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 Martken (AFM).

LYNX Masterclass

Beleggingsideeën van Pieter Slegers

De Kwaliteitsbelegger

LYNX

3-3-2026

Pieter Slegers & Justin Blekemolen

Wat is De Kwaliteitsbelegger?

www.dekwaliteitsbelegger.be

Nieuw boek

DE KWALITEITS BELEGGER
Pieter Slegers

DE KWALITEITS BELEGGER
Pieter Slegers
BORGERHOFF & LAMBERIGTS
Beleggen lijkt ingewikkeld. Cijfers, hype en ruis maken het vaak nodeloos complex. Maar wie écht begrijpt hoe het rente-op-rente-effect werkt, ziet dat succes verrassend eenvoudig kan zijn. Niet door te gokken of koersen achterna te hollen, maar door te investeren in de allerbeste bedrijven ter wereld.
In *De kwaliteitsbelegger* deelt Pieter Slegers, bekend als Compounding Quality en gevolgd door meer dan 1,5 miljoen beleggers wereldwijd, zijn bewezen aanpak. Hij toont je hoe je stap voor stap de winnaars van morgen vindt. Waarom size matters wel degelijk klopt, maar niet zoals je denkt. En hij geeft je een blik in zijn actuele voorbeeldportefeuille.
Of je nu starter bent of al jaren belegt: dit boek geeft je de kennis, discipline en mindset om compounding écht voor je te laten werken. Het resultaat? Rust, houvast en een strategie die beter presteert dan 90 procent van alle beleggers. Geen daghandel. Geen stress. Wel een portefeuille die je leven lang kan meegaan.
Pieter Slegers is een gepassioneerd belegger en oprichter van Compounding Quality. Zijn beleggingsnieuwsbrieven *Compounding Quality*, *De Kwaliteitsbelegger* en *Tiny Titans* hebben meer dan anderhalf miljoen lezers, onder wie Jeff Bezos, Lebron James en Bill Ackman.
BORGERHOFF & LAMBERIGTS
9 789493 487246

Héél veel gratis bonussen

- 📚 Fysiek boek: De Kwaliteitsbelegger
- 📘 E-boek: Het Beste van Compounding Quality
- 💼 E-boek: Warren Buffett
- 📊 Cursus ETF Beleggen
- 🔥 3 voorbeeldportefeuilles vol kwaliteitsaandelen
- 👀 Toegang tot mijn volledige watchlist met 150 topbedrijven
- 🔍 Een exclusieve inkijk in mijn persoonlijke portefeuille
- 🧠 8 uitgebreide bedrijfsanalyses
- ✨ En nog véél meer waardevolle content!

Op één na best verkochte boek in België

Wat je vandaag zal leren

- **De beurs in 2026**
- Flavor of the day
- Wat is kwaliteit?
- Onze watchlist en portefeuille
- 10 Interessante aandelen
- Cadeautje

1. Time in the market > timing the market

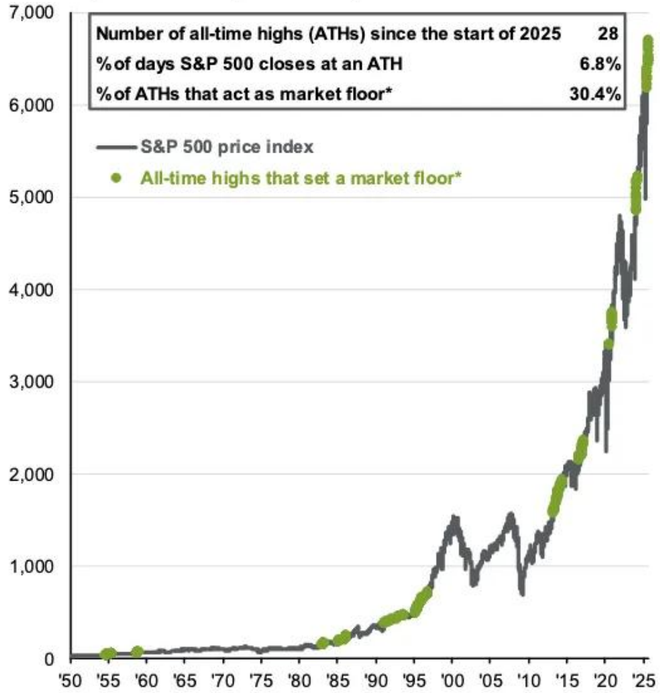
Investing at all-time highs

GTM | U.S. | 61

Investing Principles

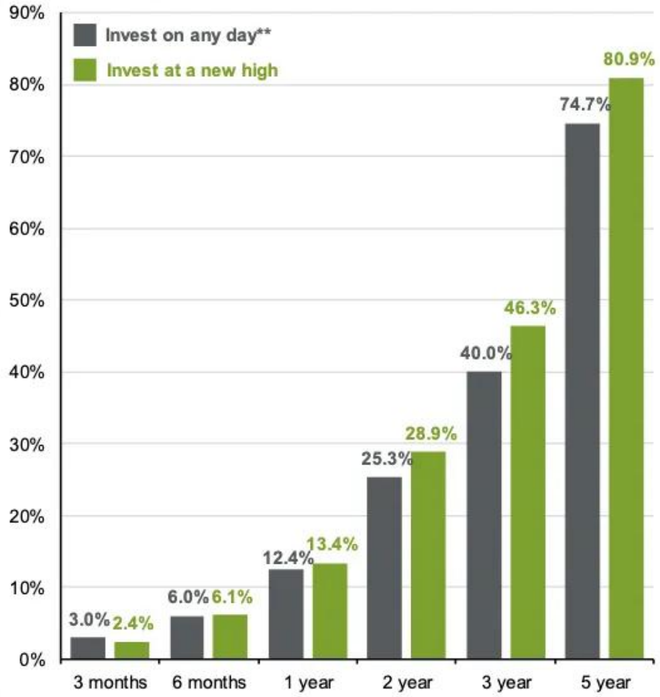
All-time highs and market floors

S&P 500 price index, daily, 1950 - today



Average cumulative S&P 500 total returns

Jan 1, 1988 - Dec 31, 2024



Source: FactSet, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management.
(Left) *Market floor is defined as an all-time high from which the market never fell more than 5%. (Right) **"Invest on any day" represents average of forward returns for the entire time period whereas "Invest at a new high" represents average of rolling forward returns calculated from each new S&P 500 high for the subsequent 3-month, 6-month, 1-year, 2-year, 3-year and 5-year intervals, with data starting 1/1/1988 through 12/31/2024.
Guide to the Markets – U.S. Data are as of September 30, 2025.

J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

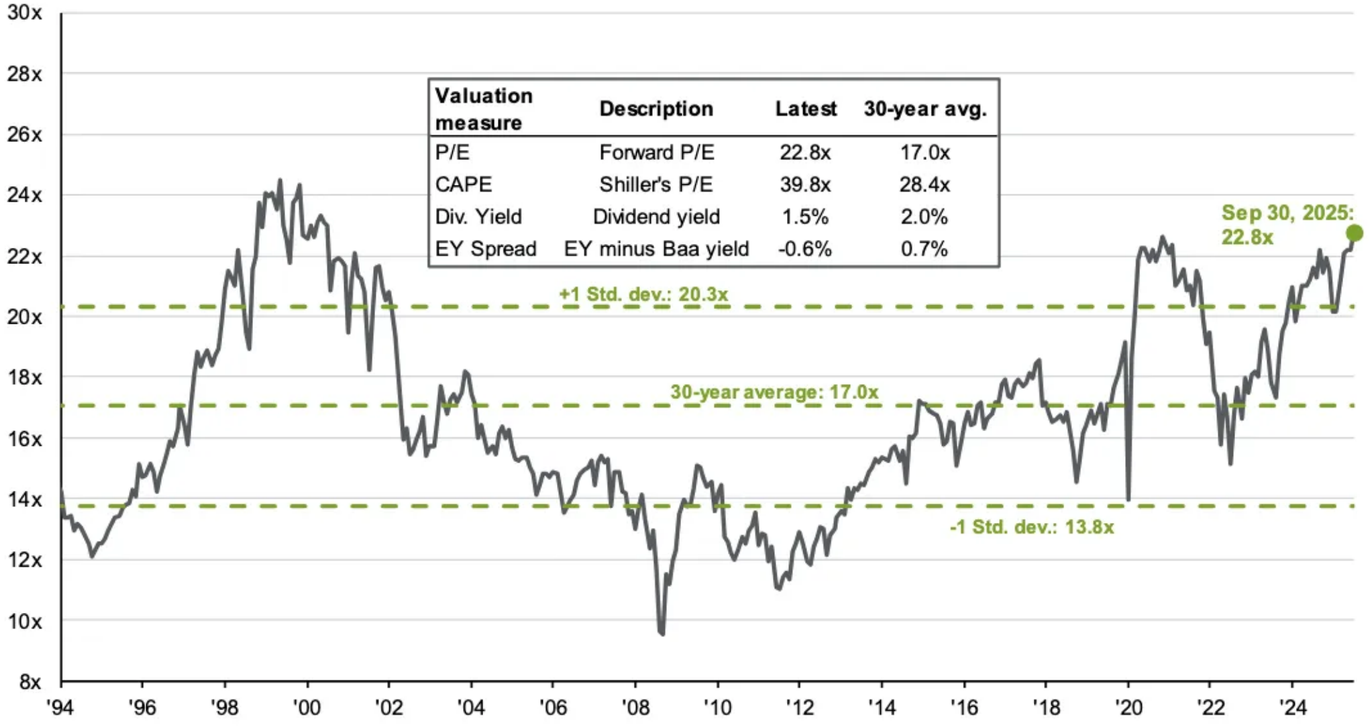
2. De beurs is duur

Equities

S&P 500 valuation measures

GTM | U.S. | 5

S&P 500 index: Forward P/E ratio



Valuation measure	Description	Latest	30-year avg.
P/E	Forward P/E	22.8x	17.0x
CAPE	Shiller's P/E	39.8x	28.4x
Div. Yield	Dividend yield	1.5%	2.0%
EY Spread	EY minus Baa yield	-0.6%	0.7%

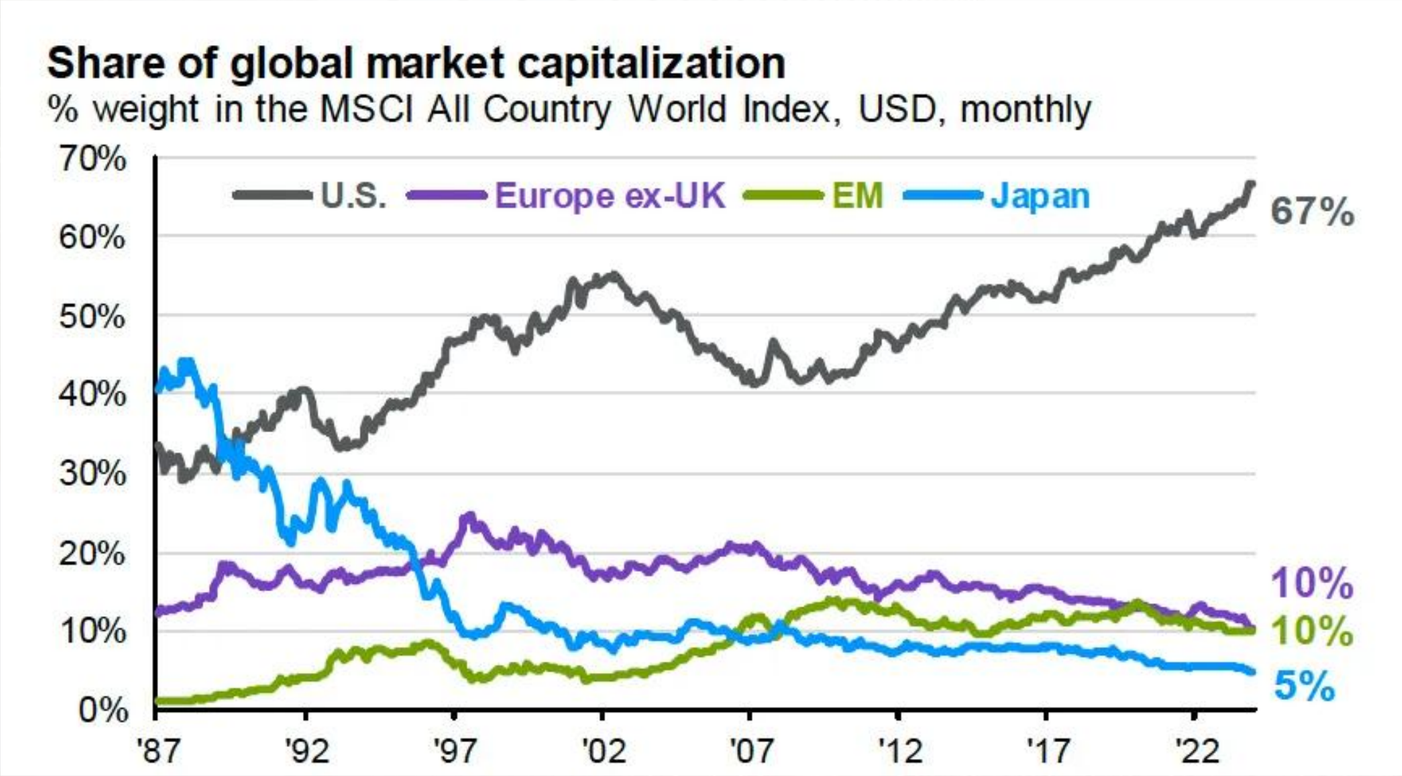
Source: Bloomberg, FactSet, Moody's, Refinitiv Datastream, Robert Shiller, Standard & Poor's, J.P. Morgan Asset Management.
Forward P/E ratio is the most recent S&P 500 index price divided by consensus analyst estimates for earnings in the next 12 months, provided by IBES since March 1994 and FactSet since January 2022. Shiller's P/E uses trailing 10-years of inflation-adjusted earnings as reported by companies. Dividend yield is calculated as consensus estimates of dividends in the next 12 months, provided by FactSet, divided by the most recent S&P 500 index price. EY minus Baa yield is the forward earnings yield (the inverse of the forward P/E ratio) minus the Bloomberg U.S. corporate Baa yield since December 2008 and interpolated using the Moody's Baa seasoned corporate bond yield for values beforehand.
Guide to the Markets – U.S. Data are as of September 30, 2025.

J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

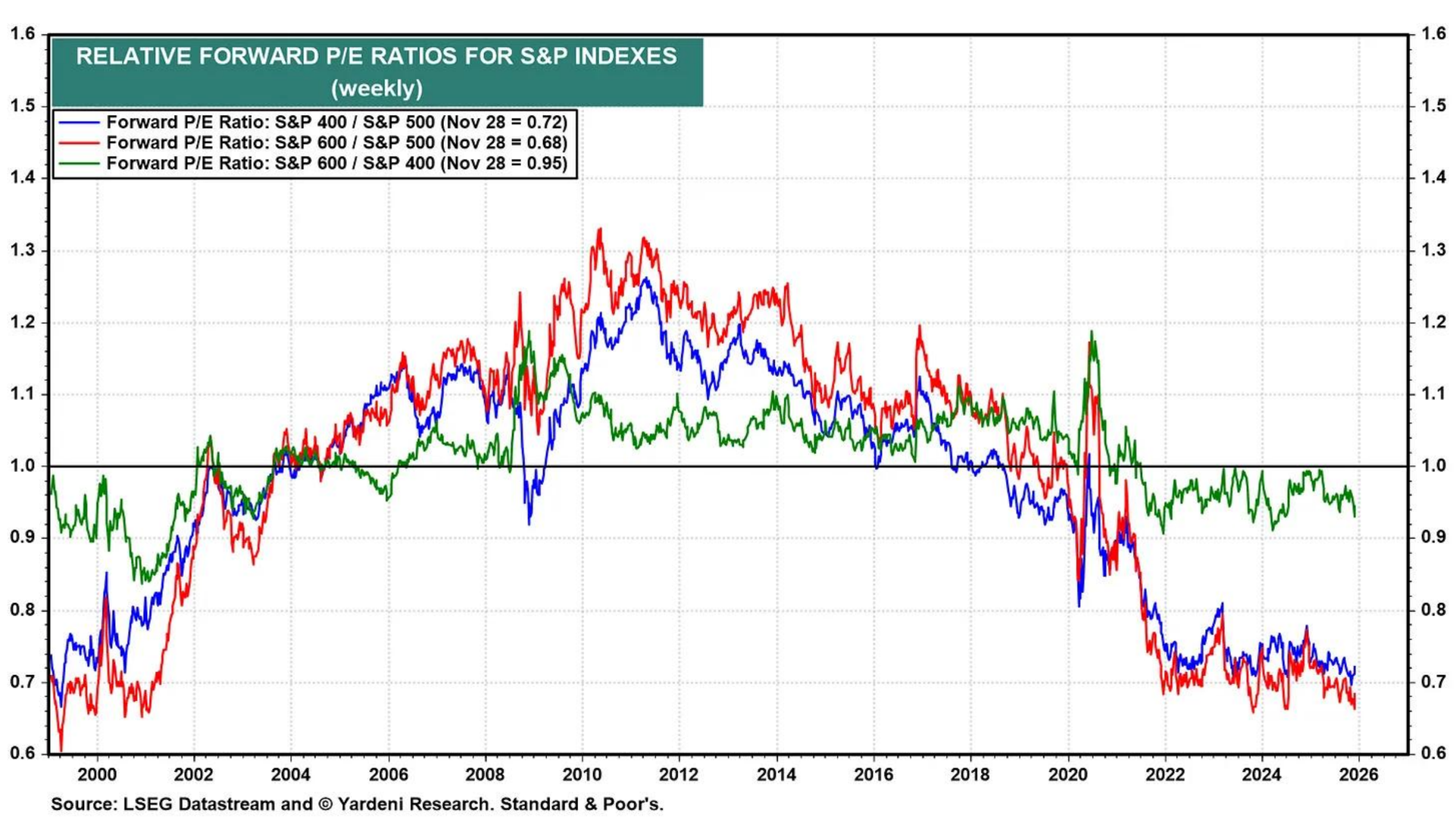
P/E of top 10 and remaining companies in S&P 500
Next 12 months

	Latest	Average	% of avg.
Top 10	29.9x	20.6x	145%
Remaining companies	19.5x	15.8x	123%
S&P 500	22.8x	16.8x	136%

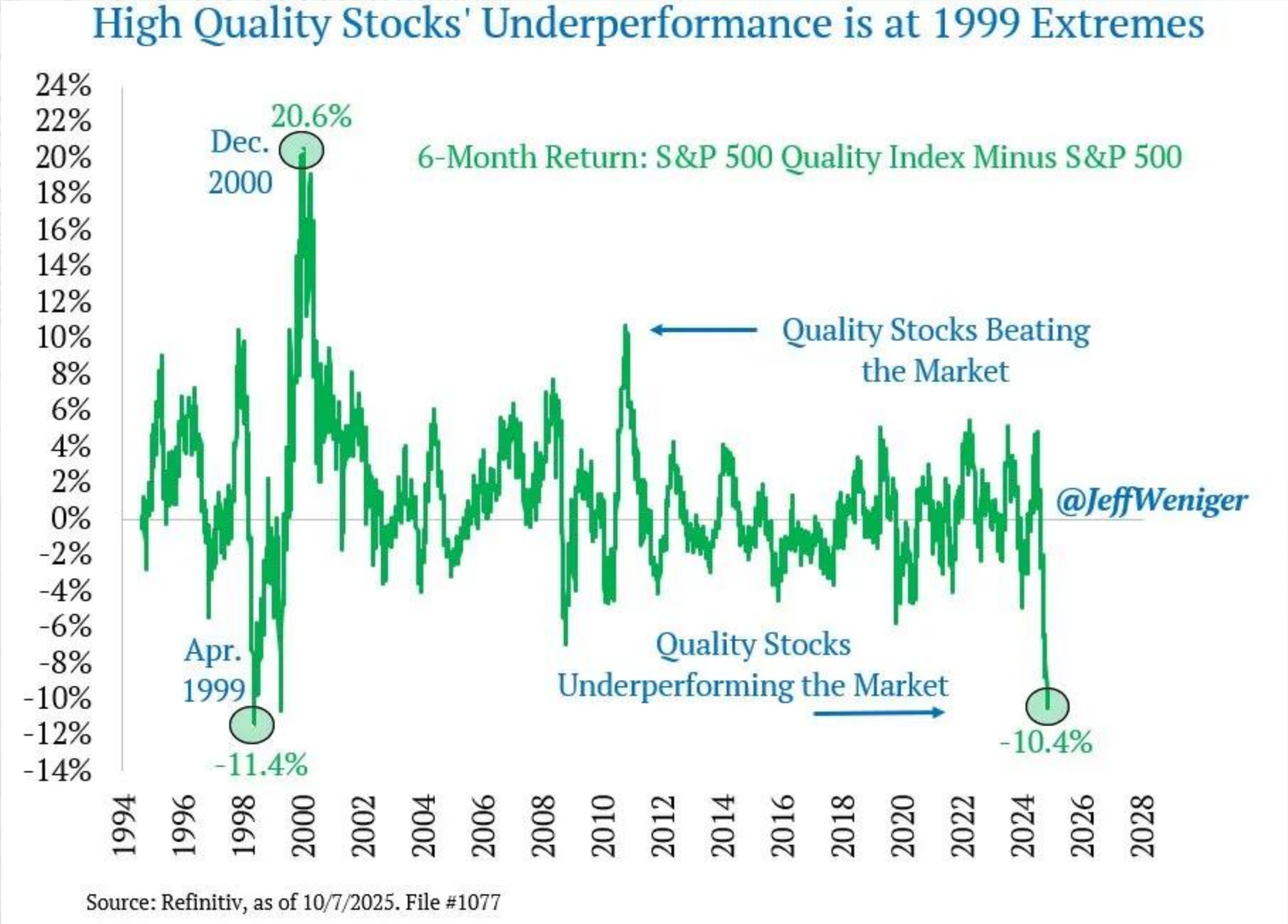
3. Niet-Amerikaanse aandelen zijn goedkoper



4. Small caps zijn zeer goedkoop



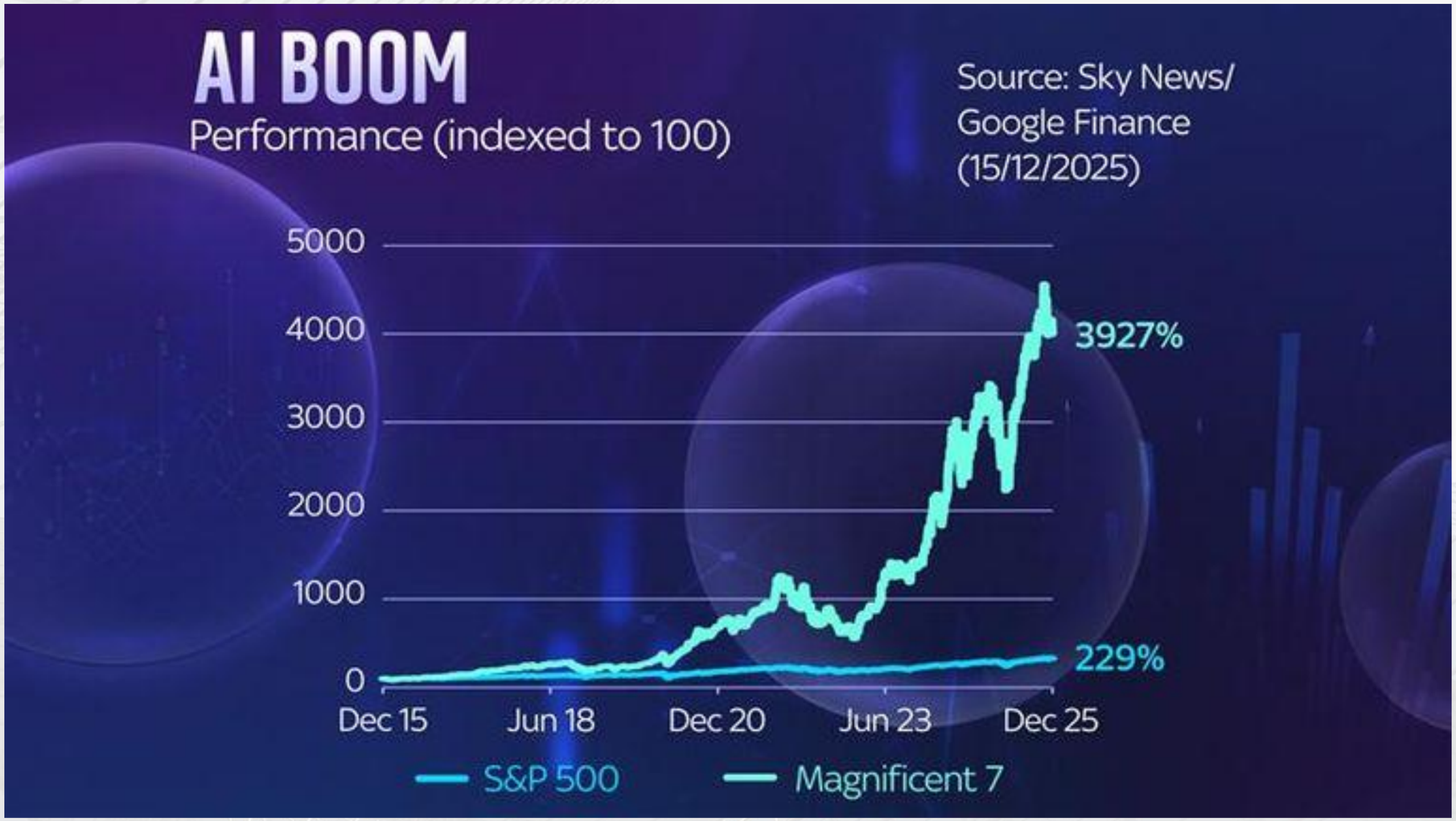
5. Kwaliteit ziet er aantrekkelijk uit



Wat je vandaag zal leren

- De beurs in 2026
- **Flavor of the day**
- Wat is kwaliteit?
- Onze watchlist en portefeuille
- 10 Interessante aandelen
- Cadeautje

Flavor of the day



Wat je vandaag zal leren

- De beurs in 2026
- Flavor of the day
- **Wat is kwaliteit?**
- Onze watchlist en portefeuille
- 10 Interessante aandelen
- Cadeautje

Wat is kwaliteit?

Kwaliteitsbeleggen

Wat?

- Beleggen in de beste bedrijven ter wereld

Hoe?

1. Koop prachtige bedrijven
2. Geleid door uitstekende managers
3. Tegen een aantrekkelijke prijs

IT'S FAR BETTER TO BUY A WONDERFUL COMPANY AT A FAIR PRICE THAN A FAIR COMPANY AT A WONDERFUL PRICE.

- WARREN BUFFETT -

www.dekwaliteitsbelegger.be

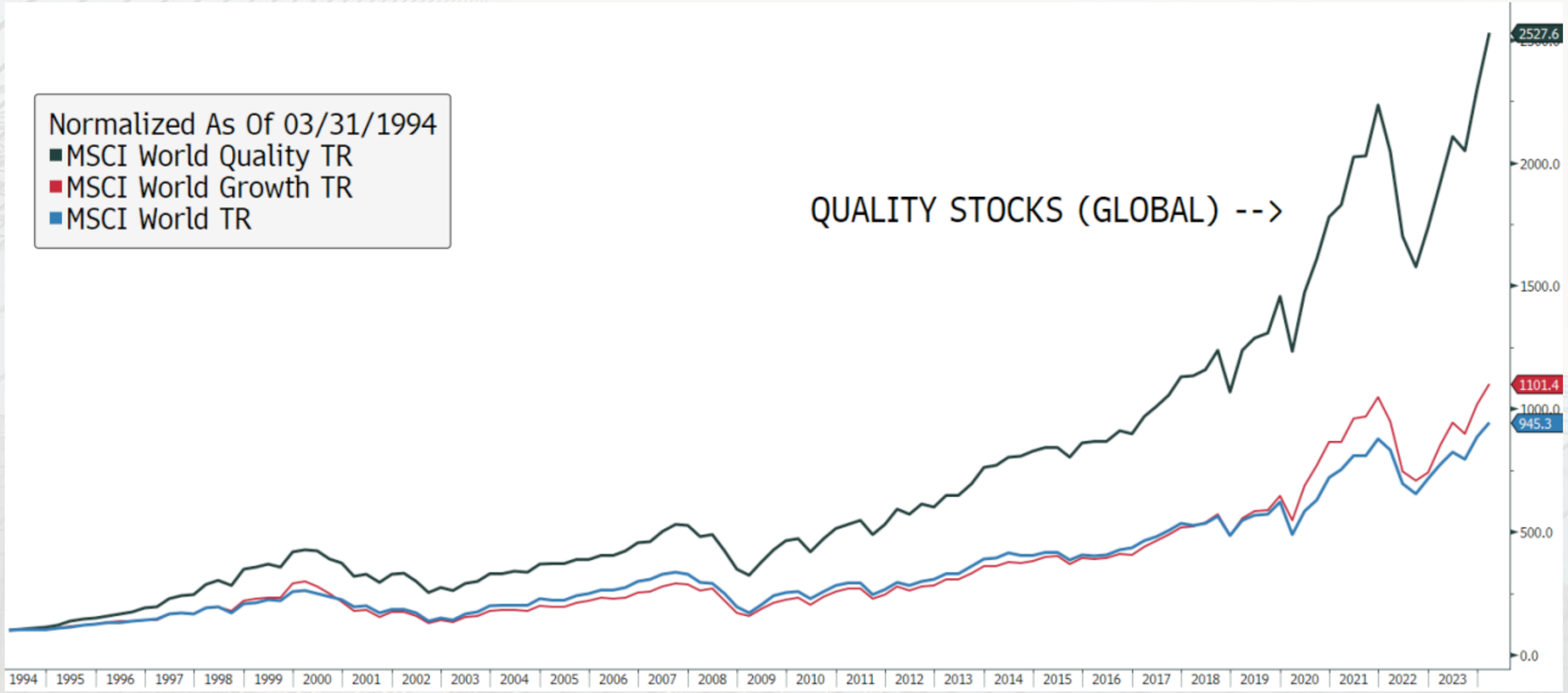
E-boek Warren Buffett

Of gebruik: https://de-kwaliteitsbelegger.ck.page/7f14bfa8b4

www.dekwaliteitsbelegger.be

Kwaliteitsbeleggen

Werkt het?

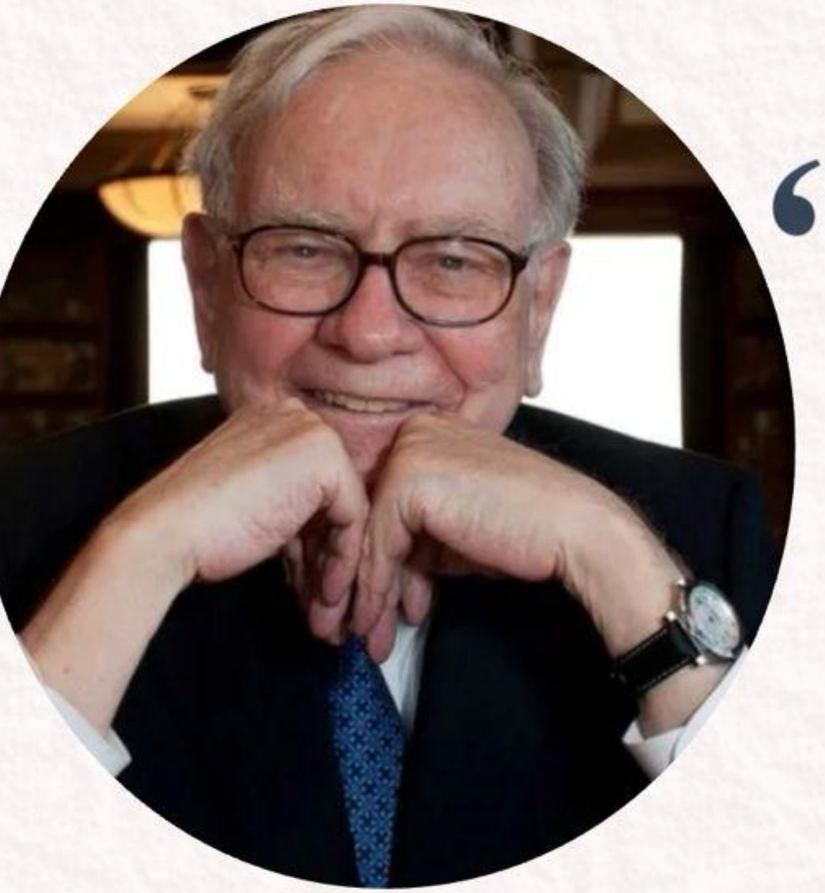


www.dekwaliteitsbelegger.be

Welke eigenschappen hebben kwaliteitsaandleen?

Eigenschappen van Kwaliteitsbedrijven

- Competitief voordeel
- Skin in the game
- Lage kapitaalintensiteit
- Uitstekende kapitaalallocatie
- Hoge winstgevendheid
- Aantrekkelijke groei



“

Investing is simple, but not easy.

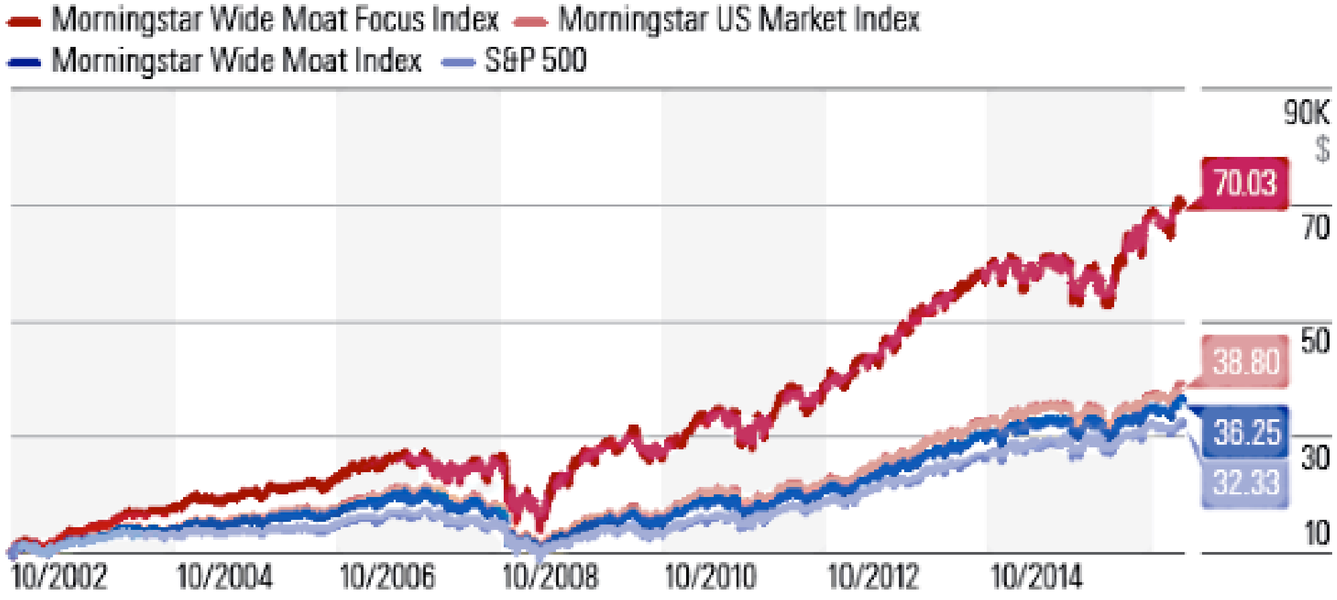
-Warren Buffett

Compounding Quality

1. Competitief voordeel

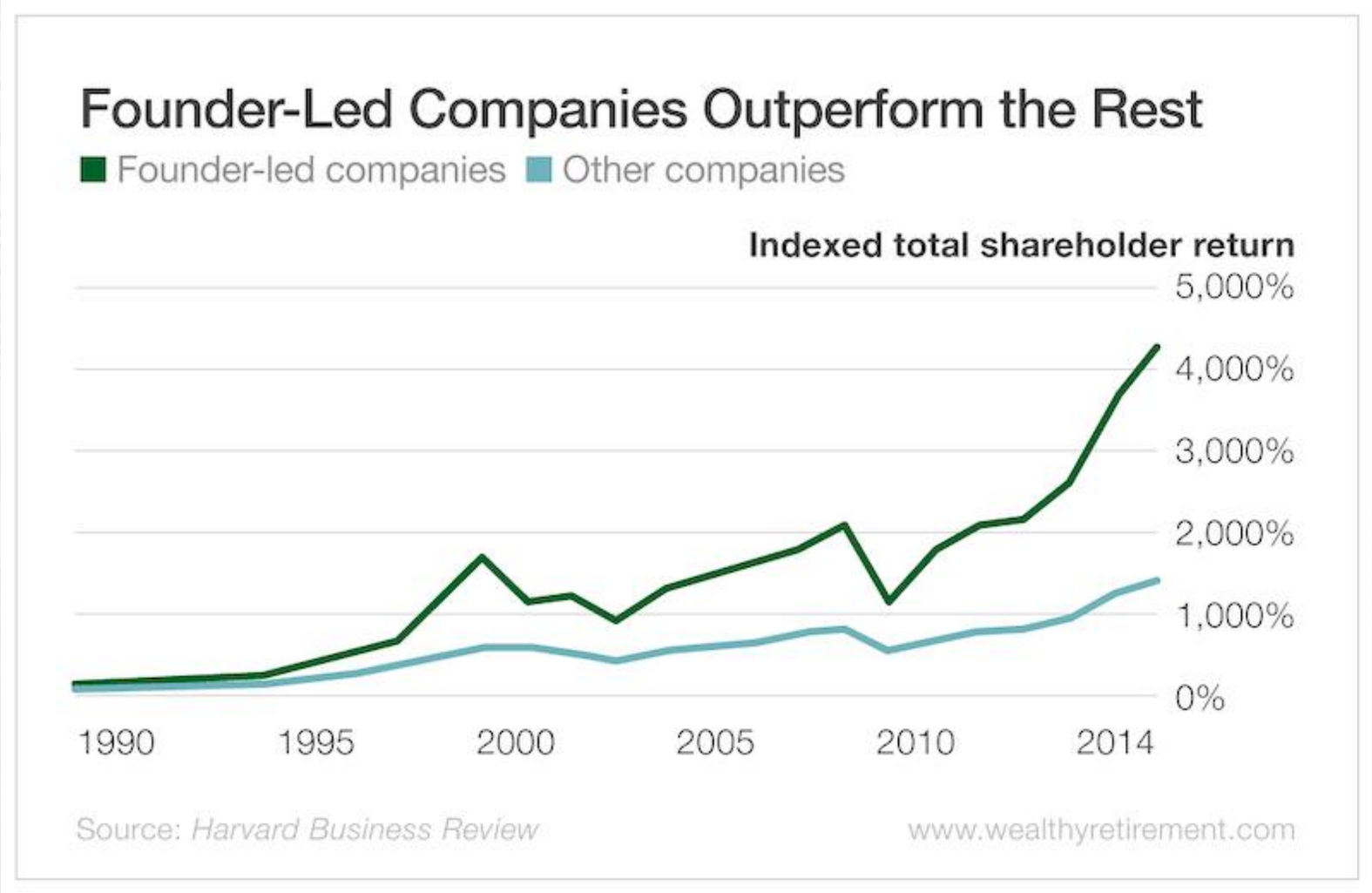
EXHIBIT 4

Through Boom and Bust The Wide Moat Focus Index performed well during a variety of market conditions, including boom and bust cycles in the commodity and housing markets.



Source: Morningstar. All data 10/01/2002–12/31/2016. Official Benchmark: Morningstar US Market Index.

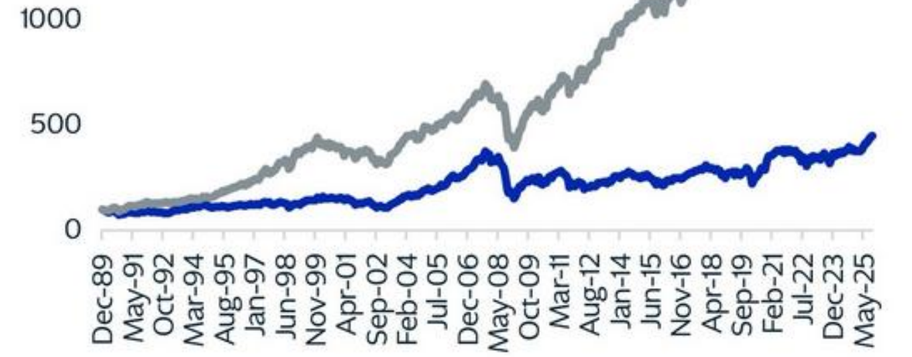
2. Skin in the game



100 Aandelen met skin in the game

Of gebruik: https://de-kwaliteitsbelegger.kit.com/6b344fd9e9

3. Lage kapitaalintensiteit



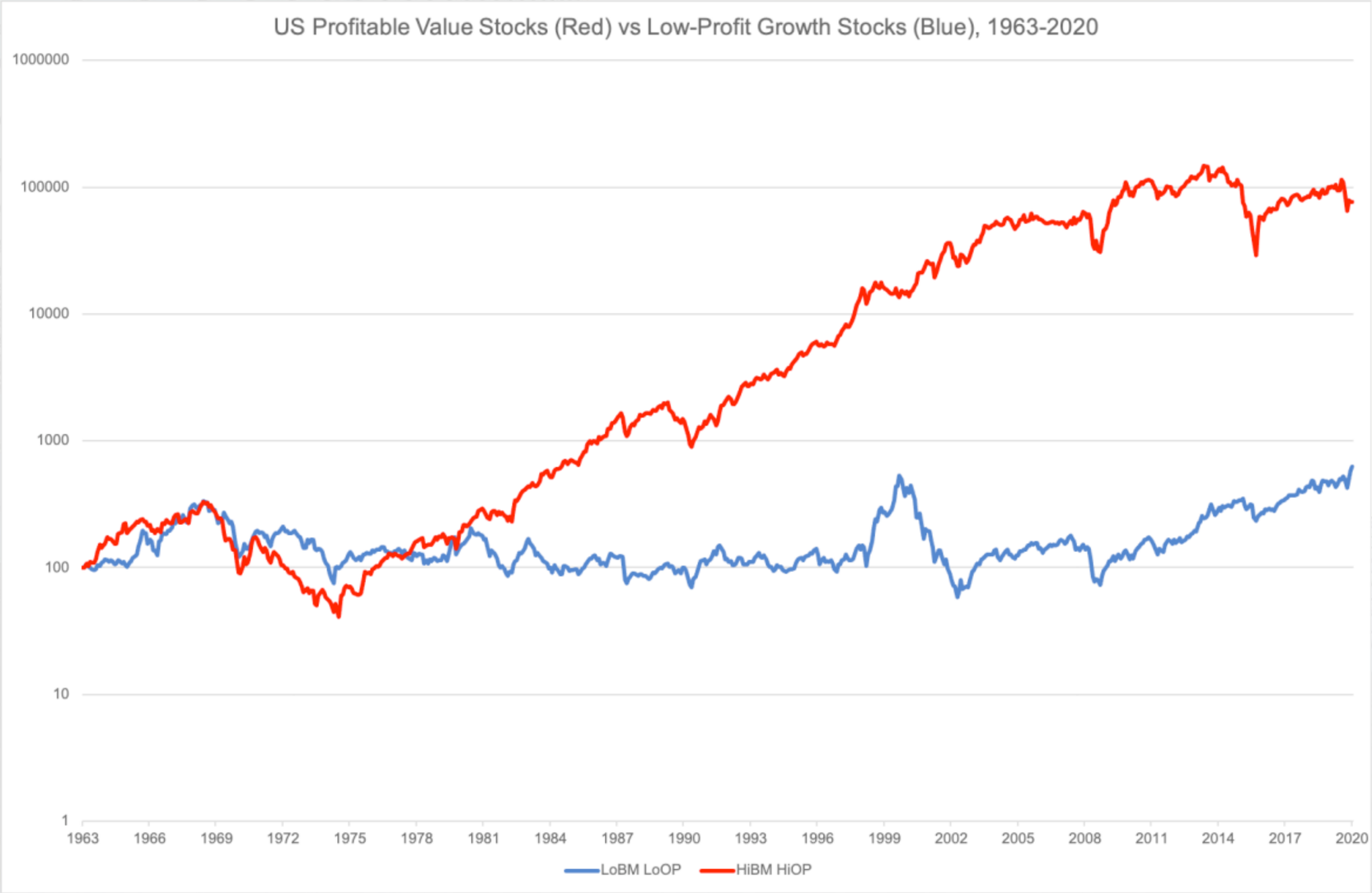
Capital intensity based on: Assets/Employee, Asset/Net Income, and Capex/Net Income. Data as at October 31, 2025. Source: Goldman Sachs.

4. Goede kapitaalallocatie

Display 1: **Companies with a high ROIC have outperformed over time**

Source: Goldman Sachs Research Estimates, Quantum database. Data as at March 31, 2015. Data shown is the performance of the share price of the highest 25% of companies in terms of ROIC as compared to the lowest 25% of companies. Companies are sourced from the MSCI Europe Index. **Past performance is not a guarantee of future performance.**

5. Hoge winstgevendheid



6. Aantrekkelijke groei

Source: Seilern Investment Management, Bloomberg, Factset

The Seilern Universe earnings growth index has been calculated as the median annual earnings growth rate of the Seilern Universe of quality growth stocks.

Wat je vandaag zal leren

- De beurs in 2026
- Flavor of the day
- Wat is kwaliteit?
- **Onze watchlist en portefeuille**
- 10 Interessante aandelen
- Cadeautje

Bouwen van onze watchlist

Houd het simpel!

- 90% van alle beleggers doet het slechter dan de markt
- **Gebruik checklists**
  - Factoren die bewezen hebben dat ze de markt verslaan
- Zo bouw je een **winnende watchlist**

STOCK SELECTION FRAMEWORK

BY COMPOUNDING QUALITY

No of Stocks

60,000 → 10,000 → 250 → 60 → 25 → 15

Investable universe

- Worldwide, there are 60,000 listed stocks
- You'll never be able to analyze them all
- That's why you need stock screeners to remove all the weeds (bad companies) while keeping all the flowers (wonderful companies)

Stay within your circle of competence

- Do you understand how the company makes money?
- Only invest in what you understand

- Understand what you own
- The size of your circle does not matter, knowing your own limits does
- Avoid overconfidence
- Keep learning every single day

Buy wonderful companies

- Look for companies with a sustainable competitive advantage, healthy balance sheet, low capital intensity, great capital allocation skills, high profitability, and plenty of reinvestment opportunities

How to find wonderful companies:

- Revenue growth > 7%
- Earnings growth > 9%
- ROIC > 15%
- Profit Margin > 10%
- Operating Cash Flow / Net Income > 90%
- Net Debt / EBITDA < 3

Led by outstanding managers

- Invest in companies where your interests are aligned with the one of management
- Companies with skin in the game outperform the market by a wide margin

- Is the company still led by its founder?
- Is insider ownership > 10%?
- How long has the CEO been working for the company?
- Does the company use a lot of stock-based compensation?
- Does management have a great track record?

Trading at a fair valuation level

- Try to buy wonderful companies at a fair price
- Always use a margin of safety

- Even the best company in the world can be a bad investment if you pay too much
- Use an Earnings Growth Model and Reverse DCF to value the company

Your portfolio

- 15-25 stocks which match all criteria above

- Invest in the best companies in the world
- Compounding Machines at fair valuation levels

@QCompounding

www.compoundingquality.net

Revenue growth > 7%

Net Debt / Ebitda < 3

Earnings growth > 9%

Operating Cash Flow / Net Income > 90%

ROIC > 15%

Profit Margin > 10%

200 Companies match these criteria

Company	Ticker	Country	Exchange	Industry	Market Cap
Apple Inc.	AAPL	US	NasdaqGS	Technology Hardware, Storage and Peripherals	$2,743,651.37M
Microsoft Corporation	MSFT	US	NasdaqGS	Software	$2,383,245.31M
Alphabet Inc.	GOOGL	US	NasdaqGS	Interactive Media and Services	$1,694,334.53M
NVIDIA Corporation	NVDA	US	NasdaqGS	Semiconductors and Semiconductor Equipment	$1,043,303.3M
Tesla, Inc.	TSLA	US	NasdaqGS	Automobiles	$833,459.21M
Visa Inc.	V	US	NYSE	Financial Services	$492,272.5M
Exxon Mobil Corporation	XOM	US	NYSE	Oil, Gas and Consumable Fuels	$464,028.73M
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	2330	TW	TWSE	Semiconductors and Semiconductor Equipment	$433,646.67M
Novo Nordisk A/S	NOVO B	DK	CPSE	Pharmaceuticals	$423,067M
Mastercard Incorporated	MA	US	NYSE	Financial Services	$386,797.01M
Broadcom Inc.	AVGO	US	NasdaqGS	Semiconductors and Semiconductor Equipment	$342,805.73M
Kweichow Moutai Co., Ltd.	600519	CN	SHSE	Beverages	$314,294.99M
The Home Depot, Inc.	HD	US	NYSE	Specialty Retail	$310,880.51M
Adobe Inc.	ADBE	US	NasdaqGS	Software	$244,208.52M
ASML Holding N.V.	ASML	NL	ENXTAM	Semiconductors and Semiconductor Equipment	$233,572.87M
Hermès International Société en commandite par actions	RMS	FR	ENXTPA	Textiles, Apparel and Luxury Goods	$208,611.36M

Bron: Fiscal.ai

Onze watchlist

- Watchlist van 152 kwaliteitsaandelen
- Op basis van criteria die bewezen hebben de markt te kunnen verslaan

Download de volledige watchlist hier:

Of gebruik deze link: https://de-kwaliteitsbelegger.kit.com/0f36bf25eb

Onze Portefeuille

Onze Portefeuille

Family companies or companies that are still run by their founder

Only one or a few companies dominate the entire industry

Quality stocks which heavily buy back their own shares

Goal Portfolio: Outperform the S&P500 with at least 3% per year in the long term

1. Owner-Operator Aandelen

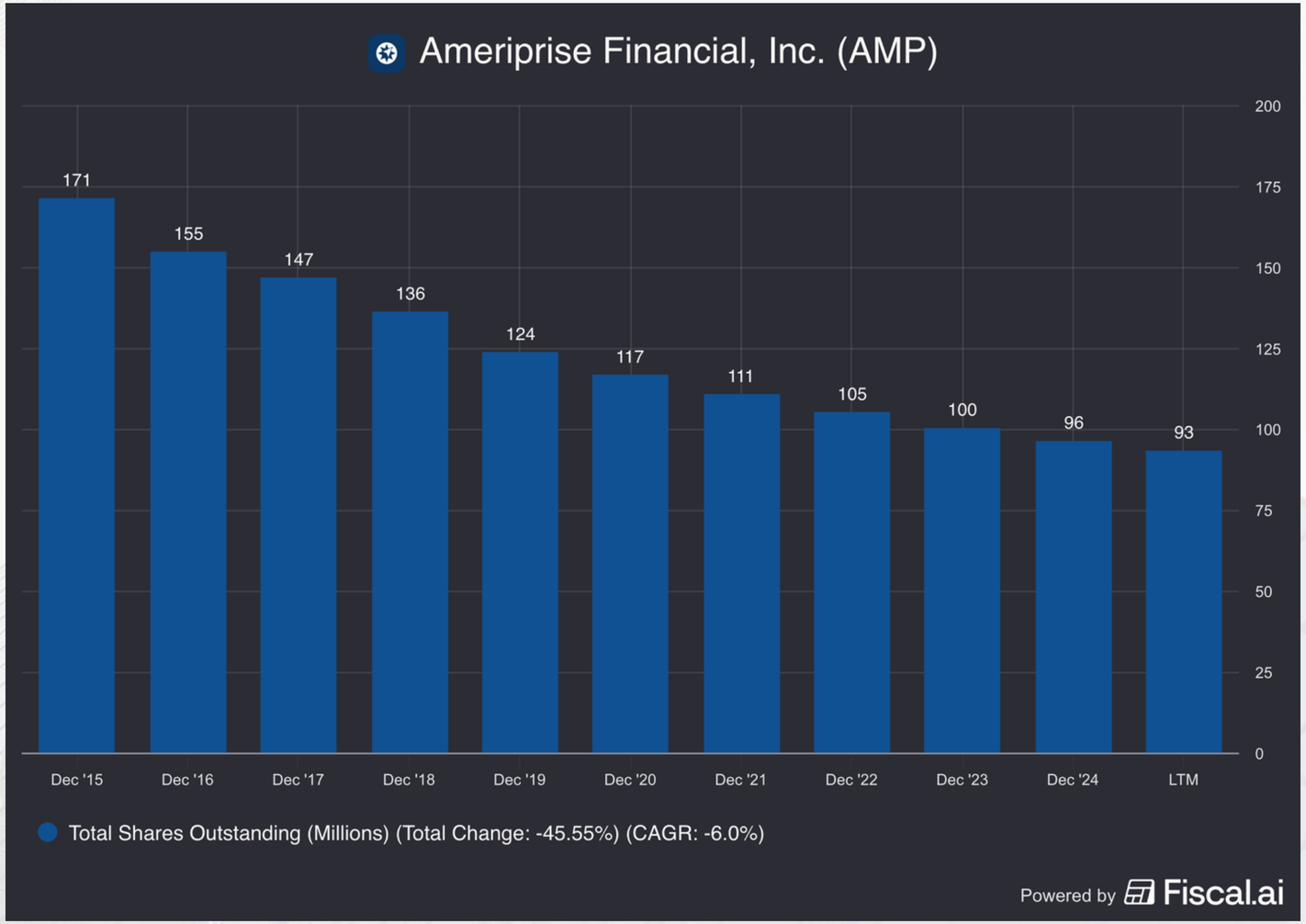
2. Monopoliën en oligopolieën

“The secret to life is weak competition” - Warren Buffett

De spreker bevestigt dat hij een long positie aanhoudt in het aandeel Visa
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.

3. Kanibaalaandelen

“Pay close attention to the cannibals”
- Charlie Munger



De Portefeuille

- ✅ 18 kwaliteitsbedrijven
- ✅ Gemiddelde groei intrinsieke waarde 2026: 13,6%
- ✅ Portefeuillewaardering historisch laag
- ✅ Verwacht rendement historisch hoog

	Portfolio	S&P 500		Portfolio	S&P 500
Balance Sheet			**Historical Growth**		
Interest Coverage	40.4x	6.8x	Revenue (5-year CAGR)	19.4%	6.3%
Net Debt/EBITDA	1.1x	1.3x	EPS (5-year CAGR)	13.3	10.5%
Capital Intensity			**Outlook**		
CAPEX/Revenue	3.3%	19.2%	Revenue (2-year CAGR)	8.2%	5.0%
CAPEX/OCF	15.0%	34.5%	EPS LT Growth Est.	7.6%	7.0%
Capital Allocation			**Valuation**		
ROE	30.4%	16.4%	Forward P/E Ratio	17.1x	22.0x
ROIC	21.0%	10.2%	PEG Ratio	0.6x	2.6x
Profitability			**Value Creation**		
Gross Margin	57.3%	34.4%	CAGR 3-years	5.0%	17.1%
Profit Margin	19.6%	12.1%	CAGR 5-years	9.3%	14.8%
FCF/Net Income	271.6%	60-90%	CAGR since IPO	22.3%	8-9%

	Rochon Global Portfolio			S&P 500		
Year ***	Value *	Market **	Difference	Value *	Market **	Difference
1996	14%	29%	15%	13%	23%	10%
1997	17%	35%	18%	11%	33%	22%
1998	11%	12%	1%	4%	29%	25%
1999	16%	12%	-4%	12%	21%	9%
2000	19%	10%	-9%	15%	-9%	-24%
2001	-9%	10%	19%	-21%	-12%	9%
2002	19%	-2%	-21%	13%	-22%	-35%
2003	31%	34%	3%	12%	29%	16%
2004	21%	8%	-12%	20%	11%	-10%
2005	14%	15%	0%	15%	5%	-10%
2006	14%	3%	-11%	24%	16%	-8%
2007	10%	0%	-10%	-4%	5%	9%
2008	-3%	-22%	-19%	-31%	-37%	-6%
2009	0%	28%	28%	6%	26%	20%
2010	22%	22%	0%	50%	15%	-35%
2011	17%	6%	-11%	18%	2%	-16%
2012	19%	23%	4%	9%	16%	7%
2013	16%	42%	26%	8%	32%	24%
2014	13%	19%	6%	10%	14%	4%
2015	11%	4%	-7%	1%	1%	0%
2016	9%	10%	1%	4%	12%	8%
2017	14%	20%	7%	14%	22%	11%
2018	20%	-8%	-28%	23%	-4%	-26%
2019	10%	31%	20%	3%	31%	29%
2020	-2%	15%	17%	-9%	18%	27%
2021	32%	28%	-4%	48%	29%	-19%
2022	5%	-20%	-25%	7%	-18%	-25%
2023	11%	27%	16%	2%	26%	24%
2024	13%	16%	4%	10%	25%	15%
Total	3266%	3344%	78%	1023%	1517%	495%
Annualized	12.9%	13.0%	0.1%	8.7%	10.1%	1.4%

* Estimated growth in earnings plus dividend yield

** Market performance, inclusive of dividends (refer to Appendix B for disclosure statements on our returns)

*** Results estimated without currency effects

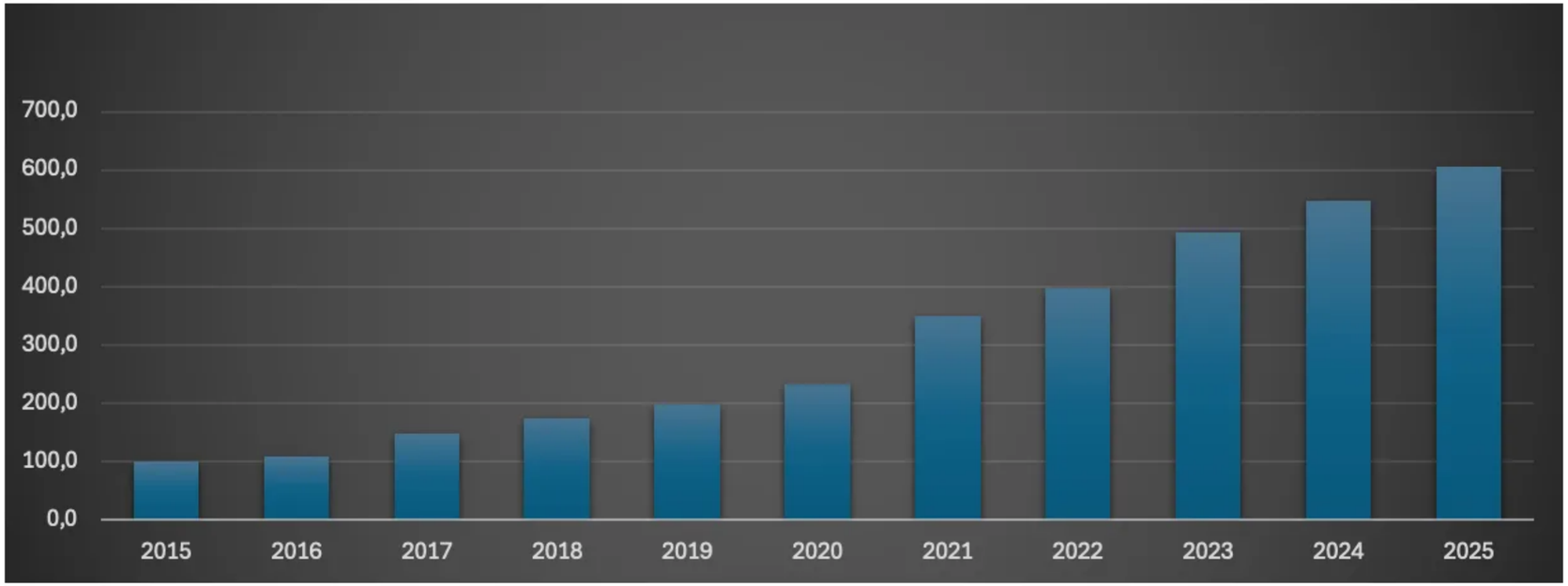
Owner’s Earnings

Owner's Earnings	Portfolio	S&P 500
2016	9.0%	2.5%
2017	37.0%	13.5%
2018	15.7%	22.5%
2019	14.5%	2.5%
2020	17.6%	-12.5%
2021	49.3%	50.5%
2022	14.1%	6.5%
2023	23.7%	1.5%
2024	11.1%	11.5%
LTM	10.9%	11.5%
Average	**19.7%**	**11.0%**
Median	**15.1%**	**9.0%**

Owner’s Earnings

Owner's Earnings Portfolio (rebased to 100)

Fiscal.ai



CAGR Owner's Earnings	19,7%

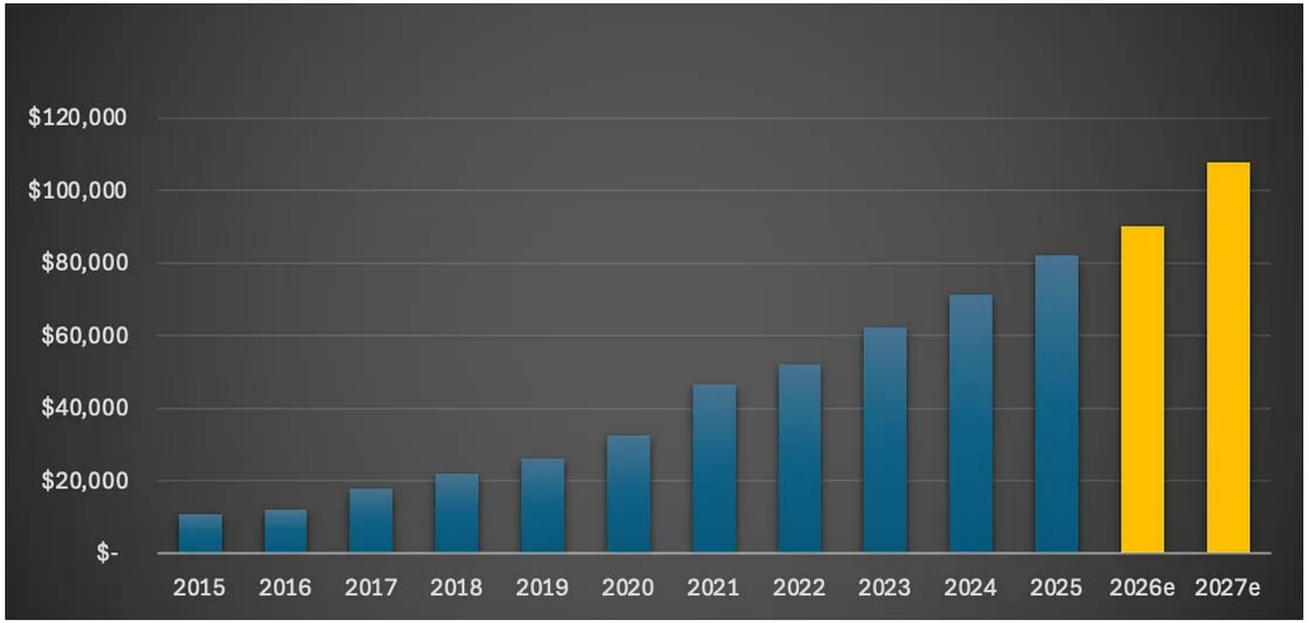
Hoeveel cash we verdienen

Name	Ticker	#Shares	FCF 2025	Estimated FCF 2026
OTC Markets	$OTCM	1000	$ 3,500.00	$ 3,364.5
Medpace	$MEDP	260	$ 5,798.00	$ 4,836.0
[redacted]		1670	$ 11,690.00	$ 11,982.5
		19500	$ 7,631.91	$ 8,178.8
		960	$ 4,224.00	$ 4,840.8
		173	$ 6,158.80	$ 6,777.6
		400	$ 3,640.00	$ 4,363.6
		7275	$ 3,564.75	$ 4,583.3
		224	$ 9,251.20	$ 10,603.9
		595	$ 3,088.05	$ 3,391.5
		180	$ 6,786.00	$ 7,326.0
		180	$ 1,998.00	$ 2,356.7
		670	$ 2,278.00	$ 2,840.8
		680	$ 4,080.00	$ 4,424.1
		1410	$ 3,243.00	$ 3,948.0
		21	$ 2,528.40	$ 2,859.3
		1100	$ 2,640.00	$ 3,396.7
Total			**$ 82,100.11**	**$ 90,074.0**

Hoeveel cash we verdienen

FCF the Portfolio makes for us

Fiscal.ai

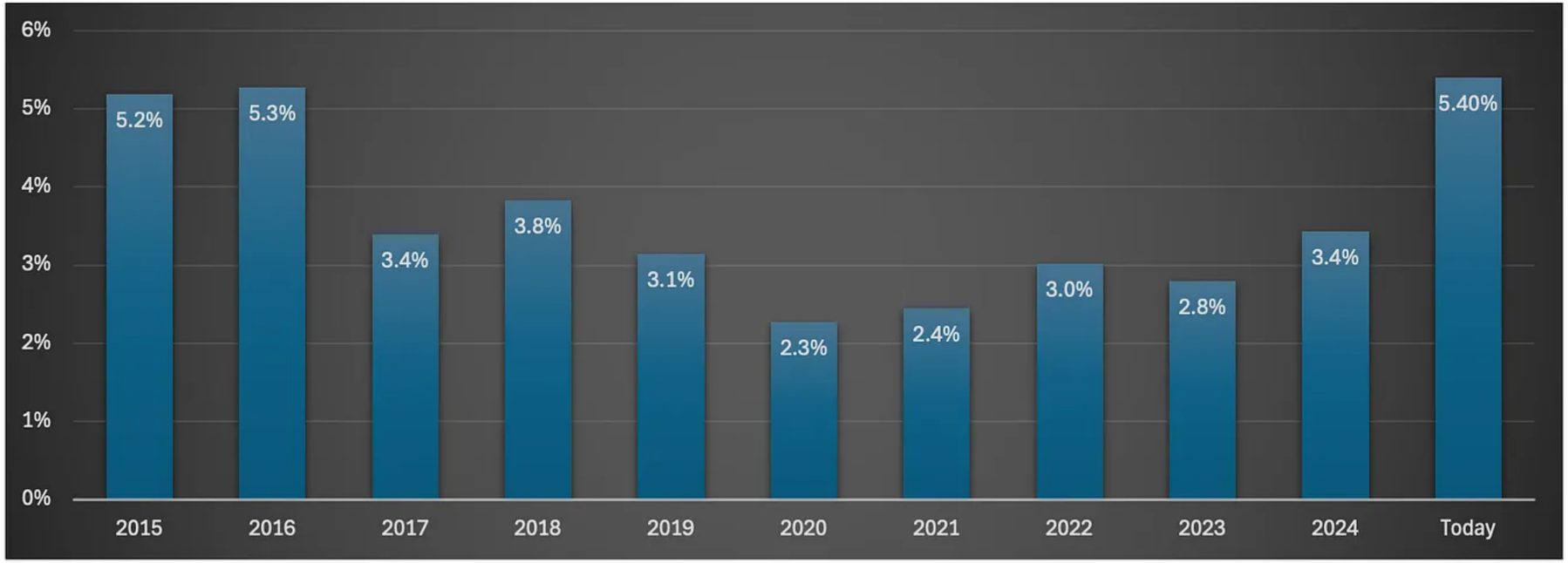


CAGR FCF Generation	**18.9%**

Waardering

FCF Yield

Fiscal.ai



Average FCF Yield	3.7%

Verwachtingen

Company**	Ticker	Owner's Earnings FY25	Exp. Owner's Earnings FY27	Expected Growth Owner's Earnings until 2027
OTC Markets	$OTCM	$ 3.3	$ 3.6	4.4%
Medpace	$MEDP	$ 14.1	$ 17.0	10.1%
[redacted]		$ 9.3	$ 12.1	13.8%
		$ 0.4	$ 0.6	18.6%
		$ 4.8	$ 6.0	11.8%
		$ 39.2	$ 48.0	10.7%
		$ 13.2	$ 13.8	2.2%
		$ 0.5	$ 0.8	24.5%
		$ 19.0	$ 23.7	11.7%
		$ 8.8	$ 11.3	13.6%
		$ 44.0	$ 52.2	8.9%
		$ 13.8	$ 17.4	12.2%
		$ 1.5	$ 2.4	25.6%
		$ 3.9	$ 5.3	16.9%
		$ 5.7	$ 6.8	9.3%
		$ 38.3	$ 48.4	12.5%
		$ 2.4	$ 3.2	15.0%
			Average	**13.0%**

Wat je vandaag zal leren

- De beurs in 2026
- Flavor of the day
- Wat is kwaliteit?
- Onze watchlist en portefeuille
- **10 Interessante aandelen**
- Cadeautje

10.	Ameriprise Financial ($AMP)
Wat?	• Uitstekende Amerikaanse vermogensbeheerder • De doorsnee manager werkt al > 30 jaar voor $AMP
Waarom?	• Lage waardering (FWD PE: 11.1x) • Koopt structureel eigen aandelen in (kannibaal)
Waardering	• Verwacht rendement: 14,8% per jaar

De spreker bevestigt dat hij een long positie aanhoudt in bovenstaande 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.

9.	KKR ($KKR)
Wat?	• Wereldwijde Private Equity speler • Beheert $744 miljard
Waarom?	• Een nieuwe Berkshire Hathaway? • Heeft meer dan $100 miljard (!) cash
Waardering	• Verwacht rendement: 13,9% per jaar

De spreker bevestigt dat hij geen positie aanhoudt in bovenstaande 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.

8.	Visa ($V)
Wat?	• Wereldwijd betalingsnetwerk • Verbindt consumenten, handelaren en banken
Waarom?	• Duopolie met Mastercard • Sterk netwerkeffect
Waardering	• Verwacht rendement: 13,7% per jaar

De spreker bevestigt dat hij een long positie aanhoudt in bovenstaande 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.

7.	Kinsale Capital ($KNSL)
Wat?	• Amerikaanse verzekeraar • Gericht op Excess & Surplus-lijnen
Waarom?	• Marktaandeel zal de komende jaren verdubbelen • Aantrekkelijke waardering
Waardering	• Verwacht rendement: 15,1% per jaar

De spreker bevestigt dat hij een long positie aanhoudt in bovenstaande 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.

6.	Zoetis ($ZTS)
Wat?	• Grootste diergezondheidsbedrijf • Verkoopt medicijnen en vaccins
Waarom?	• Marktleider met sterke prijszettingsmacht • De huisdierensector blijft groeien
Waardering	• Verwacht rendement: 13,4% per jaar

De spreker bevestigt dat hij een long positie aanhoudt in bovenstaande 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.

5.	MSCI ($MSCI)
Wat?	• Aanbieder van financiële indices • Henry Fernandez zit al 28 jaar aan het roer
Waarom?	• 97% (!) van de omzet is recurrent • Kannibaalaandeel
Waardering	• Verwacht rendement: 13,6% per jaar

De spreker bevestigt dat hij geen positie aanhoudt in bovenstaande 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.

4.	Brookfield Corporation ($BN)
Wat?	• Eén van de beste holdings ter wereld • Conglomeraat dat indirect profiteert van AI
Waarom?	• Profiteert indirect van AI • Heel goed track record
Waardering	• Verwacht rendement: 14,5% per jaar

De spreker bevestigt dat hij een long positie aanhoudt in bovenstaande 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.

3.	Constellation Software ($CSU)
Wat?	• Een serial acquirer in VMS-softwarebedrijven • Verdient geld met recurrente softwarelicenties
Waarom?	• De beste serial acquirer ter wereld • Aantrekkelijke waardering
Waardering	• Verwacht rendement: 14,4% per jaar

De spreker bevestigt dat hij een long positie aanhoudt in bovenstaande 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.

2.	Brown & Brown ($BRO)
Wat?	• Amerikaanse verzekeringsmakelaar • Is zelf geen verzekeraar
Waarom?	• Serial acquirers zijn interessante bedrijven • Zeer voorspelbare cash flows
Waardering	• Verwacht rendement: 13,6% per jaar

De spreker bevestigt dat hij een long positie aanhoudt in bovenstaande 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.

Volledige analyse $BRO (45 pagina's)

Of gebruik: https://de-kwaliteitsbelegger.kit.com/6b344fd9e9

1.	Chapters Group ($CHG)
Wat?	• Verticale marktsoftwareleverancier • Groeit door overnames
Waarom?	• Zeer hoge overstapkosten • Een ‘kleine Constellation Software’
Waardering	• Verwacht rendement: 16,2% per jaar

CHAPTERS GROUP

De spreker bevestigt dat hij een long positie aanhoudt in bovenstaande 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.

Wat je vandaag zal leren

- De beurs in 2026
- Flavor of the day
- Wat is kwaliteit?
- Onze watchlist en portefeuille
- 10 Interessante aandelen
- **Cadeautje**

De Kwaliteitsbelegger

- Volledige toegang tot mijn aandelenportefeuille
- Toegang tot de ETF Portefeuille
- Tal van bedrijfsanalyses
- Cursussen
- Onepagers
- Een volledige bibliotheek aan research
- Duizenden pagina’s aan aandelenonderzoek
- 3 Beursupdates per week
- …

Risicoloos uittesten

Exclusieve korting: ~~€299~~ in plaats van ~~€399~~

Niet tevreden?

Maak gebruik van de geld-terug-garantie van 90 dagen

Of gebruik deze link: https://dekwaliteitsbelegger.ghost.io/lezing-de-kwaliteitsbelegger

Ik geef 3 levenslange abonnementen weg

Of gebruik deze link: https://dekwaliteitsbelegger.ghost.io/lezing-de-kwaliteitsbelegger

Danku!

Bezoek ons

www.dekwaliteitsbelegger.be

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 Martken (AFM).

Disclaimer

Disclaimer: Nauwkeurigheid van Informatie en Beleggingsadvies
De inhoud op deze pagina, verstrekt door de uitgever, wordt niet gegarandeerd als nauwkeurig of volledig. Alle meningen en uitspraken hierin zijn uitsluitend die van de auteur.
Rol en Beperkingen van de Uitgever
De Kwaliteitsbelegger fungeert als uitgever van financiële informatie en niet als beleggingsadviseur. Persoonlijk of op maat gemaakt beleggingsadvies wordt niet aangeboden. De informatie op deze website is niet afgestemd op de behoeften van individuele ontvangers.
Geen Beleggingsadvies
De informatie op deze website mag niet worden geïnterpreteerd als beleggingsadvies en geeft geen standpunt weer over toekomstige handelsprijzen van effecten van een bedrijf. De meningen en informatie die hier worden gedeeld, mogen niet worden beschouwd als specifieke richtlijnen voor het nemen van beleggingsbeslissingen. Beleggers worden aangemoedigd om hun eigen onderzoek en evaluaties uit te voeren op basis van openbaar beschikbare informatie, in plaats van te vertrouwen op de inhoud van deze website.
Geen Aanbod of Oproep
De inhoud, inclusief meningen en uitdrukkingen, op deze website vormt geen direct of indirect aanbod of oproep om effecten of financiële instrumenten te kopen of verkopen die worden vermeld.
Toekomstgerichte Uitspraken en Onzekerheden
Alle toekomstgerichte uitspraken, projecties of marktprognoses in deze inhoud zijn inherent onzeker en speculatief. Ze zijn gebaseerd op bepaalde veronderstellingen en weerspiegelen mogelijk niet nauwkeurig de werkelijke toekomstige gebeurtenissen. Onvoorziene gebeurtenissen kunnen de prestaties van de besproken effecten aanzienlijk beïnvloeden. De verstrekte informatie is actueel vanaf de opstellingsdatum en is mogelijk niet van toepassing op toekomstige omstandigheden. De uitgever is niet verplicht om de inhoud te corrigeren, bij te werken of te herzien na de oorspronkelijke publicatiedatum.
Positiediscloses
De uitgever, zijn gelieerde ondernemingen en klanten kunnen long- of shortposities hebben in de effecten van vermelde bedrijven. Deze posities kunnen veranderen zonder garantie.
Aansprakelijkheidsdisclaimer
Noch de uitgever, noch zijn gelieerde ondernemingen aanvaarden enige aansprakelijkheid voor directe of indirecte verliezen die voortvloeien uit het gebruik van de verstrekte informatie.
Toestemming en Overeenkomst
Door de site of gerelateerde sociale media-accounts te bezoeken, geeft u aan akkoord te gaan met deze disclaimer en de gebruiksvoorwaarden. Ongeoorloofde reproductie van de inhoud, door middel van fotokopieën of andere methoden, is onwettig en onderworpen aan juridische gevolgen.
Afstandsverklaring voor Collectieve Rechtsvorderingen
Door deze website en gerelateerde sociale media-accounts te bezoeken, stemt u ermee in om geschillen die voortvloeien uit het gebruik van deze inhoud individueel op te lossen. U doet afstand van het recht om deel te nemen aan een collectieve rechtszaak of collectieve arbitrage tegen de uitgever of zijn gelieerde ondernemingen.
Eigendom van de Website en Voorwaarden
De Kwaliteitsbelegger (www.dekwaliteisbelegger.be) is eigendom van en wordt beheerd door Substack. Door de site te bezoeken, stemt u ermee in zich te houden aan de huidige Gebruiksvoorwaarden en het Privacybeleid. Deze voorwaarden kunnen worden gewijzigd. De inhoud van deze site vormt geen aanbod om effecten te kopen, verkopen of te abonneren waar dit wettelijk verboden is.
Vernieuwingen
Een week voor de automatische verlenging ontvangt u een e-mail waarin staat dat uw abonnement over 6 dagen zal worden verlengd. Als u wilt stoppen met het abonnement, moet u dit binnen deze 6 dagen doen. Als u dit niet doet, brengen Substack en Stripe kosten van ongeveer $50 in rekening. Dit betekent dat zelfs als u slechts één dag te laat bent om te annuleren, u $50 in rekening wordt gebracht.
Als u een terugbetaling wilt omdat u de verlengingsmail hebt gemist, hebt u 7 dagen om dit te laten weten via pieter@compoundingquality.net om de terugbetaling te ontvangen.
Regelgeving en Beleggingsadvies
Compounding Quality is geen onderwriter, broker-dealer, Title III crowdfundingportaal of waarderingsdienst. De site biedt geen beleggingsadvies of transactie-structurering.
Compounding Quality valideert niet de geschiktheid, nauwkeurigheid of volledigheid van de verstrekte informatie. Noch de uitgever, noch enige verbonden partijen geven enige garantie, expliciet of impliciet, met betrekking tot de nauwkeurigheid van de informatie of het gebruik van de site.
Beleggen in effecten brengt aanzienlijke risico's met zich mee, en beleggers moeten voorbereid zijn op mogelijk verlies. Elke persoon moet onafhankelijk beoordelen of hij wil beleggen op basis van zijn eigen analyse.