



## 24-12-2015 Ledenspecial Opties

### Optie portefeuille rendement 2015, **+15,5%**

Omdat we geen nieuwe posities meer innemen in 2015 kan het jaarrendement 2015 al op 23-12-2015 vastgesteld worden.

Het rendement dat in 2015 is behaald betreft **+15,5%**

Gestart op 01-01-2015: 8215,85

Gesloten op 23-12-2015: 9491,30

Positief verschil: **1275,45**

$1275,45/8215,85 = +15,5\%$



Afbeelding: Rendementsontwikkeling Optie portefeuille vanaf start

In 2015 is de volatiliteit over het algemeen (veel) hoger geweest dan de jaren daarvoor. Dat betekent dat veelal aan de putzijde een hedgepositie moest worden ingenomen wat normaliter ten koste gaat van het rendement. Let op, dit heeft echter niet geleid tot een meer dalende stijgingshoek (rood). De maatregelen om deze portefeuille in goede banen te leiden, hebben aan dit positieve beeld bijgedragen. De optie-indicator zelf als meest belangrijke richtinggever is slechts eenmaal (augustus 2015 (rode horizontale lijn) door de blauwe lijn gebroken, dit versterkt ons vertrouwen in deze indicator.

Zie onder voor de details.

Datum	Transactie	Af	Bij	Saldo
23-12-2015	Verkoop 1 AEX-P Jan16 380,00 op 26,00		<b>25,15</b>	<b>9491,30</b>
23-12-2015	Koop 1 AEX-P Jan16 390,00 op 45,00	45,85		<b>9466,15</b>
22-12-2015	Koop 1 AEX-C Jan16 490,00 op 7,00	7,00		<b>9512,00</b>
11-12-2015	Koop 1 AEX-P Jan16 380,00 op 175,00	175,85		<b>9519,00</b>
11-12-2015	Koop -1 AEX-P Jan16 390,00 op 248,00		247,15	<b>9694,85</b>
4-12-2015	Koop -1 AEX-C Jan16 490,00 op 95,00		94,15	<b>9447,70</b>
30-11-2015	Verkoop 1 AEX-P Dec15 410,00 op 43,00		42,15	<b>9353,55</b>
30-11-2015	Koop 1 AEX-C Dec15 500,00 op 79,00	79,85		<b>9311,40</b>
30-11-2015	Koop 1 AEX-P Dec15 420,00 op 70,00	70,85		<b>9391,25</b>
13-11-2015	Koop 1 AEX-P Dec15 410,00 op 210,00	210,85		<b>9462,10</b>
13-11-2015	Koop -1 AEX-P Dec15 420,00 op 317,00		316,15	<b>9672,95</b>
6-11-2015	Koop -1 AEX-C Dec15 500,00 op 175,00		174,15	<b>9356,80</b>
23-10-2015	Koop 1 AEX-P Nov15 390,00 op 35,00	35,85		<b>9182,65</b>
23-10-2015	Verkoop 1 AEX-P Nov15 380,00 op 28,00		27,15	<b>9218,50</b>
23-10-2015	Koop 1 AEX-C Nov15 470,00 op 535,00	535,85		<b>9191,35</b>
9-10-2015	Koop 1 AEX-P Nov15 380,00 op 140,00	140,85		<b>9727,20</b>
9-10-2015	Koop -1 AEX-P Nov15 390,00 op 200,00		199,15	<b>9868,05</b>
2-10-2015	Koop -1 AEX-C Nov15 470,00 op 150,00		149,15	<b>9668,90</b>
18-9-2015	Verkoop 1 AEX-P Oct15 350,00 op 83,00		82,15	<b>9519,75</b>
18-9-2015	Koop 1 AEX-P Oct15 360,00 op 100,00	100,85		<b>9437,60</b>
18-9-2015	Koop 1 AEX-C Oct15 500,00 op 3,00	3,00		<b>9538,45</b>
11-9-2015	Koop 1 AEX-P Oct15 350,00 op 116,00	116,85		<b>9541,45</b>
11-9-2015	Koop -1 AEX-P Oct15 360,00 op 155,00		154,15	<b>9658,30</b>
4-9-2015	Koop -1 AEX-C Oct15 500,00 op 50,00		49,15	<b>9504,15</b>
24-8-2015	Koop 1 AEX-P Sep15 440,00 op 2850,00	2850,85		<b>9455,00</b>
24-8-2015	Verkoop 1 AEX-P Sep15 430,00 op 2305,00		2304,15	<b>12305,85</b>
21-8-2015	Koop 1 AEX-C Sep15 530,00 op 6,00	6,85		<b>10001,70</b>
14-8-2015	Koop 1 AEX-P Sep15 430,00 op 175,00	175,85		<b>10008,55</b>
14-8-2015	Koop -1 AEX-P Sep15 440,00 op 275,00		274,15	<b>10184,40</b>
7-8-2015	Koop -1 AEX-C Sep15 530,00 op 73,00		72,15	<b>9910,25</b>
24-7-2015	Koop 1 AEX-P Aug15 430,00 op 34,00	34,85		<b>9838,10</b>
24-7-2015	Verkoop 1 AEX-P Aug15 420,00 op 25,00		24,15	<b>9872,95</b>
24-7-2015	Koop 1 AEX-C Aug15 520,00 op 50,00	50,85		<b>9848,80</b>
10-7-2015	Koop 1 AEX-P Aug15 420,00 op 160,00	160,85		<b>9899,65</b>
10-7-2015	Koop -1 AEX-P Aug15 430,00 op 250,00		249,15	<b>10060,50</b>
3-7-2015	Koop -1 AEX-C Aug15 520,00 op 160,00		159,15	<b>9811,35</b>
3-7-2015	Verkoop 1 AEX-P Jul15 440,00 op 275,00		274,15	<b>9652,20</b>
3-7-2015	Koop 1 AEX-P Jul15 450,00 op 450,00	450,85		<b>9378,05</b>
3-7-2015	Koop 1 AEX-C Jul15 510,00 op 91,00	91,85		<b>9828,90</b>
12-6-2015	Koop 1 AEX-P Jul15 440,00 op 240,00	240,85		<b>9920,75</b>
12-6-2015	Koop -1 AEX-P Jul15 450,00 op 385,00		384,15	<b>10161,60</b>
5-6-2015	Koop -1 AEX-C Jul15 510,00 op 255,00		254,15	<b>9777,45</b>
15-5-2015	Koop 1 AEX-P Jun15 450,00 op 138,00	139,85		<b>9523,30</b>
15-5-2015	Verkoop 1 AEX-P Jun15 440,00 op 79,00		77,15	<b>9663,15</b>

15-5-2015	Koop 2 AEX-C Jun15 525,00 op 73,00	149,70		<b>9586,00</b>
8-5-2015	Koop 1 AEX-P Jun15 440,00 op 170,00	171,85		<b>9735,70</b>
8-5-2015	Koop -1 AEX-P Jun15 450,00 op 270,00		268,15	<b>9907,55</b>
1-5-2015	Koop -2 AEX-C Jun15 525,00 op 165,00		326,30	<b>9639,40</b>
27-4-2015	Koop 2 AEX-P May15 470,00 op 92,00	187,70		<b>9313,10</b>
24-4-2015	Koop 2 AEX-C May15 525,00 op 92,00	187,60		<b>9500,80</b>
10-4-2015	Koop -2 AEX-P May15 470,00 op 190,00		376,30	<b>9688,40</b>
3-4-2015	Koop -2 AEX-C May15 525,00 op 83,00		162,30	<b>9312,10</b>
27-3-2015	Koop 2 AEX-P Apr15 460,00 op 190,00	383,70		<b>9149,80</b>
20-3-2015	Koop 2 AEX-C Apr15 520,00 op 114,00	231,70		<b>9533,50</b>
13-3-2015	Koop -2 AEX-P Apr15 460,00 op 240,00		478,05	<b>9765,20</b>
6-3-2015	Koop -2 AEX-C Apr15 520,00 op 72,00		140,1	9287,15
27-2-2015	Koop 3 AEX-P Mar15 440,00 op 48,00	149,85		<b>9147,05</b>
20-2-2015	Koop 3 AEX-C Mar15 490,00 op 110,00	335,85		<b>9296,90</b>
13-2-2015	Koop -3 AEX-P Mar15 440,00 op 335,00		999,15	<b>9632,75</b>
6-2-2015	Koop -3 AEX-C Mar15 490,00 op 39,00		111,15	<b>8633,60</b>
23-1-2015	Koop 3 AEX-P Feb15 370,00 op 27,00	86,85		<b>8522,45</b>
16-1-2015	Koop 3 AEX-C Feb15 460,00 op 130,00	395,85		<b>8609,30</b>
9-1-2015	Koop -3 AEX-P Feb15 370,00 op 190,00		564,15	<b>9005,15</b>
2-1-2015	Koop -3 AEX-C Feb15 460,00 op 77,00		225,15	<b>8441,00</b>
1-1-2015	Beginsaldo			<b>8215,85</b>
Totaal		8007,65	9283,10	



Met een totale hitrate over 28 jaar koershistorie van 86% voor de calls en 87% voor de puts in deze diagonale short strangle strategie is de AEX dit jaar slechts eenmaal onder de berekende putrange uitgekomen.

Michael Groenewoud  
 WeekendBeleggers b.v.