

Miljoenen gepensioneerden ontvangen maandelijks uitkeringen van \$350... \$2.200 of zelfs \$8.350

Een Inkomen dat NOOIT STOPT!

Miljoenen Amerikanen ontvangen maandelijks een vorstelijke uitkering

Ook Nederlanders en Belgen kunnen deze uitkeringen krijgen, en door een achterdeurtje in de wet zelfs BELASTINGVRIJ!

John is een Amerikaan met een modaal inkomen. Hij ontvangt maandelijks enkele honderden dollars als extraatje. Die gebruikt hij om zijn pensioentje aan te vullen. Hij moet wel. Amerikanen zijn zelfredzaam. Het begrip verzorgingsstaat betekent daar heel wat anders dan bij ons. Amerika heeft nooit een vadertje Drees gekend. In geval van pensioen, maar ook bij ziekte of werkloosheid is de Amerikaan grotendeels op zichzelf aangewezen. Toch lukt het velen om maandelijks een extra inkomen te genereren, zonder daar in feite iets voor te moeten doen. Als we ons verdiepen in de Amerikaanse maatschappij, dan kunnen wij als Nederlanders daar zeker iets van leren.



Amerika werd ooit het beloofde land genoemd. Dat moet dan toch echt wel een tijdje geleden zijn. In de afgelopen jaren hebben vele vluchtelingen hun leven gewaagd om Europa te bereiken. In de 19^e eeuw deden miljoenen mensen hetzelfde om Europa te ontsnappen. Tientallen miljoenen maakte de barre overtocht naar Amerika. Amerika is een smeltkroes van bevolkingsgroepen die

ooit voor een betere toekomst naar het land afreisden. Het land dat ze ooit werd beloofd, is uiteindelijk minder paradijslijk gebleken. Het is een harde maatschappij met minder sociale kenmerken zoals bij ons. Amerikanen zijn meer op zichzelf aangewezen en om te overleven moet je vindingrijk zijn. Dat heeft ook zo zijn voordelen, want als de Amerikanen erin slagen eenvoudig een extra inkomen te genereren, dan zouden wij dat toch ook moeten kunnen. Nou, dat is inderdaad het geval. Wij hebben deze methode ontdekt en zijn ons erin gaan verdiepen. Niet zonder succes! Inmiddels worden er maandelijks naar duizenden Nederlanders en Belgen mooie bedragen overgemaakt.

Misschien raar dat deze methode hier nog niet zo bekend is. Nou, laten we dat ook maar even zo houden. We vertellen het u graag, maar als een groot deel van de Nederlandse bevolking hetzelfde zou gaan doen, dan zou het steeds minder aantrekkelijk worden. Je zult ervaren dat het verre van moeilijk is en misschien nog wel meer voor de hand ligt dan je denkt. Het gaat zelfs zo ver dat de Amerikaanse regering dit ondersteunt, door onder andere een gunstig fiscaal klimaat te scheppen, wat uiteindelijk voor ons voordeliger uitpakt dan voor de Amerikanen zelf.

Er zijn hele duidelijke en logische verklaringen voor. Echter, in het wat Calvinistische Nederland werkt deze methode eigenlijk niet. Juist in Amerika heerst er een echte ondernemerscultuur en daar zit de sleutel! Hoe Amerikaanse bedrijven hun landgenoten aan een extra inkomen helpen ontdekten we 20 jaar geleden. Wat we precies ontdekten lees je in het volgende deel.

Hoe Amerikaanse bedrijven met hulp van de overheid ons inkomen spekken

Ruim twintig jaar geleden trilden de beurzen op hun grondvesten. Door de snelle opkomst van Internetbedrijven stegen de koersen in korte tijd tot recordhoogten. Internet zou velen rijk maken, maar bedrijven verdwenen soms net zo snel als ze gekomen waren. De oude economie kon bij het grof vuil dacht men, maar de tijd was daar (nog) niet rijp voor. Het ging allemaal veel te snel en dat bleek ook wel. In de jaren 2001, 2002 en 2003 leden de beurzen drie jaar op rij dikke verliezen. We waren juist zo gewend aan die mooie winstgevende tachtiger jaren. Wij voelden in die periode de sterke behoefte om het anders te gaan doen. Maar hoe...

“Mijn strategie veranderde plotsklaps!”

Hoe maak je met geld, geld? Lees de ervaring van Paul van den Heuvel die in 2008 begon met *The Dividend Factory*.

Mijn eerste stappen op het beleggerspad waren onzeker. Het speelveld was wel erg groot vond ik. Té groot als je het mij vroeg. Ik weet nog als de dag van gisteren dat een collega me aansprak toen we over beleggen aan de praat raakten. Gewoon, tijdens een praatje bij het koffie apparaat zei hij iets wat tot op de dag van vandaag mijn denkwijze heeft veranderd...

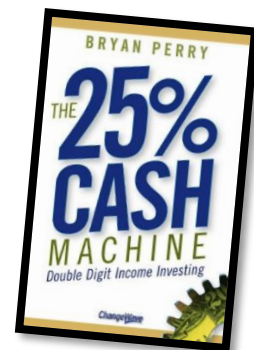
"Ik beleg enkel in aandelen die me maandelijks geld opleveren..."

Het kwartje viel niet gelijk en liet hem doorpraten. Waarom viel het kwartje niet? Dit om de simpele reden dat inkomen en beleggen geen vertrouwde combinatie was, en voor velen nog steeds niet is (althans, hier in Nederland). Toen hij klaar was met zijn betoog, voelde ik dat hij iets verkondigde dat wel degelijk hout sneed, maar kon het nog steeds niet plaatsen. Hoewel ik open minded ben en niet zo snel oordeel, moest ik toch wennen aan het idee om een belangrijke pijler bij het beleggen los te laten.

"Kapitaalwinst is voor mij bijzaak" zei hij

Die woorden heb ik onthouden. Ja, duh... waarom beleg je dan? De meeste beleggers zien kapitaalwinst als het ultieme doel. Maar juist in tijden van een crisis verdampt een deel of je hele winst en begin je weer van voor af aan. De focus van mijn collega lag ergens anders: Een constante stroom aan inkomsten die ook tijdens een crisis doorgaat.

Ik ben gaan lezen over het inkomen aspect bij beleggen. Ik wist al snel dat ik daarvoor niet in ons land moest zijn, maar hiervoor Amerikaanse lectuur er op na moest slaan. Het eerste wat me opviel was het grote aantal bedrijven dat in staat was langdurig een flink dividend uit te keren. Het dividend werd per maand of kwartaal uitgekeerd. Dat klonk interessant. Daar moest ik meer over weten...



Spelen die bedrijven voor Sinterklaas?

Het leek te mooi om waar te zijn. Dat Bedrijven voor Sinterklaas spelen, kon toch niet waar zijn? Inmiddels heb ik meerdere crises doorstaan en ben nog steeds opgetogen over het drastisch wijzigen van mijn beleggingsstrategie destijds. De stroom aan dividenden houdt simpelweg nooit op en de rendementen op basis van het dividend blijven hoog.

Dit verhaal van Paul gaan we natuurlijk met plezier uitleggen. Zeker in deze tijd speelt dit verhaal als nooit tevoren. De afgelopen jaren zijn wij op basis van een paar krachtige basisregels een eigen strategie gaan ontwikkelen, met als doel ONOPHOUDELIJK een bovengemiddeld dividend te blijven ontvangen. Bij voorkeur ELKE MAAND!



Je eigen Dividend Fabriek

Wie een salaris ontvangt als beloning voor zijn of haar diensten, wil ook niet dat dit telkens in hoogte varieert en je niet elke maand op je geld kan rekenen. Zo moet een inkomen portefeuille ook aan een belangrijke salariseis voldoen; een regelmatig en vast inkomen. Inclusief bonussen en salarisverhogingen. Heb je genoeg inkomen en ben je niet geïnteresseerd in een extra inkomen uit dividend, dan is dit verhaal niets voor jou. Of misschien speculeer je liever met je kapitaal? Voor de start van The Dividend Factory in 2008 hadden we achteraf bekeken geen beter moment kunnen kiezen. De crisis op dat moment overkwam ons, net zoals de Coronacrisis. Hoe je je tegen crises kunt wapenen lees je in het volgende deel.

"Een onophoudelijke stroom aan dividend voelt rijk ..."

De methode die we hebben ontwikkeld, is gebaseerd op Amerikaanse principes. Het ondernemerschap staat daar hoog in het vaandel. Met name het midden- en kleinbedrijf kan rekenen op constante steun van de overheid. Ze worden gezien als de smeerolie van de economie. De Amerikaanse regering heeft decennia terug al de mogelijkheden gecreëerd om als particuliere belegger een inkomen uit aandelen van deze bedrijven te halen. Handig voor wie zijn eigen pensioen beheert (Amerikanen moeten wel...) of een extra inkomen wil halen uit zijn aandelen. Het vormt ook een vangnet bij werkloosheid of ziekte.

Een bestaande Amerikaanse methode is in 2008 hier naartoe gehaald en op een Nederlandse leest geschoeid en her ontwikkeld. Een onophoudelijke stroom aan dividenden voelt rijk. Dat leverde in de tijd veel reacties op. Maar wij zien het als onze taak een verklaring te geven waarom dividendrendementen van boven de 10% veilig betaald kunnen worden. Als eerste voorbeeld gaan we nader in op het beleggen in onroerend goed, zonder daarvoor maar één steen bezit te hebben.

Koop geen Onroerend Goed maar ontvang wel huur

Het kopen van onroerend goed is voor veel investeerders een optie om hun kapitaal te laten renderen. Ze plukken liefst gelijk de vruchten door het object te verhuren. Besef wel dat als je één of meerdere objecten aankoopt, je gelijk flinke bedragen op tafel moet leggen. Je betaalt hoge transactiekosten en je geld is niet direct beschikbaar als je wilt verkopen. In geval van verkoop krijg je opnieuw te maken met kosten, fiscale afdrachten, een hoop rompslomp en het is maar afwachten hoe lang de makelaar erover doet om een koper te vinden...

"Help! Mijn dak lekt"

Naast alle kosten, rompslomp en geduld dat je moet hebben, zul je als huisbaas zelf de klachten van de huurder op moeten lossen. Is het niet het dak dat weer eens lekt, dan is het wel het regelen van een schilderbeurt. Of wat denk je van de doorlopende kosten voor onroerend goed belasting en de andere kosten die de overheid en de diverse instanties elk jaar opnieuw op je verhalen. Laten we een belangrijk aspect niet vergeten: Je mag zelf de deurwaarder regelen na een hoop irritatie en chagrijn als de huur niet meer betaald wordt.

Het kan ook anders

Hoe mooi zou het zijn om toch maandelijks inkomsten te ontvangen uit huur, terwijl je geen enkele steen in bezit hebt. Geen kosten, geen rompslomp, geen stress en je verkoopt je bezittingen in enkele minuten als je wilt stoppen. Dat klinkt wellicht te mooi om waar te zijn, maar toch is dat mogelijk. De oplossing is een andere partij het onroerend goed te laten kopen (en te onderhouden!) en die maandelijks ook nog eens een deel van de huuropbrengsten aan je betaalt.

Je belt niet zelf de schilder of de loodgieter. Je betaalt geen bijkomende kosten. Je loopt niet direct het risico van wanbetaling en je gaat niet aan tafel met de makelaar die graag een mooie provisie opstrijkt. Nee, dat doet de andere partij allemaal voor je. De partij waar je mee gaat samenwerken zal zeker iets van je verlangen.

De samenwerking komt tot stand door een simpele transactie: je koopt aandelen.

Het simpelweg aandelen kopen van REIT's (de hoeveelheid bepaal je zelf) biedt ons als particuliere beleggers interessante mogelijkheden. Een REIT is een onroerend goed trust. De REIT bestaat er in vele soorten en maten en is in het leven geroepen om toch te kunnen profiteren van het investeren in onroerend goed, zonder dit in bezit te hebben. Je kunt met de constante stroom aan dividenduitkeringen een extra inkomen vergaren.

De Amerikaanse beleggingscultuur ten voeten uit...

Al vanaf de oorsprong (VS 1960) bestaat er een vrijgesteld winstbelastingregime voor vehikels die beleggen in onroerende zaken. Dat betekent: Ze betalen GEEN VENNOOTSCHAPSBELASTING! Ja, ze keren bergen dividend uit en betalen ook nog eens geen belasting. Het verhaal dat we vertellen kennen we in Nederland niet. Althans, mocht er een of andere vergelijking zijn, dan weten maar verdomd weinig beleggers hiervan.

Door die wet uit 1960 kregen particulieren de mogelijkheid om te beleggen zoals de rijken dat doen: Onroerend goed kopen wat elke maand een mooi inkomen oplevert.

Maar ook de regering is geen Sinterklaas. De fiscale vrijstelling van REIT's is namelijk gebonden aan strenge voorwaarden. Er geldt een belangrijke regel, waarbij gesteld wordt dat de belasting op de belegger verhaald wordt. Wij Nederlanders betalen enkel de 15% bronbelasting op het dividend van gewone aandelen. De Amerikanen betalen inkomstenbelasting over het ontvangen dividend en dat verschilt per staat en die kan behoorlijk oplopen. De Amerikanen houden netto dus minder over dan wij.

Even een resumé:

De Amerikaanse regering heeft in de jaren 60 ingezien dat het kopen van een onroerende zaak als belegging niet voor iedereen was weggelegd. Het kopen van aandelen of obligaties is een stuk toegankelijker. Met de invoering van de REIT wordt het mogelijk om stukjes van een onroerend goed portefeuille te kopen, waarmee de kleinere belegger in beeld kwam. REIT's moeten bijna de gehele winst uitkeren (leve het hoge dividend!), daartegenover betalen ze geen vennootschapsbelasting. De regering verhaalt de belasting op de beleggers, die in Amerika over het dividend inkomstenbelasting betalen. Wij Nederlanders betalen over het forse dividend (uit Amerika) enkel de 15% bronbelasting.

Naast REIT's zijn er nog volop bedrijven die megadividenden uitkeren

REIT's staan niet alleen. Dat betekent dat de Amerikaanse overheid ook op andere terreinen een lans heeft gebroken voor de particuliere belegger op zoek naar inkomen. In Amerika bestaat sinds 1953 een onafhankelijk opererend orgaan van de overheid dat opkomt voor de belangen van kleinere en middelgrote ondernemingen. Dit orgaan handelt onder de naam SBA, dat staat voor 'U.S. Small Business Administration'. Ze hebben als doel een vrije concurrentiepositie voor

deze ondernemingen te waarborgen en de economische positie van het land te versterken.

Amerika is zich bewust van het belang van deze kleinere bedrijven.

Ze vormen een waarborg voor de toekomst en versterken de concurrentiepositie van het land op de wereldmarkt. Ze zijn de smeerolie van de economie. Dat is wat je met recht een typische Amerikaanse gedachte mag noemen die tot op de dag van vandaag geldt.

De SBA heeft een uitgestrekt netwerk in Amerika. De lokale vestigingen verlenen hun diensten door het verstrekken van leningen en informatie en bieden waar nodig ondersteuning.

De regering vindt dat innovatie juist plaats moet vinden bij kleinere bedrijven. De SBA heeft ruim 200.000 leningen uitstaan die een waarde vertegenwoordigen van zo'n 50 miljard dollar. Hiermee is de SBA de grootste individuele geldverschaffer aan het Amerikaanse bedrijfsleven. In 1980 creëerde het Amerikaanse congres een variant onder de naam 'Business Development Company' (BDC). Deze werd in het leven geroepen om de geldstroom richting het midden- en kleinbedrijf te bevorderen. Nog meer geld dus richting het MKB! Zie het als een alternatief voor de banken die sinds de crisis van 2008 flink aan banden zijn gelegd.



De REIT heeft er een broertje bij: De BDC. Ook hier betalen de bedrijven geen vennootschapsbelasting, onder de voorwaarde dat bijna de gehele winst richting de aandeelhouders gaat in de vorm van dividend. En ja, ook in dit geval betaalt de Amerikaan inkomstenbelasting en wij enkel de bronbelasting. Ook bij BDC's is 10% dividendrendement dus geen uitzondering!

BDC's hebben de rol van de banken steeds meer overgenomen. Ze kopen goedkoop geld in bij de overheid en lenen het met een opslag op de rente weer uit. De winst vloeit grotendeels naar onze beleggingsrekening. **Elke maand opnieuw.**

REIT's beheren onroerend goed portefeuilles en BDC's zijn investeerders in gezonde bedrijven met toekomstperspectief.

Je belegt dus zoals de rijken dat doen: Je koopt (indirect) onroerend goed en tegelijkertijd ben je een Private Equity investeerder.

Je koopt gewone aandelen van de REIT's en BDC's welke makkelijk aan te kopen zijn in ons land. Hoeveel, dat bepaalt je helemaal zelf. De dividendrendementen lopen van 6%, 7%, 10% en hoger.

15 jaar historie = 15 jaar kennis

In de afgelopen 15 jaar hebben we het dividendlandschap in de VS al meerdere malen doorploegd en doen dat nog dagelijks. We weten de weg kunnen we wel zeggen. We gaan regelmatig op bezoek bij bedrijven en praten met de Amerikaanse ondernemer. In onze portefeuille kom je naast BDC's en REIT's verschillende soorten bedrijven tegen, die het ook waar kunnen maken een hoog en duurzaam dividend uit te keren.

Miljoenen Amerikanen blijven deze bedrijven trouw en houden de aandelen stevig vast in de portefeuille.

Denk aan elektriciteits- en energiebedrijven die een deel van de maandelijkse inkomsten met hetzelfde ritme uit kunnen keren in de vorm van dividend. Dat geldt net zo voor telecom bedrijven. Ook die ontvangen maandelijks de abonnementsgelden en keren met dezelfde frequentie dividend uit. Dat heeft een uitgebalanceerde dividend portefeuille opgeleverd waarmee duizenden Nederlandse en Belgische beleggers al jarenlang een extra inkomen genereren.

Een Dividend Inkomen dat NOOIT STOPT

We hebben een verklaring gegeven voor de hoge dividendrendementen. De zelfredzaamheid van de Amerikanen heeft de regering decennia terug aan het denken gezet en ze hebben hiervoor eenvoudige oplossingen bedacht die tot op de dag van vandaag nog werken. Niet voor niets dat veel Amerikanen beleggen. Met name gericht op een extra inkomen, wat vaak oplossing biedt bij pensioen, ziekte of werkloosheid. Er is gekozen voor een slimme oplossing. Een echte Amerikaanse oplossing, waarvan ook jij gebruik kunt maken.

Hoe vaak wordt er dan uitgekeerd en hoe stabiel is het dividendinkomen dan? Zoals eerder opgemerkt, voldoet een salaris aan bepaalde normen en een belangrijke daarvan is regelmaat en consistentie. Dat is precies het uitgangspunt bij het samenstellen van onze dividend portefeuilles. Wanneer een onderneming

in staat is om bijna 20 jaar onophoudelijk een vorstelijk dividend te uitkeren, dan is de kans groot dat er nog vele jaren zullen volgen. Ook tijdens een crisis.

Een basisregel bij beleggen is risicospreiding. We doen dat door in meerdere branches te beleggen en de consistentie van het dividend met een loep te volgen. Rotten appels gaan direct uit de fruitmand. Loopt er een achter met uitkeren van het dividend, dan wordt deze vervangen zodat je dividendmachine altijd zal blijven produceren.

De DividendClub staat je bij

Wij ontdekten dat het structureel en gedisciplineerd beleggen in dividendaandelen in elke situatie volop kansen biedt. Wie simpelweg over kapitaal bezit, groot of klein, kan eenvoudig een aandelenportefeuille inrichten met aandelen die met grote regelmaat dividend uitkeren of er zelfs de gewoonte van maken dat consequent te laten groeien. En daar zit nou net de sleutel van onze strategie: Wij zijn voortdurend op zoek naar bedrijven die het waar kunnen maken om langdurig met een ijzeren regelmaat een veilig dividend uit te keren.

Dividend liegt niet is ons credo

Alleen gezonde bedrijven kunnen het waarmaken over een lange periode een regelmatig dividend uit te keren. Daar ligt onze focus en dat vergt een geheel eigen aanpak. Maar wij gaan nog een stuk verder door gebruik te maken van een bijzonder belastingregel dat het dividendbeleggen extra stimuleert.

De DividendClub heeft enkel aandelen in portefeuille die afkomstig zijn van bedrijven die bewust een dividendstrategie voeren. Het merendeel van onze posities komen uit de VS. Om een te groot valutarisico te mijden, hebben we ook een bescheiden selectie Europese aandelen. Deze vind je in de GroeiDividend portfolio. Meer uitleg over onze drie dividendportfolio's vind je in onze manual.

De DividendClub