

# 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 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.



# Strategieën om aandelen te selecteren



18-02-2025

Dieter Plas



Beleggers  
University



# Programma



- Kennismaking
- Waarde bijbrengen voor LYNX-beleggers
- Strategieën om aandelen te selecteren
  - Belangrijke criteria om goede bedrijven te identificeren
  - Inzicht in mijn investeringsmethodiek
  - Mijn favoriete type bedrijven / beleggingen



# Dieter Plas



- Stockpicker / beursexpert – actief sinds 2009
- Oprichter van Beleggers University ([www.beleggersuniversity.com](http://www.beleggersuniversity.com))
- Duizenden beleggers ondersteund bij hun leerproces over financiële markten en beleggingsstrategieën.
- **Passie:** Toegankelijk maken van financiële kennis.
- **Doel:** Educatie en informatie verstrekken om mensen te helpen financiële markten beter te begrijpen.
- **Visie:** Financiële markten bieden kansen, maar ook risico's. Een goed begrip van risico's en strategieën is essentieel voor verantwoorde beleggingen.



# Enkele van mijn stock picks



- *Abercrombie & Fitch (+1600%)*
- *Super Micro Computer Inc (+1000% <1 jaar)*
- *AppLovin (+77% <1 jaar)*
- *Alphabet (+116% 1,5 jaar)*
- *Celsius (+81% <1 jaar)*
- *American Express (+70% 1 jaar)*
- *GoDaddy (+121%)*
- *Meta Platforms (+240%)*
- *Argenx (+2800%)*
- *Ablynx (+250%)*
- *Shake Shack (+100% <1 jaar)*
- *Gamestop (+2600%)*
- *Kindred Group (+100% overgenomen)*
- *Nutreco (+35% overgenomen)*
- *Harman International (+70% overgenomen)*
- *Tessi (+40% overgenomen)*
- *Ingenico (+100% overgenomen)*
- *Splunk (+64% overgenomen)*
- *Capri Holdings (+1000% overnamebod)*

De spreker bevestigt dat hij **geen** posities aanhoudt in de hierboven vermelde financiële instrumenten. Hij bevestigt dat de informatie hierboven objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.



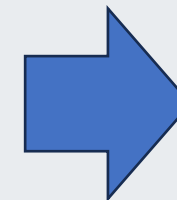
# Ik heb geen dogma



- *Ik identificeer mezelf niet als een kwaliteitsbelegger*
- *Ik identificeer me niet als Warren Buffett 2.0*
- *Ik identificeer me niet als momentumbelegger*
- *Ik identificeer me niet als trader*
- *Ik identificeer me niet als valuebelegger*
- *Ik identificeer me niet als dividendbelegger*
- *Ik identificeer me niet als passief belegger*



Ik wil geld verdienen in iedere markt, op verschillende manieren en met zo weinig mogelijk risico.



Geen FOMO / ik vergelijk mezelf met niemand



# Wat doe ik dan wel?



***"I started looking for people who had actually been successful at investing, and that led me to Warren Buffett. What I found is that Warren Buffett, in fact, was just a guy who was thinking for himself. And so, the lesson I learned from Warren Buffett was: If you want to be great at investing, you have to be an independent thinker."***

***- Michael Burry (Scion Asset Management)***





# Enkele van mijn stock picks



- **Abercrombie & Fitch (+1600%)**
- **Super Micro Computer Inc (+1000% <1 jaar)**
- **AppLovin (+77% <1 jaar)**
- **Alphabet (+116% 1,5 jaar)**
- **Celsius (+81% <1 jaar)**
- **American Express (+70% 1 jaar)**
- **GoDaddy (+121%)**
- **Meta Platforms (+240%)**
- **Argenx (+2800%)**
- **Ablynx (+250%)**
- **Shake Shack (+100% <1 jaar)**
- **Gamestop (+2600%)**
- **Kindred Group (+100% overgenomen)**
- **Nutreco (+35% overgenomen)**
- **Harman International (+70% overgenomen)**
- **Tessi (+40% overgenomen)**
- **Ingenico (+100% overgenomen)**
- **Splunk (+64% overgenomen)**
- **Capri Holdings (+1000% overnamebod)**

Turnaround /  
deep value

Mega large cap  
consensus

Hyper growth -  
momentum

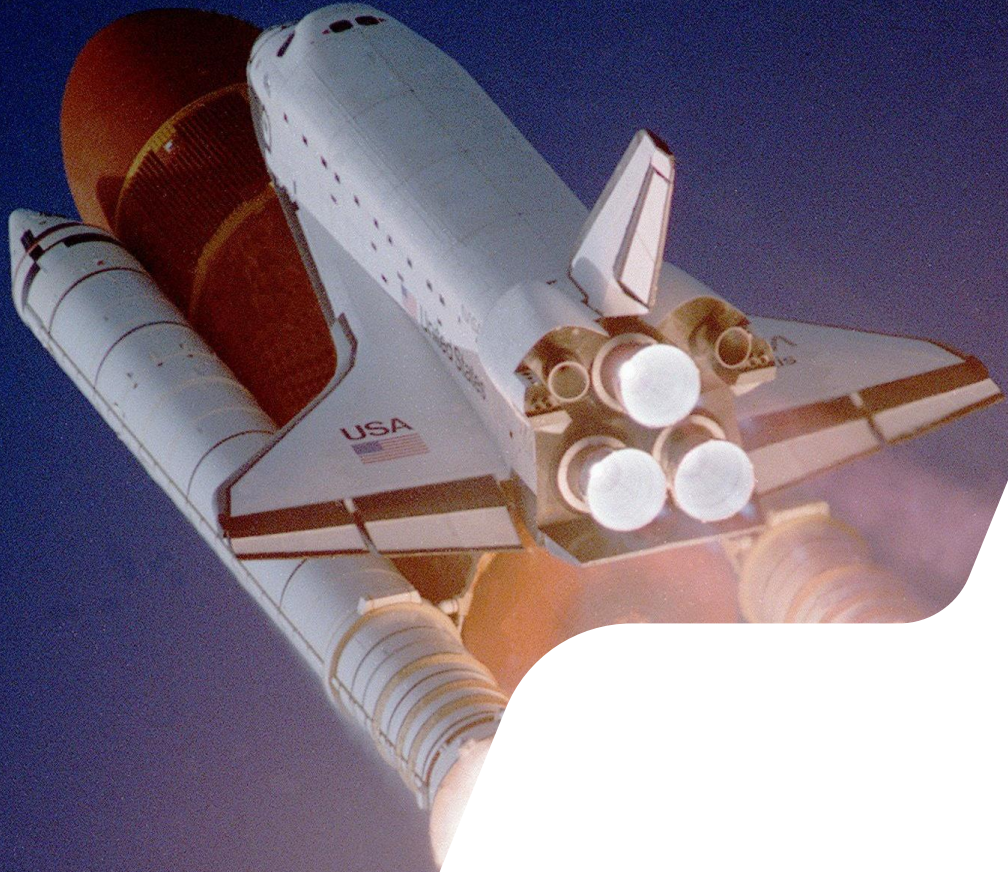
Value + growth at  
reasonable price

Deep value /  
short squeeze

Niche value,  
MOAT, familiaal,  
midcap



De spreker bevestigt dat hij geen posities aanhoudt in de hierboven vermelde financiële instrumenten. Hij bevestigt dat de informatie hierboven objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.



**Wat is mijn  
beleggingsfilosofie?**

*“Understanding what you own  
and why you own it.” – Peter Lynch*



# Voorbeeld: Abercrombie & Fitch

## Waarom belegde ik in dit aandeel?

- ✓ Meer cash op de balans dan de beurswaarde
- ✓ Kansrijk op een turnaround
- ✓ Ik begreep het bedrijf
- ✓ Insiders kochten aandelen
- ✓ Uitstekende risk/reward volgens mij
- ✓ Doel: bijhouden voor x aantal jaar / geduldig zijn



**Dit was een DEEP VALUE situatie met  
asymmetrische RISK/REWARD volgens mij**

*Een goede investering is gebaseerd op onderzoek, logica en een **duidelijke thesis** waarom een aandeel in waarde moet stijgen/dalen en over welke **timeframe**.*



*Grondige research en een goed begrip van de fundamentele drijfveren zijn hiervoor cruciaal.*



*Je hebt nooit garantie dat je altijd juist bent, maar je kansen op succes stijgen dramatisch als je een thesis over je aandeel kunt formuleren in enkele zinnen.*



# *De ideale stock pitch*

Katalysator = wanneer zal de markt je gelijk geven?

Wat zie jij dat de markt onvoldoende ziet?

*Ik ben bullish over aandeel ... omdat ik waarde zie in de ... en de rest van de markt ziet het nog niet. Maar eens ... gebeurt dan zal het aandeel ... stijgen. Ik denk dat dit binnen ... jaren zal gebeuren. En bovendien heeft men ... aan cash en ... activa. En staat men gewaardeerd aan ... . Dit vind ik veel te goedkoop. Waardoor ik denk dat het risico sterk beperkt is.*

Wat beperkt je downside risico hier?





# Voorbeeld: Alphabet

Ik ben bullish over aandeel *Alphabet* omdat ik waarde zie in *hun innovatieve producten zoals Quantum Computing, selfdriving en AI* en de rest van de markt ziet het nog niet en is te voorzichtig omdat *ze schrik hebben van een opsplitsing van Alphabet*. Maar eens dit achter de baan is, zal het aandeel volgens mij met minstens *50% stijgen*. Ik denk dat dit *binnen 2 jaar* kan gebeuren. En bovendien heeft men *een ijzersterke balans en zeer sterke cloud activiteiten + YouTube (Run Rate van 100 miljard dollar per jaar)*. Aan de huidige koers zou Alphabet in 2030 gewaardeerd staan aan een *K/W van 13x*. Dit vind ik veel te goedkoop. Waardoor ik denk dat het neerwaarts risico sterk beperkt is.



# ***Voorbeeld: Super Micro Computers***

*Voor Super Micro Computer Inc betaal je momenteel maar 10x de verwachte winst. Dat is niet veel, maar het bedrijf is dan ook cyclisch. Als bedrijven zouden besparen op datacenterinfrastructuur, dan zal SMCI geen omzetgroei en mogelijks zelfs verliezen boeken. Maar wij zien het anders. Wij denken dat bedrijven overal gaan besparen de komende jaren, behalve bij hun investeringen in big data, machine learning, de cloud en AI. Dit zijn allemaal domeinen waar SMCI van kan profiteren. Dus mogelijks wordt dit aandeel wel het beste bedrijf om te hebben in deze moeilijke economische periode. Het bedrijf heeft bovendien een nettokaspositie van 135 miljoen dollar en is daarmee financieel sterk. Wij zijn alvast fan en durven nu een koopadvies geven.*

*AI ebook – Beleggers University in maart 2023*

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

De spreker bevestigt dat hij **geen** posities aanhoudt in het hierboven vermelde financieel instrument.

Hij bevestigt dat de informatie hierboven objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.



# Voorbeeld: Super Micro Computers



# Voorbeeld: AppLovin

*AppLovin is een explosieve groeier in de snelgroeiende mobile advertising markt. Het beschikt over een kwaliteitsmanagement dat bewezen heeft in snel veranderende marktomstandigheden de juiste keuzes te kunnen maken. Indien het bedrijf erin slaagt de kracht van artificiële intelligentie verder in de bedrijfsactiviteiten te integreren, onder meer via het succes van Axon 2, dan zijn de potentiële rendementen gigantisch. Zeker als men de beste lessen uit het succes van Axon 2 voor de mobiele advertentiemarkt kan doortrekken naar de programmeerbare advertenties voor de televisiemarkt. De huidige waardering is niet veeleisend en weerspiegelt volgens ons onvoldoende de onderliggende waarde van het bedrijf.*

*- AI ebook update april 2024 (Beleggers University)*

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

De spreker bevestigt dat hij **geen** posities aanhoudt in het hierboven vermelde financieel instrument.

Hij bevestigt dat de informatie hierboven objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.



# Voorbeeld: AppLovin



# De particuliere kleine belegger heeft een gigantisch voordeel op de beurs

- Het is toegelaten om lang de beurs te *underperformen*.
- Je hoeft je resultaten aan niemand voorleggen. Je hebt geen prestatiedruk. En je kunt veel meer geduld toepassen dan professionele beleggers die ieder jaar resultaat moeten boeken!
- Je kan en mag sneller aandelen kopen / verkopen (terwijl grote beleggers vaak goedkeuring moeten krijgen van allerhande comités)
- Je mag beleggen in bedrijven die niet gevolgd worden door analisten / het grote publiek
- Je mag meer risico nemen of ook minder risico nemen (meer in cash)
- Je kunt een positie opbouwen *under de radar*, zonder de koers hoger te duwen



# Voorbeeld: GoDaddy



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

De spreker bevestigt dat hij **geen** posities aanhoudt in het hierboven vermelde financieel instrument.

Hij bevestigt dat de informatie hierboven objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.



***Back to basics:***

**Wat zijn de 4 pijlers voor  
waardecreatie als  
aandeelhouder?**



# De 4 pijlers

- Omzetgroei -> meer verkopen
- Marge-expansie -> meer verdienen
- Inkoop eigen aandelen -> groter deel van de taart voor de aandeelhouder
- Multiple expansie -> belegger wil meer betalen



# Pijler #1: omzetgroei

BEDRIJF A	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Omzet	€ 1.000	€ 1.100	€ 1.210	€ 1.331	€ 1.464	€ 1.611
<b>Omzetgroei %</b>		<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>
Winstmarge	15%	15%	15%	15%	15%	15%
Nettowinst	€ 150	€ 165	€ 182	€ 200	€ 220	€ 242
Nettowinst groei %		10%	10%	10%	10%	10%
Aantal aandelen	10	10	10	10	10	10
Winst per aandeel	15,0	16,5	18,2	20,0	22,0	24,2
Multiple	15	15	15	15	15	15
Beurskoers	<b>225</b>	<b>248</b>	<b>272</b>	<b>299</b>	<b>329</b>	<b>362</b>

Omzet stijgt x1,6

Winstmarge blijft stabiel

Aantal aandelen blijft stabiel

Multiple blijft gelijk

Aandeel stijgt x1,6



# Pijler #2: marge-expansie

Omzetgroei + marge expansie						
BEDRIJF B	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Omzet	€ 1.000	€ 1.100	€ 1.210	€ 1.331	€ 1.464	€ 1.611
<b>Omzetgroei %</b>		<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>
<b>Winstmarge</b>	<b>15%</b>	<b>16%</b>	<b>17%</b>	<b>18%</b>	<b>19%</b>	<b>20%</b>
Nettowinst	€ 150	€ 176	€ 206	€ 240	€ 278	€ 322
Nettowinst groei %		17%	17%	16%	16%	16%
Aantal aandelen	10	10	10	10	10	10
Winst per aandeel	15,0	17,6	20,6	24,0	27,8	32,2
Mutiple	15	15	15	15	15	15
<b>Beurskoers</b>	<b>225</b>	<b>264</b>	<b>309</b>	<b>359</b>	<b>417</b>	<b>483</b>

Omzet stijgt x1,6

Winstmarge gaat  
x1,33

Aandeel gaat  
x2,15



# Pijler #3: inkoop eigen aandelen

Omzetgroei + marge expansie + inkoop eigen aandelen						
BEDRIJF B	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Omzet	€ 1.000	€ 1.100	€ 1.210	€ 1.331	€ 1.464	€ 1.611
<b>Omzetgroei %</b>		<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>
<b>Winstmarge</b>	<b>15%</b>	<b>16%</b>	<b>17%</b>	<b>18%</b>	<b>19%</b>	<b>20%</b>
Nettowinst	€ 150	€ 176	€ 206	€ 240	€ 278	€ 322
Nettowinst groei %		17%	17%	16%	16%	16%
<b>Aantal aandelen</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>5</b>
Winst per aandeel	15,0	19,6	25,7	34,2	46,4	64,4
Mutiple	15	15	15	15	15	15
<b>Beurskoers</b>	<b>225</b>	<b>293</b>	<b>386</b>	<b>513</b>	<b>695</b>	<b>966</b>

Omzet stijgt x1,6

Winstmarge gaat  
x1,33

Aantal aandelen  
halveert (/0,5)

Aandeel gaat  
x4,26



# Pijler #4: multiple expansie

Omzetgroei + marge expansie + inkoop eigen aandelen + multiple						
BEDRIJF B	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Omzet	€ 1.000	€ 1.100	€ 1.210	€ 1.331	€ 1.464	€ 1.611
<b>Omzetgroei %</b>		<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>
<b>Winstmarge</b>	<b>15%</b>	<b>16%</b>	<b>17%</b>	<b>18%</b>	<b>19%</b>	<b>20%</b>
Nettowinst	€ 150	€ 176	€ 206	€ 240	€ 278	€ 322
Nettowinst groei %		17%	17%	16%	16%	16%
<b>Aantal aandelen</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>5</b>
Winst per aandeel	15,0	19,6	25,7	34,2	46,4	64,4
<b>Mutiple</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>19</b>	<b>21</b>
Beurskoers	225	313	437	616	881	1353

Omzet stijgt x1,6

Winstmarge gaat  
x1,33

Aantal aandelen  
halveert (/0,5)

Multiple gaat x1,4

Aandeel gaat x6



# De 4 pijlers van waardecreatie

Hoe meer van de 4 pijlers jouw  
aandeel ondersteunen, hoe beter

Het bedrijf heeft zelf onder controle:

Omzetgroei

Winstmarges

Inkoop eigen  
aandelen

De multiple wordt bepaald door de  
markt (het collectief van beleggers)

Extreem  
pessimisme

Extreem  
optimisme



# Meta – koersstijging?



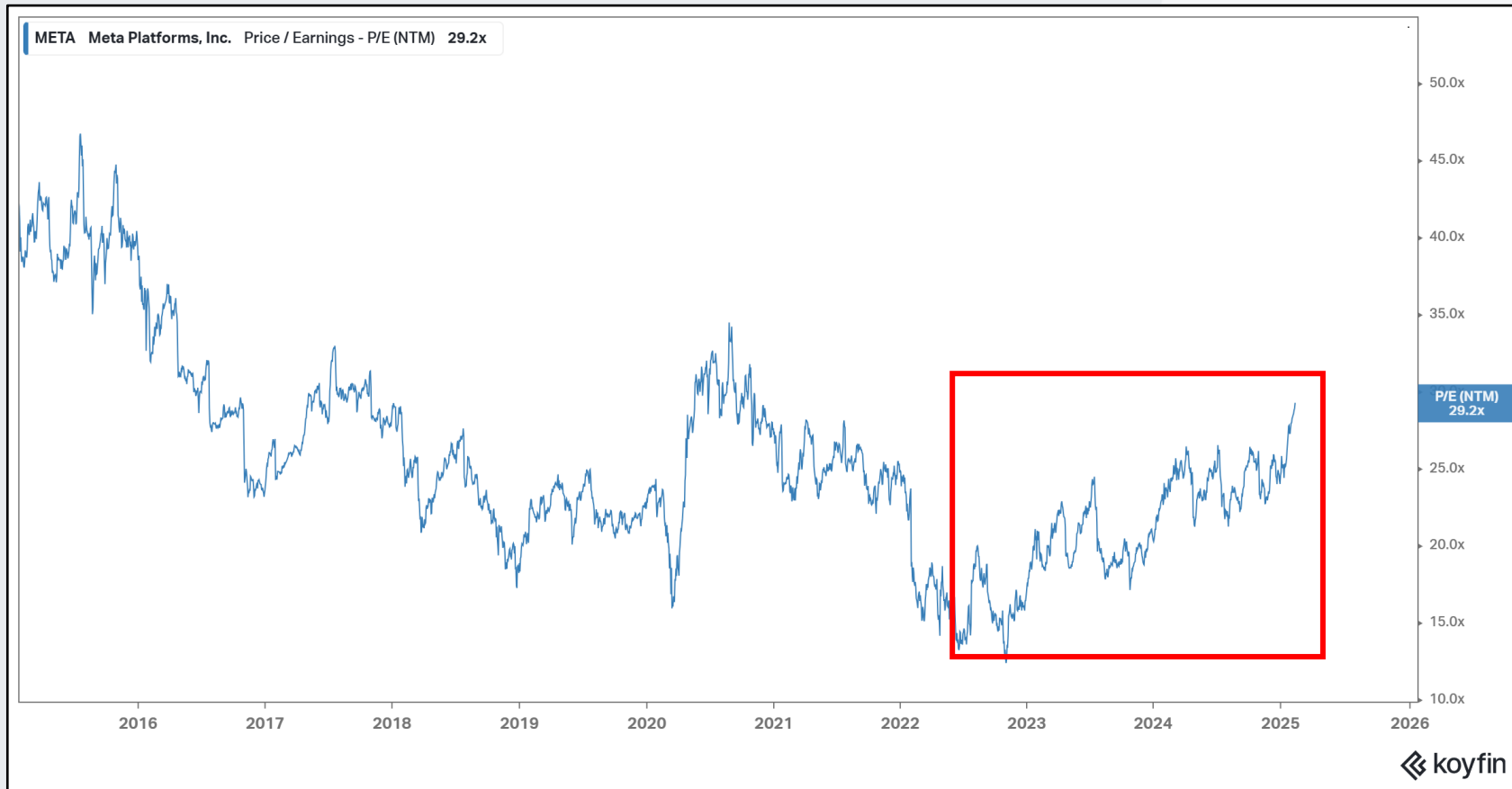
Beleggen is risicovol, u kunt meer dan uw inleg verliezen.

De spreker bevestigt dat hij **geen** posities aanhoudt in het hierboven vermelde financieel instrument.

Hij bevestigt dat de informatie hierboven objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.

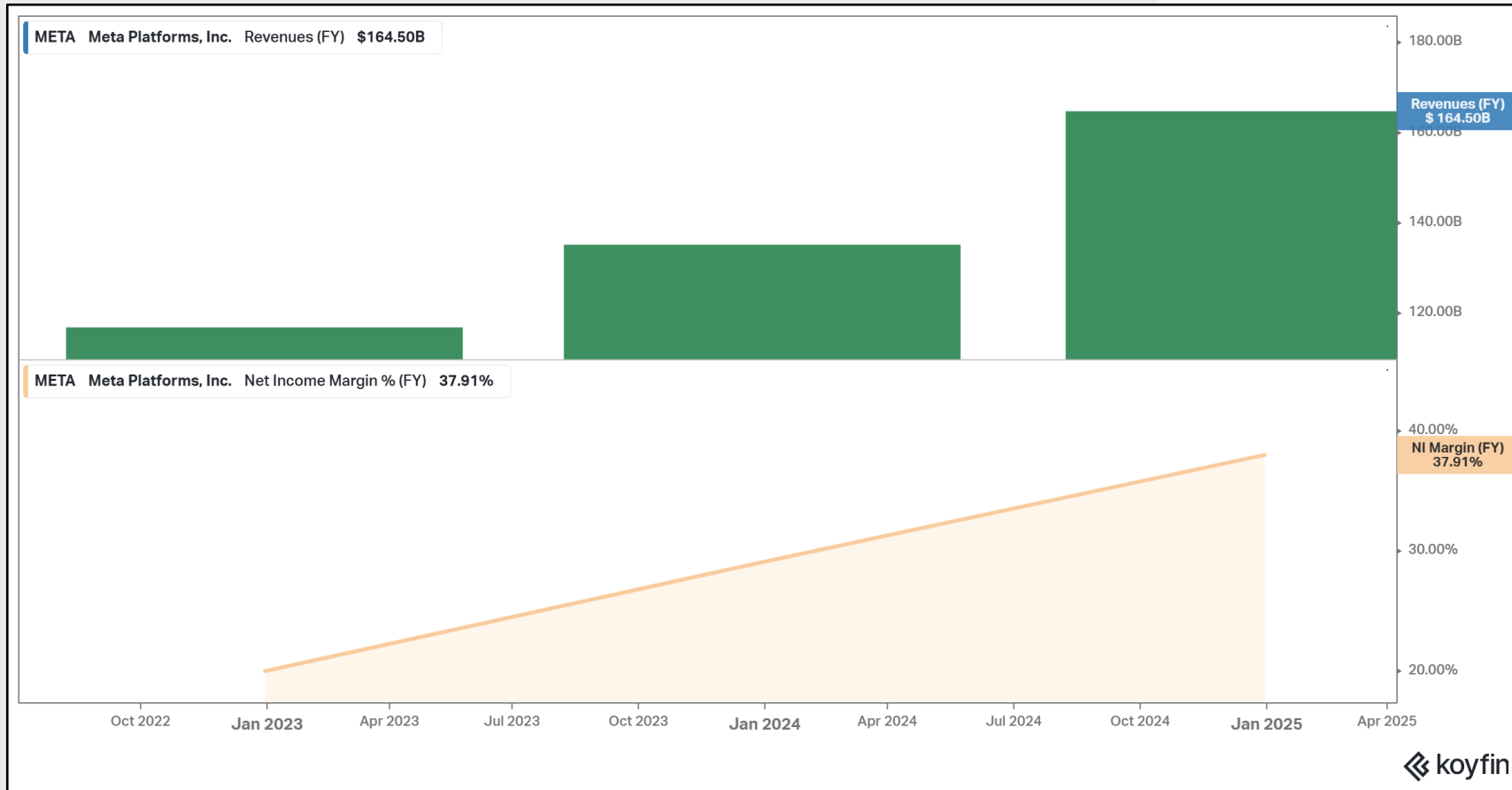


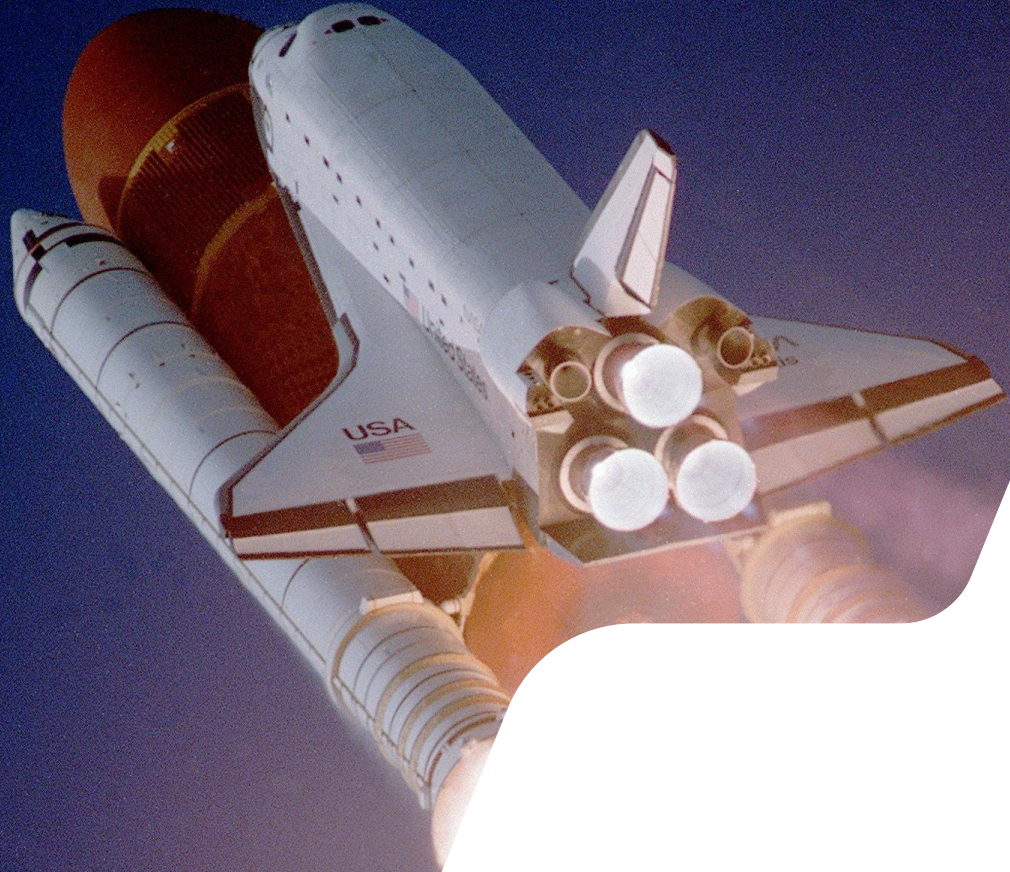
# x2 multiple expansie





# Omzet x1,5 & winstmarge x2





**Hoe vind je goede  
beleggingen?**

*“The person that turns over the most rocks wins the game. And that’s always been my philosophy.” – Peter Lynch*



# *Don't be lazy, be curious*



Papa, ik heb een nieuw  
aandeel gevonden met +500%  
potentieel!!!





**Strategie #1: Gebruik een  
checklist voor betere  
aandelenselectie**

# Het belang van goede criteria

*A wise pilot, no matter how great his talent and experience,  
fails to use his checklist.*

– Charlie Munger



# 9 stappen voor screening van een aandeel

1. Begrijp je het verdienmodel? Begrijp je het bedrijf?
2. Heeft men een competitief voordeel?
3. Heeft men seculaire groei of rugwinden?
4. Kan men tegen een stootje? (*geen one-trick pony*)
5. Kwalitatief management?
6. Stijgende omzet met stijgende/stabiele winstmarges?
7. Is men kapitaallicht of moet men veel investeren?
8. Is de balans gezond?
9. Waardering (betalen we niet te veel voor het bedrijf?)



# Roadmap To Return

De gemakkelijkste weg naar rendement





# Download de Roadmap to Return hier

- <https://beleggersuniversity.com/ebook-de-criteria-voor-kwaliteitsbeleggen/>



Scan me!



# Wat is voor mij het belangrijkste?

Het is eigenlijk allemaal belangrijk. Maar doorslaggevend voor mij is meestal:

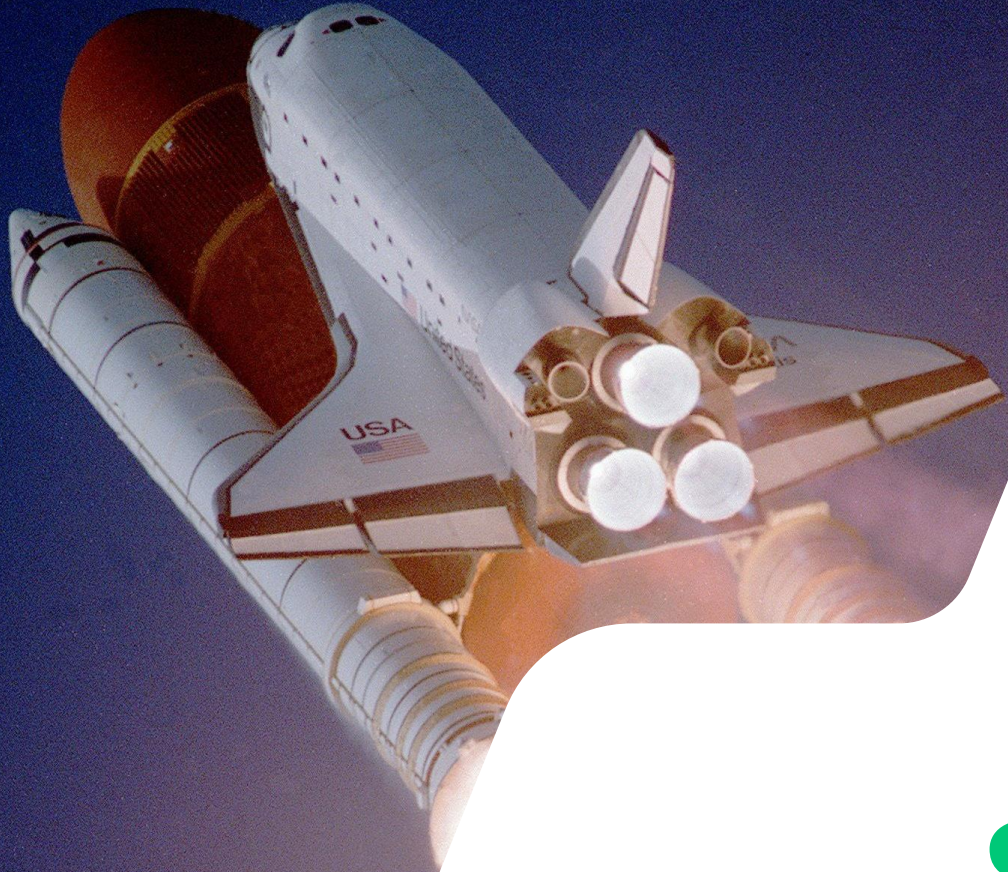
- Vrije kasstroom.
- Dividendbeleid / inkoop eigen aandelen.
- Het maakt niet uit hoe beloftevol iets is, als de balans slecht is = niet kopen.
- Ik wil een weg zien naar waardecreatie voor mij als aandeelhouder (4 pijlers!).
- Veel beleggers kennen de prijs van alles, maar van niets de waarde.



# Hoe implementeer je een Quality Investing aanpak?

- First hand experience => welke producten of diensten gebruik je dagelijks? Waar kom je mee in aanraking?
- Gebruik een aandelenscreener => gebruik fundamentele parameters (kwantitatief)
- Ontwikkel je eigen inzicht in MOATs => logisch nadenken (kwalitatief)
- Vergelijk bedrijven uit dezelfde sector (winnaars & verliezers)
- Vergelijk bedrijven op basis van bedrijfswaarde (relatieve waardering)
  - Bezit ik liever 50% van bedrijf met 20 miljard dollar beurswaarde / of kan ik dan niet beter bedrijf Z kopen voor 10 miljard dollar?





**Strategie #2: gebruik trends voor betere aandelenselectie**

# *What is moving the market?*

*Terwijl veel beleggers houden van contrair zijn, houden te weinig beleggers rekening met lopende trends die een positieve rugwind kunnen zijn voor hun portefeuille.*

*Zwemmen tegen de stroom in, is 90% van de tijd geen goede survival strategie.*

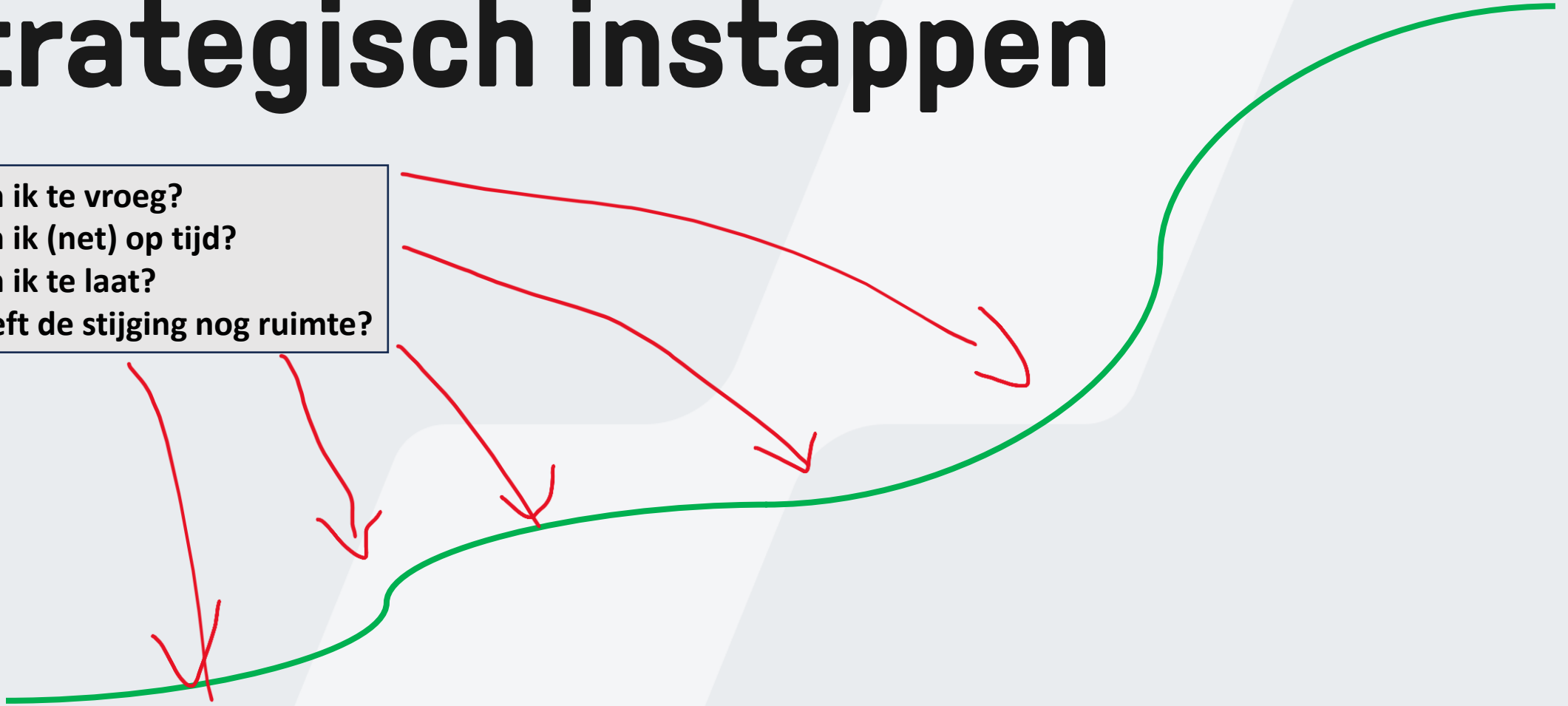


**Niet **ondoordacht** trends volgen  
en speculeren, wel **doordacht**  
exposure bieden aan trends met  
solide fundamenten.**



# Strategisch instappen

- Ben ik te vroeg?
- Ben ik (net) op tijd?
- Ben ik te laat?
- Heeft de stijging nog ruimte?



# ***Katalysatoren – they move the needle***

- Trump verkiezing (November 2024)
  - Mega impact op markten sinds November
- Oorlog Oekraïne – Rusland (2022)
- Opkomst van AI - CHATGPT (2022 – 2023)
- Lancering GTA 6 (2025?)





# Voorbeeld trend: Oorlog in Europa

Marktoverzicht > Rheinmetall

582,20 EUR

+487,30 (513,49%) ↑ afgelopen 5 jaar

✓ Volgend

## Waarom dit aandeel?

- ✓ Profiteert van hogere defensie-uitgaven
- ✓ Noteerde aan 12x de winst
- ✓ Gezonde balans (nettoschuld/EBITDA 0,3x)
- ✓ Degelijke kasstroom
- ✓ Amper 5 miljard beurswaarde
- ✓ Uitstekende risk/reward volgens mij
- ✓ Doel: profiteren van meer defensie-uitgaven

Het duurde nog geen 30 minuten om dit aandeel te kopen

YTD | 1J

+475,15 (443,86%) ↑ 25 feb 2022-18 nov 2024

0 2021 2022 2023 2024



# Voorbeeld trend: lancering CHATGPT



## Waarom dit aandeel?

- ✓ Cruciale hardware voor AI
- ✓ Sterke groeivoorzichten
- ✓ Visionaire leider / oprichter
- ✓ Gezonde balans (meer cash dan schulden)
- ✓ Sterke vrije kasstroom
- ✓ Geen one-trick pony
- ✓ Doel: profiteren van de AI revolutie

Het duurde enkele maanden om te begrijpen dat dit een mega kans was

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

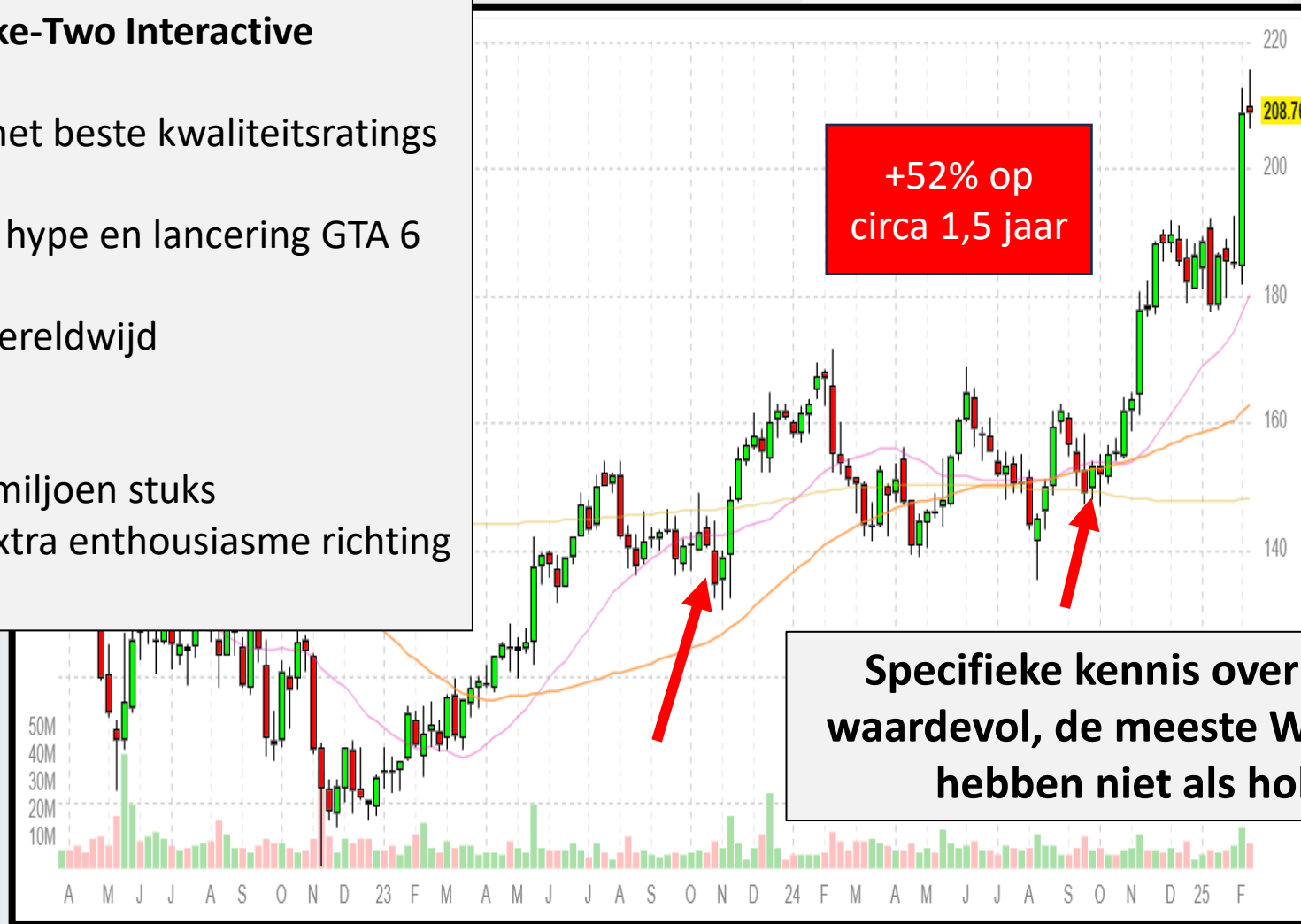
De spreker bevestigt dat hij **geen** posities aanhoudt in het hierboven vermelde financieel instrument.

Hij bevestigt dat de informatie hierboven objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.

# Voorbeeld trend: succesvolste game ooit krijgt nieuwe editie

## Waarom dit aandeel? Take-Two Interactive

- ✓ Winstgevend bedrijf met beste kwaliteitsratings in de gamingsector
- ✓ Duidelijke katalysator: hype en lancering GTA 6
- ✓ Zeer goede CEO
- ✓ Top 3 gamingbedrijf wereldwijd
- ✓ Gezonde balans
- ✓ Geen one-trick pony
- ✓ GTA 5 verkocht > 210 miljoen stuks
- ✓ Doel: profiteren van extra enthousiasme richting een GTA 6 lancering



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

De spreker bevestigt dat hij geen posities aanhoudt in het hierboven vermelde financieel instrument.

Hij bevestigt dat de informatie hierboven objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.

# Voorbeeld: Trump trade

## Wat waren je mogelijkheden?

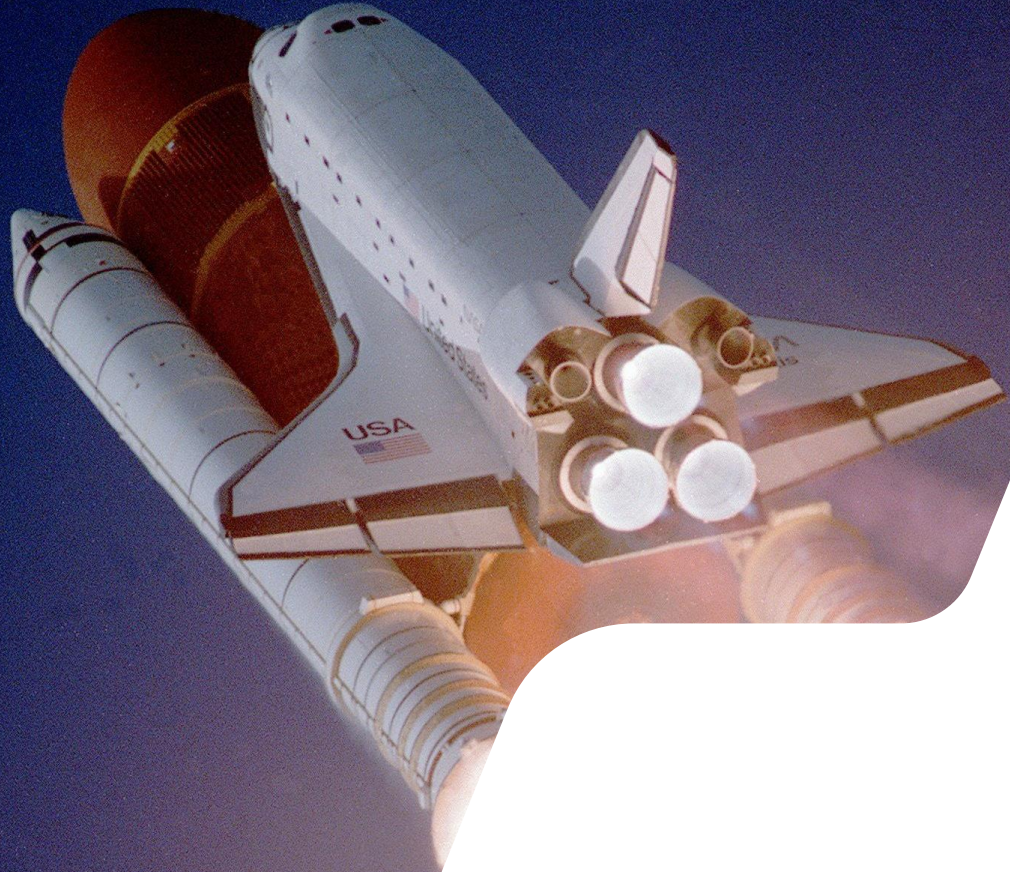
- ✓ Pro Bitcoin
- ✓ Pro deregulering
- ✓ Pro M&A
- ✓ Pro AI in USA
- ✓ Pro Infrastructuur
- ✓ Pro USA energie onafhankelijkheid



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

De spreker bevestigt dat hij **geen** posities aanhoudt in het hierboven vermelde financieel instrument.

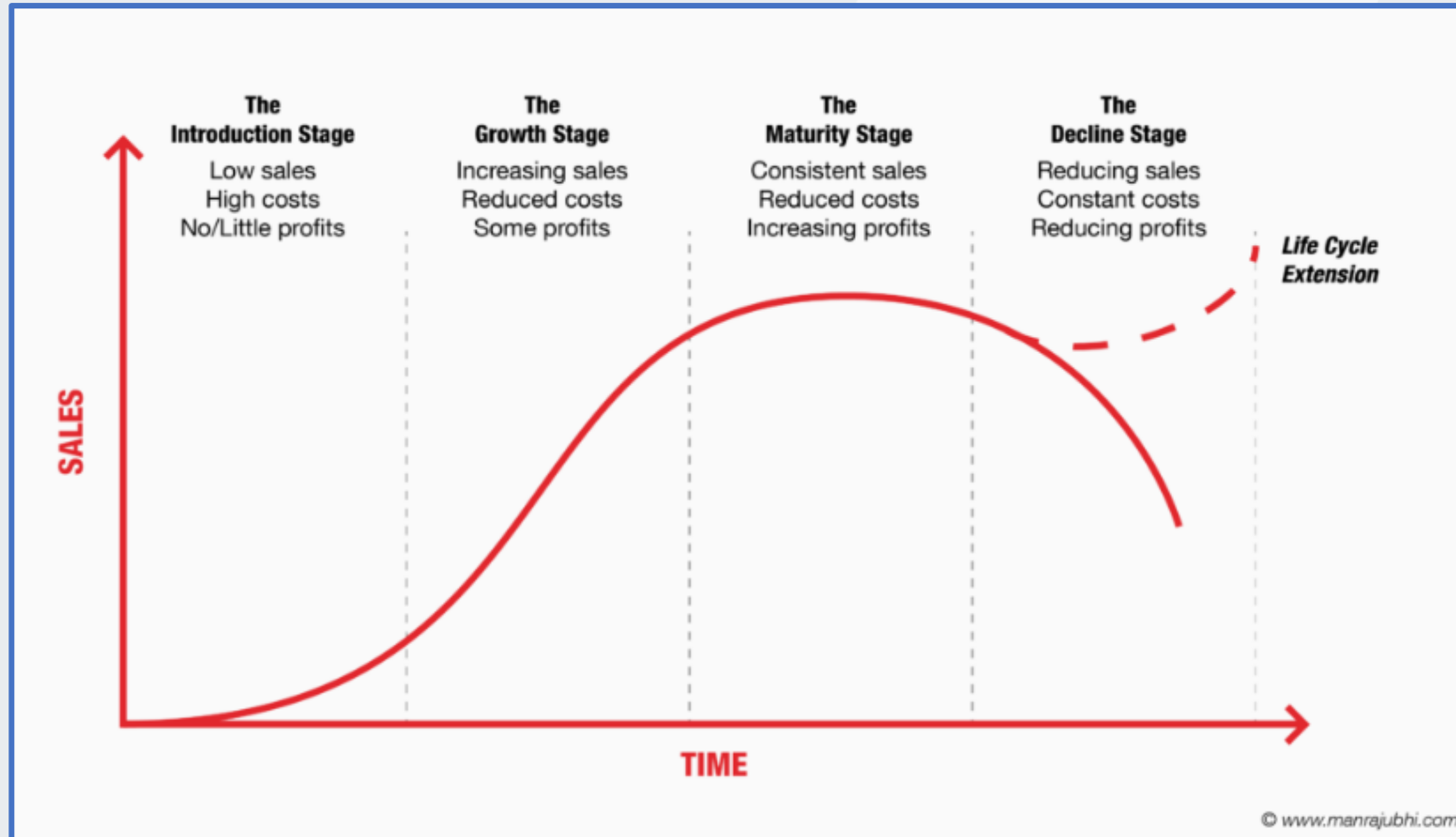
Hij bevestigt dat de informatie hierboven objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.



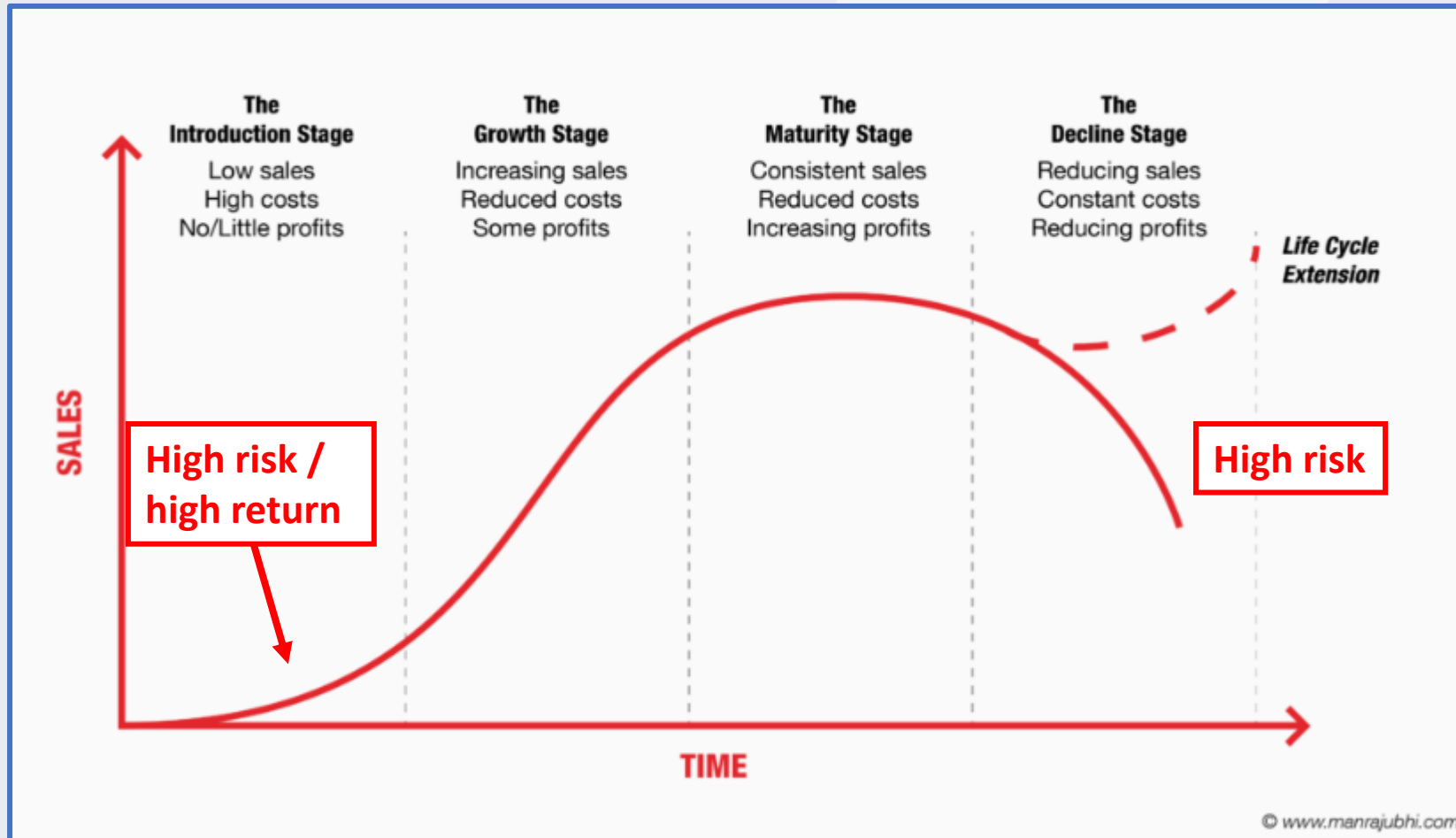
**Bonus: R-Factor**

# Wat is de R-factor?

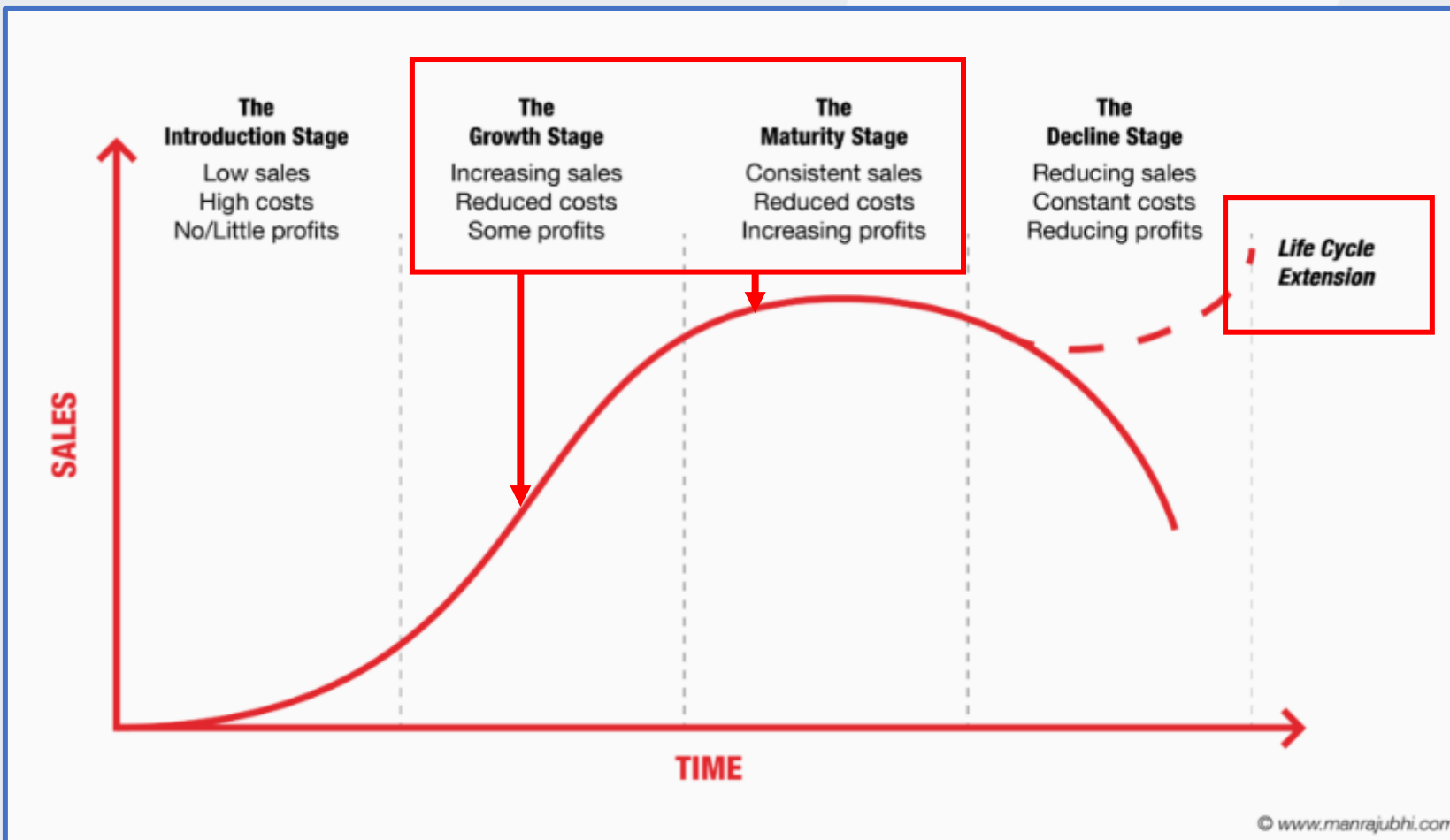
Een maatstaf om stil te staan als belegger in welke levensfase je bedrijf zich bevindt en wat dit kan betekenen voor de koersprestatie.



# Wanneer is het meest risicovol om te beleggen?

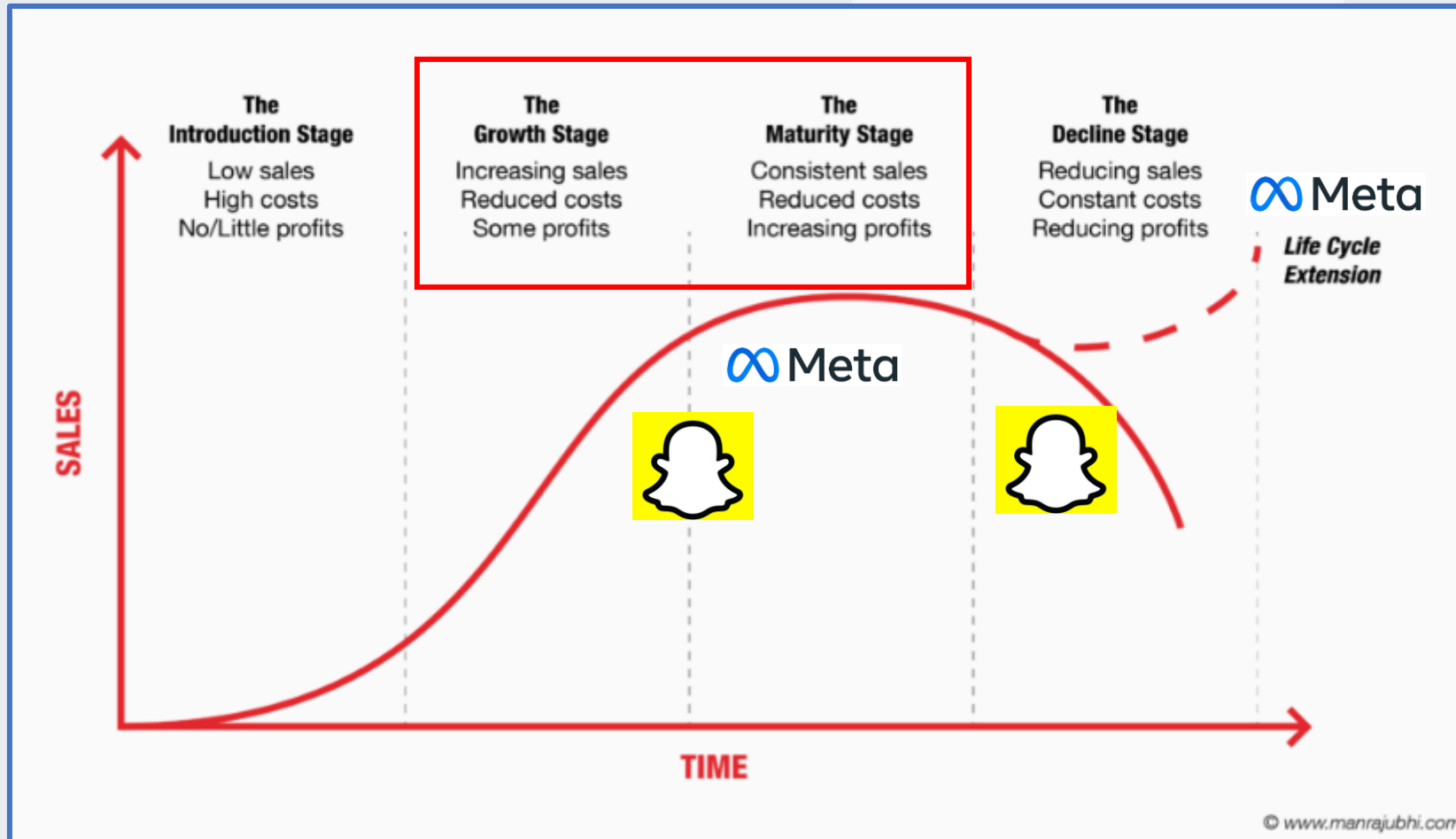


# Wanneer beleg ik het liefst?





# R-factor (META vs. SNAP)





**Conclusie:** Wat wil ik dat je meeneemt uit deze presentatie?

# Strategieën om aandelen te selecteren

- Gebruik je eigen kennis (in je omgeving / je eigen expertise / je hebt een competitief voordeel)
- Gebruik screeners / gebruik programma's om fundamentele data gemakkelijk op te sporen (gebruik de 9 stappen om kwaliteitsvolle bedrijven van slechte bedrijven te onderscheiden)
- Gebruik trends met krachtige drijfveren in je voordeel (maar zorg dat je niet koopt op de top of fundamenteel slechte aandelen koopt)
- Bij een trend, kan je ook nadenken aan alle secundaire sectoren die profiteren van een megatrend (zoals AI => energie => datacenters => elektrificatie => software => robotica ... )
- Denk na welke sectoren kansrijk zouden kunnen zijn de komende jaren en zoek naar de winnaars in de sector na een sectoronderzoek



# Er zijn maar 3 redenen waarom bedrijven hun aandelen stijgen

- Ofwel gaat een bedrijf van klein naar groot
- Ofwel gaat een groot bedrijf naar groter
- Ofwel gaat een bedrijf dat het slecht deed het plots beter doen



# Er zijn maar 4 pijlers van waardecreatie voor u als aandeelhouder

- Omzetgroei
- Marge-expansie
- Inkoop eigen aandelen (dividenden in mindere mate)
- Multiple expansion



*“Understanding what you own  
and why you own it.” – Peter Lynch*

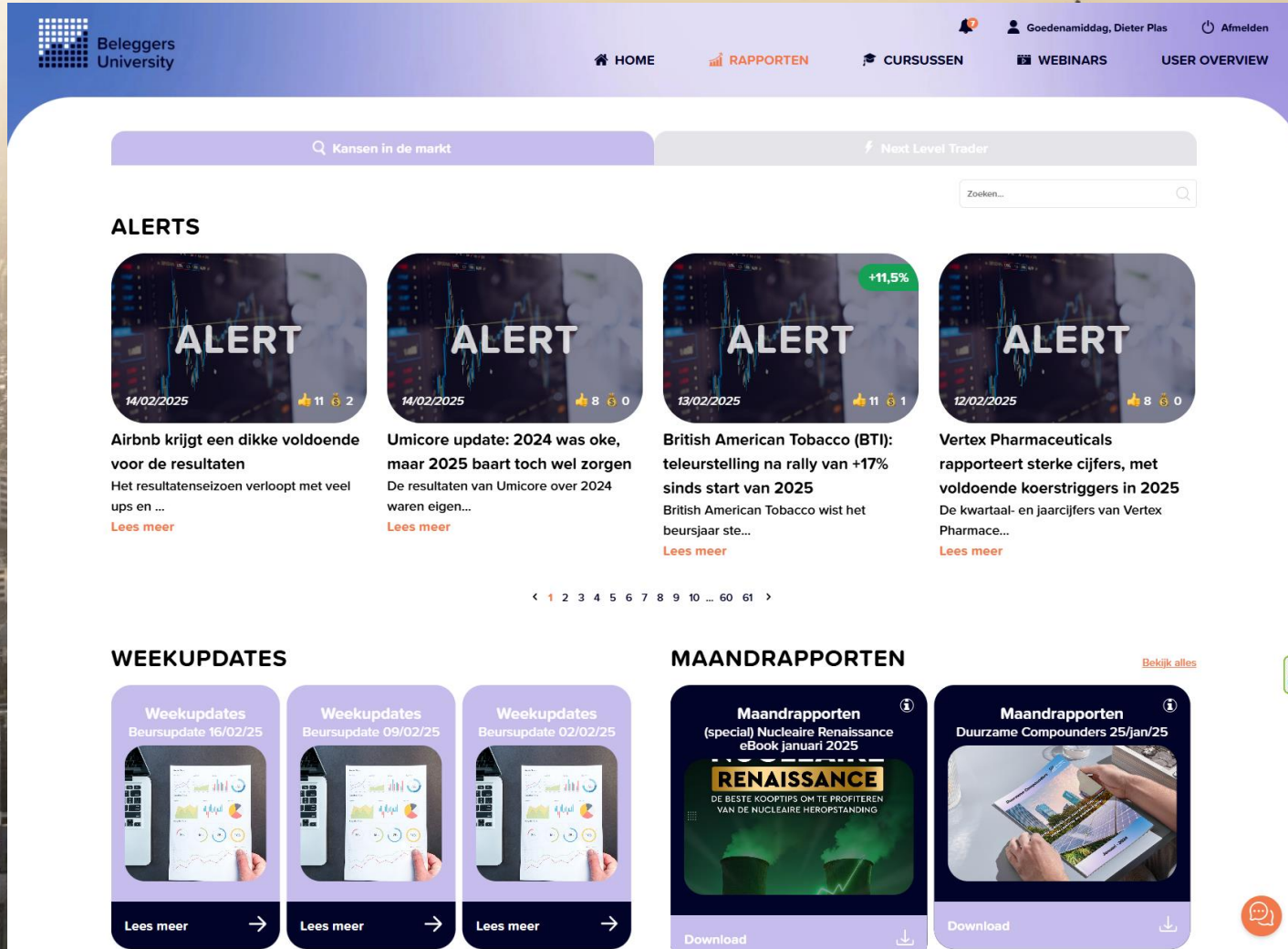


# Bezoek Beleggers University



- Gratis blogs
- Exclusieve ebooks
- Deep dive YouTube video's
- Educatieve webinars
- Kansrijke beurstips / marktanalyses / trades
- Masterclasses / Mentoring / Community

# Platform, voor & door beleggers



The screenshot shows the Beleggers University platform interface. At the top, there is a navigation bar with the logo, user name 'Goedenmiddag, Dieter Plas', and 'Afmelden'. Below the navigation bar are tabs for 'HOME', 'RAPPORTEN', 'CURSUSSEN', 'WEBINARS', and 'USER OVERVIEW'. The main content area features a search bar with 'Kansen in de markt' and 'Next Level Trader' filters. The 'ALERTS' section displays four alert cards for Airbnb, Umicore, British American Tobacco (BTI), and Vertex Pharmaceuticals, each with a date, a 'Lees meer' link, and engagement metrics. Below the alerts is a pagination control. The 'WEEKUPDATES' section shows three cards for weekly updates from 16/02/25, 09/02/25, and 02/02/25. The 'MAANDRAPPORTEN' section features two report cards: 'Renaissance' (special Nuclear Renaissance eBook) and 'Duurzame Compounders' (25/jan/25), both with 'Download' buttons. A 'Bekijk alles' link is also present.

Beleggers University

HOME RAPPORTEN CURSUSSEN WEBINARS USER OVERVIEW

Kansen in de markt Next Level Trader

ALERTS

**ALERT** 14/02/2025 11 6 2  
Airbnb krijgt een dikke voldoende voor de resultaten  
Het resultaatenseizoen verloopt met veel ups en ...  
[Lees meer](#)

**ALERT** 14/02/2025 8 6 0  
Umicore update: 2024 was oke, maar 2025 baart toch wel zorgen  
De resultaten van Umicore over 2024 waren eigen...  
[Lees meer](#)

**ALERT** 13/02/2025 11 6 1 +11,5%  
British American Tobacco (BTI): teleurstelling na rally van +17% sinds start van 2025  
British American Tobacco wist het beursjaar ste...  
[Lees meer](#)

**ALERT** 12/02/2025 8 6 0  
Vertex Pharmaceuticals rapporteert sterke cijfers, met voldoende koerstriggers in 2025  
De kwartaal- en jaarcijfers van Vertex Pharmace...  
[Lees meer](#)

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 ... 60 61

WEEKUPDATES

Weekupdates Beursupdate 16/02/25  
Weekupdates Beursupdate 09/02/25  
Weekupdates Beursupdate 02/02/25

Lees meer →

MAANDRAPPORTEN

Bekijk alles

Maandrapporten (special) Nucleaire Renaissance eBook januari 2025  
**RENAISSANCE**  
DE BESTE KOOPTIPS OM TE PROFITEREN VAN DE NUCLEAIRE HEROPSTANDING  
Download

Maandrapporten Duurzame Compounders 25/jan/25  
Download



# Platform, voor & door beleggers



The screenshot shows the Beleggers University platform interface. At the top, there is a navigation bar with the Beleggers University logo, a home icon, and menu items for 'RAPPORTEN', 'CURSUSSEN', 'WEBINARS', and 'USER OVERVIEW'. The user is logged in as 'Goedenamiddag, Dieter Plas' and can click 'Afmelden'. Below the navigation bar, there are two orange double-headed arrows. The main content area is titled 'SELECTIELIJST AANDELEN'. It includes a sub-header 'Active' and 'Closed'. Under 'Active', there are four categories: 'Duurzame Compounds', 'Explosieve Groeiers', 'Speciale Situaties', and 'Onverwoestbare Bunkers'. A paragraph explains that these are companies that are quasi-indestructible due to market position or special assets. Below this is a table with columns: Datum in, Ticker, Naam, Prijs, Prijs nu, Rend., and Nu?. The table lists seven stocks with their respective dates, tickers, names, current prices, and performance metrics.

Datum in	Ticker	Naam	Prijs	Prijs nu	Rend.	Nu?
28/01/23	<a href="#">VETO</a>	Vetoquinol SA	€87	€72,9	-16%	● Kopen
30/04/23	<a href="#">MBB</a>	MBB SE	€82,2	€103,8	+26%	● Opbouwen
13/01/24	<a href="#">BAIN</a>	SA des Bains de Mer	€102	€105	+4,5%	● Kopen
31/03/24	<a href="#">BREB</a>	Brederode SA	€104	€115	+10%	● Opbouwen
12/09/24	<a href="#">BEI</a>	Beiersdorf AG	€126	€127,15	+1%	● Opbouwen
28/10/24	<a href="#">BTI</a>	British American Tobacco	\$34,5	\$42	+21,65%	● Opbouwen
30/11/24	<a href="#">DG</a>	VINCI	€99,8	€108	+8,2%	● Kopen

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

[www.beleggersuniversity.com](http://www.beleggersuniversity.com)

# Platform, voor & door beleggers



## ★ 10X10 LIST

Hieronder zie je de 10×10 Gouden Aandelen Selectielijst. Hier zal je aandelen vinden die onze analisten willen bijhouden en opvolgen voor de langere termijn omdat ze er compounding kandidaten in zien die x10 kunnen gaan in 10 jaar tijd. Deze aandelen worden per kwartaal opgevolgd. Ze gaan niet allemaal x10 gaan, maar mogelijk wel x2 of x3 en dan zal aangegeven worden of er nog potentieel is.

Datum	Ticker	Prijs	Prijs nu	Rend.	Thema	Situatie
09/01/23		\$286,6	\$798	+178%	Compounding	●
25/03/23		\$27,26	\$55,5	+104%	Opkomend	●
25/11/22		\$178,09	\$217	+22%	Compounding	●
14/02/23		€28	€14,5	-48%	Cyclisch	●
20/10/22		\$4,28	\$43,4	+914%	Opkomend	●
09/01/23		\$89,24	\$134,7	+51%	Compounding	●
27/08/23		\$3,98	\$6,65	+67%	Turnaround	●
17/12/22		\$89,15	\$186	+109%	Compounding	●
01/03/24		\$35	\$36,3	+4%	Opkomend	●
31/12/23		\$33,6	\$33	-1,79%	Compounding	●
31/03/24		\$5	\$7,14	+43%	Opkomend	●
01/03/24		€785	€840	+7%	Compounding	●
28/06/24		€197	€244	+24%	Compounding	●
31/12/23		\$52	\$74	+43%	Compounding	●
28/10/24		\$187	\$230,9	+24%	Compounding	●
27/04/24		\$36,25	\$49,58	+37%	Compounding	●

# Platform, voor & door beleggers



The screenshot shows the Beleggers University website interface. At the top, there is a navigation bar with the logo, user name "Goedemiddag, Dieter Plas", and "Afmelden". Below the navigation bar are tabs for "HOME", "RAPPORTEN", "CURSUSSEN", "WEBINARS", and "USER OVERVIEW". A filter bar below the tabs shows "All", "Kansen in de Markt rapport", "Next Level Trader", "Exclusief", and "Gratis". The main content area is titled "Mijn webinars" and displays four webinar cards. Each card includes a title, a thumbnail image with a play button, a subtitle, a date, and a "Bekijk nu" link.

**Mijn webinars**

- Het kneusjes webinar**  
Leren van losers  
Kansen in de Markt rapport  
02/02/2025
- Eindejaarswebinar 2024**  
Outlook 2025  
Kansen in de Markt rapport  
29/12/2024
- Tijd om in China te beleggen?**  
Webinar  
Kansen in de Markt rapport  
19/10/2024
- Trump vs. Kamala Webinar**  
Zondag 4 september  
START: 20u30  
Next Level Trader  
01/09/2024

Het "kneusjes" webinar (Replay beschikbaar)  
Op zondagavond 2 februari om 20u houden we bij ...  
[Bekijk nu](#)

LIVE: Eindejaarswebinar 2024  
Op zondagavond 29 december om 20u houden we het...  
[Bekijk nu](#)

Replay: Is het tijd om te beleggen in China?  
Na de recente stimuli aankondigingen van de Chi...  
[Bekijk nu](#)

Epic Kamala en Trump trades  
Dieter Plas bespreekt op zondagavond 1 september...  
[Bekijk nu](#)



# Cadeau voor Lynx volgers

We activeren kortingscode: LYNX (tijdelijk) ☺

[www.beleggersuniversity.com/rapporten](http://www.beleggersuniversity.com/rapporten)



[info@beleggersuniversity.com](mailto:info@beleggersuniversity.com)

**Ik ben beschikbaar voor vragen**

Bedankt!

# 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 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.

