

IN DEZE NIEUWSBRIEF

- Opties
- 3 optiestrategieën
- Zand met een yield van 20%
- Aanbevelingen deze maand
- Portfolio updates
- Portfolio overzicht
- Benchmarking
-

GRONDSTOFFEN 02-08-18

Goud	\$1.205,73	troy ounce
Zilver	\$15,28	troy ounce
Koper	\$2,78	pound
Uranium	\$25,70	pound
Olie WTI	\$68,93	barrel
Olie Brent	\$73,34	barrel
Gas	\$2,82	BTU



OPTIES

Vanaf deze maand zal beleggershulp u adviseren in het gebruik van opties. We zullen opties gebruiken om ons totale rendement op te poetsen. Dat wil zeggen door middel van het verkopen of kopen van opties gaan we meer rendement realiseren op ons totale portfolio. Het doel blijft, een rendement van >10% gemiddeld per jaar realiseren over de totale portfolio.

Om meer rendement te verkrijgen met weinig investeringskapitaal zijn opties uitermate geschikt. In aanschaf kosten ze vaak niet meer dan 100 euro of dollar. We zullen daarom ook genoeg nemen met hele kleine winsten. Hierbij geldt het oud Hollands spreekwoord, wie het kleine niet eert is het grote niet waard. Alle kleine beetjes helpen is een ander gezegde wat hier van toepassing is. In deze nieuwsbrief geef ik geen uitleg over hoe opties werken, ik ga ervan uit dat u enige ervaring daarmee heeft. Indien u niet weet wat opties zijn dan verwijs ik u naar de website: <https://www.investopedia.com/university/> en type de verschillende termen in waarbij u informatie nodig heeft, zoals put option, call option, of sell covered calls.

U hoeft geen angst te hebben dat we bij beleggershulp zeer ingewikkelde optiestrategieën zal gebruiken. Verder geven we u duidelijk een aantal randvoorwaarden mee waar u de verschillende soorten opties kunt toepassen en welke sectoren we van de markt zullen bedienen. Heeft u totaal geen ervaring met opties dan raad ik u aan er gewoon er is een keertje 1 te proberen. De sell put optie is hiertoe het meest geschikt. Lees echter wel goed de randvoorwaarden die ik u geef en de risico's die gepaard gaan met deze producten. Uiteraard moet u wel bij een broker zijn aangesloten die deze producten aanbiedt. Als u dit niet weet, vraag dit dan a.u.b. eerst na. De broker waarbij ik aangesloten ben, Lynx, biedt deze service in ieder geval aan.

Verder wil ik u erop wijzen dat het zeer moeilijk is om dezelfde koop en verkoop prijzen als beleggershulp te realiseren. Als u dit wilt zal u zeer snel op onze updates en mailtjes moeten reageren. Ik zeg u echter bij deze dat dit zeer moeilijk is. Het beste wat u kunt doen is een betere prijs dan beleggershulp bedingen en anders de kans voorbij laten gaan. Zo realiseert u altijd meer rendement dan beleggershulp en speelt u het op safe. Verder wil u vragen om bij 25% winst op de optie standaard winst te nemen. Dit is iets wat beleggershulp niet altijd zal

doen. De reden hiervoor is dat dicht bij de expiratiedatum we misschien de volle pond kunnen vangen indien de optie zich gunstig ontwikkelt. Om u tegen verliezen te beschermen raad ik u echter aan om winsten gewoon te pakken aangezien u waarschijnlijk niet de tijd heeft om er bovenop te zitten. Heb geen angst om een kans te missen, ik verzeker u dat er kansen genoeg komen.

3 OPTIESTRATEGIEËN

De 3 optiestrategieën die we bij beleggershulp zullen gebruiken zijn achtereenvolgens:

1. Sell Put Options
2. Sell Covered Call Options
3. Buy Call Options

1. Sell Put Options

In het Nederlands noemen we dit ook wel het schrijven van puts. We verkopen een put option om de optie later tegen een lagere prijs terug te kopen. Voor het verkopen krijgen we een premie van tevoren betaald op ons broker account. Kort gezegd hopen we hiermee dat de prijs van het aandeel stijgt zodat de optie minder waard wordt en we daarmee de optie dus terug kunnen kopen voor minder premie

Randvoorwaarden bij het verkopen van puts bij beleggershulp:

- *We nemen hierbij alleen posities in van zeer goede bedrijven en weinig volatiele aandelen.*

Anders gezegd we verkopen alleen puts van aandelen die we graag willen bezitten

- *We kopen bij voor de expiratiedatum.*

2 uitzonderingen heb ik hierbij. 1 uitzondering is wanneer de optie nog veel premie bevat en het aandeel zal niet onder de strike prijs gaan noteren. Hierbij ontvangen we na de expiratiedatum de volle pond. De andere uitzondering is als we het niet erg vinden om de aandelen echt te willen kopen en het aandeel noteert onder de strike prijs. Bij deze uitzondering is het van belang dat we dit aandeel reeds willen kopen voordat we de optie verkopen. De premie is dan de korting op de prijs van dat moment. Reken hierbij echter wel dat de totale prijs van je aandelen x 100 gerekend moet worden en kan worden uitgerekend met de volgende formule: $(\text{strike prijs} - \text{premie}) \times 100 = \text{totaal bedrag}$. Vind je het bedrag van de totale aanschaf van de 100 aandelen te hoog, koop dan de put optie voor de expiratiedatum bij.

- *We nemen alleen kortlopende opties, maximaal 3 maanden in de toekomst*
- *We kiezen altijd een strike prijs die lager ligt dan de huidige prijs van het aandeel*

De strike prijs kiezen we zo laag mogelijk, we proberen hem echter wel zo te kiezen dat minimaal 25 euro te verdienen is met 1 optie trade.

- *We verkopen maar 1 put van een bepaald aandeel*

Hiermee voorkomen we als we de put niet bijkopen voor de expiratiedatum dat we op onnoemelijk veel kosten worden gezet wanneer de puts onder de strike prijs eindigt.

2. Sell Covered Call Options

In het Nederlands noemen we dit ook wel het schrijven van calls. We verkopen een call option om de optie later tegen een lagere prijs terug te kopen. Voor het verkopen krijgen we een premie van tevoren betaald op onze broker account. Kort gezegd hopen we hiermee dat de prijs van het aandeel zakt zodat de optie minder waard wordt en we daarmee de optie dus terug kunnen kopen voor minder premie. De term covered betekent dat u de aandelen in bezit heeft zodat wanneer de prijs van het aandeel boven de strike prijs noteert en de optie loopt af op de expiratedatum, dan kunt u ook de aandelen leveren die u geacht wordt te verkopen op de afgesproken strike prijs. Dit is dan ook een standaard randvoorwaarde

Randvoorwaarden bij het verkopen van covered calls bij beleggershulp:

- *We verkopen alleen covered calls van aandelen waarvan we minimaal 100 stuks in bezit hebben.*

Let op, verkoop nooit calls indien je 80 of 90 (<100) aandelen van een bedrijf hebt. Indien je 200 aandelen van een bedrijf hebt kan je 2 calls verkopen, wij bij beleggershulp zullen dit echter zelden doen.

- *We nemen hierbij alleen posities in van zeer goede bedrijven en weinig volatiele aandelen.*

Anders gezegd we verkopen alleen een call van aandelen die we reeds in bezit hebben.

- *We kopen bij voor de expiratedatum.*

- *We nemen alleen kortlopende opties, maximaal 3 maanden in de toekomst*

- *We kiezen altijd een strike prijs die hoger ligt dan de huidige prijs van het aandeel*

De strike prijs kiezen we zo hoog mogelijk, we proberen hem echter wel zo te kiezen dat minimaal 25 euro te verdienen is met 1 optie trade.

3. Koop Call Options

We kopen hierbij een call optie en hopen dat de prijs van het aandeel gaat stijgen.

Randvoorwaarden bij het kopen van calls bij beleggershulp:

- *We kopen call opties van aandelen die zich jarenlang in een bearmarket bevinden.*

Met andere woorden, de kans dat de prijs van een aandeel gaat zakken is dan zeer klein. Bij een markt die reeds 50-90% gedaald is, is immers de kans groot dat het aandeel gaat stijgen.

- *We nemen hierbij alleen posities in van hoog risicobedrijven met veel volatiliteit en hoog groeipotentieel.*

Anders gezegd we kopen alleen een call van aandelen die jarenlang in een bearmarket gezeten hebben en met 50-90% zijn gedaald maar wat goede bedrijven zijn en alleen gedaald zijn doordat de onderliggende grondstof sterk gedaald is.

- *We verkopen voor de expiratedatum.*

- *We nemen alleen langdurige opties, minimaal 12 maanden in de toekomst*

- *We beperken ons tot grondstofaandelen*

- *We nemen alleen posities in waarbij de premies belachelijk laag zijn.*

- *We nemen nooit meer posities in dan een weging van 1.*

Tel al uw optiepremies op. Het totaal bedrag mag nooit meer zijn dan het bedrag dat u besteed aan een laag risico aandeel in een portfolio. Als richtgetal op de site heb ik 1000 euro genomen waarbij een weging van 1 wordt gerekend.

We zullen bij beleggershulp alle 3 de strategieën gebruiken. Als ik echter vooraf een schatting moet maken zullen we voor 90% ons focussen op strategie 1, 5% op strategie 2 en 5% op strategie nr. 3. Waarom? Omdat het schrijven van putopties het makkelijkst te begrijpen zijn. Het zal echter liggen aan het algehele marktsentiment welke strategie we gaan gebruiken.

ZAND MET EEN YIELD VAN 20%

31-07-2018 hebben we u een aanbeveling gegeven om het aandeel HCLP (High-Crush Partners LP) te kopen met een weging van 0,4. We kopen dit aandeel als midden risico aandeel en spelen hierbij in op de geopolitieke spanningen en de boom van fracking in de USA. Verder zullen we dit uitvoeriger behandelen in onze volgende weekly.

met vriendelijke groeten

Martin Belder

02-08-2018

AANBEVELINGEN DEZE MAAND:

- BELEGGERSHULP UPDATE, 31-JULI-2018

HCLP (High Crush Partners LP)

Koop aandelen HCLP tegen de huidige prijs en vandaag op de markt met een weging van 0,4. Dit bedrijf heeft onlangs haar dividend verhoogt en betaald nu een met een rendement van 20% uit.

Tevens zien we een goede groeikans voor dit bedrijf in de komende 5 jaar. In onze volgende weekly zullen we hierop inzoomen.

- BELEGGERSHULP UPDATE, 30-Juli-2018

SELL China aandelen

CAF (Morgan Stanley China A Fund)

FXI (iShares China large-cap ETF)

CHIQ (Global X China Consumer ETF)

XPP (Proshares Ultra FTSE China 50 ETF)

Verkoop de 4 bovenstaande aandelen. Hiermee verkopen we bijna onze gehele China portfolio, alleen Naspers houden we aan als meer speculatief aandeel.

De reden voor de verkoop is niet dat we niet meer geloven in het verhaal van China als belangrijkste emerging market. Integendeel, we zijn nog steeds bullish op China voor de lange duur. Echter op de korte termijn werkt het sentiment tegen ons. We zijn al meer dan 20% gezakt sinds de top. Het sentiment zie ik echter nog niet binnen een week veranderen. Daarom verkopen vandaag met een klein verlies om later weer in te kunnen stappen.

Als u wilt wachten op het moment dat het sentiment weer verbeterd kunt u de aandelen aanhouden. Op de lange termijn, denk aan 2 a 3 jaar gaan deze aandelen zeker weer knallen.

Voor nu cashen we in en zetten geld apart voor saaiere aandelen met een mooi dividend rendement of om aandelen op de bodem van de volgende bearmarket te kopen.

Ik had het graag anders gezien, maar vaak is kleine verliezen nemen verstandig.

- OPTION UPDATE, 30-JULI-2018

Sell Put RDSA strike 28, datum 19-10-18, richtprijs 0,59

- BELEGGERSHULP UPDATE, 07-JULI-2018

Verkoop (Shorten) aandelen SEAS (SeaWorld Entertainment)

Verkoop aandelen SEAS boven \$22,00 met een weging op 0,5. Omdat het sentiment gunstig is voor SEAS op dit moment kan het zijn dat aandelen verder stijgen. We hebben dus ruimte nodig aan de bovenzijde om onze 2^{de} batch te kunnen verkopen voor als onze analyse correct is maar het sentiment de prijs verder opduwt. Als onze analyse van het bedrijf niet correct is spelen we het safe en zetten niet te veel in op dit aandeel.

PORTFOLIO UPDATES

Deze maand hebben we veel beweging in ons portfolio gehad. Met pijn in het hart hebben we afscheid genomen van 80% van ons China portfolio. Dit was nodig om ons portfolio te beschermen tegen grotere verliezen. Het sentiment heeft tegen ons gekeerd en we moeten de aandelen nu van de hand doen om verdere schade te voorkomen. Verder hebben we

REMX moeten verkopen, deze was teveel gedaald en heeft onze stoploss geraakt. Als u dit aandeel nog niet verkocht heeft doe dit dan zo snel mogelijk.

Het nieuwe aandeel HCLP komt is in de sector energie geplaatst.

Verder gaan we in opties handelen. Hiervan zullen regelmatig updates komen en we hebben reeds een optie verkocht op ons nationale olie aandeel. Ook zal er een apart overzicht komen voor opties. Deze zal in de volgende nieuwsbrief gepresenteerd worden.

PORTFOLIO OVERZICHT

Beleggershulp portfolio		prices: 02-08-2018							
Investment	Ticker	Buy date	Buy price	Price	Div.	Return	Weging	B/H/S	Stop
Base metals & Copper									
BHP Billiton	BBL	02-01-18	40,35	43,81	1,1	11%	1,0	H	30,26
RIO Tinto	RIO	02-01-18	52,98	51,85	1,80	1%	1,0	H	39,74
Ivanhoe Mines	IVN^	02-01-18	4,17	2,45	0	-41%	0,2	B	2,09
Nevsun Resources	NSU	02-01-18	2,47	3,67	0	49%	0,2	H	1,24
Gold&Silver Royalties									
Franco Nevada	FNV	02-01-18	79,12	72,55	0,47	-8%	1,0	B	59,34
Wheathon Precious Met.	WPM	02-01-18	22,24	20,94	0,18	-5%	1,0	B	16,68
Sandstorm Gold	SAND	02-01-18	5,03	4,26	0	-15%	0,4	B	3,32
Osisko Gold Royalties	OR^	28-03-18	12,50	11,88	0,1	-4%	1,0	B	6,25
Gold & Silver Miners									
Pretium Resources Inc	PVG	09-02-18	6,75	8,06	0	19%	0,2	B	3,38
Junior Gold Miners ETF	GDXJ	09-02-18	30,75	31,26	0	2%	1,0	B	23,06
First Majestic Silver	AG	28-03-18	6,11	6,55	0	7%	0,2	B	3,06
Novo Resources Corp	NVO^	31-05-18	4,00	4,30	0	8%	0,2	H	2,00
Artemis resources	ARV^^	01-06-18	0,20	0,18	0	-10%	0,2	B	0,10
Dividend Income									
Gamco Global G&Nat res	GGN	02-01-18	5,12	5,06	0,35	6%	2,0	H	3,38
Macquarie Infrastructure Compagny	MIC	20-04-18	39,21	46,56	1,0	21%	1,0	H	29,41
Two Harbers Investement Corp	TWO	20-04-18	15,66	15,49	0,628	3%	1,0	H	11,75
Colgate Palmolive	CL	30-06-18	64,81	67,24	0,42	4%	0,5	B	48,61
China									
Naspers	NPSNY	02-01-18	58,10	47,87	0	-18%	0,4	B	43,58
Uranium									
Uranium Energy Corp	UEC	02-01-18	1,85	1,75	0	-5%	0,4	B	0,93
Cameco	CCJ	02-01-18	9,49	11,11	0	17%	1,0	B	7,12
NexGen Energy Ltd	NXE	02-01-18	2,71	2,07	0	-24%	0,2	B	1,36
Fission Uranium Corp	FCU^	02-01-18	0,78	0,67	0	-14%	0,2	B	0,39
Energy									
Royal Dutch Shell	RDSA	02-01-18	27,98	28,48	0,62	4%	1,0	H	20,99
High-Crush Partners LP	HCLP	31-07-18	15,15	14,25	0,75	-1%	1,0	H	10,00
Short									
Tesla	TSLA	23-02-18	353,00	349,54	0	1%	1,0	H	nvt

SeaWorld Entertainment Inc	SEAS	13-07-18	22,00	21,47	0	2%	1,0	H	nvt
Special Materials									
Cobalt 27 Corp *	KBLT^	02-03-18	10,25	6,89	0	-33%	0,4	B	5,13
Cannabis									
Innovative Industrial Properties	IIPR	25-04-18	32,32	33,46	0,25	4%	0,5	H	21,56
Canopy Growth Compagny	WEED^	25-04-18	30,3	34,40	0	14%	0,25	H	15,15
Cannabis Wheathon	CBWTF	25-04-18	1,15	0,61	0	-47%	0,25	B	0,575
Totaal						-52%	19,7	gem	-2,63%

H/M/L = Hoog/Midden/Laag risico aandeel wordt uitgedrukt in de weging van het aandeel, b.v. Bij een portfolio met \$25.000 geef je resp. \$1000/400/200 uit bij een weging van 1,0/0,4/0,2.

B/H/S = Buy/Hold/Sell. Buy= aandeel kan nog steeds gekocht worden, Hold= niet kopen/verkoppen, Sell= verkopen

^ = Aandelen geprijsd in CAD. Andere aandelen zijn allen in USD geprijsd.

^^= Aandelen geprijsd in AUD.

* = KBLT bijgekocht op 12-06-2018

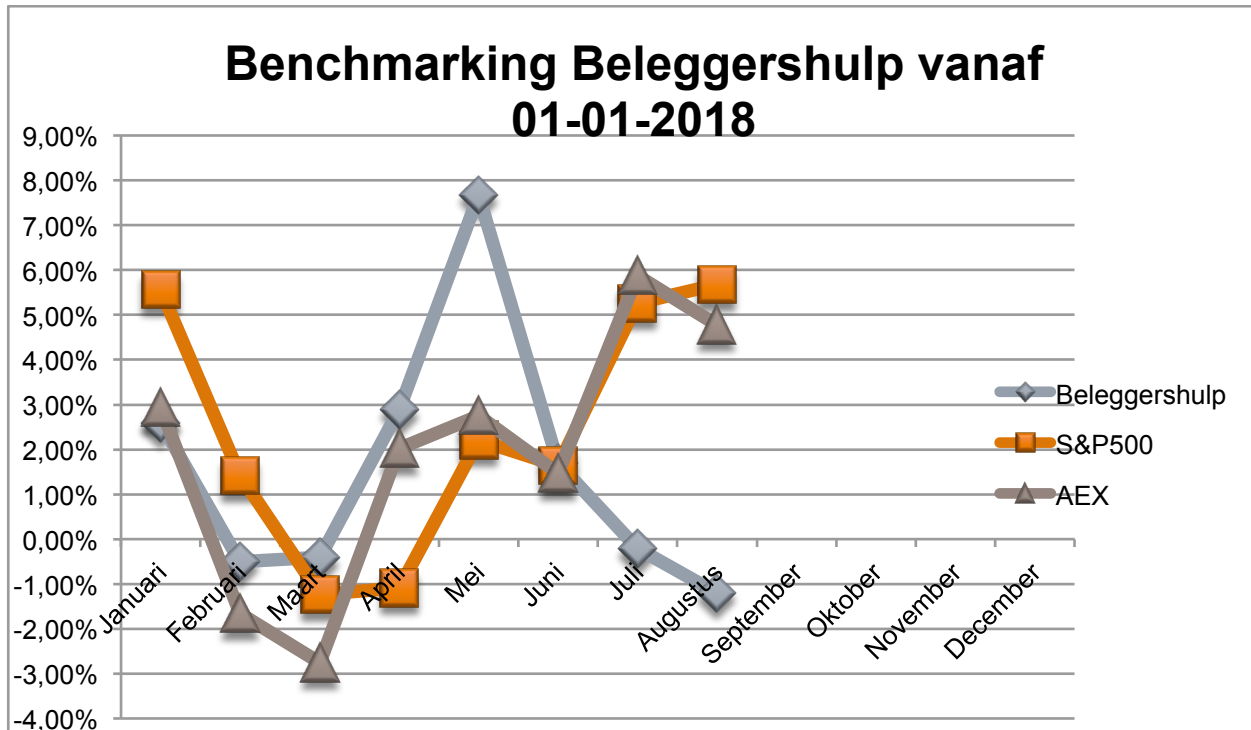
GEREALISEERDE WINSTEN EN VERLIEZEN VANAF 01-01-2018

Gerealiseerde winsten/verliezen							
Investment	Ticker	Sell date	Buy price	Sell Price	Div.	Return	weging
iPath Bloomberg Cocoa	NIB	04-04-18	23,79	30,36	0	28%	1,00
iPath Bloomberg Coffee	JO	04-04-18	15,31	14,14	0	-8%	1,00
iPath Bloomberg Sugar	SGG	04-04-18	26,71	24,40	0	-9%	1,00
Frontier Communications	FTR	04-05-18	11,34	7,68	0	32%	0,50
Hertz Global Holdings	HTZ	04-05-18	21,37	14,47	0	32%	0,50
VanEck Vectors Rare Earth	REMX	02-03-18	29,84	22,38	0	-25%	1,0
MS China A Share Fund	CAF	02-01-18	22,12	21,84	0	-1%	1,0
FTSE China 25 Index F	FXI	02-01-18	47,58	43,38	0	-9%	1,0
GX China Consumer	CHIQ	02-01-18	18,90	16,82	0	-11%	1,0
Proshare Ultra FTSE China50	XPP	09-02-18	82,38	71,96	0	-13%	1,0
Totaal						17%	9,00
Gerealiseerde winst/verlies = (Totale Return/totale weging) =							1,9%

BENCHMARKING

Onze portfolio presteert inmiddels een stuk slechter dan de 2 benchmarking criteria, zie onze grafiek hieronder. Dit komt hoofdzakelijk door de sterker wordende \$ en de grondstoffenmarkt. We zijn dus niet tevreden, eind van het jaar moet minimaal een resultaat van 10% op ons conto staan en we willen een resultaat dat minimaal 1% hoger ligt dan de S&P500 of de AEX. We hebben werk te doen. Nu hebben we 1,2% verlies bij beleggershulp tegen 4,8% winst van de AEX index en 5,7% winst van de S&P500. We denken echter nog steeds dat de beurzen zich opmaken voor eerst een

flinke stijging (van een aantal aandelen) en daarna een enorme daling. Het devies is houd koers, hoe vervelend zo'n periode ook is. Vanaf volgende maand zullen ook de resultaten van de portfolio van opties gaan meetellen.



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.

Privacy:

Beleggershulp bewaart je email en naam als gegevens, meer niet. Deze gegevens zijn alleen voor de eigenaar van de website inzichtelijk, zijn beschermd met een complex paswoord en worden niet verstrekt aan iemand anders. Indien u niet tevreden bent over onze service dan kunt u zich altijd uitschrijven door een e-mail te schrijven naar info@beleggershulp.nl. Wij schrijven u dan zo spoedig mogelijk uit.