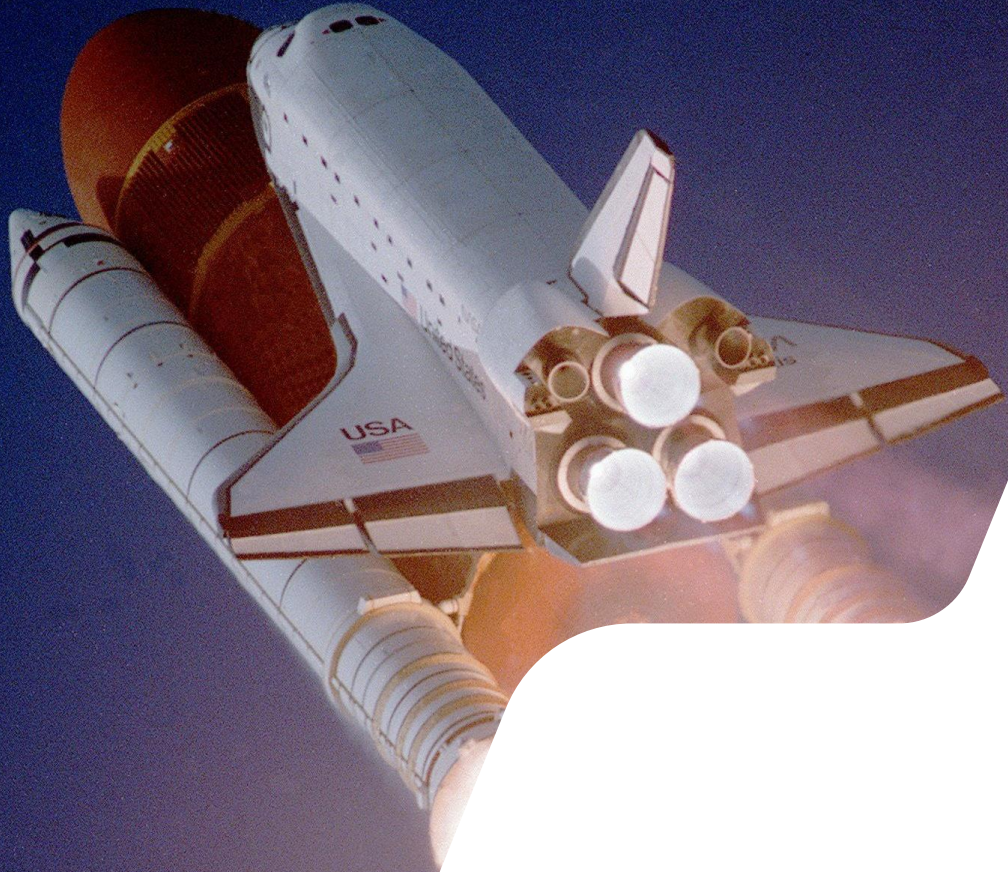


Disclaimer

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. 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. 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.





9 april 2024

 LYNX MASTERCLASS



(Fixed) Income-investing

Preferente aandelen en Babybonds

BETER BELEGGEN DAN DE BANK



BETER BELEGGEN DAN DE BANK



Essentie van “Income-Beleggen” in VS

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



Beleggen voor (permanent) inkomen, het principe

- Niet/nauwelijks meer “sturen” op koersbewegingen (niemand kan koersen voorspellen, dus rustig slapen)
- Profiteren van stabiele en regelmatige dividenduitkeringen van beursgenoteerde gerenommeerde bedrijven en deze zo mogelijk herbeleggen (achtste wereldwonder)
- Begrijp “dividendrendement” & “samengestelde interest”!
- Lagere koersen geeft hogere dividendrendementen (en andersom)



Income Investing; investeren i.p.v. beleggen 😊

- Niet gokken op snelle koersstijgingen (wanneer mogelijk wel “goedkoop” instappen)
- Wel investeren in betrouwbare dividendbetalers
- Portefeuille moet “Cash” produceren; elk jaar meer
- Portefeuillewaarde groeit mee (steeds meer aandelen)
- Compounding: Portefeuille (dubbel & re-dubbel)
 - 7% div.rend: Inkomen verdubbelt elke 10 jaar
 - 8% div.rend: Inkomen verdubbelt elke 9 jaar
 - 10% div.rend: Inkomen verdubbelt elke 7 jaar



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 = $2 \times 100 / 25 = 8\%$
- Koers bij aankoop van fonds A: 20 \$
Je ontvangt 125 aandelen
Jaardividend 2 \$ / aandeel
Dividendrendement = $2 \times 100 / 20 = 10\%$

Dividendopbrengst 200 \$ / jaar

Dividendopbrengst 250 \$ / jaar
(25% hoger)

Bij dalende koersen is dividendrendement (aanzienlijk) hoger alsmede de netto opbrengst
Werkt sterk door bij herinvesteren van dividend v.w.b. de groei van het inkomen





Fondstypen

BETER BELEGGEN DAN DE BANK



HD Fondsen, 5 fondstypen

- Preferred Shares (PREF)
- Babybonds
- Closed End Funds (CEF)
- Real Estate Investment Trust (REIT)
- Business Development Corporations (BDC)



Income Fondsen (Prefs & Babybonds)

Overeenkomsten:

- Beursgenoteerd (NYSE of NASDAQ)
- Uitgeven door (grote Amerikaanse) bedrijven
- Nominale waarde 25\$
- Prefs betalen vast dividend, Babybonds betalen vaste rente
- Couponrente bij uitgifte is de basis
- Beiden hebben een calldate



Preferente aandelen & Babyfonds

- Couponrente is leidend
- Elke Pref & Babybond komt op de markt met een vaste (coupon)rente tot Calldate
- Elke Pref & Bond komt op de markt met een zogenaamde nominale/uitgifte waarde van 25\$
- Dividend (prefs) of rente (babybonds) = Couponrente x 25\$ =\$
- Dividendrendement staat geheel los van de aankoop koers

Voorbeeld:

- NYMTM: $7,875\% \times 25\$ = 1,96\$/\text{jaar}$

New York Mortgage Trust - 7.875% Series E	NYMTM	PREF	01/25	F2F	\$23.03	\$1.96	8.51%	K	L	15%
---	-------	------	-------	-----	---------	--------	-------	---	---	-----

- SAY: $8.125\% \times 25\$ = 2,03\$/\text{jaar}$

Saratoga 8,125%	SAY	Bond	12/27		\$25.20	\$2.03	8.06%	K	L	0%
-----------------	-----	------	-------	--	---------	--------	-------	---	---	----



Prefs & Babybonds: Couponrente, Calldate & Maturitydate

- Couponrente is leidend
- Basis voor vast dividend/rente (\$)
- Alle Prefs & Bonds hebben een Calldate
- Alle Babybonds hebben een Calldate en Maturitydate
- Op Maturitydate wordt de bond definitief afgelost tegen 25\$
- Prefs hebben (bijna) nooit een maturitydate (perpetual)



MATURITY DATE



Fixed Income Fondsen



Voorbeelden: Preferente aandelen & Babybonds

Datum: 24 februari 2024 Laatste wijziging: 24 maart 2024	Fonds code	Fonds type	First call dates	F2F	Actuele koers	Jaar dividend	Dividend rendement	Freq. uitkering	Risico	Bron bel.
AG Mortgage Investment Trust	MITN	Bond	02/26		\$25.31	\$2.37	9.36%	K	L	0%
Redwood Trust	RWTN	Bond	03/26		\$25.50	\$2.28	8.94%	K	L	0%
Global Net Lease, Inc. 7.50% Series D (The Necessity F GNL-D	PREF		3/24		\$21.55	\$1.88	8.72%	K	L	15%

Let op:

Vaste dividend/rente staat los van dividendrendement!



Prefs & Babybonds (toegevoegd maart 2024)

AG Mortgage Investment Trust	9,5%	MITN	Bond	02/26	\$25.31	\$2.37	9.36%	K	L	0%
------------------------------	------	------	------	-------	---------	--------	-------	---	---	----

AG Mortgage Investment Trust 9.5 % BabyBond (MITN)

- Calldate: 02/26
- Maturitydate: 02/29
- Couponrente 9,5%



Prefs & Babybonds: Fixed to Floating (F2F)



- Dividend vast (\$) tot calldate (o.b.v couponrente)
- Na calldate wordt couponrente “Floating” (elk kwartaal nieuwe couponrente)
- Floating (coupon)rente % = vast percentage (o.b.v fonds-brochure) + 3 maands-marktrente (SOFR)
- Bij stijgende rente zijn F2F prefs vaak aantrekkelijk
- F2F prefs/BB hoge couponrente o.b.v. huidige rentestand (ca. 10%)

Nu in floatingfase: NLY-F, AGNCN, NSS



AGNC Investment 7% F2F	AGNCN	PREF	10/22	F2F	\$25.68	\$2.72	10.59%
Annaly Capital Man 6.95%	NLY-F	PREF	09/22	F2F	\$25.13	\$2.64	10.51%
NuStar Logistics L.P., 7.625%	NSS	Bond	1/18	F2F	\$26.00	\$3.07	11.81%



Tip: F2F-Pref

NLY.PR.F Annaly Capital Management, Inc. 6.95% PFD SER F

- Calldate 09/22
- Huidige couponrente ca 10.6% (o.b.v. vast 4,99% + 5.5% /SOFR)
- Huidige kwartaal dividend 0,66/aandeel (voorheen 0,43\$)

The logo for Annaly, consisting of the word "ANNALY" in white, uppercase, serif font centered within a dark blue square.

*Annaly's 6.95% Series F Fixed-to-Floating Rate Cumulative Redeemable Preferred Stock ("Series F Preferred Stock"), the Board has declared a Series F Preferred Stock cash dividend for the first quarter of 2024 of **\$0.662672** per share of Series F Preferred Stock, which reflects a rate of **10.60275%**, equal to **three-month CME Term SOFR***



Prefs & Babybonds Fixed to Floating (F2F)

- Bij stijgende rente zijn F2F prefs vaak aantrekkelijk, maar wat wanneer rente gaat dalen?
- Vaste rentecomponent ligt meestal tussen 5 en 6%
- - Stel: variabele rente naar 3%? Dan blijft toch “mooie couponrente” over
- - Verwachting: F2F-rendementen blijven (voorlopig) aantrekkelijk
- - Kopen onder de 25\$ geeft (fors) extra rendement



Babybonds

Voorbeeld:

B. Riley Financial (RILYZ)

Call-date (08/23) en Maturity-date (08/28)

B. Riley Financial	RILYZ	Bond	08/23	\$12.84	\$1.31	10.20%	K	H	0%
--------------------	-------	------	-------	---------	--------	--------	---	---	----

Call Date:	2028-08-15	*
Coupon Rate (%):	5.25	*
Call Price (\$):	25.00	*
Latest Price (\$):	12.84	*
Reset -> Calculate ->		
Yield to Call:	21.47	%

In augustus 2028 wordt deze Bond definitief afgelost tegen 25\$; dat weten we zeker. Dat betekent dat je het “werkelijke” dividendrendement definitief kunt vaststellen, wanneer je fonds nu koopt en in bezit houdt tot de maturity-date. Het huidige dividendrendement is nu ca 10.2% maar het werkelijke rendement tot aan de maturity is 21,47%/jaar.



Prefs zijn zeer geschikt voor “beleggen voor inkomen”
d.m.v. herbeleggen; minder voor koerswinsten



Voorbeeld: Two Harbors Investm Corp. TWO.PRA

Investing van 10K \$

Two Harbors Investm Corp. 8.125% Series A	TWO-A	PREF	4/27	F2F	\$23.29	\$2.03	8.72%	K	L	15%
---	-------	------	------	-----	---------	--------	-------	---	---	-----

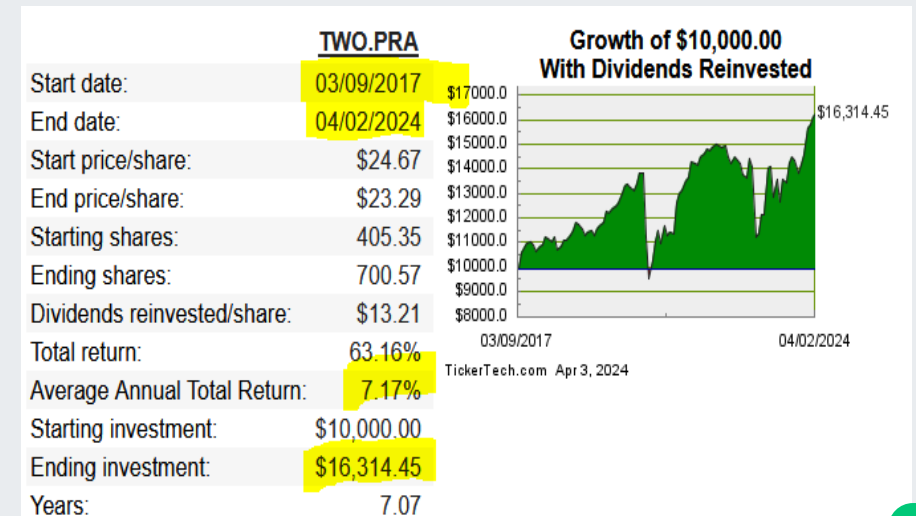
Jaardividend: 2,03 \$/aandeel

Starting shares: 405

Ending shares: 700

Inkomen o.b.v. herinvesteren: $700 \times 2,03 = 1.421$ \$/jaar

Dividendrendement = 8,72%



BETER BELEGGEN DAN DE BANK





Belastingen

+ € 70,32

Dividenden

+ € 810,71

10 jan t/m 10 febr. 2024

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

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

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

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

Max. 15% belasting aftrekbaar box 3



Tips voor starters

Lees het boek!



Intro-video's

- Webinar: Lynx Masterclass (juni 2022 & April 2024)
- Webinar : hoogdividend-beleggen voor de absolute beginner

Zie: beterbeleggendandebank.nl/videos

TIPS, WORKSHOPS EN WEBINARS

MELD JE AAN VOOR DE GRATIS NIEUWSBRIEF



BETER BELEGGEN DAN DE BANK



Active Income Plan vanaf €16,25 / maand

bij jaarabonnement / €21,67 per maand bij kwartaalabonnement

Toegang tot Voorbeeldportefeuille: met ca. 40-50 fondsen

Verwacht rendement: 8-12%

Maandelijkse update per e-mail

Nieuwsflashes bij tussentijdse wijzigingen

Toegang tot supportdesk

Ieder kwartaal een gratis Update Webinar

Uniek Forum over hoogdividend-beleggen

Gratis E-boek Permanent inkomen met Amerikaanse hoogdividend-aandelen (bij jaarabonnement)



BETER BELEGGEN DAN DE BANK





Disclaimer

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. 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. 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.

