

Belangrijke informatie

Deze uitzending is een marketingcommunicatie die niet is opgesteld volgens de wettelijke vereisten ter bevordering van de onafhankelijkheid van beleggingsonderzoek en is niet onderworpen aan een verbod op handel vóór publicatie.

De informatie en meningen in deze uitzending zijn uitsluitend bedoeld ter algemene informatie en vormen geen beleggingsadvies, noch een (openbaar) aanbod of uitnodiging tot het doen van bepaalde beleggingen. Er wordt geen rekening gehouden met uw persoonlijke (financiële) situatie, kennis, ervaring, beleggingsdoelstellingen of risicobereidheid.

Beleggen brengt risico's met zich mee. U kunt meer dan uw inleg verliezen. De waarde van beleggingen kan fluctueren en in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Waar vermelde prestaties gebaseerd zijn op bruto prestaties, moet rekening worden gehouden met [transactiekosten](#), belastingen of andere vergoedingen.

Hoewel deze uitzending met de grootst mogelijke zorg is samengesteld op basis van betrouwbaar geachte bronnen, worden geen garanties gegeven voor de juistheid, volledigheid of actualiteit ervan.

Beleggingsbeslissingen die u neemt op basis van deze publicatie zijn volledig voor eigen rekening en risico. Het is belangrijk om zelfstandig onderzoek te doen of onafhankelijk professioneel advies in te winnen voordat u belegt. Aan de inhoud kunnen geen rechten worden ontleend en LYNX aanvaardt geen aansprakelijkheid.

De meningen en standpunten die door de experts in deze uitzending worden geuit, zijn strikt persoonlijk en vertegenwoordigen niet de standpunten, waarden of het beleid van LYNX.

LYNX is niet de uitbrenger van de in deze uitzending gedeelde beleggingsideeën. De beleggingsideeën, en daarbij behorende openbaarmakingen, vallen onder de verantwoordelijkheid van de uitbrengers, die deze vermelden in de beleggingsaanbevelingen zelf of, indien van toepassing, rechtstreeks communiceren. Aanvullende informatie is op aanvraag beschikbaar.

Meningen en analyses zijn die van op het moment van opname en worden na publicatie, tenzij uitdrukkelijk aangegeven, niet geactualiseerd.

Eventuele [belangenconflicten](#) – zoals financiële of professionele belangen die de inhoud kunnen beïnvloeden – worden, waar relevant, in deze uitzending toegelicht.

LYNX B.V. is een Nederlandse beleggingsonderneming en staat onder het toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM).



LYNX Masterclass

Beleggingsideeën van Hildo Laman



12-2-2026

Hildo Laman & Justin Blekemolen

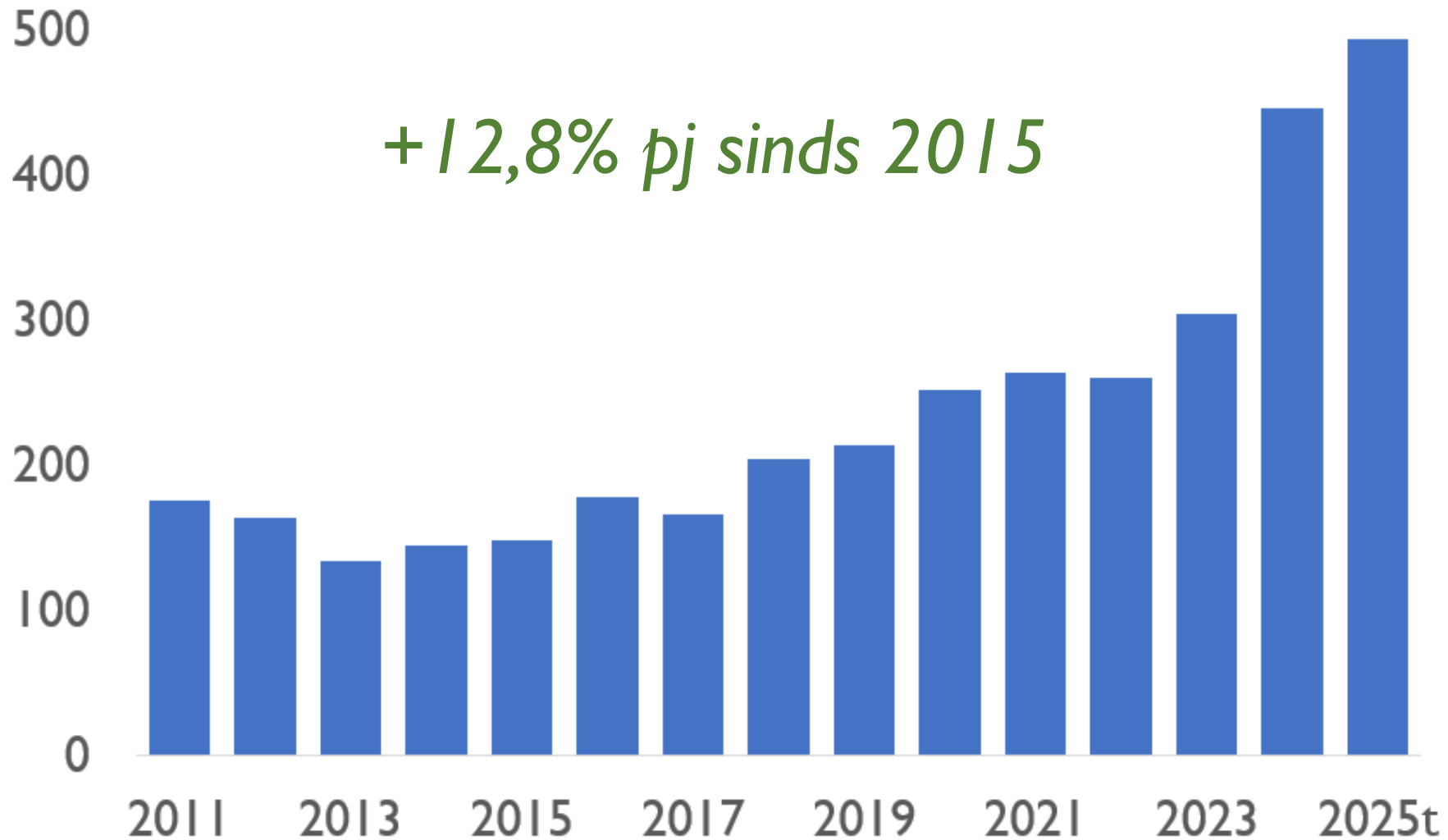


SUSS position in selected markets

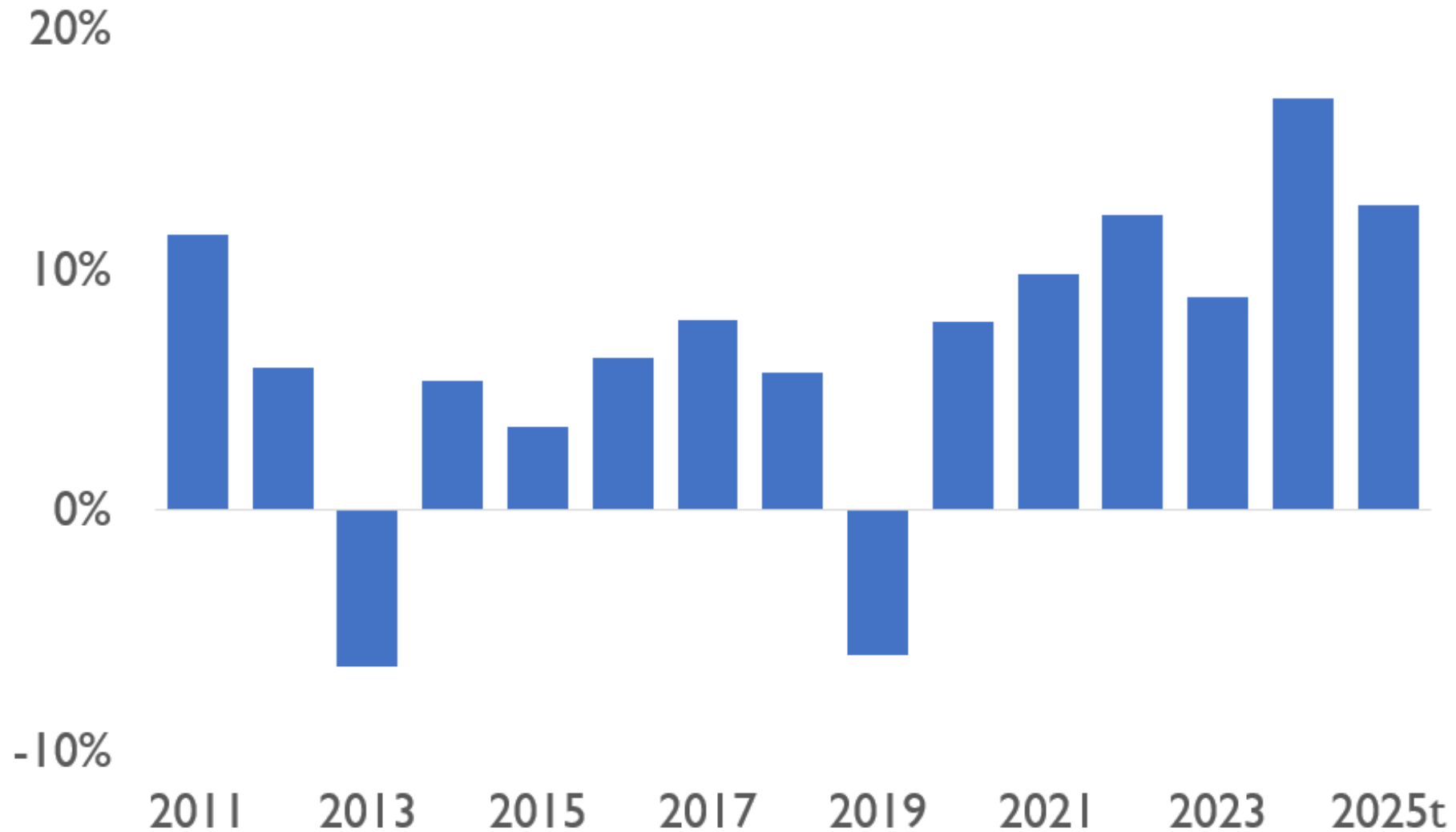


Bron: Suss Microtec

Suss Microtec omzet



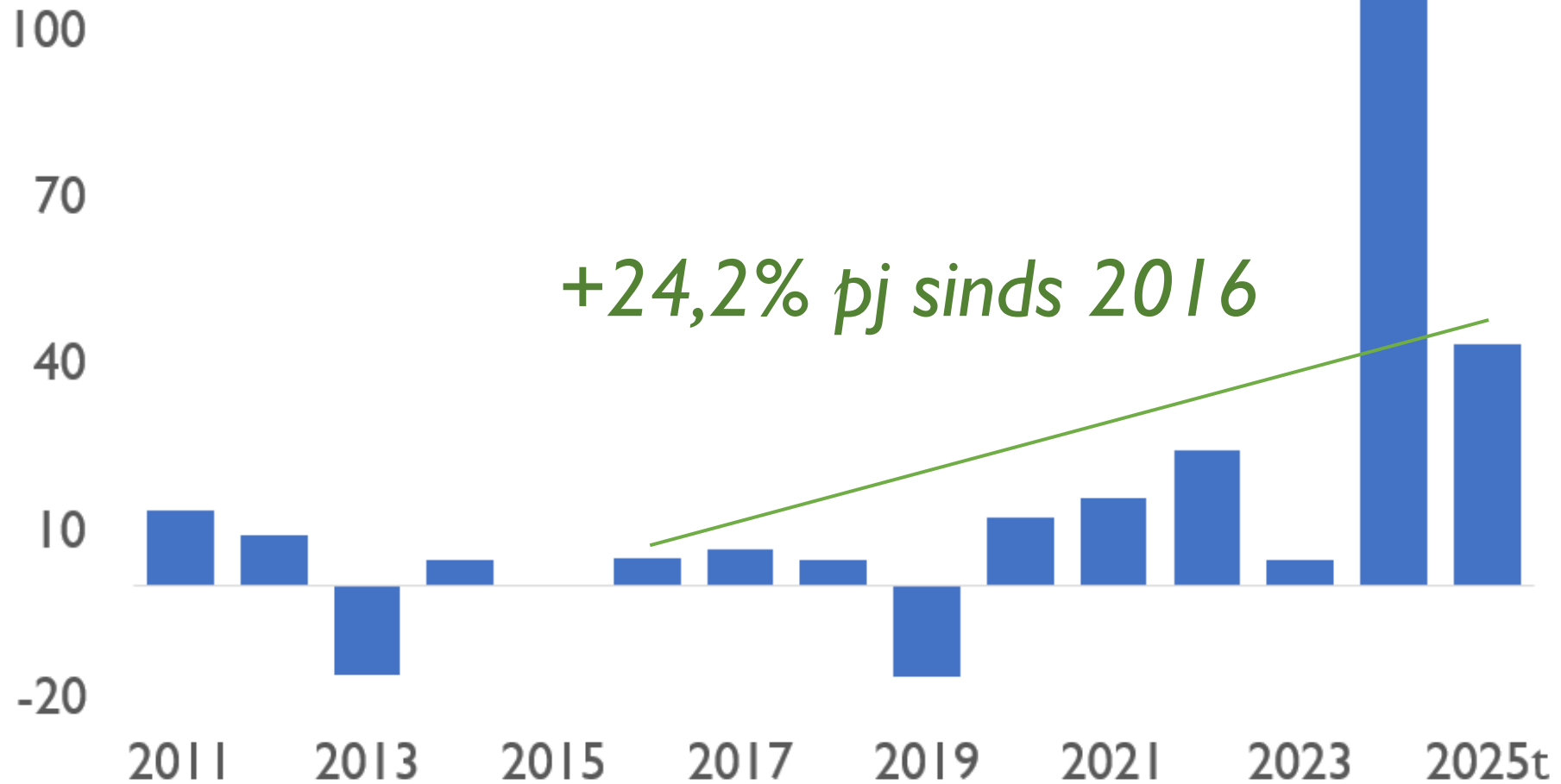
Suss Microtec operationele winstmarge



De spreker bevestigt dat hij geen positie aanhoudt in het hierboven vermelde financieel instrument.
Hij bevestigt dat de informatie hierboven objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.
Beleggen kent risico's. U kunt meer dan uw inleg verliezen.

Bron: IEX, Bloomberg

Suss Microtec nettowinst



Suss Microtec

Besi

Omzet (mln) '25t

€ 495

€ 586

Brutomarge '25t

35,8%

62,9%

Nettowinst (mln) '25t

€ 44

€ 135

Koers

€ 48,40

€ 167,40

Gemiddelde K/w*

21

42,1

Dividend

0,6%

1,30%



De spreker bevestigt dat hij een long positive aanhoudt in BESl.

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

Beleggen kent risico's. U kunt meer dan uw inleg verliezen.

Bron: IEX, Bloomberg





€ 750 – 900 m

Sales
SUSS Ambition 2030

~ 9 – 13% annual sales growth
compared to 2025e

43 – 45%

Gross profit margin
SUSS Ambition 2030

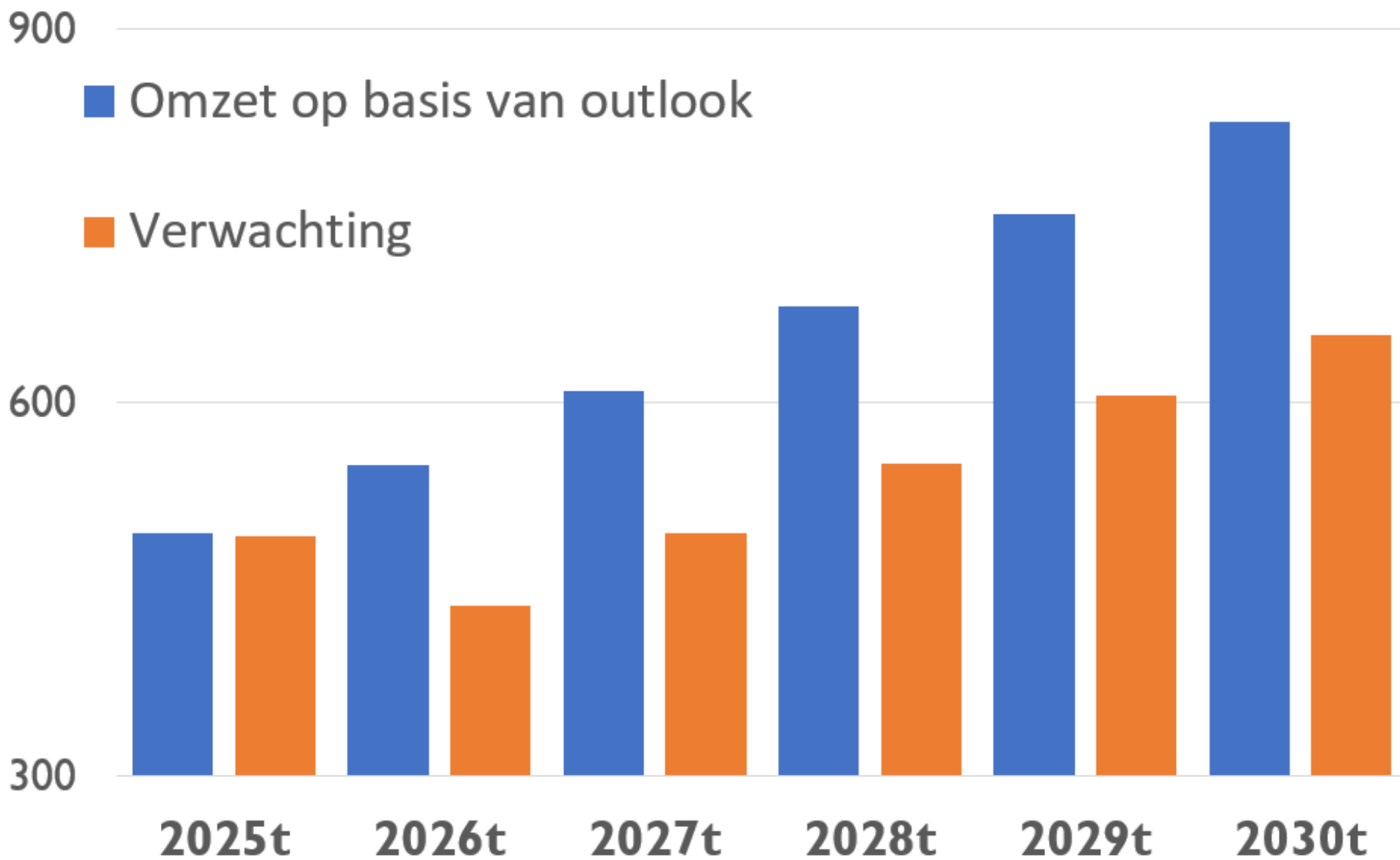
+ ~8%-points GP margin
expansion compared to 2025e

20 – 22%

EBIT margin
SUSS Ambition 2030

+ ~9%-points EBIT margin
expansion compared to 2025e







Wpa ontwikkeling volgens outlook



Suss Microtec in het kort

- Groeiende markt
- Goed trackrecord (groei)
- Hele korte termijn minder
- Lange termijn gunstig
- Waardering aandeel relatief laag als groei komt

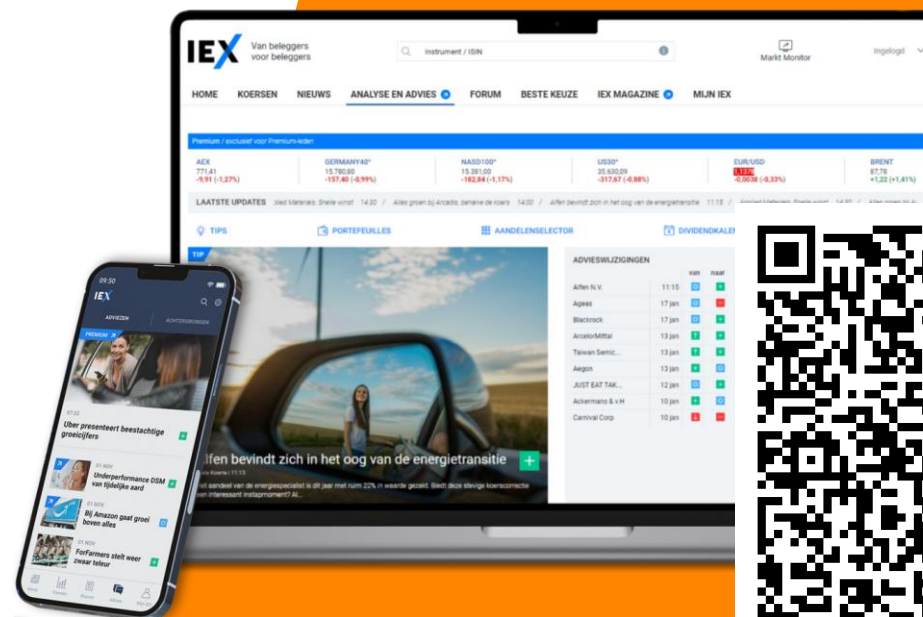
Webinaractie: 15 weken IEX Premium voor €15

De voordelen van een **IEX abonnement**:

- ✓ Ontvang beleggingskansen van onze beleggingsexperts
- ✓ Ontvang dagelijks analyses en tips van aandelen zoals Microsoft en Suss
- ✓ Krijg toegang tot de High Conviction List: aandelen met minimaal 50% verwacht rendement binnen 5 jaar

Profiteer van onze aanbieding en ontvang nu 74% korting!

Scan de QR-code voor de aanbieding!



Productivity and Business Process



40%

Intelligent Cloud



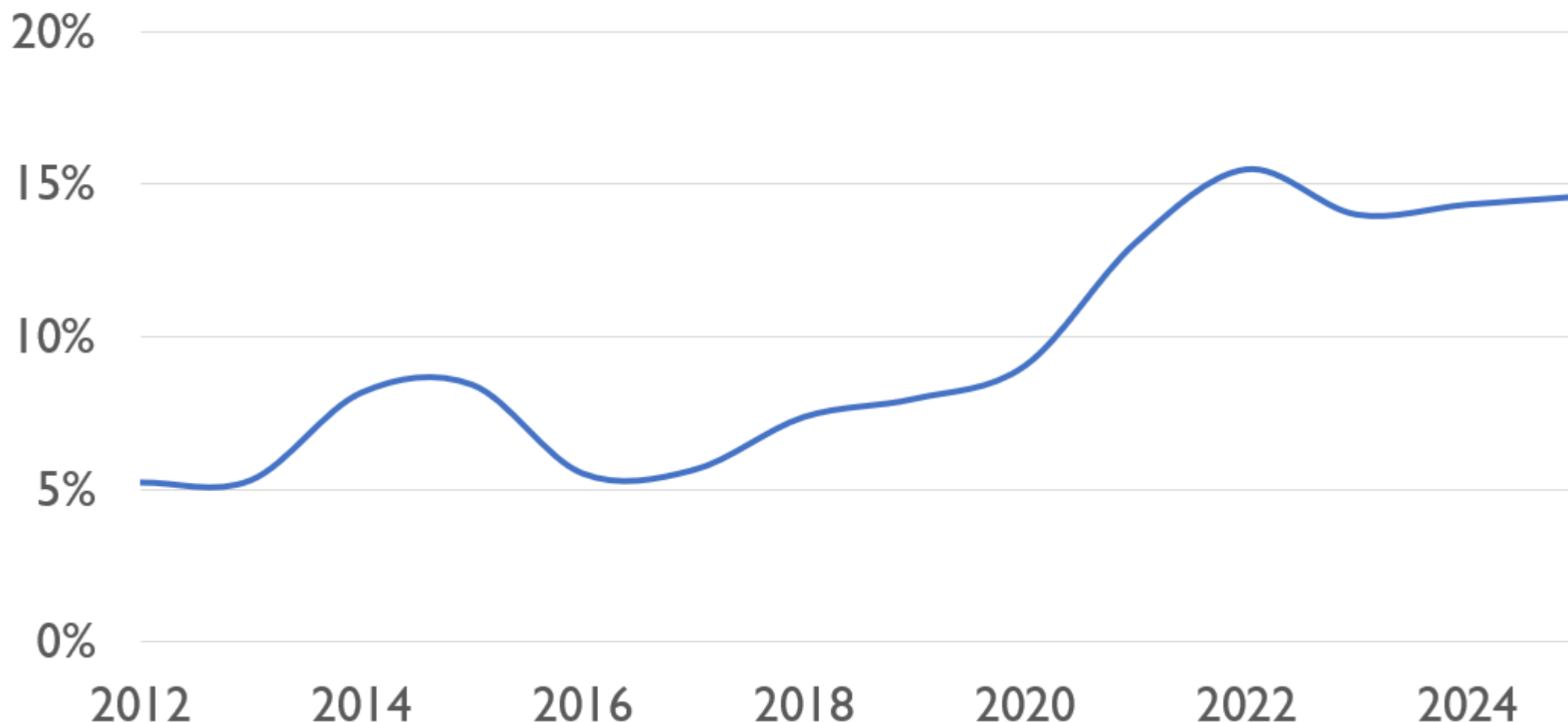
40%

Personal Computing



20%

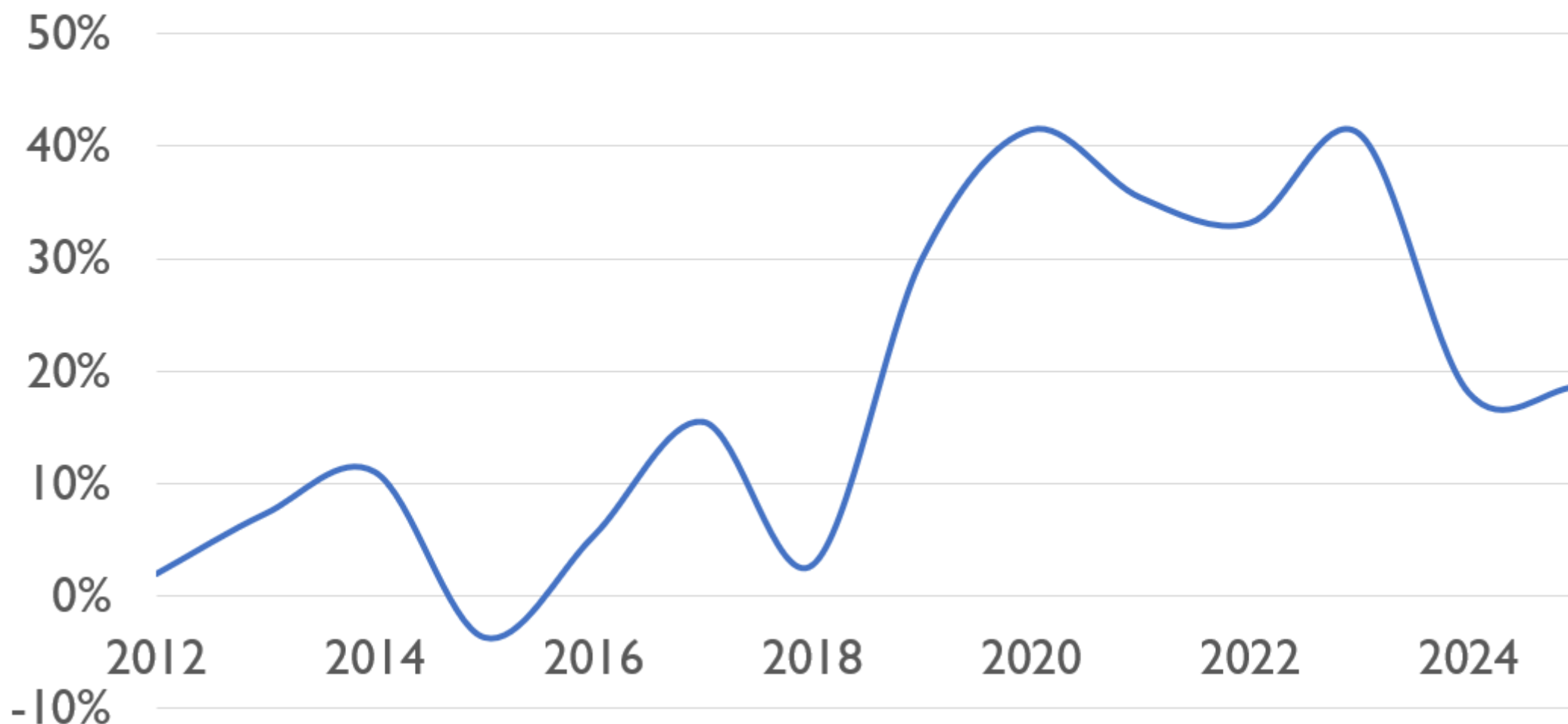
Microsoft gem. omzetgroei over 5 jaar



De spreker bevestigt dat hij een long positie aanhoudt in het hierboven vermelde financieel instrument.
Hij bevestigt dat de informatie hierboven objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.
Beleggen kent risico's. U kunt meer dan uw inleg verliezen.

Grafiek: IEX, Data: Bloomberg

Microsoft gem. winstgroei over 5 jaar



De spreker bevestigt dat hij een long positie aanhoudt in het hierboven vermelde financieel instrument.
Hij bevestigt dat de informatie hierboven objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.
Beleggen kent risico's. U kunt meer dan uw inleg verliezen.

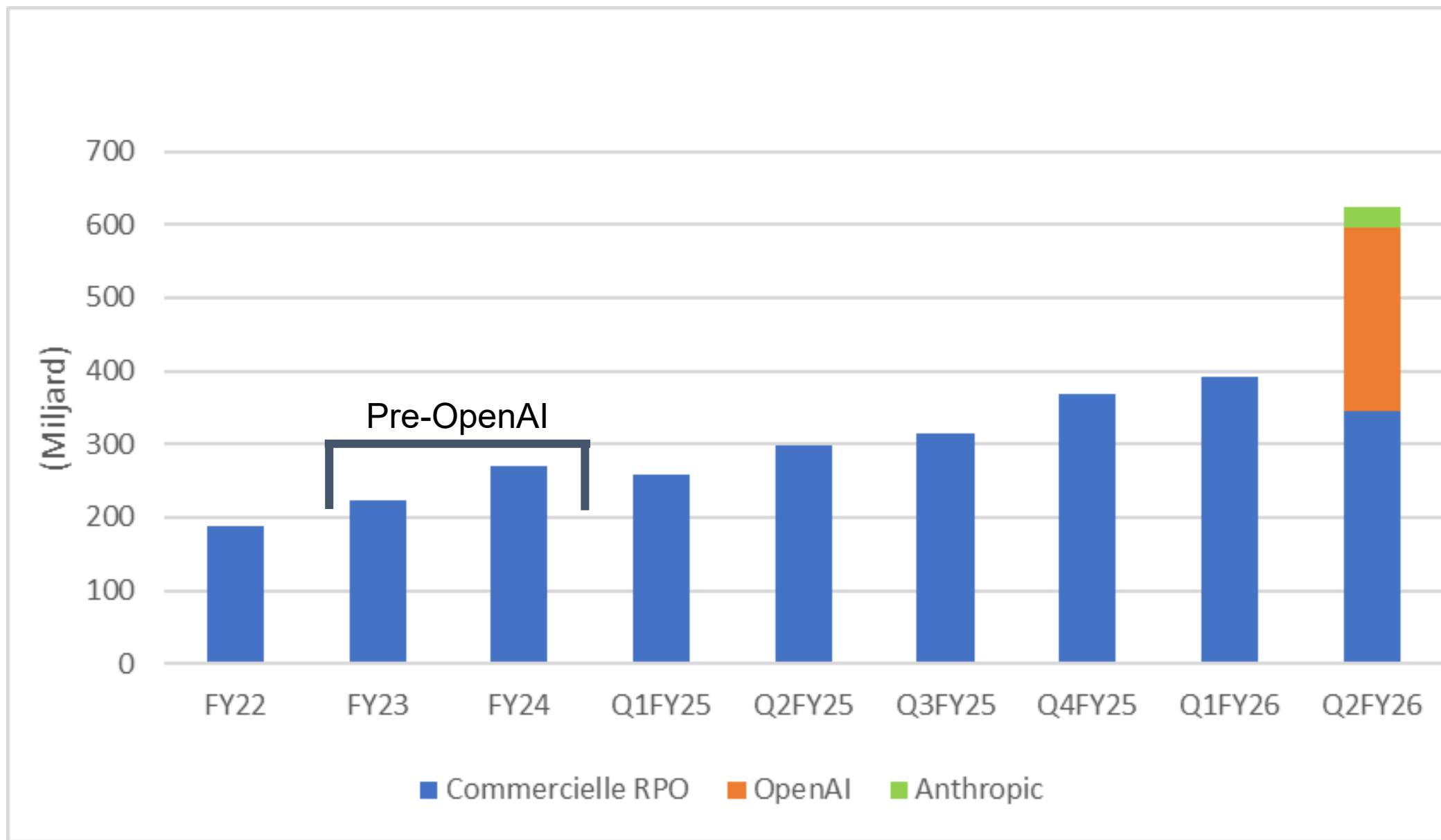
Grafiek: IEX, Data: Bloomberg

Kwartaal	Azure groei t.o.v. consensus	Reactie aandeel op dag van cijfers
Q1'25	+1,0	-6,05
Q2'25	-1	-6,18
Q3'25	+4,5	7,63
Q4'25	+4,8	3,95
Q1'26	+1,9	-2,92
Q2'26	+1	-9,99

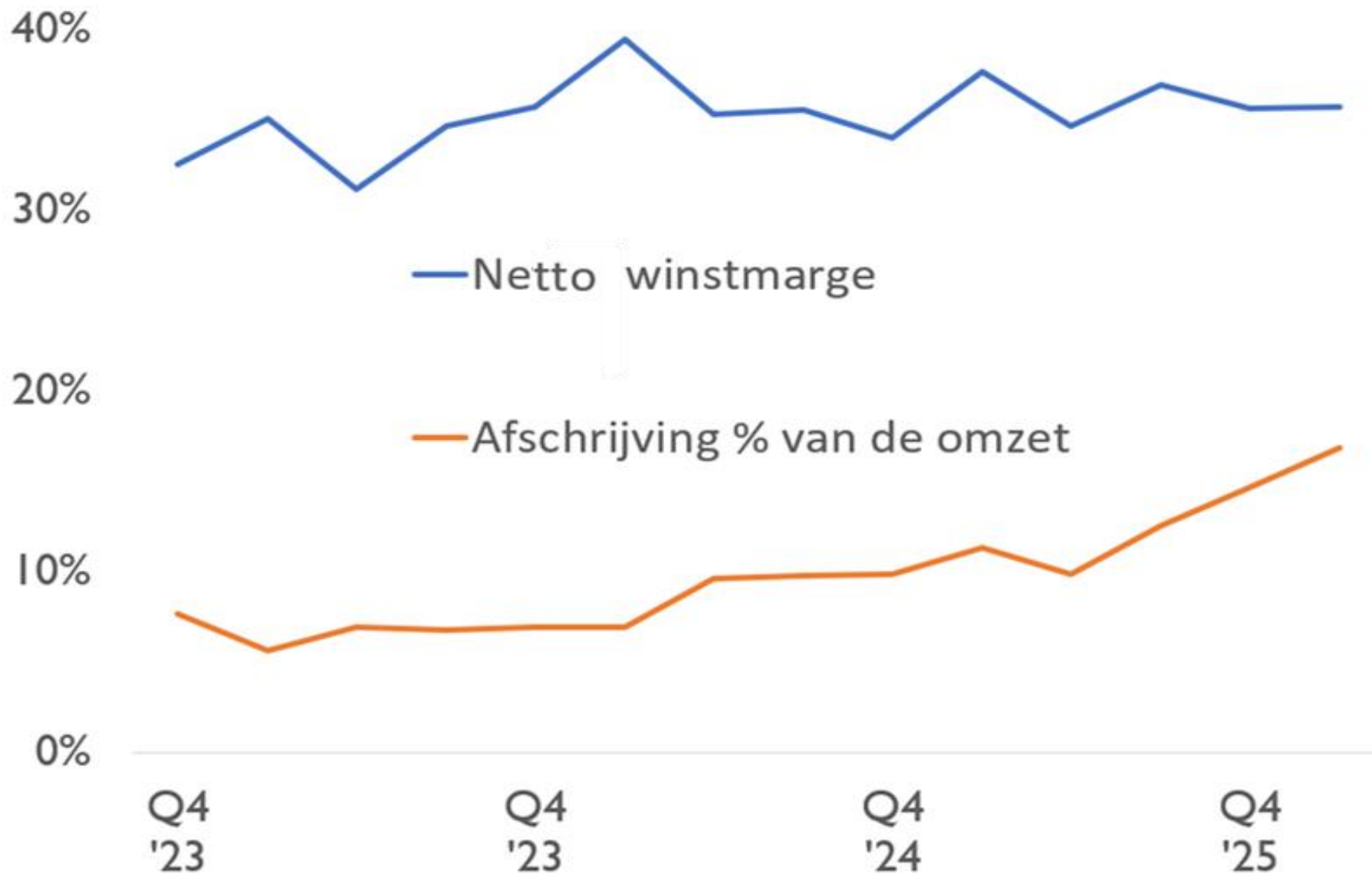
$r = 0,87$

Microsoft is de nummer 1 aanbieder

- 88% van CIO's gaat meer aan Azure uitgeven (Bernstein)
- 92% van CIO's gaan Microsoft Generative AI gebruiken*
- Nr 1 in Agentic AI voor 41% CIO's*



De spreker bevestigt dat hij een long positie aanhoudt in het hierboven vermelde financieel instrument.
Hij bevestigt dat de informatie hierboven objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict.
Beleggen kent risico's. U kunt meer dan uw inleg verliezen.

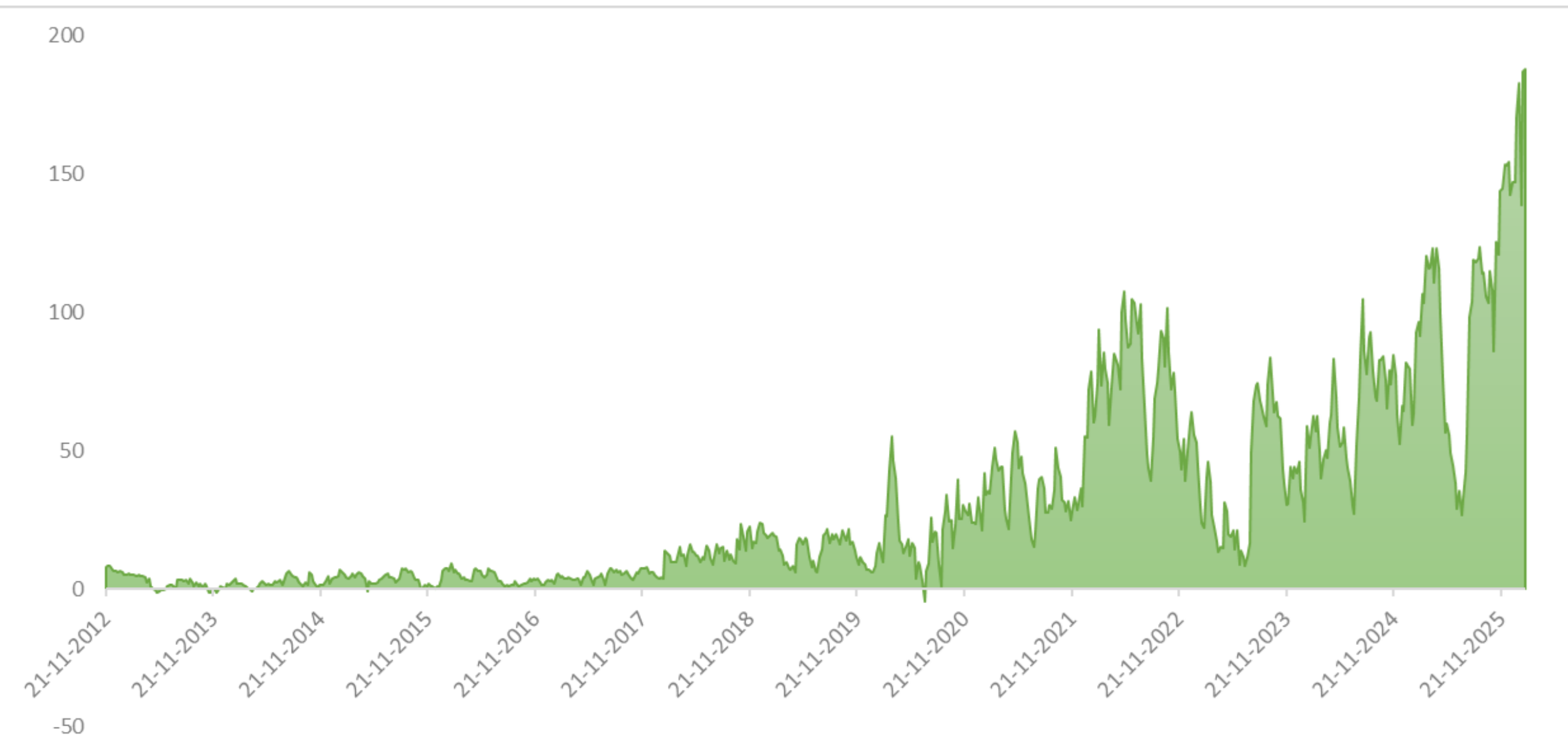


De spreker bevestigt dat hij een long positie aanhoudt in het hierboven vermelde financieel instrument. Hij bevestigt dat de informatie hierboven objectief controleerbaar is en voldoet aan de regels rond belangenconflict. Beleggen kent risico's. U kunt meer dan uw inleg verliezen.

Grafiek: IEX, Data: Bloomberg



Grafiek: Bloomberg





Microsoft in het kort

- Goed trackrecord (groei)
- Sterke marktpositie
- Belangrijke AI speler
- OpenAI connectie is een risico
- Hoge investeringen mogelijk ook
- Waardering historisch gezien laag



LYNX BELEGGERSDEBAT
15 JAAR IMPACT

[Open een rekening](#)

Van inzichten naar vaardigheden

Als vervolg op het LYNX Beleggersdebat: de 4-delige **LYNX Bootcamp: Boost uw Beleggingsstrategie**, met Justin Blekemolen en Peter Siks. Exclusief voor LYNX-klanten.

[Meer over de bootcamp](#)



Belangrijke informatie

Deze uitzending is een marketingcommunicatie die niet is opgesteld volgens de wettelijke vereisten ter bevordering van de onafhankelijkheid van beleggingsonderzoek en is niet onderworpen aan een verbod op handel vóór publicatie.

De informatie en meningen in deze uitzending zijn uitsluitend bedoeld ter algemene informatie en vormen geen beleggingsadvies, noch een (openbaar) aanbod of uitnodiging tot het doen van bepaalde beleggingen. Er wordt geen rekening gehouden met uw persoonlijke (financiële) situatie, kennis, ervaring, beleggingsdoelstellingen of risicobereidheid.

Beleggen brengt risico's met zich mee. U kunt meer dan uw inleg verliezen. De waarde van beleggingen kan fluctueren en in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Waar vermelde prestaties gebaseerd zijn op bruto prestaties, moet rekening worden gehouden met [transactiekosten](#), belastingen of andere vergoedingen.

Hoewel deze uitzending met de grootst mogelijke zorg is samengesteld op basis van betrouwbaar geachte bronnen, worden geen garanties gegeven voor de juistheid, volledigheid of actualiteit ervan.

Beleggingsbeslissingen die u neemt op basis van deze publicatie zijn volledig voor eigen rekening en risico. Het is belangrijk om zelfstandig onderzoek te doen of onafhankelijk professioneel advies in te winnen voordat u belegt. Aan de inhoud kunnen geen rechten worden ontleend en LYNX aanvaardt geen aansprakelijkheid.

De meningen en standpunten die door de experts in deze uitzending worden geuit, zijn strikt persoonlijk en vertegenwoordigen niet de standpunten, waarden of het beleid van LYNX.

LYNX is niet de uitbrenger van de in deze uitzending gedeelde beleggingsideeën. De beleggingsideeën, en daarbij behorende openbaarmakingen, vallen onder de verantwoordelijkheid van de uitbrengers, die deze vermelden in de beleggingsaanbevelingen zelf of, indien van toepassing, rechtstreeks communiceren. Aanvullende informatie is op aanvraag beschikbaar.

Meningen en analyses zijn die van op het moment van opname en worden na publicatie, tenzij uitdrukkelijk aangegeven, niet geactualiseerd.

Eventuele [belangenconflicten](#) – zoals financiële of professionele belangen die de inhoud kunnen beïnvloeden – worden, waar relevant, in deze uitzending toegelicht.

LYNX B.V. is een Nederlandse beleggingsonderneming en staat onder het toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

