

Geen verlies is ook winst . . .

Er zijn talloze manieren om een som geld te beleggen.

Van al die manieren zijn er echter maar enkele waarbij het te beleggen kapitaal met een zekerheid van 100% in stand blijft.

Je moet dan denken aan spaarrekeningen (mits die het garantiebedrag van de DNB niet overschrijden) en bijvoorbeeld aan obligaties waarbij het geld uitsluitend wordt uitgeleend aan landen of bedrijven die dermate solide zijn dat van "afstempelen" (of voor 100% niet terugbetalen) geen sprake kan zijn.

Obligaties kun je het beste pas kopen als ze voldoen aan de OK score.

Koop uitsluitend obligaties met een einddatum (dus niet de perpetuels) zodat je tot op de dag nauwkeurig weet wanneer het geld weer vrijkomt.

Mocht de obligatie op die einddatum uit de OK-score zijn gevallen, neem je hem gewoon de volgende keer niet meer en kies je er een die wél voldoet.

Het leuke van (solide) obligaties is dat je bij een aankoop van op of onder de 100% gewoon kunt wachten tot ze weer vrijvallen en je dan automatisch de 100% weer hebt. Intussen vang je wel steeds je rente.

Houdt ook zelf de touwtjes in handen en beleg niet in beleggingsfondsen die in obligaties zijn "gespecialiseerd". Tenzij je geïnteresseerd bent in obligaties van Griekenland, Spanje, Portugal, Ierland of van bedrijven die, volgens de OK-score, binnen afzienbare tijd failliet zullen gaan . . .

Behalve de zichtbare en onzichtbare kosten is een nadeel van fondsen ook dat je geen controle hebt over hun, soms wel zeer dubieuze, aankopen.

Bij een obligatiefonds kun je bovendien de vervaldatum van je belegging niet afwachten want die is er niet, omdat dergelijke fondsen immers steeds nieuwe, al of niet twijfelachtige, obligaties (bij)kopen.

Perpetuels moet je sowieso niet hebben omdat het bij een ongelukkig gekozen aankoopmoment, theoretisch gezien, wel 20 jaar kan duren voordat ze weer op het aankoopbedrag staan.

Toen de rente nog in de buurt van de 9% zat kon je desgewenst in clickfondsen deelnemen, of beter nog met een paar muisklikken zelf een clickfonds construeren. Van de in het vooruitzicht gestelde rente kocht je dan simpelweg wat langlopende Calls. Dat was namelijk precies wat de banken, met fraaie folders en veel ketelmuziek (en hoge kosten), ook deden. Je inleg was op deze manier voor 100% beschermd. Het kon wel gebeuren dat je dan, in het ergste geval, nagenoeg geen rendement had, hetgeen natuurlijk altijd beter is dan dat het hoofdkapitaal geslonken zou zijn.

Het beleggen in beleggingsfondsen en aandelen, met of zonder tussenkomst van een beleggingsadviseur, geven geen enkele garantie dat het kapitaal niet tijdelijk of definitief in waarde zal dalen.

Met aandelen zou met wat kennis van opties een methode toegepast kunnen worden waar, met behoudt van winstkansen, het dalingsrisico wordt ondervangen. Dat lijkt erg moeilijk, maar is het absoluut niet. Ik kende zelfs een vermogensbeheerder die niets anders deed. Toen hij met pensioen ging en zijn systeem, met inbegrip van de klanten, aan een bank verkocht, draaide die bank daarmee echter in de min . . .

Zodoende blijft eigenlijk alleen het "zelf doen" over.

(Tik in bij Google: Zelf technieken toepassen)

Het allermooiste zou zijn om zelf, zonder aandelen, dus met alleen maar opties een constructie op te zetten die eveneens de risico's drastisch beperken en/of volledig elimineren. Uiteraard, met behoudt van winstkansen!

De markt is echter effectief en, behalve een paar zeldzame uitzonderingen, bestaat een "free lunch" normaliter niet.

De vraag rijst dan of je eigenlijk wel een optiecombinatie kunt opzetten waar al reeds een ingesloten winst aanwezig is.

Het antwoord is in principe nee, dat lukt bijna niet.

Mocht het rekenkundig nog net lukken dan is die winst dikwijls zo gering dat ze weer verloren gaat door kosten en slippage.

Is er dan geen mouw aan te passen zodat het toch zou kunnen, en zo ja hoe?

De enige mogelijkheid om dit voor elkaar te krijgen is dat je binnen de opgezette optiecombinatie, op bepaalde momenten, een zodanige wijziging aanbrengt dat de veiligheid wordt verhoogd en het risico wordt verlaagd.

Hiervoor zijn tal van optiecombinaties mogelijk.

Degenen die het wel leuk vinden om een beetje te puzzelen zouden zelf combinaties kunnen opzetten die, in tegenstelling wat gebruikelijk is, "bijstelbaar" zijn. Op die manier kun je de positie a.h.w. een handje helpen om in de winst te komen.

De beste ervaringen heb ik met systemen die "trendneutraal", ook wel genoemd "beursonafhankelijk" zijn en die bovendien elke maand een deel van het resultaat vastclicken. Dat voorkomt dat, zoals bij de "Buy and hold" methode nog al eens voorkomt, dat zorgvuldig opgebouwde winsten weer even snel weglopen. (Tik in bij Google: Altijd neutraal in de markt)

Met deze methode zit je geld ook niet echt vast en valt steeds weer vrij.

De insteek is om met optie-combinaties, over een geheel jaar genomen, een mooi regelmatig rendement te behalen. Het kost wat commissie en zo nu en dan is een maandverlies ook niet te vermijden, maar uiteindelijk maakt dat niet veel uit, het eindbedrag onder de streep is tenslotte wat telt.

Alle krampachtige pogingen om een trend te ontdekken zijn niet meer nodig. Verliesjaren hebben zich met de trendneutrale aanpak nog nooit voorgedaan.

Gezien de maxi en mini crashes die zich de laatste 10 jaar hebben voorgedaan, waarbij niet zelden solide lijkende beleggingen toch nog in de min doken, kun je rustig stellen: Geen verlies is ook winst!