

# BELEGGERSHULP WEEKLY

Week 7/ Februari 2018

## SHORT POSITIES OPBOUWEN

Gelukkig, de beurs stijgt weer vrolijk door. Het niveau is nog niet helemaal terug van de meest recente dip maar ik verwacht dat de volgende week weer nieuwe highs worden aangetikt.

Ik bedoel het bovenstaande een beetje cynisch want de correctie van vorige week was uiteraard hard nodig. We zijn op het hoogtepunt onze portfolio gestart. Dit geeft u in ieder geval een eerlijk beeld van onze resultaten. We maken het niet mooier dan het daadwerkelijk is en ons startpunt houden we dan ook vast.

Ik ben echter wel van mening dat beurzen op gaan veren en nieuwe toppen gaan bereiken. We krijgen, naar mijn verwachting, echter wel te maken met een volatielere beurs. Dit houdt in dat ik meer correcties verwacht van zo'n 10 a 15%. We gaan daarom onze strategie iets veranderen.

We gaan op zoek naar goed short posities. Short gaan op aandelen is het verkopen van aandelen die je niet bezit. Je probeert tegen zo een hoog mogelijke koers te verkopen en tegen een zo laag mogelijke koers terug te kopen. Het verschil is de winst. 1 aandeel dat we op het oog hebben is TESLA. TESLA heeft enorme schulden en de productie van de nieuwe modellen valt keer op keer tegen. Ik verwacht bij een serieuze bearmarket dat beleggers de problemen onder ogen gaan zien en het aandeel dumpen. De laatste dip van de beurs liet TESLA al een val van 12% zien terwijl de Dow Jones een val van 10% liet zien. Dit laat zien dat beleggers nog steeds niet massaal het aandeel dumpen en denken dat deze autofabrikant het helemaal gaat maken. Ik denk hier anders over. Ik denk dat andere automerken sneller en betere elektrische auto gaan produceren. Beleggers zullen dit langzaam gaan inzien en bij een stevige bearmarket het aandeel gaan dumpen. Buiten TESLA zullen we op zoek gaan naar meer aandelen die we kunnen shorten. Op deze manier zullen we onze portfolio steeds meer gaan hedgen tegen een koersdaling die er zeker tussen nu en 3 jaar gaat komen. Bij tussentijdse correcties zullen we deels gaan profiteren van onze hedge posities.

Ook gaan we op zoek naar goede aandelen om put-opties te kopen. Dit zullen lange termijn put-opties worden. Om deze posities in te nemen zullen we iets meer tijd nemen en wachten tot de beurs ten minste nog 2 correcties heb laten zien, of de condities gaan zo snel veranderen dat we genoodzaakt zijn om sneller posities in te nemen. Een verslechtere conditie zou kunnen zijn als de economische groei opnieuw ernstig stagneert of dat de werkloosheid met grotere percentages aan het stijgen is.

**SHORT TIP:** Verkoop TSLA boven de \$350. Verkoop zoveel aandelen totdat u een weging van 1 heb bereikt. Zie voor uitleg van de weging onze website op de pagina "uitleg".

## RENDEMENT OP ONS PORTFOLIO

Deze week steeg de portfolio gelukkig weer na de dip op de beurzen vorige week. We staan met onze portfolio nog net in de min. Alle sectoren stegen, alleen de Basismetalen & China stegen het meest. Uranium, Goud en Zilver, en Energie aandelen stegen iets maar nog niet waar ik op gehoopt had.

De goudprijs steeg behoorlijk naar het niveau van >1350. Dit was jammer genoeg nog geen 1360. Ik heb u al eerder geschreven dat 1360-1400 een belangrijke weerstand zone is en dat deze horde eerst genomen dient

te worden eer de goud- en zilver mijnaandelen echt gaan stijgen. Nu zijn de goudmijnaandelen zo ondergewaardeerd ten opzichte van de goudprijs dat hierover menig wenkbrauw wordt opgetrokken.

Van de Cappuccino Trade deed allen Cacao het zeer goed, Koffie en Suiker vielen terug naar hun bodem. We blijven in de alle aandelen en aankopen op de meeste aandelen zou kunnen. Onze nieuwe China trade XPP doet het zeer goed met een plus van 14%, het ziet ernaar uit dat we deze op de bodem hebben kunnen kopen.

Sector	Rendement
Base metals & Copper	3,0%
Gold & Silver	-2,4%
China	4,8%
Uranium	-4,4%
Energy	-6,3%
Soft Commodity's	1,2%
Totaal	-0,7%

Wilt u zich gratis inschrijven op onze nieuwsbrief, met elke maand aanbevelingen en tips, dat kan door de groene button in te drukken onder dit artikel.

Met vriendelijke groeten , Martin Belder

disclaimer: Beleggershulp baseert zijn werk op research vanaf het internet, bij officiële instanties en meningen van andere nieuwsbriefschrijvers. Niets in deze nieuwsbrief is letterlijk overgenomen van anderen, behalve sommige grafieken, het is de mening van de schrijver. Het kan fouten bevatten en u moet geen enkele investering beslissing maken zuiver op basis van wat u in deze nieuwsbrief leest. Het is uw geld en blijft uw verantwoordelijkheid. We zijn zelf een zeer kleine investeringsfirma en kunnen hierdoor onmogelijk zelf de prijs van aandelen beïnvloeden.