



LYNX BELEGGEN MET EEN VOORSPRONG

Van Stuiver tot Miljardair

Slim beleggen met een hefboom

Rob Stuiver

29 september

LYNX

Programma

- ▶ **Het ver-1000 voudigen van uw vermogen in 20 jaar**
- ▶ **Bouwen van de portefeuille**
- ▶ **Bouwstenen: Aandelen, Alternatives, Opties**
- ▶ **Risico: Margin en meltdown**
- ▶ **Financiering**
- ▶ **Gevoel**
- ▶ **Stoppen met werken**
- ▶ **Samenvatting**



Het ver-1000 voudigen van uw vermogen in 20jr

- ▶ $2 \times 2 \times 2 \times 2 \times 2 \times 2 \times 2 \times 2 \times 2 \times 2 = 1024$
- ▶ Dus om het jaar verdubbelen
- ▶ Betekent 41% rendement per jaar
- ▶ Dit is slechts 20% jaar bij hefboom 2
- ▶ Hoe komen we toch aan 20% per jaar....



Het ver-1000 voudigen van uw vermogen in 20jr

- ▶ **Uitgangspunten:**
- ▶ **Aandelenrendement** 10% per jaar
- ▶ **Aandelenselectie** 2% per jaar
- ▶ **Toevoegen Alternatives** 2% per jaar
- ▶ **Optie extra rendement** 2% per jaar
- ▶ **Sparen/bijlenen** 4% per jaar

- ▶ **Totaal** 20% per jaar



Bouwen van portefeuille

- ▶ Basis is goed gespreide internationale aandelenportefeuille voor 175% van je vermogen
- ▶ Risico verlagen door LowVol aandelen en Valuta afdekken
- ▶ Risico toevoegen door extra Alternatives te kopen voor extra rendement

| | | | | | |
|-----------------|-------------|------------------|------------|---------------------|------------|
| Aandelen | 175% | Rendement | 14% | Volatiliteit | 12% |
| Alternatives | 125% | Rendement | 8% | Volatiliteit | 7% |
| | | | | | |
| Totaal | 300% | Rendement | 11,5% | Volatiliteit | 9% |

- ▶ Rendement op eigen vermogen... 28,5% met een Volatiliteit van 27%, minder dan 200% aandelen.

Bouwsteen 1: Aandelen

- ▶ Brede spreiding, wereldwijd.
- ▶ Waarom onnodig risico lopen.....
- ▶ LowVol aandelen essentieel voor als markten crashen
- ▶ Onderzoek van Robeco laat zien dat risico ca 30% afneemt en leveren op LT circa 2% extra rendement op
- ▶ Hoog Dividend strategie is hier alternatief voor
- ▶ Stabiele dividendstroom helpt ook de rentelasten te dragen



Bouwsteen 1: Aandelen

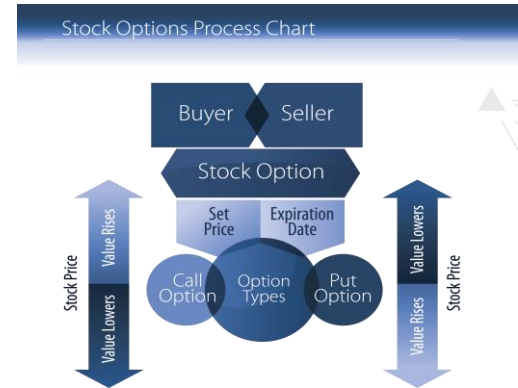
- ▶ **Valuta afdekken verlaagt je risico nog wat verder.**
- ▶ **Volatiliteit aandelenportefeuille kan 2% verder omlaag.**
- ▶ **En daar hebben het eerste voordeel van LYNX te pakken!**
- ▶ **Buitenlandse aandelen, Coca Cola bijvoorbeeld, via CFD....**
- ▶ **Hebben vrijwel geen valutarisico**



LYNX

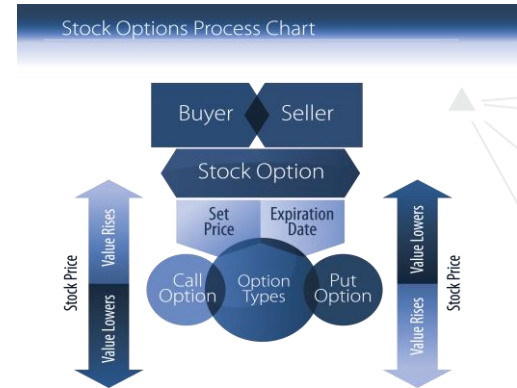
Bouwsteen 3: Opties

- ▶ Lastig onderwerp, niet voor iedereen weggelegd
- ▶ Handig voor managen van je hefboom
- ▶ Lange calls kopen werkt goed
- ▶ Schrijven out-of-the money puts werkt funest
- ▶ Goedkoopste vorm van financiering



Bouwsteen 3: Opties

- ▶ **Leuk om te combineren met aandelen**
- ▶ **Studie wijst uit dat je met kopen S&P500 LowVol en calls schrijven op de S&P500 je het crashrisico fors verlaagt**
- ▶ **Mits defensief ingezet leidt dit tot circa 2% extra return pj**



Margin (en Meltdown)

- ▶ **Basis bij banken is aanhouden 30% eigen geld (margin)**
- ▶ **Als door daling een tekort ontstaat 5 dagen brief**
- ▶ **Lastig om 175% Aandelen en 125% Alternatives op te bouwen**
- ▶ **En daar hebben we het tweede voordeel van LYNX te pakken!**
- ▶ **Bij aanschaf liquide aandelen heb je bij LYNX ongeveer 10% tot 15% margin nodig**
- ▶ **Maar pas op....**



LYNX

Margin (en Meltdown)

- ▶ **Bijna ieder jaar daalt de beurs meer dan 10% vanaf een top.**
- ▶ **Circa eens in de 4 jaar daalt beurs wereldwijd meer dan 20%.**
- ▶ **Een zogenaamde 'bear market'.**

- ▶ **En eens in de 20 jaar gemiddeld meer dan 40%.**

- ▶ **Of gewoon 2x in 1 verloren decennium, waar was u in 2008?**



Margin (en Meltdown)



LYNX

Margin (en Meltdown)

- ▶ **Onze hefboom van 2 mag niet te ver oplopen bij daling**
- ▶ **Deels lost zich dat op doordat we lange calls bezitten**
- ▶ **Maar ook omdat we boven de 15% daling gaan verkopen**
- ▶ **En later, helaas meestal iets hoger, gewoon weer terugkopen**
- ▶ **NIET stoppen omdat het tegen zit, denk aan Lange Termijn**



Financiering

- ▶ **We beginnen met je Eigen Vermogen (EV)**
- ▶ **Dat wil je immers ver-1000 voudigen in 20 jaar**
- ▶ **En als dat EV nog zal groeien door sparen/erven etc...**
- ▶ **Kan je Blanco bijlenen**
- ▶ **Of eventueel met onderpand van vastgoed**
- ▶ **Zodat je vanaf dag 1 met groter bedrag kan beginnen**



Financiering

- ▶ **Met EV plus krediet aan de slag in de strategie, dus 2 x zo hard omhoog en omlaag als de beurs**
- ▶ **En daar hebben we het derde voordeel van LYNX te pakken!**
- ▶ **Goedkoop lenen via CFD/Opties (nu tussen 0-2% in EUR) zodat je het blanco en dus dure krediet helemaal niet opneemt, behalve bij daling.**



LYNX

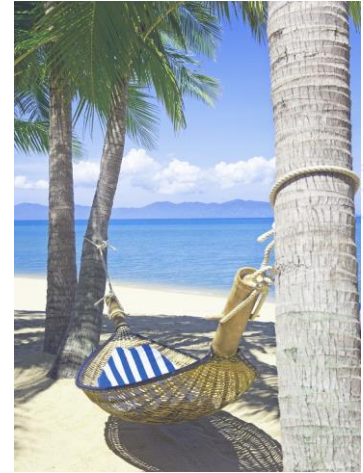
Gevoel

- ▶ **Eigen ervaringen: Je gaat door een achtbaan, vaak voel je je super, af en toe ook helemaal niet.**
- ▶ **Tips:**
 - ▶ **Blijf consequent aan LT plan**
 - ▶ **Focus op je doel**
 - ▶ **Bestudeer het verleden**
 - ▶ **Wees bewust van je risico, voordat daling inzet**
 - ▶ **Raak niet in paniek tijdens de storm**
 - ▶ **Pas je hefboom vooraf aan op je risicoprofiel**
 - ▶ **Hefboom van 1.8 is ook prima, duurt het 25 jaar**



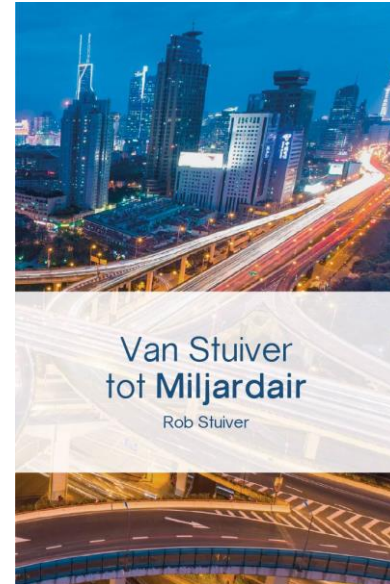
Stoppen met werken

- ▶ Kan waarschijnlijk binnen 5 à 10 jaar
- ▶ Als je EV dan meer dan 10x jaarlijkse uitgaven bedraagt
- ▶ 3 jaar uitgaven cash achter de hand houden voor bear market
- ▶ Afbouwen hefboom, maar wel doorgaan met beleggen
- ▶ Leven van je Dividenden en soms Optiepremies
- ▶ Zien in samenhang met je normale pensioen



Samenvatting

- ▶ **Beleg je volledige Eigen Vermogen**
- ▶ **Leen er nog wat blanco bij als je dat aandurft en aankan**
- ▶ **Maak een degelijke gespreide portefeuille met Aandelen, Alternatives en Opties en beleg aldus voor Lange Termijn.**
- ▶ **Pas hierop een hefboom van circa 2 toe...**
- ▶ **Laat de beurs het werk doen en houdt oog voor risico**
- ▶ **Ver-1000 voudig zo je vermogen in 20 jaar en/of....**
- ▶ **Stop na 10 jaar met werken en live the good life!**



Vragen?



LYNX