



27 oktober 2018 Ledenspecial "Andre, elke maand krijg ik een brief van 'Weekendbeleggers'"

Van: Wilfried Voorspoels

Verzonden: dinsdag 23 oktober 2018 20:59

Aan: Weekendbeleggers

Onderwerp: Re: WeekendBeleggers nieuwsbrief

André,

Elke maand krijg ik een mail van de 'Weekendbeleggers'. Dat is een initiatief van een Nederlander die nog kolonel geweest is in het leger. Dat merk je aan alles wat hij doet en hoe hij de zaken aanpakt. In 2012 is hij begonnen met een optiestrategie: de (diagonale) short strangle. Hij schrijft bij het begin van de maand een call met één maand looptijd en 1 week later schrijft hij de put met eveneens één maand looptijd. Bij hoge volatiliteit (zoals nu) koopt hij ook nog een lager gelegen put, voor het geval de bodem even uit de markt valt. Hij werkt daarbij met een indicator (die hij niet uitlegt), maar die wat gelijkenis vertoont met de Bollinger Bands. Alleen, deze indicator werkt met een rechte lijn (zie filmpje), terwijl BB's golvend evolueren.

Ik moet zeggen dat zijn resultaat echt wel heel goed is als je dat bekijkt op jaarbasis en hoe zijn winst ondertussen is aangegroeid. Let op me de vermogenscurve die hij laat zien: die is het gevolg van de maandelijkse winsten/verliezen die hij realiseert. Hij handelt echter altijd opnieuw met 1 contract. De curve is dus niet het gevolg van een 'samengestelde interest' principe. Zijn huidige methode (short strangle) hanteert hij sinds ongeveer midden 2016. Daarvoor deed hij andere zaken met opties, maar die aanloop zou je eigenlijk uit die grafiek moeten halen. Hoe dan ook, sinds 2016 is zijn winst gegroeid van 1000 naar 1400. Een 'gewone belegger' moet daarvoor 18% per jaar halen.

Bovenaan staat een kort animatiefilmpje en ook een webinar. Misschien haal je er een idee uit.

mvg,
Wilfried

Scroll naar beneden

RE: WeekendBeleggers nieuwsbrief

Weekendbeleggen [contact@weekendbeleggen.nl]

Klik hier om afbeeldingen te downloaden. Om uw privacy te beschermen, zijn enkele afbeeldingen in dit bericht niet automatisch gedownload.

Verzonden: wo 24-10-2018 09:28

Aan: 'Wilfried Voorspoels'

Beste Wilfried,

Dank voor uw mail. Edoch ik vermoed dat deze niet voor mij bestemd is maar voor Andre?

Ik kon echter mijn nieuwsgierigheid niet onderdrukken en heb uw tekst toch gelezen, excuses daarvoor.

Mag ik u complimenteren met uw analyse?

U slaat meestal de spijker op de kop. Wat goed dat u via de nieuwsbrieven toch de juiste toon te pakken heeft gekregen.

Maar om het zuiver te houden, paar opmerkingen:

1. Ik ben luitenant-kolonel bd en geen voormalig kolonel. Dat zou teveel van het goede zijn.
2. Zeer scherp opgemerkt dat we met de optieportefeuille gestart zijn in 2012 maar dat de huidige opzet sinds 2016 al enige tijd beklijft. In het begin was het nog vooral de try and error methode. We moesten immers in de praktijk testen. En niet backwards zoals velen doen. Sterker nog, we zijn destijds gestart met de veel veiliger "iron condor methode".
3. U stelt, bij hoge volatiliteit (zoals nu) kopen we inderdaad een lager gelegen put (dat is dus dan wel weer die iron condor constructie maar dan alleen aan de onderzijde. Op DIT moment kopen we echter helemaal geen put onder de hele constructie omdat de volatiliteit eigenlijk helemaal niet zo hoog is. Deze was bij de start van de novemberserie 14,11%. Pas vanaf een vola van 32 spreek ik zelf over hoge vola. Pas zo rond de 24 komt deze beschermingsconstructie pas te voorschijn. Dat doe ik overigens op basis van weer een andere robuuste indicator (werkt op weekgrafiek en deze werd destijds ingezet in de Turbotijd (2012/2016).
4. Ook scherp geconstateerd is dat we steeds met 1 contract werken en het rendement daarom niet het gevolg is van "samengestelde interest".

met vriendelijke groet,
Michael Groenewoud
06-81690613

WeekendBeleggers BV
effectief, efficiënt en emotievrij



Scroll naar beneden

Beste leden en proefabonnees,

Van bovenstaande teksten van iemand die ik helemaal niet ken, daar word ik zeer blij van. Dan weet je weer waarvoor je het doet. En dat iemand dan mogelijk geen lid wordt, so be it. Als ik die Andre kan helpen doordat z'n maatje hem op mijn handelswijze attendeert, prima toch?

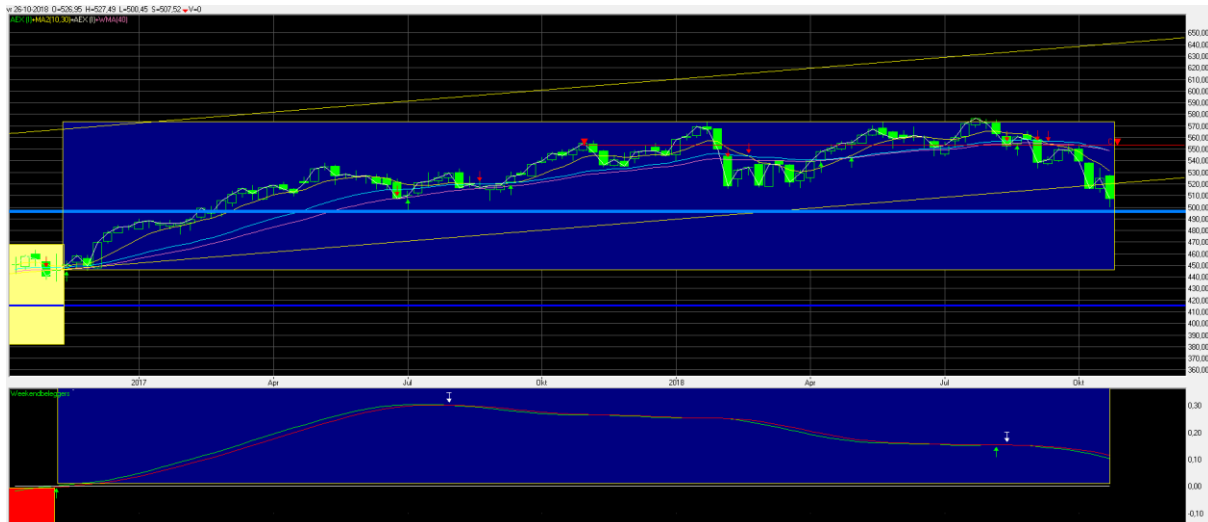
Ok, weer terug op aarde.

Laten we eens kijken naar de weekgrafiek en naar de stand van onze oude vertrouwde WBi (WeekendBeleggers indicator) die jaren uitstekend heeft gewerkt in de Turbotijd (2007-2016). Want het is niet de daggrafiek die bepaalt of we mogelijk straks bij blijvend dalende koersen een put gaan kopen onder de short strangle constructie (want we hadden immers al een *dead cross* gesignaleerd op de MA 50/150), maar het is de weekgrafiek die dat aangeeft.

Waarom de weekgrafiek? Ondanks het feit dat we met een korte-termijn-strategie bezig zijn, is het niet verkeerd om bij dreigend dalende koersen eens even uit te *zoomen* om juist meer beeld van de werkelijkheid te krijgen.

En als je dan ook nog kunt beschikken over een robuuste indicator voor deze grafiek (deze indicator werkt bijv. weer niet op onze daggrafiek!) die zich wat mij betreft allang bewezen heeft, dan is dat mooi meegenomen.

WEEKGRAFIEK



U ziet dat de indicator (onder) de 0-lijn nog niet gepasseerd heeft.

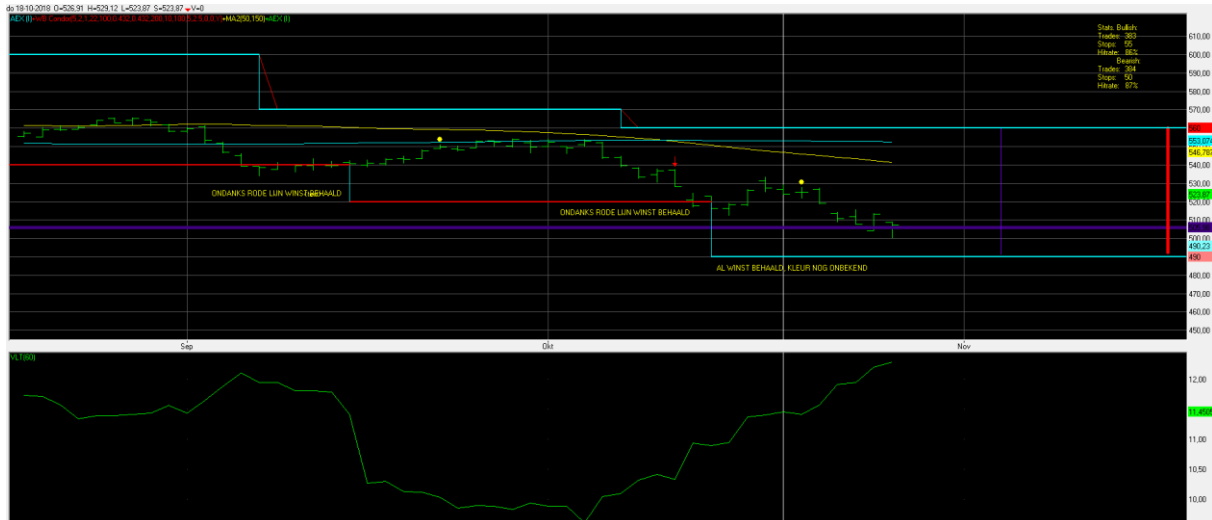
Pas wanneer dat plaatsvindt, gaan we een put kopen onder de short strangle constructie.

Als een soort brandverzekering zeg maar. Dat betekent dat bij verder dalende koersen verlies (deels) wordt gecompenseerd door de aangekochte put (onder de short strangle constructie). Daarmee beperken we het (mogelijk) verlies.

Gelukkig weten we ons gesteund door een hitrate van 87% van onze optie-indicator (op de daggrafiek). Maar het geeft toch een prettig gevoel wanneer het bloed straks door de straten loopt. Het Excel Dashboard is al voorbereid.

Scroll naar beneden

DAGGRAFIEK



U ziet dat de *dead cross* MA 50/150 al heeft plaatsgevonden. Nog geen reden om een brandverzekeringsconstructie op te zetten.

Daarnaast wil ik u nog eens wijzen op een ander fenomeen. We attenderen soms op de hitrates van deze indicator over de afgelopen 32 jaar. Aan de callzijde een hitrate van 86% en aan de putzijde een hitrate van 87%.

De nietsvermoedende lezer zou hieruit kunnen concluderen dat je DUS dan aan de bovenzijde 14% verlies hebt en aan de onderzijde 13% verlies. Nou niets is minder waar.

We WETEN toch immers dat de afgelopen 3 maandseries met winst zijn beëindigd? (septemBERSERIE +€ 201, oktoberSERIE +€229, novemberSERIE +€325)

De conclusie hieruit moet zijn dat de daadwerkelijk hitrate hoger is dan rechtsboven gepresenteerd op de daggrafiek.

Dus is een separate administratie nodig om te weten wat de echte hitrates zijn van een maandserie. En dat houden we inmiddels ook bij. Waarvan acte.