



JAARGANG 5

NUMMER 8

# Nieuwsbrief



Oktober 2012

---

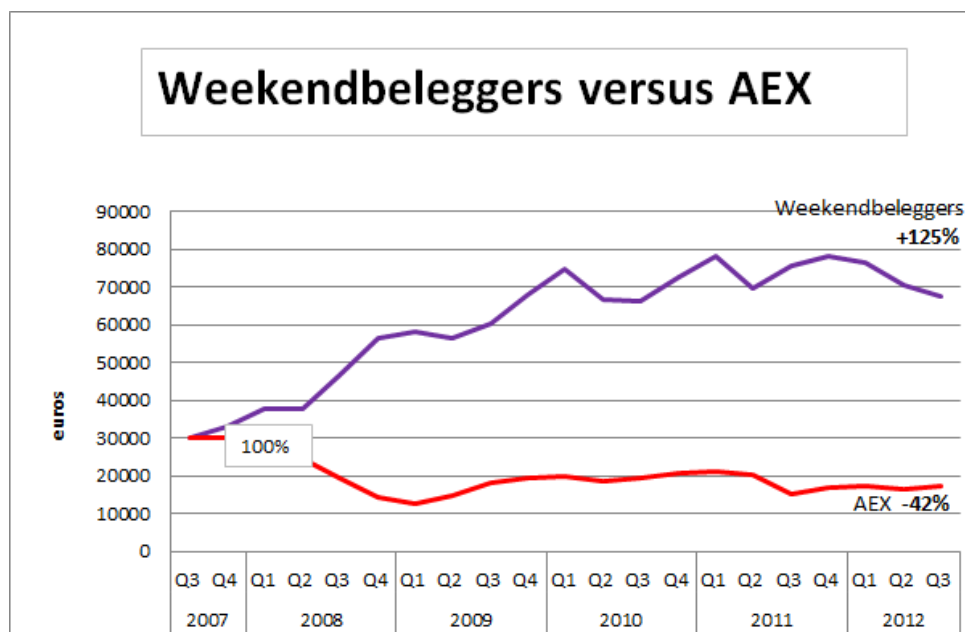
*Kwantitatieve analyse is de grondslag van het weekendbeleggers systeem*

---

In dit nummer:

1. Turbo rendementsgrafiek Q3;
2. Incasseringsvermogen belegger op de proef gesteld;
3. 4 rendementsgrafieken;
4. Verkochte posities;
5. Staat blundert met derivaten;
6. WB onderzoek RBS 8% 3M Euribor Obligatie afgerond;
7. Update Januari Nieuwsbrief tip AB INBEV TL 35,40: **+136,13%**;
8. Update WBX (26% long, 59% neutraal en 15% short)

## 1. Turbo rendementsgrafiek Q3



In het afgelopen 3<sup>e</sup> kwartaal is het vanaf 2007 opgebouwde Turbo-rendement gedaald van +134% naar **+125%**.

Het WB is een trendvolgend systeem dat rendeert bij stijgende en dalende markten op middellange termijn. Maar dan moeten die stijgende en/of dalende markten er wel zijn..

**WB geeft u adviessignalen voor de [middellange termijn](#)**



Nadat de belegger vele jaren verwend is geweest met stijgingen (blauwe vlak) en/of dalingen (voor hen die hier op inspeelden in de rode vlakken) moet de belegger het na de laatste grote daling in 2007/2008 vooral doen met een zijwaartse beweging op middellange termijn (gele vlak). Sinds april 2012 speelt WB in op deze zijwaartse markt met AEX maandopties. Leden kunnen in beginsel elke maand inspelen met deze AEX optiestrategie.

### Waarom speelt WB pas in 2012 in op deze marktwijziging?

Voor de beantwoording van deze vraag zoomen we wat meer in op de grafiek i.c. het gele vlak.



Vanaf medio 2009 gaan we uit van een zijwaartse markt.

Tot medio 2011 mochten we uitgaan van een stijgende beweging (zie schuin oplopende bruine trendlijnen). Totdat de onderkant van dit trendkanaal neerwaarts wordt doorbroken (blauwe ovaal medio 2011). Pas dan kon op dat moment, achteraf, worden geconstateerd dat de zijwaartse beweging eigenlijk al vanaf medio 2009 plaatsvindt.

### Inspelen op een zijwaartse beweging

Na grondig theoretisch onderzoek in 2011/2012 over de in het model "ontbrekende" zijwaartse beweging is besloten dat dit onderzoek praktisch wordt voortgezet vanaf april 2012. Leden kunnen op dit moment al meedoen met de praktische uitvoering van deze Iron Condor strategie op de AEX. Met deze strategie wordt maandelijks ingespeeld op het wegsmeden van de tijdswaarde van AEX maandopties. De eerste resultaten zijn positief.

## 2. Incasseringsvermogen belegger op de proef gesteld



**De Europese schuldencrisis en dalende beurskoersen hebben het incasseringsvermogen van beleggers in de maand september danig op de proef gesteld. Beleggers waren vorige maand veel negatiever over de ontwikkeling van de economie in de afgelopen 3 maanden en opnieuw negatiever over de waarde van de eigen beleggingsportefeuille, zo blijkt uit de ING BeleggersBarometer.**

Het oordeel van de particuliere beleggers over de algemene economische situatie in Nederland over de afgelopen 3 maanden is verder verslechterd. Het aantal beleggers dat een verslechtering ziet, is gestegen naar 72%. Precies een jaar geleden was dat nog 13%. Het aantal beleggers dat de komende drie maanden een verslechtering verwacht, is in een maand gestegen van 43% naar 55%.

### Een goed instapmoment?

De oude wijsheid 'sell in May and go away, but remember to come back in September' zou dit jaar misschien niet slecht hebben uitgepakt voor de beleggers. De vraag is of beleggers geloven dat het nu een aantrekkelijk instapmoment is. Uit het onderzoek blijkt dat, net als vorige maand, in ieder geval bijna de helft van de beleggers het een slechte tijd vindt omrisicovol te beleggen.

Dat beleggers niet direct verwachten dat aandelenkoersen fors zullen stijgen, blijkt ook uit de verwachting ten aanzien van de stand van AEX over 3 maanden. Die verwachting is nu 284, terwijl in augustus nog een AEX van 299 werd verwacht. Bob Homan, hoofd ING Investment Office: "Dit sluit aan bij onze visie dat aandelen weliswaar goedkoop lijken maar dat beleggers niet bang hoeven te zijn om een herstel te missen. De onzekerheid over vooral de euro maar ook over de diepte van de economische teruggang is zo groot, dat een herstel nu niet in een rechte lijn zal gaan. Oplossingen voor de eurocrisis zullen voorlopig tijdelijk blijken en zullen gevolgd worden door nieuwe perioden van onzekerheid, zodat beleggers nog voldoende kansen krijgen om in te stappen."

Auteur: Redactie CASH | Datum: 07-10

## 3. Verkochte posities

Sinds enige tijd laat WB wekelijks via een excelbestand de open en de verkochte posities zien vanaf 2007. Dit maakt het mogelijk om wekelijks de rendementen per fonds te zien en maakt het mogelijk de rendementen over de gehele tijdspanne te bekijken. Ook is goed te zien dat het model perioden kent van voorspoed maar ook van tegenslag. In perioden van zijwaartse beweging van de markt heeft het systeem het moeilijk, dat was vooraf bekend. Dat is ook logisch want het model is immers bedoeld voor stijging en daling op middellange termijn. Deze tabel kunt u terugvinden op onze frontpage onder menu hitrate+W/V ratio. Alle verkochte Turboposities zien vanaf 2007? Klik [HIER](#)

**Op risicomijdende wijze succesvol beleggen in stijgende & dalende markten**

#### 4. Vier rendementsgrafieken

Elke einde van de maand worden er voor de leden 4 rendementsgrafieken bijgewerkt: De 2 rendementsgrafieken van de A en van de B portefeuille, de Turbo en de Optieportefeuille. De A&B behoudende portefeuille zijn 2 aparte portefeuilles met als enig verschil dat er verschillende instellingen voor de WBi worden gebruikt. Sinds enige tijd worden deze portefeuilles alleen nog maar ingezet voor longposities. Dit is gedaan om een duidelijker verschil te maken met de Turboportefeuille die immers is bedoeld voor stijging EN daling. Sinds april 2012 wordt ook de rendementsgrafiek van de zijwaartse optieportefeuille bijgehouden.

#### 5. Staat blundert met derivaten

De staat dreigt voor 100 miljoen euro het schip in te gaan door een blunder van rijksambtenaren met handel in derivaten. Rijksambtenaren hebben voor 11,2 miljard euro te veel aan contracten afgesloten met derivaten, waarmee ze de staat wilden behoeden voor renteschommelingen. Deze verkeerde inschatting heeft volgens het ministerie van Financiën zeker 100 miljoen euro schade veroorzaakt.

Bron DFT.nL 02-09-2012.

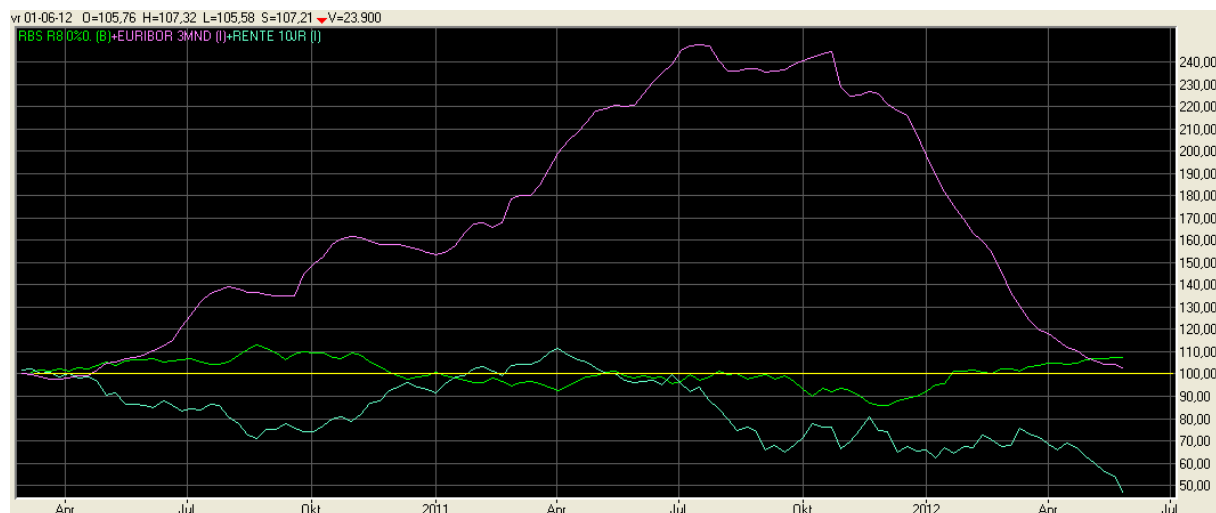
#### 6. WB onderzoek RBS 8% 3M Euribor Obligatie afgerond

Als er een asset van alle 58 fondsen is waar de WBi goed op scoort is het de 3M Euribor wel. Wij zouden daar op kunnen anticiperen door met futures op deze Euribor op de Londense LIFFE te handelen.

Wij vinden dat echter voor onze klanten lastig te realiseren en niet KIS (keep it simple) genoeg. De afgelopen maanden heeft WB als alternatief daarom een onderzoek uitgevoerd naar de mogelijkheid te handelen in de RBS 8% 3 M Euribor obligatie. Het onderzoek heeft helaas niet het gewenste resultaat opgeleverd.

Hoewel de WBi de rente op uitstekende wijze volgt, zijn de RBS rekenregels van de lange 10 jaars rente (die ook van invloed is op deze obligatie) niet transparant genoeg. Dit vertaalt zich in een onduidelijke obligatieprijs.

Een belegger moet alleen handelen in producten waarvan duidelijk is hoe de prijs tot stand komt. Dat is hier niet het geval. Deze obligatie, ondanks onze goede samenwerking met RBS, wordt daarom dus niet opgenomen in het WBX Fondsenbestand.



## 7. Update Januari 2012 Nieuwsbrieftip AB INBEV TL 35,40: +136,13%

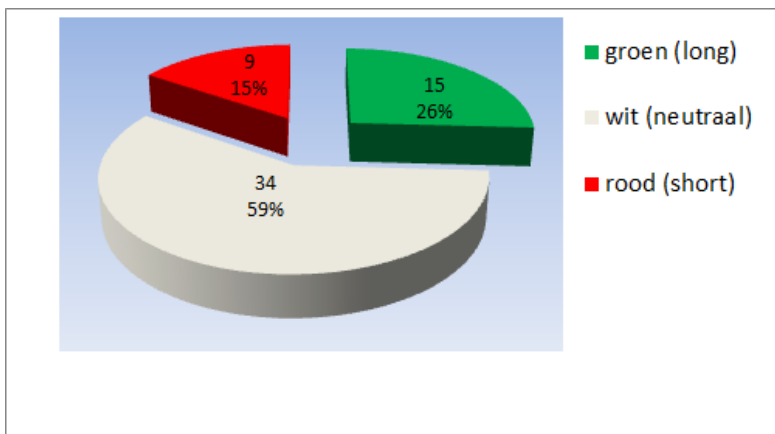
In deze Nieuwsbrief van Januari 2012 hebben wij de AB INBEV TL 35,4 geadviseerd. Deze turbo is aangekocht op 30-12-2012 voor 14,31 en is nog steeds in positie. Koers op 28-09-12 (33,79) een ongerealiseerd rendement van **+136,13%**. Omdat WB altijd Turbo's inneemt t.w.v. € 2000 is op dit moment een ongerealiseerde winst behaald van €2.707. Wilt u alle Turboposities inzien vanaf 2007 t/m 2012 Q2? Deze zijn ook te vinden op onze frontpage menu **hitate/W/V ratio**. Klik [HIER](#)

Eerder afgegeven tips uit deze Nieuwsbrief waren:

Nov 2010	FUGRO	TL 41	+ 60,8%
Nov 2010	DAX	TL 4880	+ 21,6%
Nov 2010	AALBERTS	TL 13	+ 54,9%
Sep 2009	HEINEKEN	SP L 22	+ 66,26%
Mei 2008	DAX	TS 8050	+130,00%

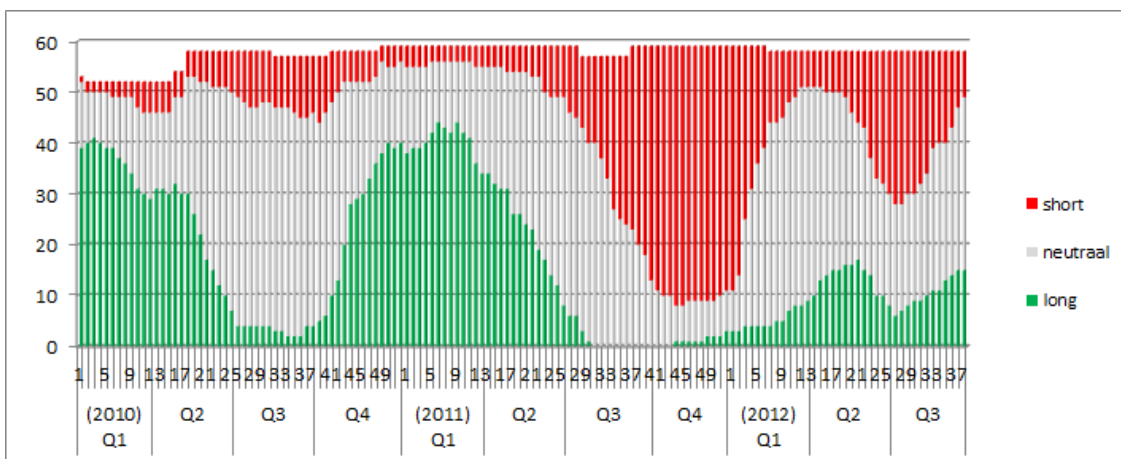
**Behaalde rendementen uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.**

## 8. Update WBX (26% long, 59% neutraal en 15% short)



*De WBX-taartgrafiek geeft over 58 speciaal geselecteerde fondsen weer hoe de Weekendbeleggers indicator over deze fondsen denkt in termen van long (stijgend), short (dalend) of neutraal (zijwaarts) over de laatste week.*

*De WBX-staafdiagram geeft aansluitend alle WBX taartgrafieken weer over een bepaalde periode.*



**Op risicomijdende wijze succesvol beleggen in stijgende & dalende markten**



**WB**

Weekendbeleggers bv

**WBérs**

Weekendbeleggers  
(leden)

**WBi**

Weekendbeleggers  
indicator. De gekleurde  
pijltjes indicator in  
gebruik bij WB

**WBX**

Weekendbeleggers  
index. Speciaal  
geselecteerd  
fondsenbestand

**Hiirate**

Percentage goede  
adviesignalen

**Long open/sluit**

Positie die profiteert  
van een stijging

**Short open/sluit**

Positie die profiteert  
van een daling

**KA**

Kwantitatieve analyse

**TSV**

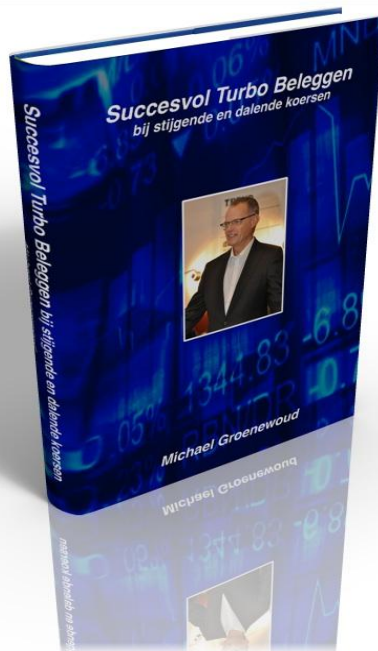
Trend Simulatie  
Vermogenscurve

**WORD LID**

**WORD WEEKENDBELEGGER**

**Online Seminar volgen?**

Open de hyperlink [www.weekendbeleggers.nl](http://www.weekendbeleggers.nl)  
tabblad Online Seminar en volg de instructies.



**WB ook op sociale netwerken te volgen**

Voor [LinkedIn](#) zoek op [Michael Groenewoud](#) Klik [HIER](#)  
Voor [Twitter](#) zoek op [@Weekendtraders](#) Klik [HIER](#)

**Agenda/ontwikkelingen:**

De directies van Weekendbeleggers en RBS hebben afgesproken dat de  
samenwerking voor dit en volgend jaar wordt gecontinueerd.

**Wilt u reageren op deze Nieuwsbrief?**

Dat kan via [contact@weekendbeleggers.nl](mailto:contact@weekendbeleggers.nl)  
Uw reacties worden dan mogelijk de volgende Nieuwsbrief geplaatst.

**TELL A FRIEND**

Stuur deze Nieuwsbrief naar een kennis. Nog niet ingeschreven? Klik [HIER](#)

**WEEKENDBELEGGER WORDEN?**

Klik [HIER](#)

**Weekendbeleggers beleggen alleen in het weekend**