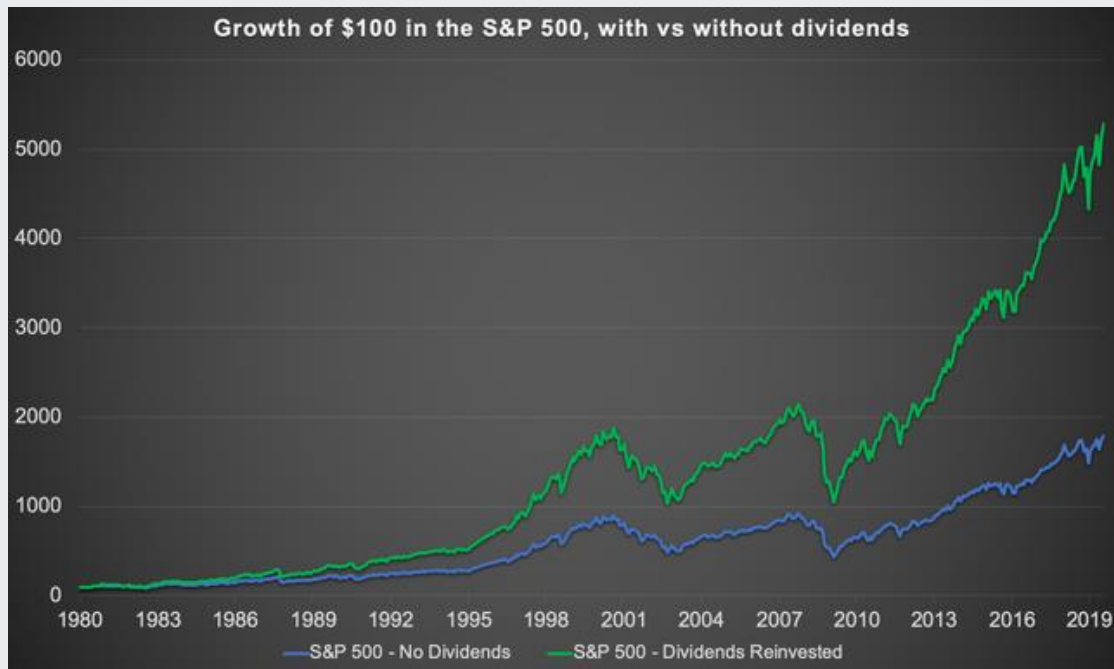
Dus: “beleggen voor inkomen” o.b.v. hoog dividend is een echt alternatief!



# 75% van de S&P rendement komt van (herbeleggen) dividend

1980-2020

(GFM Asset Management)



BETER BELEGGEN DAN DE BANK



## Beleggen voor inkomen, het principe:

- Nauwelijks meer “sturen” op koersbewegingen (niemand kan koersen voorspellen, dus rustiger slapen)
- Wel: “sturen” op groei van (dividend) inkomen
- Profiteren van stabiele en regelmatige dividenduitkeringen van gerenommeerde beursgenoteerde Amerikaanse bedrijven en deze zo mogelijk herbeleggen
- Elk extra dividend-aandeel verhoogt je inkomen (en ook portefeuille-waarde)



# Essentie van Income-Beleggen in VS

Begrijp:

- Uitgangspunt: dividend is (meest) constante factor  
*(Dividenden veranderen gemiddeld weinig, koersen fluctueren altijd)*
- Gebaseerd op 5 unieke HD-fondstypen
- Wat is dividendrendement (%)?  
*(Jaardividend x 100/koers bij aankoop)*
- Hoe werkt “samengestelde interest” (dividend op dividend)?  
*(Einstein: 8-ste wereldwonder)*



## Div. rend. = jaardividend x 100/koers bij aankoop

Voorbeeld: investering van 2.500 \$

Koers bij aankoop van fonds A: 25 \$

Je ontvangt 100 aandelen

Jaardividend = 2 \$ / aandeel

Dividendrendement =  $2 \times 100 / 25 = \underline{8\%}$

Dividendopbrengst 200 \$ / jaar

Koers bij aankoop van fonds A: 20 \$

Je ontvangt 125 aandelen

Jaardividend 2 \$ / aandeel

Dividendrendement =  $2 \times 100 / 20 = \underline{10\%}$

Dividendopbrengst 250 \$ / jaar

*(25% hoger)*

*Bij dalende koersen is dividendrendement (aanzienlijk) hoger alsmede de netto-opbrengst*





# Type Hoogdividend-fondsen

*Bedrijven/fondsen met de “RIC-status”*

- Closed End Funds
- Real Estate Investment Trust (REIT)
- Business Development Corporations (BDC)

*Fixed-Income Fondsen*

- Preferred Shares (PREF)
- Babybonds



# Waarom beleggen voor (passief) inkomen via REITs?

- REIT's zijn al meerdere decennia de beste "Asset Categorie" v.w.b. "Total Return"
- Alternatief voor beleggen fysiek onroerend goed omdat:
  - Rendementen onder druk
  - Onderhoud, overheidsmaatregelen, complexe admin, regelgeving, "lastige" huurders

**REIT's; een rustig stabiel alternatief**



BETER BELEGGEN DAN DE BANK

Beleggen is risicovol, u kunt meer dan uw inleg verliezen.



# Real Estate Investment Trust (REIT)

Twee types:

- Equity REIT's (bezit onroerend goed)
- Mortgage REIT's (funding/financiering)

RIC-Fondsen

- Moeten 90% van de winst betalen aan aandeelhouders
- Betalen zelf geen belasting
- Historisch\* beste dividendbetalers
- Grote groeiende sector in de VS



# Real Estate Investment Trust (REIT)

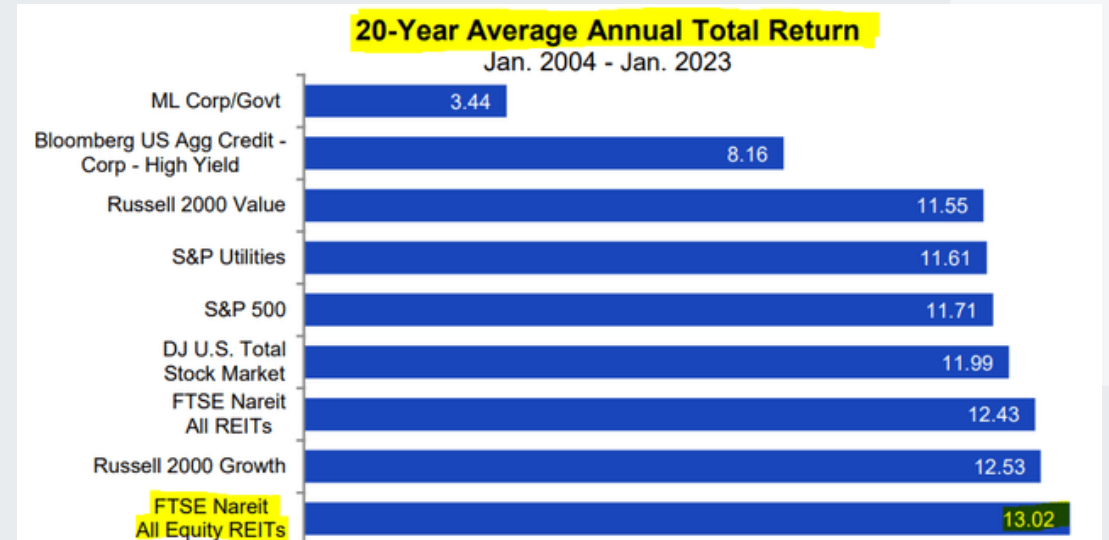
Vele soorten (ruim 400 REIT's)

- Hotels
- Leisure(casino's, golfresorts)
- ICT/telecom infrastructuur (kabel/masten, datacenters)
- Woningen (bv senioren)
- Winkelcentra
- Storage
- Medische faciliteiten



# Real Estate Investment Trust (REIT) – kenmerken

- Grote stabiele beursgenoteerde bedrijven
- Financieel gezond
- Essentiële infrastructuur
- Volatiel, maar veerkrachtig
- Zeer stabiele dividendbetalers
- Beste “Asset-Class” van de laatste 20-25 jaar
- Koersgroei gemiddeld beperkt, rendement door (herbeleggen van) dividend





# Real Estate Investment Trust (REIT)

Voorbeelden Equity REITs:

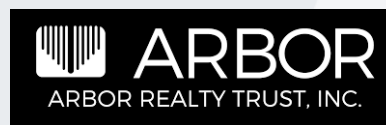
- Realty Income (O)
- Omega Healthcare (OHI)  
Healthcare REIT
- Iron Mountain Inc.  
Data-Storage REIT  
Bezit (cloud) data centres
- VICI Properties  
Casino/Hotel REIT



# Real Estate Investment Trust (REIT)

Voorbeelden Mortgage REITs:

- AGNC investment Corp (AGNC)
- Annaly Capital (NLY)
- Arbor Realty Trust, Inc (ABR)



## Hoe beleg je in REIT's? (3 mogelijkheden)

- Via “gewone aandelen” met hoog en/of groeiend dividend (6-12%)
- Via Preferente aandelen, Prefs (7-10%)
- Via Babybonds (7-10% belastingvrij)

## Kenmerken Prefs & Bonds (Fixed Income-fondsen)

- Tijdelijk op de beurs (v.a. 5 jaar)
- Basis/nominale waarde: 25\$
- Hebben calldate (nadien mag fonds optioneel worden verwijderd/afgelost à 5\$/aandeel)
- Betalen vaste bedrag (dividend/rente) per kwartaal
- Dividend gaat boven “gewoon” dividend, veiliger
- Eenvoudig verhandelbaar



# Hoe beleg je in REIT's?

Voorbeeld: PennyMac Mortgage Inv. Trust



Datum: 24 december 2024 Laatste wijziging: 27 december 2024	Fonds code	Fonds type	First call dates	F2F	Actuele koers	Jaar dividend	Dividend rendement	Freq. uitkering	Risico	Bron bel.
PennyMac Mortgage Investment Trust	PMT	REIT			\$12.71	\$1.60	12.59%	K	M	15%
PennyMac Mortgage Investment Trust 6,75%	PMT-C	PREF	08/26		\$19.65	\$1.68	8.55%	K	L	15%
PennyMac Mortgage Investment Trust 8.5% (09/28)	PMTU	Bond	09/25		\$25.50	\$2.13	8.33%	K	L	0%

BETER BELEGGEN DAN DE BANK

Beleggen is risicovol, u kunt meer dan uw inleg verliezen.



# Hoe beleg je in REIT's

## Begrijp: Total Return

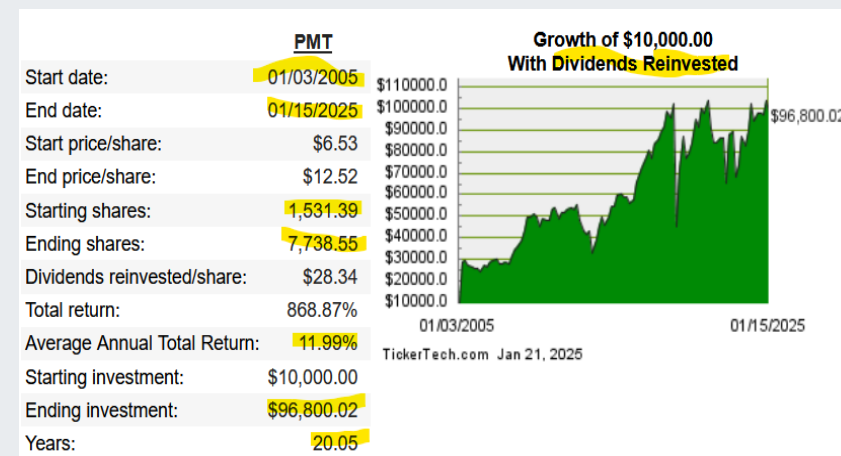
- Total Return = Dividend + koerswinst over xx periode
- AATR (Average Annual Total Return) = Gemiddelde opbrengst/jaar over xx jaar
- AATR (%) met en zonder herbeleggen van dividend





# Hoe beleg je in REIT's?

Voorbeeld: PannyMac Mortgage Inv. Trust



PennyMac Mortgage Investment Trust

PMT REIT

\$12.71

\$1.60

12.59%

K

M

15%

Aantal aandelen na 20 jaar: 7.738

Inkomen:  $7.738 \times 1,60\$ = \underline{12.380\$}$

Opbrengst bij verkoop: ca 97K

BETER BELEGGEN DAN DE BANK

Beleggen is risicovol, u kunt meer dan uw inleg verliezen.



# REITs: Dividendgroei-fondsen

## “Gewone” Hoogdividend-REITs

- Keuze primair op veilig hoog dividend (7-12%) en herinvesteren
- Minder kans op regelmatige dividendverhoging

## Dividendgroei-REITs

- Lager dividend bij instappen (4,5-6%)
- Regelmatig patroon van dividendverhogingen
- Dividendgroei leidt op termijn tot hogere koersen (dividendmagneet)
- Doel: hoge Total Return (8-12%)



# Beleggingsidee: VICI

VICI properties\*\*\*)

VICI

REIT

\$30.26

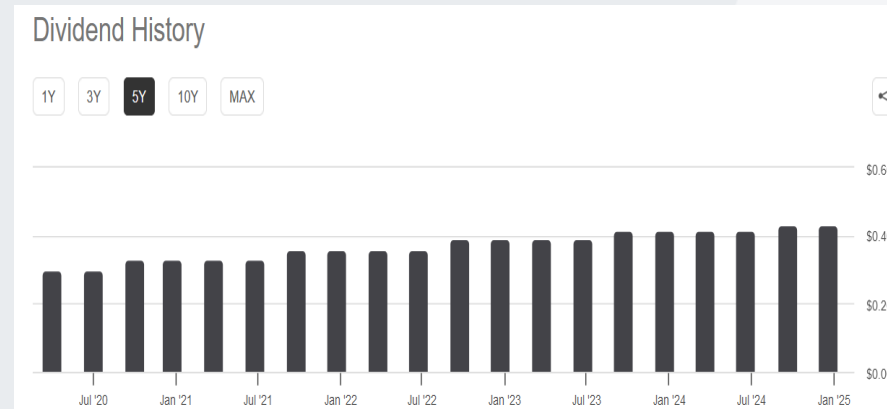
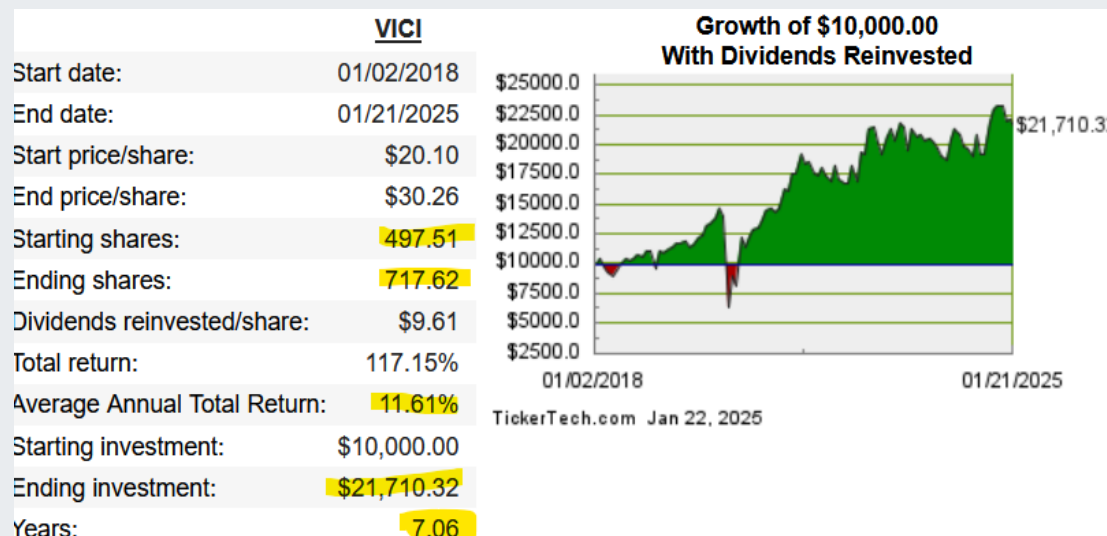
\$1.73

5.72%

K

M

15%



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.

BETER BELEGGEN DAN DE BANK

Beleggen is risicovol, u kunt meer dan uw inleg verliezen.



Belastingen ▼ i

+ € 70,32

Dividenden ▼ i

+ € 810,71

10 jan t/m 10 febr. 2024

10 jan. 2024	+ \$ 21,80
<u>AGNC INVESTMENT CORP</u>	
Dividend <span>i</span>	
10 jan. 2024	+ \$ 22,00
<u>SACHEM CAPITAL CORP</u>	
Dividend <span>i</span>	
12 jan. 2024	+ \$ 17,78
<u>ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT</u>	
Dividend <span>i</span>	
12 jan. 2024	+ \$ 35,00
<u>APOLLO COMMERCIAL REAL ESTAT</u>	
Dividend <span>i</span>	
12 jan. 2024	+ \$ 17,10
<u>ESSENTIAL PROPERTIES REALTY</u>	
Dividend <span>i</span>	
12 jan. 2024	+ \$ 19,75
<u>HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE</u>	
Dividend <span>i</span>	
12 jan. 2024	+ \$ 7,70
<u>REALTY INCOME CORP</u>	
Dividend <span>i</span>	
12 jan. 2024	+ \$ 60,00
<u>TRINITY CAPITAL INC</u>	
Dividend <span>i</span>	
16 jan. 2024	+ \$ 34,45
<u>NEW YORK MORTGAGE TRUST</u>	
Dividend <span>i</span>	

16 jan. 2024	+ \$ 34,42
<u>ANGC 7 PERP PFD</u>	
Dividend <span>i</span>	
16 jan. 2024	+ \$ 24,38
<u>AGNC INVESTMENT CORP</u>	
Dividend <span>i</span>	
16 jan. 2024	+ \$ 46,41
<u>CHERRY HILL MTG INV CORP</u>	
Dividend <span>i</span>	
16 jan. 2024	+ \$ 37,50
<u>GLOBAL NET LEASE INC</u>	
Dividend <span>i</span>	
16 jan. 2024	+ \$ 63,32
<u>MUSTAR LOGISTICS LP 7.625% FIXED TO</u>	
Dividend <span>i</span>	
16 jan. 2024	+ \$ 4,90
<u>STAG INDUSTRIAL INC</u>	
Dividend <span>i</span>	
17 jan. 2024	+ \$ 33,00
<u>ARES COMMERCIAL REAL ESTATE</u>	
Dividend <span>i</span>	
26 jan. 2024	+ \$ 60,00
<u>PENNYMAC MORTGAGE INVESTMENT</u>	
Dividend <span>i</span>	
26 jan. 2024	+ \$ 27,93
<u>TWO 8 1/8 12/31/49 PFD</u>	
Dividend <span>i</span>	

30 jan. 2024	+ \$ 19,53
<u>ARBOR RLTY TR INC 6.25% SER F FXD/F</u>	
Dividend <span>i</span>	
30 jan. 2024	+ \$ 32,34
<u>ACRES COMMERCIAL REALTY CORP</u>	
Dividend <span>i</span>	
31 jan. 2024	+ \$ 11,72
<u>ADVENT CONVERT &amp; INCOME</u>	
Dividend <span>i</span>	
31 jan. 2024	+ \$ 30,47
<u>BARCOCK &amp; WILCOX ENTERPRISES INC</u>	
Dividend <span>i</span>	
31 jan. 2024	+ \$ 44,53
<u>HARROW HEALTH INC</u>	
Dividend <span>i</span>	
31 jan. 2024	+ \$ 24,00
<u>OXFORD LANE CAPITAL CORP</u>	
Dividend <span>i</span>	
31 jan. 2024	+ \$ 1,25
<u>OXFORD LANE CAP CORP PFD SER 2029</u>	
Dividend <span>i</span>	
31 jan. 2024	+ \$ 70,22
<u>B RILEY FINANCIAL INC</u>	
Dividend <span>i</span>	
31 jan. 2024	+ \$ 9,52
<u>COHEN &amp; STEERS REIT AND PREF</u>	
Dividend <span>i</span>	

31 jan. 2024	+ \$ 6,80
<u>COHEN &amp; STEERS QUAL INC RLTY</u>	
Dividend <span>i</span>	
31 jan. 2024	+ \$ 24,38
<u>B RILEY FINANCIAL INC</u>	
Uitbetaling 'in Lieu of Dividend' <span>i</span>	
31 jan. 2024	+ \$ 1,97
<u>B RILEY FINANCIAL INC</u>	
Uitbetaling 'in Lieu of Dividend' <span>i</span>	
2 feb. 2024	+ \$ 22,05
<u>PIMCO DYNAMIC INCOME FUND</u>	
Dividend <span>i</span>	
2 feb. 2024	+ \$ 15,35
<u>PIMCO DYNAMIC INCOME OPPORT</u>	
Dividend <span>i</span>	

# Belangrijkste risico's

- Fondskoersen
- Dividendveranderingen
- Euro-/dollarkoers
- Overheidsmaatregelen





# Tips voor starters

Lees het boek!

Intro-video's

- Zie: [beterbeleggendandebank.nl/video's](https://beterbeleggendandebank.nl/video's)
- Webinar: Lynx Masterclass (februari 2024)
- Workshops “Introductie Hoogdividend-beleggen” (zie website)



## Active Income Plan

**€16,25 / maand**

bij jaarabonnement / €20,95 per maand bij kwartaalabonnement

- Toegang tot Voorbeeldportefeuille: met ca. 50 fondsen (5 typen)
- Verwacht rendement: 9-10%
- Update per e-mail: maandelijks
- Nieuwsflashes bij tussentijdse wijzigingen
- Toegang tot supportdesk
- Ieder kwartaal een gratis Update Webinar
- Uniek Forum over hoogdividend-beleggen

Kies abonnement

**GRATIS E-BOEK BIJ AFSLUITEN JAARABONNEMENT**

BETER BELEGGEN DAN DE BANK





Jong  
geleerd  
is oud  
gedaan.



BETER BELEGGEN DAN DE BANK



# 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 houdt geen rekening met 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. De spreker bevestigt dat hij/zij op moment van deze presentatie geen posities aanhoudt in de financiële instrumenten die aan bod komen. 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 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.

