

12-04-2013 Ledennieuwsbrief Iron Condor, het optie beleggingsplan

1 jaar Iron Condor..... +40%

De optie-indicator heeft de laatste 12 maanden de juiste ranges (blauwe lijnen) berekend voor onze aanvullende Iron Condor strategie. Geen enkel verlies genoteerd! Wow, wat een start!

Deze aanvullende optiestrategie heeft inmiddels een winst gerealiseerd van **€1599**. Op een startbedrag van €4000 is dat een rendement van **+40%***. Omdat echter 4 maanden niet is gehandeld (zie horizontale stippellijn grafiekafbeelding), mogen we stellen dat ditzelfde rendement is behaald in slechts 8 maanden effectieve tijd.

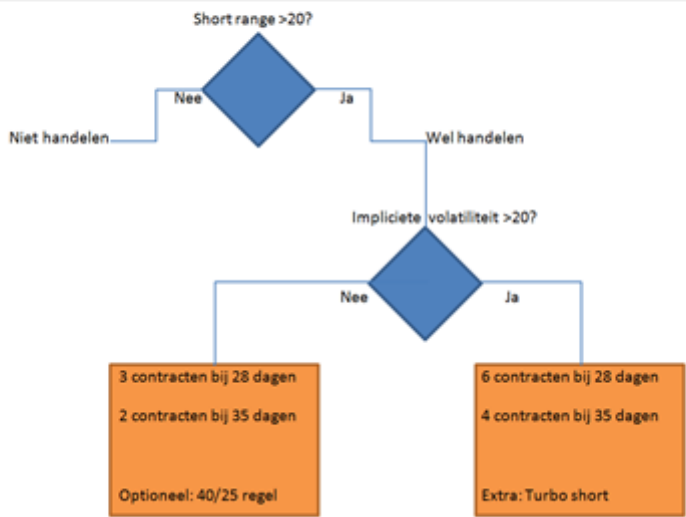
Iron Condor April serie

*Afgelopen woensdag is de 80% winstgrens voor de AEX april serie gepasseerd. Als u van de week (automatisch) heeft verkocht, heeft u het goed gedaan. Wij verkopen per heden.

Iron Condor May serie

Tijdens het laatste live seminar van 14 maart jl. met als thema "Iron Condor" heb ik tijdens mijn presentatie de volgende slide getoond:

Mijn beleggingsplan optieportefeuille



Wat betekent dit nu voor de AEX maand optieserie mei?

Stap 1: Is de shortrange >20?:

Ja, want de optie-indicator geeft een shortrange (het door de indicator berekende verschil in AEX punten tussen de shortcall en de shortput van 40 punten (370 om 330: lees de blauwe call lijn aan de bovenkant en de blauwe put lijn aan de onderkant, zie tabblad AEX daggrafiek)

Stap 2: Is de impliciete volatiliteit >20?: Nee, want de IV = 14,7

Stap 3: Hoeveel dagen zijn er te gaan tot expiratiedatum? Dat zijn er deze maand 28 dagen (expiratie dag = 17 mei 2013). Omdat er "maar" 4 weken zijn te gaan i.p.v. 5 weken, kan iets meer risico worden genomen.

In beginsel zouden we dus de volgende Iron Condor moeten opzetten op grond van het beleggingsplan:

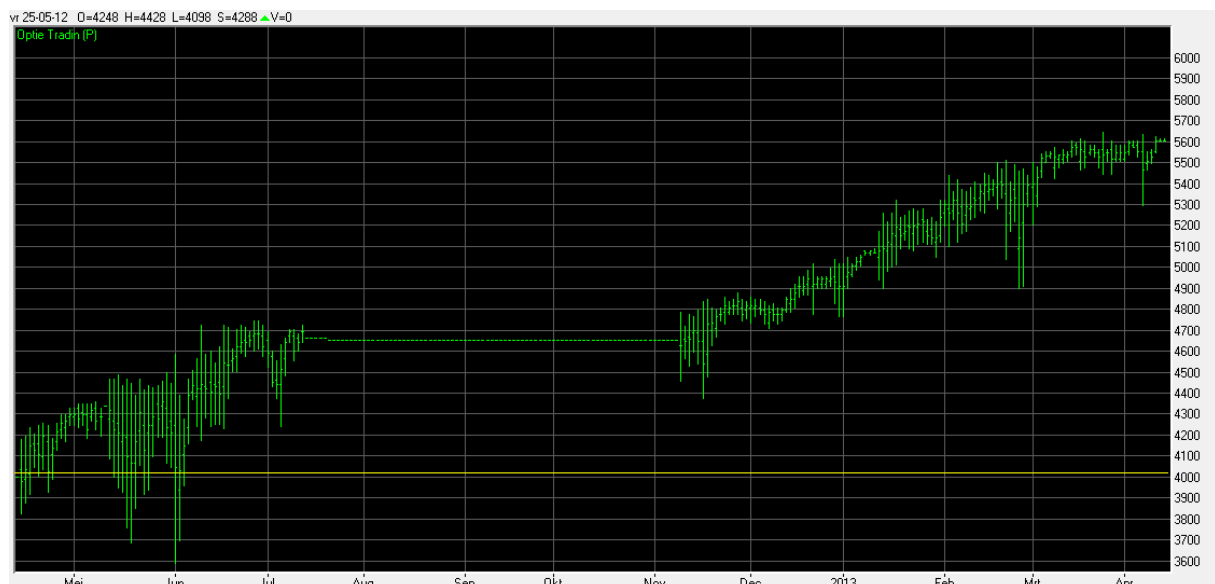
- +3 380 C AEX May 2013 (koop = betalen)
- 3 370 C AEX May 2013 (verkopen = ontvangen)
- 3 330 P AEX May 2013 (verkopen = ontvangen)
- +3 320 P AEX May 2013 (kopen = betalen)

Omdat echter de optieprijs van de C370 (0,10) lager ligt dan de norm (0,30) nemen we deze maand dus geen verticale call bear spread in. Het aangaan van risico's moet wel wat opleveren!

Iron Condor May 2013

Wat houden we dus over? een verticale put bull spread:

- 3 330 P AEX May 2013 (verkopen = ontvangen)
- +3 320 P AEX May 2013 (kopen = betalen)



Afbeelding: Rendementsontwikkeling Iron Condor

Veel succes,
Michael Groenewoud