

BITCOIN

(Exit)strategie

alles of niets



Disclaimer



GESCHREVEN DOOR
Madelon Vos

Dit rapport is uitsluitend bedoeld voor informatieve en educatieve doeleinden. De inhoud in dit rapport, inclusief alle analyses, meningen en strategieën, is gebaseerd op algemene informatie en mag op geen enkele wijze worden opgevat als financieel advies.

Beleggen in bitcoin en andere financiële activa brengt inherente risico's met zich mee. Historische rendementen vormen geen garantie voor toekomstige resultaten. Het is essentieel om zelfstandig grondig onderzoek te doen en je bewust te zijn van de potentiële risico's voordat je financiële beslissingen neemt.

Madelon Vos, noch enige aan haar gelieerde partijen, kan aansprakelijk worden gesteld voor eventuele verliezen of schade die voortvloeien uit het gebruik van de informatie in dit rapport.

Raadpleeg een gekwalificeerde financieel adviseur voordat je beleggingsbeslissingen neemt die van invloed kunnen zijn op jouw financiële situatie.

Over Madelon Vos



Sinds 2013 is Madelon actief op de financiële markten. Ze begon haar carrière met het schrijven van columns over de economie, cryptocurrencies en technische analyse voor onder andere IEX.nl, Business Insider en Investing.com. Hostte ze drie jaar de podcast genaamd Cryptocast van BNR Nieuwsradio en doceerde ze het vak Technische Analyse op een Hogeschool.

Inmiddels focust ze zich zeven dagen in de week op het creëren van content in de breedste zin van het woord over (macro-)economie, monetaire gebeurtenissen, bitcoin en technische analyse via YouTube, Instagram en Twitter. Dit doet ze voor meer dan 500.000 kijkers en luisteraars per maand in het grootste financiële YouTube kanaal van de Benelux. Ze deelt haar kennis en streeft samen met haar cursisten, lezers, kijkers, luisteraars én community leden naar het best haalbare resultaat. Graag deelt ze haar kennis en enthousiasme met jou en haar 25.000 cursisten en leden.

Madelon is winnaar van de Dutch Blockchain Awards van 2022, werd in 2022 genomineerd voor een Televizier ster en de Dutch Podcast awards, ook beschikt haar bedrijf over een NRTO-keurmerk voor kwaliteit en professionaliteit van haar leerprogramma's.





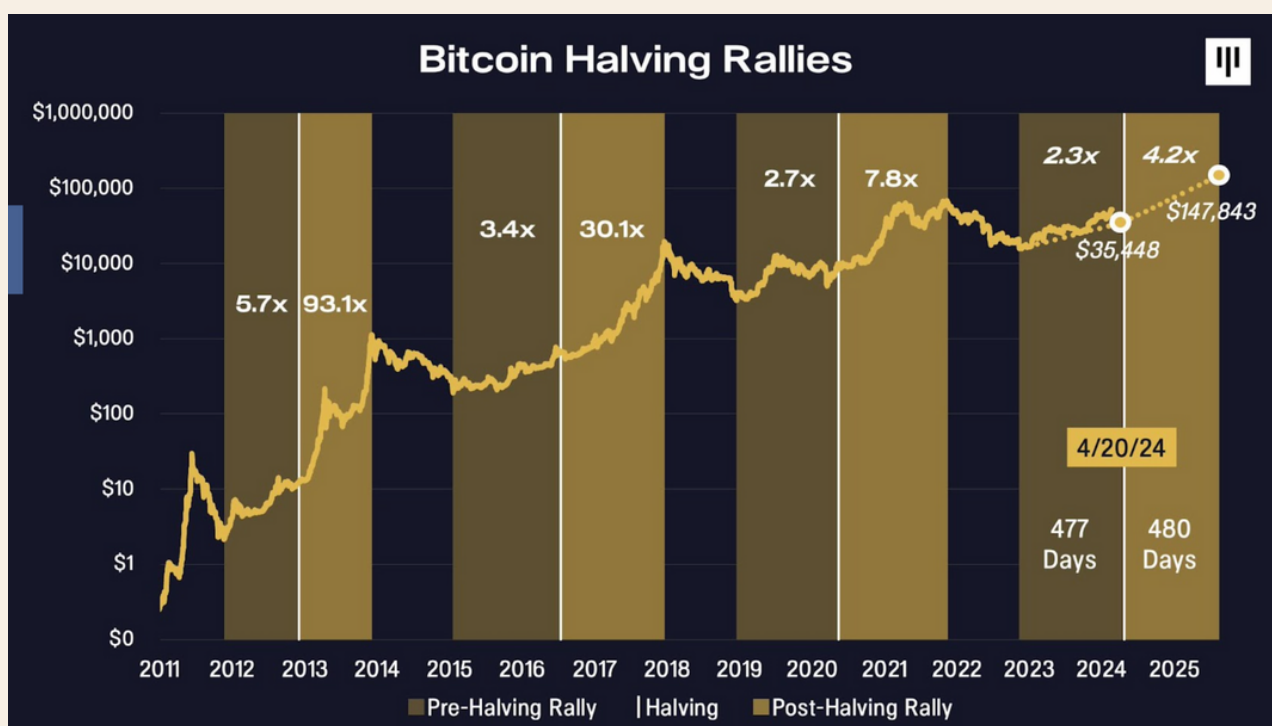
Bitcoin (Exit)strategie: Alles of niets

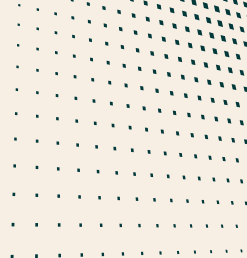
Je bezit bitcoin. Misschien al jaren, misschien pas net. Misschien was het een doordachte investering, misschien een impulsieve beslissing. Hoe dan ook, de kans is groot dat je nu winst hebt, of dat je net op het randje van break-even balanceert. De koers is namelijk flink gestegen de afgelopen jaren. Echter weten we dat de koers van bitcoin niet in een rechte lijn opwaarts beweegt, bitcoin beweegt namelijk in cycli.

Als je verder uitzoomt, zie je een duidelijke langjarige opwaartse trend. Een trend die zich kenmerkt door hogere pieken en hogere bodems. Toch neemt de procentuele volatiliteit met de jaren af, wat inhoudt dat de markt volwassener wordt, terwijl daarmee tegelijkertijd de kans op buitensporige koerswinsten door simpelweg slim in- en uit te stappen kleiner wordt.

Dit heeft onder andere te maken met de vier jaarscyclus van de digitale munt. Elke vier jaar gebeurt er namelijk iets cruciaals. Iets dat de markt opschudt, koersbewegingen in gang zet en zowel angst als euforie veroorzaakt. Dit fenomeen noemen we de vierjarige cyclus van bitcoin.

De motor achter deze cyclus is de halving. Dit is het moment waarop de beloning voor miners, de digitale goudzoekers binnen het bitcoin-netwerk, wordt gehalveerd. Met andere woorden: er komen vanaf het moment van de halving minder nieuwe bitcoins in omloop. En zoals je weet: schaarste drijft waarde omhoog – volgens de economische theorie.





Historisch gezien heeft elke halving geleid tot een sterke prijsstijging in de 6 tot 12 maanden ervoor, gevolgd door een nog indrukwekkendere rally in de 12 tot 18 maanden daarna. Deze periode kenmerkt zich door een accumulatiefase, een explosieve bullmarkt en daarna een onvermijdelijke correctie. En vervolgens, alsof het lot besluit dat alles zijn cyclus moet doorlopen, begint het geheel weer opnieuw.

Dit houdt in dat de kans op enorme winsten door slim timen afneemt. Maar het betekent niet dat je helemaal niets moet doen. Soms kan het zinvol zijn om een deel van je bitcoin te verkopen. Niet omdat je de markt denkt de markt te slim af te zijn, maar omdat je een plan hebt.

Maar, welke mogelijke strategieën bestaan er eigenlijk voor bitcoin-bezitters? En welke afwegingen maken zij? Sommige beleggers kiezen ervoor om een deel te verkopen. En als ze verkopen, op welk moment? Of is het een betere keuze om de positie simpelweg te behouden? Dit zijn vragen die afhangen van persoonlijke overtuiging, financiële doelen en risicobereidheid. Er is geen universeel juiste of foute beslissing en de informatie in dit rapport is niet bedoeld als financieel advies.

Waarom een (exit)strategie?

De verleiding is groot om te denken dat je het spel slim kunt spelen: verkopen op de top, wachten op de bodem en vervolgens weer instappen. Klinkt logisch, toch? Maar in de praktijk blijkt dat een stuk lastiger. Want waar ligt die top precies? En wanneer is de bodem écht de bodem? Sterker nog, hoeveel mensen ken je die dit foutloos kunnen doen? De vraag stellen is hem beantwoorden.

Op het hoogtepunt van de markt overheerst euforie. Iedereen om je heen lijkt winst te maken, en het voelt alsof de koers alleen maar verder kan stijgen. Dit is precies het moment van maximaal risico. Maar je oerbrein denkt daar anders over. Het wil niet verkopen. Waarom nu uitstappen als er nóg meer winst te behalen valt?

Je kent het vast wel. Ik schets voor het gemak even de situatie die menig bitcoin-bezitter bekend voorkomt: je hebt een bepaald bedrag geïnvesteerd in bitcoin. In de eerste maand realiseer je een mooie stijging van 10%. Iets wat al vrij uitzonderlijk is, aangezien de aandelenmarkt dit gemiddeld per jaar doet. Ja, je leest het goed. 10% per jaar. Maar deze belegging blijft niet bij die 10%, want na drie maanden sta je op een winst van 50%. Fantastisch, toch? Echter, een aantal maanden later, zakt de winst terug naar 20%. Je denkt: "Geen zorgen, dit herstelt wel weer."

Helaas gebeurt er iets anders. Het marktsentiment kantelt, de macro-economische cijfers vallen tegen en plotseling sta je op een verlies van -30%. Au! Met pijn in het hart verkoop je die 'stomme bitcoin', om het - hell no - nooit meer terug te kopen.

Wat gebeurt hier? Dit is de klassieke fear-and-greed-cyclus in actie. Zonder fundamenteel begrip van de markt en overmand door emoties, neemt de belegger een beslissing die hem op de lange termijn duur komt te staan. Want terwijl hij met verlies uitstapt en het boek definitief sluit, zijn er anderen die wél een strategie hebben en hier zelfs van profiteren.



Zonder strategie is er een aanzienlijke kans dat je wordt meegezogen in de eindeloze cyclus van hebzucht en angst. En laat dat nu net de valkuil zijn waarin de meeste beleggers terechtkomen.

Omdat onze emoties ons in de weg kunnen zitten bij financiële beslissingen, is het in de ogen van sommigen essentieel om een (exit)plan te hebben. Ons brein is niet goed in het maken van rationele keuzes, zonder een duidelijk plan, zo blijkt uit diepgaand psychologisch onderzoek. Dit betekent dat beleggers graag vóóraf willen bepalen of ze überhaupt (een deel van hun positie) verkopen, en zo ja, waarom en vervolgens wanneer je dat doet.



Daarom deel ik graag meer informatie hierover, om je aan het denken te zetten.

Bitcoin is binair

Voordat we dieper ingaan op (verkoop)strategieën, moeten we eerst iets fundamenteels begrijpen over bitcoin. Want als je niet doorhebt wat je precies in handen hebt, hoe kun je dan überhaupt bepalen wanneer je verkoopt?

Bitcoin valt namelijk niet onder de noemer 'traditionele belegging.' Het is geen aandeel van een winstgevend bedrijf met voorspelbare inkomsten, geen obligatie die een vaste rente uitkeert, geen vastgoed dat altijd nog als onderpand kan dienen. Bitcoin is anders.

Bitcoin is binair.

Óf het faalt en wordt waardeloos. Óf het slaagt en wordt waardevoller dan we ons op dit moment kunnen voorstellen. Een middenweg lijkt in de ogen van velen dan ook nauwelijks te bestaan.

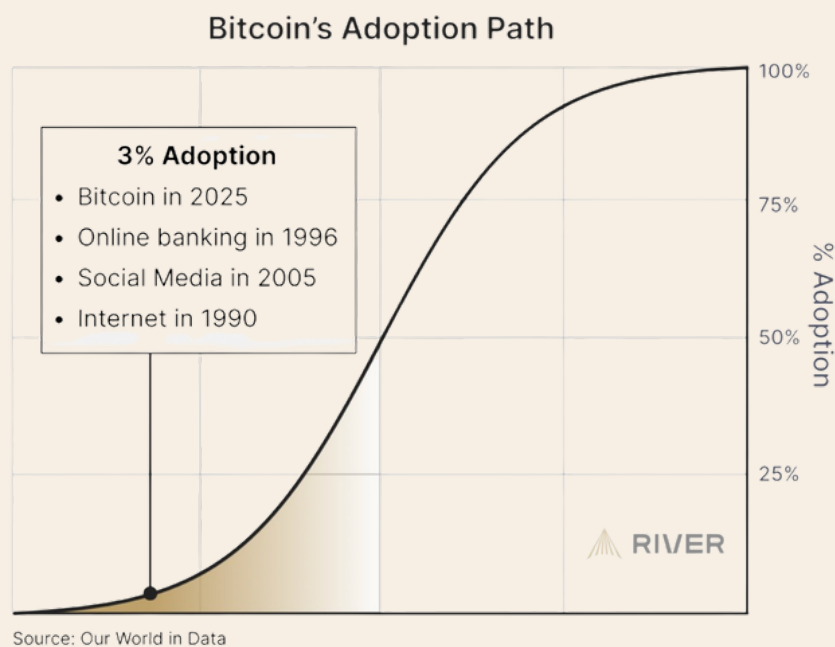
Nu vraag je je wellicht af waarom ik dit zo zie. In mijn optiek is bitcoin geen kleine innovatie, maar een fundamentele transformatie van ons monetaire systeem. Bitcoin is een decentraal, schaars en niet-inflatoir vorm van geld. Vrij van centrale banken, vrij van politiek, vrij van censuur. En dat maakt het radicaal anders dan alles wat we kennen.

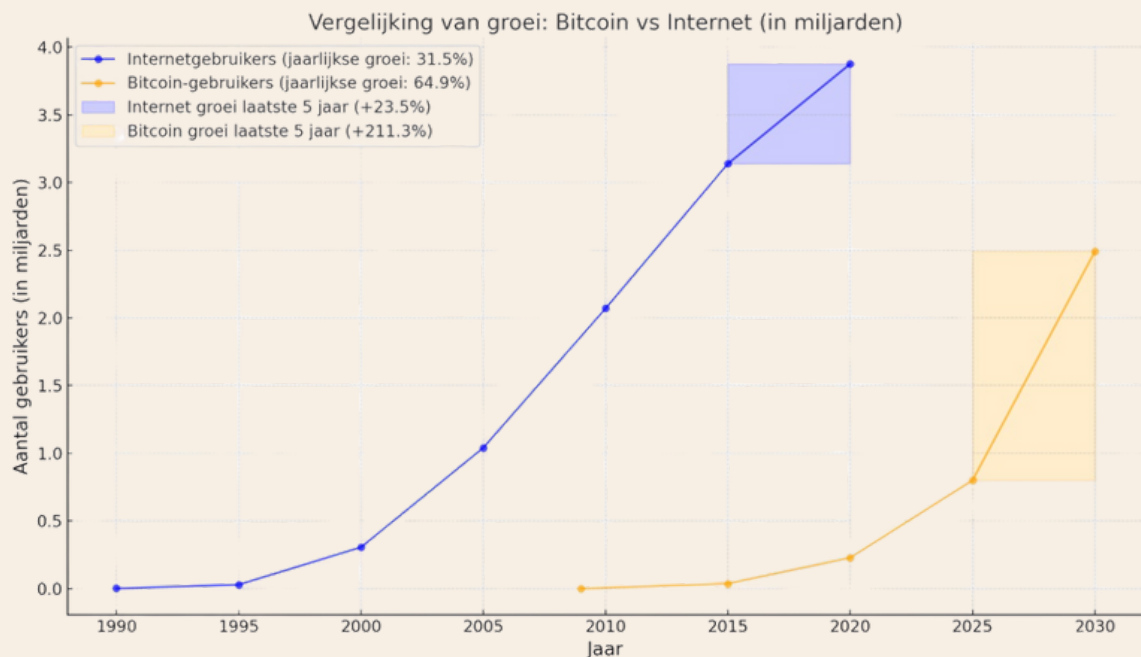
Waarom is bitcoin alles of niets?

Geldsystemen draaien op vertrouwen. Een munt is maar zoveel waard als de markt bereid is ervoor te betalen. Historisch gezien heeft al het fiatgeld (fiatgeld is een valuta die door een overheid is uitgegeven en waarvan fysieke goederen, zoals zilver en goud, de waarde niet dekken) uiteindelijk hun waarde verloren door inflatie, schulden en mismanagement. Uiteindelijk gingen ze allemaal – ja je leest het goed – allemaal stuk.

Bitcoin biedt een alternatief: een protocol waarin monetair beleid vastligt, waar schaarste wiskundig is geprogrammeerd – anders dan fiatgeld – en waar geen enkele overheid kan ingrijpen.

Als het slaagt, zal de markt bitcoin uiteindelijk erkennen als een superieure vorm van waardeoverdracht. Het netwerkeffect versnelt, adoptie groeit exponentieel en de waarde stijgt mee. Bitcoin wordt het nieuwe mondiale reservemiddel, de ultieme hedge tegen monetaire instabiliteit.





Maar als bitcoin faalt – door technische gebreken, overheidsingrijpen of simpelweg een gebrek aan adoptie – dan blijft er niets van over. Het genereert namelijk geen cashflow, heeft geen intrinsieke waarde zoals vastgoed of grondstoffen, en functioneert alleen bij voldoende geloof en netwerkgebruik. En als dat wegvalt, dan houdt het op.

Stel je de toekomst voor: over vijf, tien of twintig jaar. In het ene scenario is bitcoin niets meer dan een voetnoot in de financiële geschiedenis, een experiment dat faalde, een droom die nooit echt tot wasdom kwam.

In het andere scenario is bitcoin dé wereldwijde monetaire standaard, waardevaster dan goud, onaantastbaar door overheden. De ultieme vorm van geld. En alleen de meest geduldige en visionaire investeerders zijn er dan vermogend door geworden. Als je dat als uitgangspunt neemt, hoeveel bitcoin heb je dan eigenlijk nodig?

Hoeveel bitcoin is 'genoeg'?

Stel jezelf de vraag: Hoeveel bitcoin heb ik écht nodig?

In een wereld waarin bitcoin faalt, maakt het niet uit of je 0,01 BTC of 100 BTC bezit. Als de waarde naar nul gaat, is alles weg. Maar in een wereld waarin bitcoin haar belofte waarmaakt en exponentieel in waarde stijgt, dan kan zelfs een klein beetje bitcoin genoeg zijn om financiële onafhankelijkheid te bereiken.

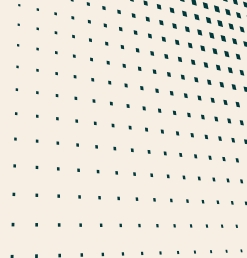
Hier komt het concept van sats-verzekering om de hoek kijken: een strategie die ervan uitgaat dat het beter is om een klein beetje bitcoin te bezitten en kans te maken op extreme waardestijging dan helemaal niets en daardoor mogelijk ook de grootste financiële transformatie in de geschiedenis mis te lopen.

Dit principe wordt niet alleen door individuele beleggers omarmd, maar ook door overheden en institutionele beleggers die bitcoin opnemen in hun portefeuilles als een vorm van risicomanagement. Want stel dat bitcoin inderdaad de rol van digitaal goud of zelfs een mondiale monetaire standaard op zich neemt, dan wil je er niet met lege handen bij staan.

Zo heeft President Donald Trump op 6 maart 2025 een uitvoerend bevel ondertekend voor de oprichting van een Strategische Bitcoin Reserve en een Digitale Asset Stockpile, waarmee de VS zich als leider in digitale activa positioneren. Daarnaast hebben de Secretarissen van Financiën en Handel de opdracht gekregen om strategieën te ontwikkelen voor de "budgetneutrale" aanschaf van extra bitcoins, zonder bijkomende kosten voor de Amerikaanse belastingbetaler.

Overheden en centrale banken kijken niet voor niets met argusogen naar deze technologische revolutie. Ze begrijpen dat het risico van niets doen misschien wel groter is dan het risico van iets doen.





De (exit)strategie in twee extreme scenario's

De waarde van een goede (exit)strategie zit hem – in mijn optiek – in een gedegen voorbereiding. Je weet namelijk niet zeker of bitcoin naar \$1.000.000 gaat of uiteindelijk faalt en richting \$0 beweegt.

Maar wat je wél kunt doen, is voor jezelf een plan maken. Een plan dat je beschermt tegen beide uitkomsten. Bitcoin-bezitters die nadenken over een strategie om (gedeeltelijk) winst te nemen, willen natuurlijk voorbereid zijn op beide uitersten. Want ook al beweegt bitcoin in cycli, het blijft – in mijn optiek uiteindelijk – op de lange termijn een binair spel: óf het faalt, óf het slaagt.

Laten we voor het gemak even aannemen dat bitcoin vandaag \$100.000 waard is.

Stel dat we uitgaan van de hypothese dat bitcoin 'stuk' gaat en de prijs uiteindelijk naar \$0 daalt. Als bitcoin faalt en uiteindelijk richting nul gaat, wat had je dan liever gedaan? Alles vastgehouden in de hoop op een nieuwe stijging, of onderweg gespreid winst genomen en een deel van je investering veiliggesteld?

In een scenario waarin bitcoin verdwijnt, blijft er niets over. De markt heeft gesproken, adoptie stagneerde, vertrouwen verdampte. Wat ooit een revolutionair monetair experiment leek, eindigde als een voetnoot in de financiële geschiedenis. Als dat gebeurt, had je gewild dat je onderweg op strategische momenten winst had genomen. Niet omdat je de top perfect kon timen, maar omdat je begreep dat volledige blootstelling aan een binair activum een alles-of-niets gok is.

In dit scenario draait het om risicobeheersing. Je wilt niet te vroeg volledig uitstappen en later spijt hebben als bitcoin alsnog doorstijgt, maar je wilt ook niet 100% blootgesteld blijven en uiteindelijk met niets achterblijven.

Stel dat we uitgaan van de hypothese dat de wereld overgaat op een standaard waarin bitcoin het fundament vormt van het financiële systeem. Een scenario waarin bitcoin naar een miljoen dollar stijgt, klinkt extreem, maar is niet onmogelijk.

Zelfs een kleine hoeveelheid kan dan leiden tot financiële onafhankelijkheid. Dit scenario klinkt misschien onhaalbaar, maar er zijn er velen die dit voorspellen, zoals Cathie Wood van Ark Invest. Zij voorspelt dat Bitcoin tegen 2030 een waarde van \$1 miljoen kan bereiken.

Het vinden van een balans tussen winst nemen en vasthouden speelt een grote rol in hoe iemand zijn of haar strategie bepaalt. Door vooraf na te denken over verkoopmomenten, kan worden ingespeeld op prijsstijgingen en tegelijkertijd worden nagedacht over risicobeheer.



In de praktijk blijkt dat veel mensen de volledige rit niet uitzitten. Onderweg ontstaan momenten waarop de verleiding om winst te nemen groter wordt. Wanneer de koers verdubbelt, groeit bij sommigen de wens om een deel te verkopen. Historisch gezien zijn er weinig mensen die vanaf de beginjaren van bitcoin (€1, €10 of €100) hun volledige positie hebben aangehouden, zonder tussentijds te verkopen.

Wanneer bitcoin nieuwe all-time highs bereikt, voelt het alsof de stijging eindeloos doorgaat, maar ook dan worden beleggers nerveus. De angst om te vroeg te verkopen wisselt af met de angst om winsten weer te zien verdampen.

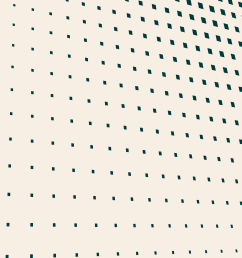
Wie een plan heeft, weet wat hij doet. Een exitstrategie is niet slechts het bepalen van één verkoopmoment, maar een proces. Het verschil tussen iemand die uit paniek verkoopt en iemand die gestructureerd winst neemt, zit niet per se in kennis van de markt, maar in voorbereiding.

Er zijn verschillende benaderingen om een strategie vorm te geven:

- **Bepalen hoeveel bitcoin écht nodig is** – Als 0,1 bitcoin genoeg is om je doelen te bereiken, is het niet nodig te blijven wachten op nog hogere prijzen.
- **Het gebruik van een 'Forever Stack'** – Dit is het deel aan bitcoin bezit dat nooit wordt verkocht. Het fungeert als verzekering tegen een bitcoin-standaard.
- **Gestructureerd winst nemen** – Zelfs als bitcoin naar \$1.000.000 stijgt, kan het interessant zijn om onderweg een deel te verkopen. Niet omdat men de top perfect weet te timen, maar omdat het beleggers in staat stelt om winst te realiseren en dromen waar te maken, zonder alles op het spel te zetten.

Of bitcoin nu richting nul gaat of een ongekend hoge waarde bereikt, een belegger met een strategie weet wanneer en waarom hij verkoopt. En bepaalt dat niet op het moment zelf, maar lang daarvoor.





Het stappenplan

Een (exit)strategie begint niet bij het moment van verkopen, maar bij het helder krijgen van je financiële doelen. Niemand wil impulsief verkopen omdat de prijs 'hoog aanvoelt', maar je wilt ook niet blijven zitten tot het moment waarop je spijt krijgt en achteraf denkt 'had ik maar'. De kracht zit hem in het helder hebben waar je naartoe werkt en weten op welke manier bitcoin – voor jou – daarin past.

Een gedegen strategie houdt rekening met zowel een extreem succesvol scenario als een worst-case scenario, waarin bitcoin faalt. Daarom kan het helpen om te beginnen met twee cruciale vragen:

1. **Hoeveel vermogen is er nodig om mijn financiële doelen te bereiken?**
2. **Hoeveel bitcoin is daarvoor nodig bij verschillende prijs scenario's (hypotheses)?**

Door deze vragen te beantwoorden, creëer je voor jezelf een plan waarmee je niet afhankelijk bent van emotionele beslissingen of marktfluctuaties.

Niet iedereen heeft dezelfde financiële behoeften. Wat voor de één 'life-changing money' is, is voor de ander slechts een buffer. Niet iedereen heeft dezelfde financiële behoeften, dus het kan nuttig zijn om na te denken over verschillende niveaus van financiële zekerheid:

- **Financiële zekerheid:** Een niveau waarbij basisuitgaven gedekt kunnen worden, schulden worden afgelost of een noodbuffer aanwezig is. Dit kan bijdragen aan financiële rust en de noodzaak van haastige verkoop beslissingen verkleinen.
- **Financiële onafhankelijkheid:** Het punt waarop er minder afhankelijkheid is van een vast inkomen, omdat het vermogen grotendeels voorziet in de levensstijl.
- **Financiële overvloed:** Geld is geen beperkende factor meer. Het vermogen is groot genoeg om generaties lang stand te houden of om impactvolle investeringen te doen zonder financiële zorgen.

Voor elk van deze niveaus kun je een concreet bedrag vaststellen. Dit hoeft niet exact te zijn, maar het moet een realistische inschatting zijn van wat je nodig hebt. Je kan ook nadenken over wat je nog graag zou willen doen in je leven: een mooie reis maken, een dag in de week voor je kinderen reserveren of wellicht heb je zelf al een mooi doel in gedachten.

Deze financiële dromen en wensen, kan je uitdrukken in getallen. Deze getallen kunnen je helpen om inzicht te krijgen in je financiële doelen en wensen en tegelijkertijd te kijken naar hoe haalbaar deze zijn met het oog op de benodigde bitcoinkoers.



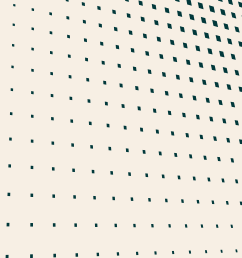
Stap 1: Bereken hoeveel bitcoin je nodig hebt

Wanneer nagedacht wordt over financiële doelen, kan het helpen om deze te vertalen naar verschillende mogelijke waarderingen van bitcoin. In de onderstaande tabel worden enkele hypothetische scenario's weergegeven, waarin verschillende bitcoinprijzen worden gekoppeld aan hoeveelheden bitcoin.

BITCOIN PRIJS	0.1 BTC	0.5 BTC	1 BTC	5 BTC	10 BTC
\$100.000	\$10.000	\$50.000	\$100.000	\$500.000	\$1.000.000
\$250.000	\$25.000	\$125.000	\$250.000	\$1.250.000	\$2.500.000
\$500.000	\$50.000	\$250.000	\$500.000	\$2.500.000	\$5.000.000
\$1.000.000	\$100.000	\$500.000	\$1.000.000	\$5.000.000	\$10.000.000
\$0	\$0	\$0	\$0	\$0	\$0

Uit deze tabel wordt direct duidelijk dat als bitcoin faalt, er niets overblijft. Maar als bitcoin doorstijgt, kan zelfs een kleine hoeveelheid van de digitale munt een enorme impact hebben.

Sommige beleggers kiezen ervoor om gaandeweg delen van hun bitcoin te heralloceren naar andere bezittingen, terwijl anderen ervoor kiezen hun positie grotendeels te behouden. Hoe hiermee wordt omgegaan, hangt af van individuele voorkeuren en financiële doelstellingen. In de volgende stap wordt gekeken naar manieren waarop financiële doelen concreet kunnen worden gemaakt binnen verschillende scenario's de volgende formule aan:


$$BTC_{\text{nodig}} = \frac{\text{Doelvermogen}}{\text{Verwachte prijs bitcoin}}$$

Benodigde BTC = Doelvermogen / Verwachte prijs bitcoin:

Houd wel in je achterhoofd dat bitcoin natuurlijk niet de enige factor is die kan bijdragen aan de groei van het gehele vermogen, andere assets kunnen dit ook, maar hebben een andere risico-rendementsverhouding. Wat betekent dat ze minder kans hebben op potentieel rendement.

Aangezien bitcoin een enorm groeipotentieel heeft, is het belangrijk om te weten dat een kleine hoeveelheid aan bitcoin een grote financiële impact kan maken.

Ik geef je graag een extra voorbeeld:

- Het totaal te bereiken vermogen: \$500.000
- De verwachte bitcoin koers: \$750.000

$$BTC \text{ nodig} = \$500.000 / \$750.000 = 0,6666 \text{ BTC}$$

In dit scenario heeft de belegger dus 'slechts' 0,6666 bitcoin nodig bij een koers van \$750.000 om een doel van een half miljoen te verwezenlijken.

Door deze getallen concreet te maken, weet men exact welke koersniveaus relevant kunnen zijn en hoeveel bitcoin er bij een bepaalde koers 'echt' nodig is.

Maar het betekent ook dat er moet worden nagedacht over de risico's, want wat als bitcoin deze koers nooit behaalt, is het dan niet verstandig om vooraf ergens winst te nemen? Daarom kan het voor beleggers interessant om de portefeuille op te splitsen.



Stap 2: Bitcoin splitsen in een 'Forever Stack' en een 'Trading Stack'

Één van de grootste fouten die beleggers maken, is het alles of niets-denken. Ze houden alles vast in de hoop op maximale winst of verkopen alles, uit angst voor een crash. Beide strategieën zijn volgens de algemeen beschikbare kennis over beleggen niet wenselijk.

Een gedisciplineerde scheiding tussen wat nooit verkocht wordt en wat strategisch verkocht wordt, kan afhankelijk van de strategie, een interessante optie zijn.

Een mogelijke manier om hierover na te denken is door een onderverdeling te maken:

1. **Forever Stack** – Het deel dat je nooit verkocht wordt. Dit is een verzekering tegen een bitcoin-standaard.
2. **Trading Stack** – Het deel dat strategisch verkocht wordt, bij vooraf bepaalde niveaus.

Met deze verdeling behouden beleggers hun positie in bitcoin, terwijl ze onderweg winst nemen, zonder afhankelijk te – hoeven – zijn van de perfecte timing.

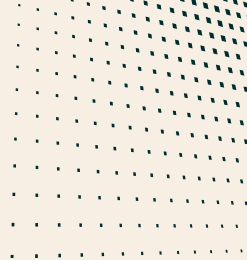
Sommige beleggers kiezen ervoor om hun bitcoin-bezit op te splitsen, waarbij een deel altijd behouden blijft en een ander deel strategisch wordt verkocht op vooraf bepaalde momenten. Dit wordt soms gebruikt als manier om blootstelling aan de markt te behouden, terwijl tussentijdse winsten genomen worden, zonder afhankelijk te zijn van het perfecte koopmoment.

De rol van de Forever Stack: Nooit volledig uit de markt

De Forever Stack kan door beleggers gezien worden als de ultieme bescherming tegen monetaire instabiliteit en geldontwaarding (inflatie). Dit is het deel dat aangehouden wordt ongeacht de koers, omdat men in bitcoin gelooft als een fundamenteel transformatief monetair systeem.

Bitcoin gedraagt zich anders dan traditionele activa. De meeste bezittingen verliezen in de loop van de tijd waarde door inflatie, belastingen, innovatie of economische cycli. Bitcoin is ontworpen om schaars te blijven en kan daardoor, mits succesvol – op de lange termijn – in waarde blijven stijgen.

Maar die groei brengt een belangrijk psychologisch risico met zich mee, namelijk: de verleiding om onderweg uit te stappen.



Veel (bitcoin)beleggers zeggen dat ze nooit zullen verkopen, en hun focus op de lange termijn ligt. Maar in de praktijk is het psychologisch bijna onmogelijk om een activum exponentieel in waarde te zien stijgen, zonder onderweg iets te doen. Er zijn er maar enkelen die bitcoin kochten voor \$1, \$10 of \$100 en de digitale munt, de gehele rit tot vandaag de dag hebben aangehouden.

Exponentiële groei gaat het menselijk denken namelijk te boven. De markt dwingt je tot actie en zonder plan is die actie vaak irrationeel: je wordt geleid door emotie. De emotie, die we eerder bespraken, komt om de hoek kijken... En daar ligt ook gelijk het risico, want verkoop je alles te vroeg, dan loop je het risico om voor altijd uit de markt te stappen, omdat je 'te vroeg' hebt verkocht.

Historisch gezien vonden in eerdere cycli de grootste prijsstijgingen vaak plaats in het laatste gedeelte, de laatste dagen, hooguit weken, van de top. Daar waar de emotie het grootst is en het risico het hoogste.

Daarom zijn er beleggers die ervoor kiezen om altijd een deel vast te houden, zodat ze altijd blootstelling blijven houden. We noemen dit de Forever Stack.

De grootte van je Forever Stack kan afhangen van je overtuiging van bitcoin op de lange termijn, je risicobereidheid (hoeveel risico wil je lopen), je huidige financiële situatie of eerder bepaalde doelen (welke financiële doelen heb je en wat voor bedrag is daarvoor nodig).

Beleggers bepalen de grootte van hun Forever Stack op basis van de volgende punten:

- **Lage mate van overtuiging, lagere risicobereidheid, kleinere financiële doelen:** de belegger houdt 30% vast en verkoopt de rest strategisch.
- **Middelhoge mate van overtuiging, gebalanceerde risicobereidheid, gematigde financiële doelen:** de belegger houdt 50% vast en verkoopt de overige 50% op vooraf bepaalde momenten.
- **Hoge mate van overtuiging, hoge risicobereidheid, ambitieuze financiële doelen:** de belegger houdt 70% of meer vast en gebruikt alleen een kleiner deel voor winstneming of portfolio-optimalisatie.

Het overige deel, het deel dat gebruikt kan worden voor het nemen van winst, noemen we de Trading Stack. Dit is het deel aan bitcoin dat de belegger op vooraf bepaalde niveaus kan verkopen. Niet omdat men de top perfect wil timen, maar omdat men onderweg een deel van de bitcoin wil omruilen voor een ander (financieel)doel, zonder op hetzelfde moment de volledige blootstelling te verliezen.

Door een Trading Stack, met een vooraf bepaalde strategie (gaan we zometeen dieper op in) aan te houden, kan een belegger voorkomen dat hij of zij op basis van emotie verkoopt bij een dip (dalende koers) of dat de belegger mogelijk juist te lang blijft zitten in een euforische markt.

Dit houdt logischerwijs in dat het percentage dat niet toebedeeld is aan de Forever Stack, naar de Trading Stack gaat.

De markt daagt beleggers constant uit om irrationele (emotionele) beslissingen te nemen. Bij sterke stijgingen zal de angst om te vroeg te verkopen overheersen. Bij crashes overheerst de angst om alles kwijt te raken.

Door het bitcoinbezit vooraf te verdelen, creëert men een strategie waarin nooit alles in één keer verkocht wordt, maar waarin men ook nooit volledig afhankelijk is van toekomstige prijsstijgingen. Dit geeft de belegger de flexibiliteit om de voordelen van marktbewegingen te gebruiken, zonder dat emoties de overhand nemen.





Stap 3: Bepaal je verkoopstrategie voor de Trading Stack

Nu je helder hebt wat mogelijke financiële doelen zijn, hoeveel bitcoin in de toekomst nodig kan zijn en hoe voor beleggers de verhouding van Forever Stack ten opzichte van hun Trading Stack eruit kan zien, gaan we in op de belangrijkste strategiefactor van dit gehele plan en dat is het bepalen van verkoopmomenten en/of niveaus.

Hieronder behandelen we de meest gebruikte strategieën:

Veel beleggers willen niet afhankelijk zijn van één grote verkoopbeslissing op een willekeurig moment. Sommigen kiezen daarom voor een gestructureerde aanpak, waarbij onderweg winst wordt genomen, risico wordt gespreid en een bepaalde mate van blootstelling aan bitcoin behouden blijft middels de Forever Stack.

Een rationeel verkoopplan kan impulsieve beslissingen voorkomen en beschermen tegen de psychologische valkuilen van marktdynamiek. Of men nu werkt met vaste koersdoelen, tijdsintervallen of procentuele verdelingen, het doel – met deze theorie in het achterhoofd – is altijd hetzelfde: systematisch winst nemen zonder volledige blootstelling op te geven.

Hoe dit wordt ingevuld, verschilt per persoon en hangt af van overtuiging, financiële doelen en risicobereidheid.

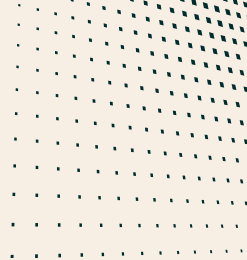
In de volgende sectie bekijken we enkele veelgebruikte strategieën.

Optie 1: Interval gebaseerde verkoopstrategie (DCA-out)

Bij deze strategie wordt op vooraf vastgelegde tijdsintervallen een deel van de bitcoin verkocht, onafhankelijk van de actuele prijs of het marktsentiment. Dit kan op maandelijkse, driemaandelijkse of jaarlijkse basis worden toegepast.

Deze methode minimaliseert emoties zoals hebzucht en angst, en zorgt voor een gestructureerde benadering van winstneming. Door een vast schema te volgen, voorkomen beleggers dat ze meegesleept worden door het marktsentiment en blijven ze rationeel handelen.

Door periodiek te verkopen verlaagt men de blootstelling aan volatiliteit, en creëert men financiële zekerheid terwijl er nog steeds geprofiteerd wordt van verdere koersstijgingen. Door gestructureerd winst te nemen, voorkomt men dat alles in één keer op een ongunstig moment verkocht wordt.



Om deze strategie te implementeren, worden eerst de verkoopintervallen bepaald en worden er vaste tijdframes gekozen zoals wekelijks, maandelijks, elk kwartaal of zelfs jaarlijks. Men bepaalt vooraf hoeveel van de bitcoin bij elk interval wordt verkocht en legt de verkooppercentages vast op basis van een gestructureerd plan.

Het lijkt op het eerste gezicht logisch om elk jaar een vast percentage van de hoeveelheid bitcoin bezit te verkopen, bijvoorbeeld 10%. Echter, een **progressieve verkoopstrategie** biedt historisch gezien meer voordelen.

Allereerst draagt het bij aan de **maximalisatie van winstneming**. De bitcoin-prijs beweegt namelijk vaak in cyclische pieken en dalen, waarbij de grootste prijsstijgingen meestal later in een cyclus plaatsvinden. Door in latere jaren een groter percentage te verkopen, zoals 10% in het eerste jaar, 20% in het tweede jaar en 50% in het derde jaar, wordt de kans groter dat het laatste deel van de bitcoin verkocht wordt tegen hogere prijzen.

Vervolgens kan worden vastgesteld welke methode wordt gehanteerd voor de verkoop. Dit kan gebaseerd zijn op de totale Trading Stack of op het resterende bedrag:

- **Verkoop op basis van de totale Trading Stack:** Bij deze methode wordt jaarlijks een vast percentage van de oorspronkelijke verkoopbare bitcoin verkocht. Dit zorgt voor een consistente en voorspelbare afbouw van de positie en maakt het eenvoudig om de strategie vooraf te structureren.
- **Verkoop op basis van het resterende bedrag:** Hier wordt elk jaar een percentage van de overgebleven bitcoin verkocht, waardoor de afbouw geleidelijk vertraagt. Dit resulteert in een langzamere afname van de positie en zorgt ervoor dat er altijd een deel van de bitcoin behouden blijft, zelfs in latere jaren.

Door deze strategie op een gestructureerde manier toe te passen, blijft winstneming rationeel en planmatig, zonder dat emoties zoals hebzucht of angst de besluitvorming beïnvloeden. Daarnaast biedt een vast verkoopplan grip op volatiliteit (wisselende koersen), terwijl er tegelijkertijd ruimte blijft om te profiteren van verdere koersstijgingen.

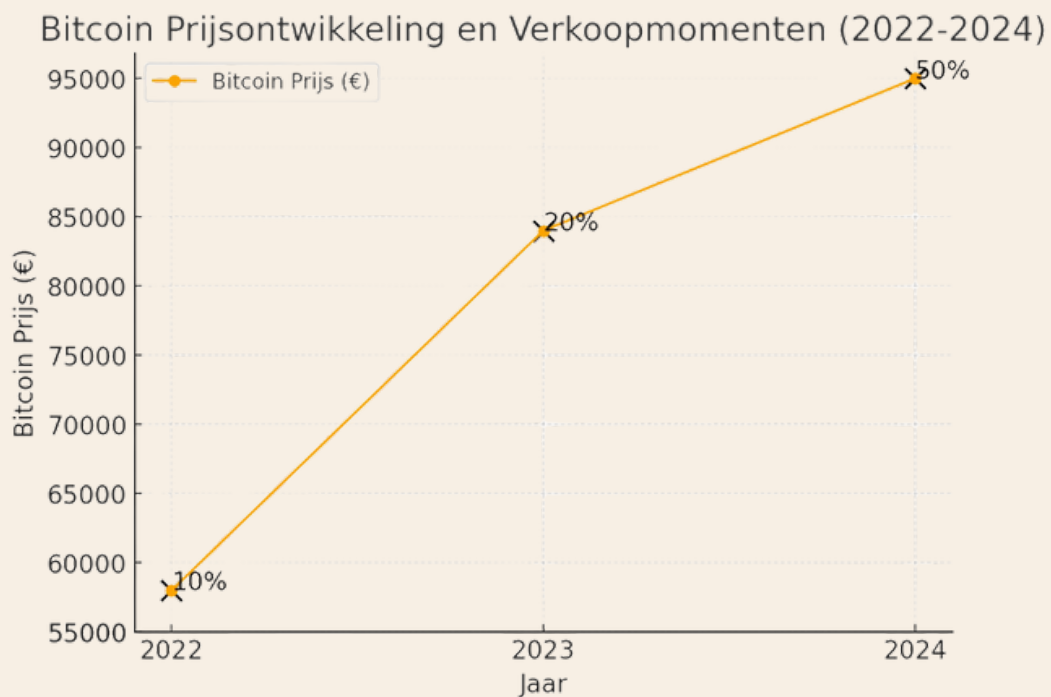
Het proces kan worden geautomatiseerd door limietorders in te stellen, zodat emoties geen invloed hebben op de besluitvorming. Dit zorgt voor een systematische uitvoering van de strategie zonder dat er op het moment zelf keuzes gemaakt hoeven te worden.

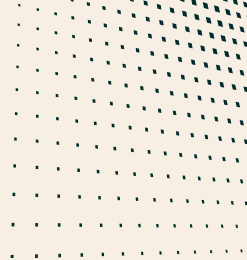
In de onderstaande tabel wordt een voorbeeld gegeven van hoe deze methode in de praktijk kan worden toegepast:

TIJD	ACTIE (VAN DE TOTALE TRADING STACK)
Eind jaar 1	Verkoop 10%
Eind jaar 2	Verkoop 20%
Eind jaar 3	Verkoop 50%

In deze situatie gaan we ervan uit dat de verkoper 20% over wil houden voor zijn of haar Forever Stack. Dit is echter een versimpelde versie, met slechts drie verkoopmomenten. In werkelijkheid kunnen dit er natuurlijk veel meer zijn.

In dit fictieve voorbeeld gaan we er vanuit dat in 2020 het geïnvesteerde kapitaal €10.000 is op een koers van €10.000. Daarmee kocht men dus 1 bitcoin. Deze wordt vervolgens (deels) verkocht. In de grafiek ziet dit er zo uit:





In 2022 is de waarde van de totale portefeuille op het verkoopmoment €57.000. Er wordt 10% verkocht, wat inhoudt dat er 0.1 bitcoin wordt verkocht tegen een waarde van €5.700. Er is dan 0.9 bitcoin, wat op dat moment €51.300 waard is.

De portefeuille, bestaande uit 0.9 bitcoin, stijgt in 2023 naar een waarde van €75.600. In dat jaar wordt er 0.2 bitcoin verkocht, wat op dat moment een waarde heeft van €16.800. Na deze verkoop blijft er €58.800 over, wat overeenkomt met 0.7 bitcoin.

In 2024 wordt vervolgens 50% van de totale Stack verkocht, wat neerkomt op 0.5 bitcoin. De koers is inmiddels gestegen naar €96.000, waardoor de totale waarde van de portefeuille op dat moment €67.200 bedraagt ($0.7 * €96.000$). Dit betekent dat er voor €48.000 wordt verkocht. Na deze transactie blijft er 0.2 bitcoin over in de Forever Stack-portefeuille, met een waarde van €19.200 in 2024.

Resultaat:

In totaal heeft de belegger in drie jaar: $€5.700 + €16.800 + €48.000 = €70.500$ aan bitcoin verkocht. Dit kapitaal kan opnieuw worden belegd in andere assets, gebruikt worden om bitcoin terug te kopen op een lagere koers (als dat überhaupt lukt), of ingezet worden om dromen te verwezenlijken.

Momenteel heeft de huidige bitcoinportefeuille (0.2 btc) een waarde van €19.200. Als de gehele bitcoinpositie tot aan de hoogste koers was aangehouden, was de totale waarde €96.000 geweest. Aan de andere kant, als de gehele bitcoinpositie in waarde was gedaald tot nul en er tussentijds geen verkoop had plaatsgevonden, zou de portefeuille op dat moment geen waarde meer hebben gehad. Dit toont een prachtige risico/rendementsafweging aan.

Voorbeeld in de praktijk:

De interval gebaseerde verkoopstrategie beweegt mee met de bekende bitcoin-halving cyclus. De historische koersontwikkeling laat zien dat na elke halving een periode van stijging volgt, die vaak resulteert in een langdurige opwaartse trend.

Door in te spelen op deze cycli, kan er gestructureerd winst worden genomen, zonder dat men afhankelijk is van koersschommelingen op de korte termijn. Na een halving volgt historisch gezien een fase waarin de markt zich herstelt en een nieuwe opwaartse trend inzet. De onderstaande grafiek laat zien dat een moment voor gespreide verkoop zich ongeveer 40 weken na de halving voordoet.

Dit valt vaak samen met het begin van een langere opwaartse trend (bullmarkt), voorafgaand aan een neerwaartse periode. Door verkopen over meerdere momenten te spreiden in plaats van alles in één keer te verkopen, wordt het risico op te vroeg uitstappen lager en blijft de mogelijkheid open om te kunnen profiteren van verdere koersstijgingen.

Uit de grafiek blijkt dat in voorgaande cycli, gunstige koopmomenten zich voordeden rond 135 weken na de halving, op het moment dat de markt een neerwaartse fase (bear market) achter de rug heeft en er zijwaarts momentum werd opgebouwd voor een nieuwe opwaartse beweging. Door gespreid te kopen in deze periode, werd de opbouw van een positie minder afhankelijk van één enkel prijsniveau.



Deze aanpak is geïnspireerd door historische patronen en bleek in het verleden een interessante manier om met volatiliteit (koersschommelingen) om te gaan, zonder de noodzaak om toppen en bodems te voorspellen. Angst, hebzucht en emotie werden daarbij buitenspel gezet.

Wanneer deze theorie geëxtrapoleerd wordt naar de toekomst, zien de aan- en verkoopmomenten op basis van de halving van 19 april 2024 er als volgt uit:

DATUM	ACTIE
27 januari 2025	Eerste verkoop: markt warmt op
10 maart 2025	Tweede verkoop: stijging zet door
28 april 2025	Derde verkoop: bullish (stijgend) momentum
16 juni 2025	Vierde verkoop: sentiment euforisch
4 augustus 2025	Vijfde verkoop: mogelijke topvorming
23 november 2026	Eerste aankoop: markt nadert bodem
8 februari 2027	Tweede aankoop: negatief sentiment overheerst
26 april 2027	Derde aankoop: stabilisatie, accumulatiefase
10 juli 2027	Vierde aankoop: vroege herstelmarkt
27 september 2027	signalen van een nieuwe bullmarkt

Gespreid verkopen in een opgaande markt maakt het – historisch gezien – mogelijk om stapsgewijs te profiteren van stijgende prijzen, terwijl gespreid aankopen in een neergaande markt de mogelijkheid biedt om geleidelijk een positie op te bouwen zonder afhankelijk te zijn van één enkel instapmoment.

De kracht van deze aanpak ligt niet in het exact timen van markt toppen en –bodems, maar in het volgen van een plan dat meebeweegt met de natuurlijke cycli van de markt.

Let op: Dit is géén financieel advies, maar een beschrijving van historische marktcycli. De koersbewegingen uit het verleden bieden geen garantie voor toekomstige resultaten.

Optie 2: Prijsniveau-gebaseerde verkoopstrategie

Bij deze methode worden van tevoren prijsniveaus bepaald waarop een deel van de bitcoinpositie wordt verkocht. Dit voorkomt dat beslissingen worden genomen op basis van emotie en kan helpen om rationeel (niet emotioneel) en doelgericht winst te nemen. Door vooraf een plan op te stellen, blijft de strategie leidend en kan worden voorkomen dat marktvolatiliteit of euforie roet in het eten gooit.

Wanneer bitcoin een vooraf bepaald koersniveau bereikt, is door de belegger het moment van winst nemen al bepaald. Geen twijfel, geen paniek, geen FOMO (Fear of Missing Out). Op deze manier kan de valkuil van hebzucht vermeden worden en kan er ruimte overblijven om te profiteren van verdere stijgingen, zonder het risico te lopen om te laat in te grijpen wanneer de markt toch de andere kant op gaat.

Implementatie van deze strategie

Het instellen van prijsniveaus (koersdoelen) en het bepalen van verkoopmomenten op specifieke niveaus vormen de kern van deze methode. Dit kan op twee manieren:

- **Absolute prijsniveaus:** Hierbij worden vooraf vaste koersdoelen bepaald, bijvoorbeeld bij €100.000 of €150.000 per bitcoin. Zodra de prijs deze niveaus bereikt, wordt een deel van de positie verkocht.
- **Relatieve percentages:** In plaats van vaste koersdoelen wordt gekeken naar de prijsontwikkeling binnen een cyclus. Bijvoorbeeld: een verkoopstrategie waarbij een bepaald percentage van het bitcoinbezit wordt verkocht bij een verdubbeling of verdrievoudiging van de vorige bodemprijs.

Voorbeeld 1: Verkoopstrategie op basis van prijsniveau

Een voorbeeld van hoe de methode op basis van prijsniveaus in de praktijk kan worden toegepast:

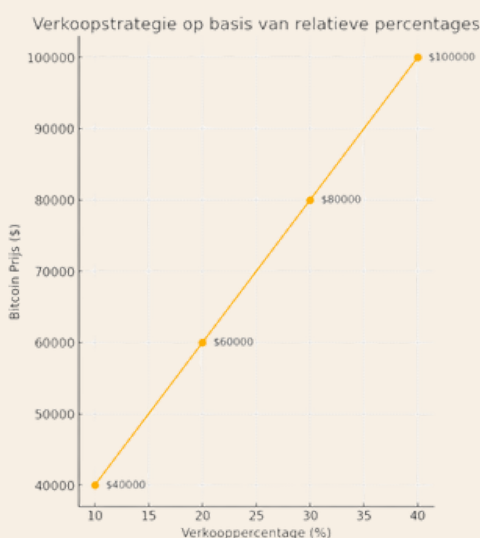


PRIJS BITCOIN	ACTIE
\$50.000	Verkoop 10%
\$100.000	Verkoop 20%
\$150.000	Verkoop 30%

Voorbeeld 2: Verkoopstrategie op basis van relatieve percentages

In plaats van vaste prijsniveaus (bijvoorbeeld \$100.000 of \$150.000), kan een strategie worden gebaseerd op eerdere bodemprijzen. Hierbij wordt verkocht op basis van een veelvoud van de laagste koers van de vorige cyclus.

Bijvoorbeeld, stel dat de vorige bearmarkt een bodem had rond \$20.000. Een relatieve verkoopstrategie op basis van percentages kan er dan zo uitzien:



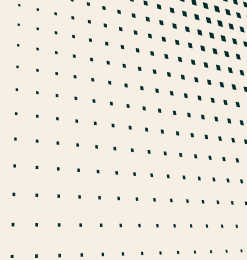
PRIJS BITCOIN	ACTIE
2x de vorige bodem (\$40.000)	Verkoop 10% van de holdings
3x de vorige bodem (\$60.000)	Verkoop 20% van de holdings
4x de vorige bodem (\$80.000)	Verkoop 30% van de holdings
5x de vorige bodem (\$100.000)	Verkoop 40% van de holdings

Voorbeeldberekening:

In dit scenario wordt aangenomen dat een belegger 1 BTC bezit, waarvan 0.8 BTC wordt gebruikt voor gespreide verkoop en 0.2 BTC wordt aangehouden als Forever Stack. De verkoopstrategie is gebaseerd op relatieve koersvermenigvuldigingen van een eerdere bodemprijs (bijvoorbeeld \$20.000).

Bij een koers van \$40.000 (2x de vorige bodem) wordt 10% van de verkoopstack verkocht, oftewel 0.08 BTC, wat resulteert in een verkoopopbrengst van \$3.200. De resterende bitcoinpositie bedraagt op dat moment 0.92 BTC, met een totale waarde van \$36.800.

Bij een koers van \$60.000 (3x de vorige bodem) wordt 20% van de verkoopstack verkocht, oftewel 0.16 BTC, goed voor \$9.600. De resterende portefeuille bevat 0.76 BTC, met een waarde van \$45.600.



Wanneer de koers stijgt naar \$80.000 (4x de bodem), wordt 30% van de verkoopstack verkocht, wat neerkomt op 0.24 BTC, wat een opbrengst oplevert van \$19.200. Er resteert dan 0.52 BTC, met een waarde van \$41.600.

Tot slot wordt bij \$100.000 (5x de bodem) het laatste deel van de verkoopstack verkocht: 0.32 BTC, wat resulteert in een opbrengst van \$32.000. De resterende portefeuille bestaat vanaf dat moment alleen uit de Forever Stack: 0.2 BTC, met een waarde van \$20.000.

Resultaat:

- Totale verkoopopbrengst: $\$3.200 + \$9.600 + \$19.200 + \$32.000 = \$64.000$
- Resterende waarde Forever Stack bij \$100.000: \$20.000
- Totaalwaarde gerealiseerd + behouden: \$84.000

Deze aanpak biedt een gestructureerde manier om te profiteren van langetermijntrends, zonder afhankelijk te zijn van speculatie over exacte toppen of bodems.

Veel bitcoin-bezitters verkopen op bekende psychologische prijsniveaus, zoals \$100.000. Historisch gezien zijn dit momenten waarop verkoopdruk toeneemt en liquiditeit onder druk kan staan. Sommige beleggers kiezen ervoor om verkooporders iets onder dergelijke niveaus te positioneren, met als doel eerder uitgevoerd te worden bij toenemende marktactiviteit. Dit is geen aanbeveling, maar een observatie van marktgedrag die kan helpen bij het structureren van een eigen strategie.

Toch blijkt in de praktijk dat het voor veel investeerders lastig is om zich te houden aan vooraf bepaalde prijsniveaus. Niet omdat de strategie niet klopt, maar omdat emoties een grotere rol spelen dan vooraf werd gedacht. Zodra de koers een vooraf bepaald niveau bereikt, komen er nieuwe overwegingen bij.

Een plan kan bijvoorbeeld zijn om op \$100.000 een deel van de positie te verkopen om financiële doelen te realiseren. Maar wanneer dat moment aanbreekt, ontstaat er vaak twijfel: "Wat als de koers nog verdubbelt? Loop ik dan niet enorm veel rendement mis?"

Dit is precies de invloed van menselijke psychologie in de markt. De neiging om vast te houden aan een positie in de hoop op nog grotere winsten is een bekend fenomeen. Hierdoor worden plannen vaak aangepast op basis van emoties in plaats van vooraf vastgestelde strategieën. Dit is de reden waarom een verkoopstrategie die vooraf wordt bepaald en automatisch wordt uitgevoerd, zonder de noodzaak om op het moment zelf te beslissen, in veel gevallen helpt om rationeler en consistentere te handelen.

Optie 3: Terugverdien strategie

Een belegger met een zeer laag risicoprofiel (defensief) gaat liever voorzichtig te werk. Voor zo iemand kan het een interessante keuze zijn om de terugverdien strategie toe te passen. Bij deze strategie haalt de belegger eerst de initiële inleg terug.

Behoudende beleggers – ook wel bekend als defensieve investeerders – geven vaak de voorkeur aan deze aanpak, omdat het resterende belegde bedrag dan puur uit winst bestaat.

Daarna is er alsnog de keuze om met de winst een van de eerder besproken strategieën toe te passen.

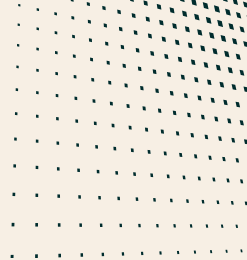
Deze methode minimaliseert het risico, omdat het oorspronkelijke kapitaal uit de markt wordt gehaald. Zelfs als bitcoin later sterk in prijs daalt, blijft de initiële investering veilig.

Voorbeeld: Stel, men investeert €10.000 in bitcoin. Na verloop van tijd verdubbelt de portefeuille naar €20.000, simpelweg omdat de koers van bitcoin is verdubbeld. In dit geval verkoopt men de helft van de positie, oftewel €10.000, waarmee de oorspronkelijke investering wordt veiliggesteld. Wat overblijft in de portefeuille is winst. Vanaf dat punt kan opnieuw worden bepaald hoe deze resterende positie strategisch verkocht zal gaan worden of juist wordt behouden met de focus op de lange termijn.

Conclusie: Welke strategie past bij welk type belegger?

Een plan is altijd beter dan géén plan. Succesvolle beleggers nemen winst op basis van strategie en niet op basis van emotie. Een passende strategie hangt af van financiële doelen, risicobereidheid en tijdshorizon en kan als volgt ingedeeld worden:

STRATEGIE	KERNVOORDEEL	PAST BIJ / GESCHIKT VOOR
Intervalgebaseerde verkoopstrategie (DCA-out)	Brengt structuur in winstname, voorkomt handelen op emotie, sluit aan op marktcycli	Lange termijn beleggers die rust willen en niet willen gokken op piekmomenten
Prijsniveau-gebaseerde verkoopstrategie	Helder kader vooraf, voorkomt impulsiviteit, profiteert van strategische targets	Beleggers met duidelijke koersdoelen en een proactieve verkoopstrategie
Terugverdienstrategie (initial investment return)	Minimaliseert risico, creëert psychologische rust, kapitaalbescherming voorop	Beleggers met een defensief risicoprofiel of voorkeur voor kapitaalbehoud



Een duidelijk plan houdt in dat er inzicht is in:

- Hoeveel bitcoin nodig is om langetermijndoelen te realiseren, afhankelijk van verschillende scenario's.
- Weten welk deel van het vermogen veiliggesteld wordt, om het risico af te schermen bij een forse koersdaling.
- Duidelijke vastlegging op welke prijsniveaus of tijdstipmomenten winst wordt genomen.

Met deze aanpak wordt voorkomen dat beslissingen afhankelijk zijn van perfecte timing. Of bitcoin exponentieel stijgt of juist sterk in waarde daalt, er is een doordachte strategie die inspeelt op verschillende scenario's. Dat biedt rust, houvast én regie.

In de volgende stap duiken we dieper in de psychologische valkuilen bij verkopen, want zelfs met een plan blijft het uitdagend om rationeel te blijven handelen op het juiste moment.

➔ Stap 4: De Psychologie

Op basis van alle bovenstaande informatie en alle info die je zelf al hebt verzameld heb je – als het goed is – zelf al een plan samengesteld. Je weet hoeveel bitcoin je nodig hebt. Je hebt voor jezelf (g)een verkoopstrategie gekozen. Je hebt je risico's afgedekt. Maar nu komt de echte uitdaging: je aan het plan houden.

Financiële markten draaien namelijk niet alleen om cijfers en data. Emoties spelen een grote rol. Angst en hebzucht zijn de drijvende krachten achter marktdynamiek, die beleggers irrationele beslissingen laten nemen.

Verkopen gaat in tegen onze psychologische instincten. We houden vast aan winsten, omdat we denken dat de prijs nog verder kan stijgen. We weigeren te verkopen in een daling omdat we hopen dat het ooit weer herstelt. Dit zijn de valkuilen die elke belegger tegenkomt:

- **Loss aversion** – Verlies weegt emotioneel zwaarder dan winst. Daardoor worden beleggingen vaak te laat verkocht, of helemaal niet.
- **FOMO (Fear of Missing Out)** – Bij stijgende markten ontstaat de angst om verdere koerswinsten mis te lopen, wat leidt tot irrationele beslissingen.
- **Anchoring bias** – Beslissingen worden gebaseerd op een arbitrair referentiepunt (zoals: "verkopen bij \$250.000"), terwijl relevante, nieuwe informatie wordt genegeerd.
- **Overconfidence bias** – Het geloof in het vermogen om de markt perfect te timen leidt tot uitstel en speculatief gedrag in de hoop op de absolute top.

Loslaten

De grootste uitdaging is accepteren dat de perfecte exit niet bestaat. Je zult nooit exact de top of bodem timen, en dat is oké. Een strategie met discipline is altijd beter dan een gok zonder plan. *Read that again, haha.*

Heb je winst genomen en stijgt bitcoin verder? Ga dan niet lopen piekeren over wat je hebt gemist. Heb je te vroeg verkocht en loopt de koers nog verder op? Onthoud: je hebt je doel bereikt, winst genomen en risico afgebouwd.

Aan de andere kant, als je blijft vasthouden en je bitcoin daalt, dan moet je kunnen leven met de consequenties. Dat betekent niet in paniek verkopen, maar evalueren of je langetermijnplan nog steeds kloppend is.

➞ Bonusstap: Vermogensbeheer

Bitcoin is - in de meeste gevallen - een onderdeel van een gespreide beleggingsportefeuille, want verstandig investeren gaat niet alleen over het maken van rendement, maar ook over het beschermen van vermogen tegen onnodige volatiliteit en extreme schommelingen.

Een goed doordachte en gespreide portefeuille houdt volgens de theorie rekening met persoonlijke financiële doelen en risicobereidheid (risicoprofiel), zodat vermogen op een manier wordt beheerd die past bij een langetermijnstrategie.

1. Risicotolerantie vs. Risicocapaciteit

Iedere belegger heeft een andere grens als het gaat over het nemen van risico's. Hierbij spelen twee cruciale factoren een rol:

1. **Risicotolerantie** – Hoeveel pijn kan men verdragen als beleggingen tijdelijk (of permanent) in waarde dalen? Dit is een belangrijke psychologische factor, want vaak denken beleggers dat ze een hoge risicotolerantie hebben, totdat ze hun portfolio fors zien dalen.
2. **Risicocapaciteit** – Hoeveel risico kan men objectief gezien dragen? Dit hangt af van de leeftijd, inkomen, totale vermogen en financiële doelen van de belegger. Een jonge belegger met een lange horizon kan zich, volgens de theorie, meer risico permitteren dan iemand die binnen vijf jaar met pensioen gaat.



Een portefeuille bouw je niet op basis van gevoel, maar op basis van je risicoprofiel, afgestemd op je financiële situatie, doelen en tijdshorizon. Zo houd je zelf de regie, zelfs wanneer de markten volatiel zijn. Wie zijn strategie kent, raakt niet uit balans bij volatiliteit, maar blijft koersvast.

2. Diversificatie: Niet alle eieren in één mandje

Een veelgemaakte fout is dat beleggers hun hele vermogen in één asset steken. Of dat nu bitcoin, vastgoed of tech-aandelen, of fiatgeld is, zonder spreiding geeft de theorie aan dat een belegger onnodig risico loopt. De kracht zit hem in diversificatie. Mocht één specifieke beleggingscategorie minder renderen dan verlaagt men door deze strategie toe te passen het risico.

Een portefeuille zou er bijvoorbeeld als volgt uit kunnen zien:

ASSET	ALLOCATIE	DOEL
Aandelen	35%	Lange termijn groei door middel van ETF's
Obligaties	0%	'Veiligheid' en stabiliteit
Vastgoed	10%	REITs of fysiek vastgoed voor passief inkomen
Edelmetaal	20%	Risicospreiding en hedge tegen inflatie
Bitcoin	35%	Speculatief, maar potentieel asymmetrisch rendement

Dit is slechts een fictief voorbeeld en mag niet worden gezien als financieel advies.



3. Herbalanceren: Actief Risicomanagement

Beleggen is geen kwestie van kopen en laten staan. Wat vandaag een evenwichtige verdeling is, kan binnen enkele maanden namelijk volledig uit balans raken.

Bitcoin beweegt in golven. Stel: je start met 5% bitcoin in je portefeuille, maar door een bullmarkt stijgt de waarde van bitcoin zo hard dat het nu 30% van je totale vermogen uitmaakt. Mooi? Ja. Maar ben je bereid dat extra risico te dragen?

Sommige beleggers kiezen er dan voor om te herbalanceren. Dit betekent simpelweg dat een deel van de posities die (buitensporig) zijn gestegen, verkocht worden en de opbrengt vervolgens opnieuw wordt verdeeld over de andere asset classes.

Zo zorgt men ervoor dat:

- Risico's beheersbaar blijven
- Er niet te zwaar geleund wordt op één assetclass
- Winsten worden vastgelegd zonder volledig uit een assetclass te stappen

Herbalanceren is dus geen teken van gebrek aan geloof in een bepaalde asset, maar een manier om je vermogen strategisch te beheren en risico's te verkleinen.

Dankwoord



Een bitcoin-belegger heeft geduld, strategie en overtuiging. Het is geen kwestie van of, maar wanneer je de juiste keuzes maakt. Wie dit rapport leest, wil niet zomaar 'meedoen' in de markt, maar grip houden op zijn of haar financiële toekomst. En dát is het verschil tussen reageren – veelal vanuit FOMO (fear of missing out) – en regisseren.

Een passende (exit)strategie is in mijn optiek dan ook net zo essentieel als je eerste aankoop. Of je nu kiest voor prijstargets, een intervalstrategie of gewoon hodl'en (aanhouden) – het punt is: jij bepaalt. Niet de markt. Niet de media. Jij.

Voor mij persoonlijk is bitcoin dé exit. Het is een bewuste keuze voor vrijheid. Een manier om buiten het traditionele financiële systeem vermogen op te bouwen en te beschermen. Een uitweg uit het inflatoire fiat-systeem. Maar dat is mijn visie en ik ben er niet om jou ervan te overtuigen. Ik wil je met dit rapport enkel aan het denken zetten.

Misschien kies jij ervoor om op termijn een deel te verkopen. Misschien niet. Alles is prima – zolang je het maar bewust doet. Er is geen 'juiste' of 'verkeerde' beslissing, zolang je maar beslist en ervan overtuigd bent dat deze beslissing het beste past bij jouw overtuigingen en financiële situatie.

Wil je anderen helpen om meer kennis op te doen en beter voorbereid te zijn? Deel de link van dit rapport gerust met vrienden, familie of mede-bitcoiners (madelonvos.nl/ebook). Hoe meer mensen strategisch nadenken, hoe sterker we samen staan.

Heb je na het lezen van dit rapport nog vragen of wil je sparren over jouw strategie of wil je leren hoe je dit soort strategische keuzes zelf maakt en écht grip krijgt op je vermogen? Dan denken we graag vrijblijvend met je mee. Na bijna 13 jaar ervaring in de financiële markten heb ik vele geweldige ontwikkelingen mogen meemaken. Maar ook tal van fouten die je simpel kunt (en wilt) voorkomen.

De komende weken openen we de agenda's van mijn team om je op weg te helpen.

[Boek een gratis gesprek in met een specialist uit mijn team \(KLIK\)](#)

Zitten we reeds vol? Probeer het dan s.v.p. over een poosje nog eens.

Houd het hoofd koel. Handel doordacht. En onthoud: de beste strategie is de strategie die je ook daadwerkelijk uitvoert.

Lieve groet,
Madelon Vos

Volg mij voor meer:



[YouTube @MadelonVos__](#)



[Instagram: @madelonvos__](#)



[Twitter/X: @MadelonVos__](#)

