

LYNX

WERELDWIJD
BELEGGEN



LYNX

Beleggersdebat 2014

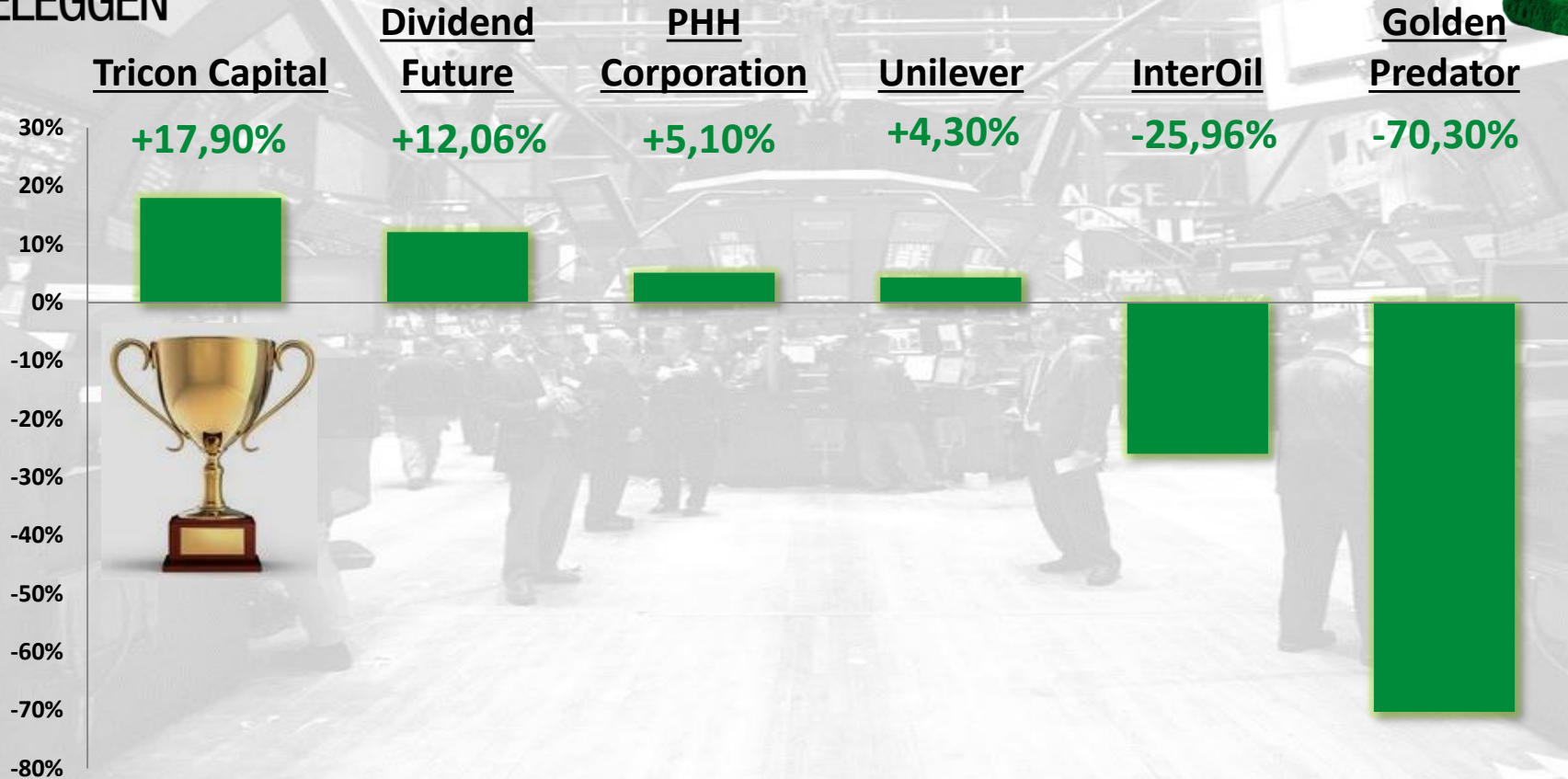


- **In 2006** opgericht in Nederland
- **Kantoren** in België, Duitsland en Tsjechië
- **Winnaar Gouden Stier 2013 (Beste Broker)**
- **Beste Broker Nederland 2009-2013 (Beleggers Belangen)**
- **Grootste online broker** na Binck/Alex
- **Directe online toegang** op meer dan 100 beurzen



V.l.n.r.: Willem Middelkoop, Karel Mercx, Janneke Willemse, André Brouwers en Koen Bender

Resultaten tips beleggersdebat 2013



LYNX
WERELDWIJD
BELEGGEN



Ronde 1

Willem Middelkoop

Commodity
Discovery
Fund



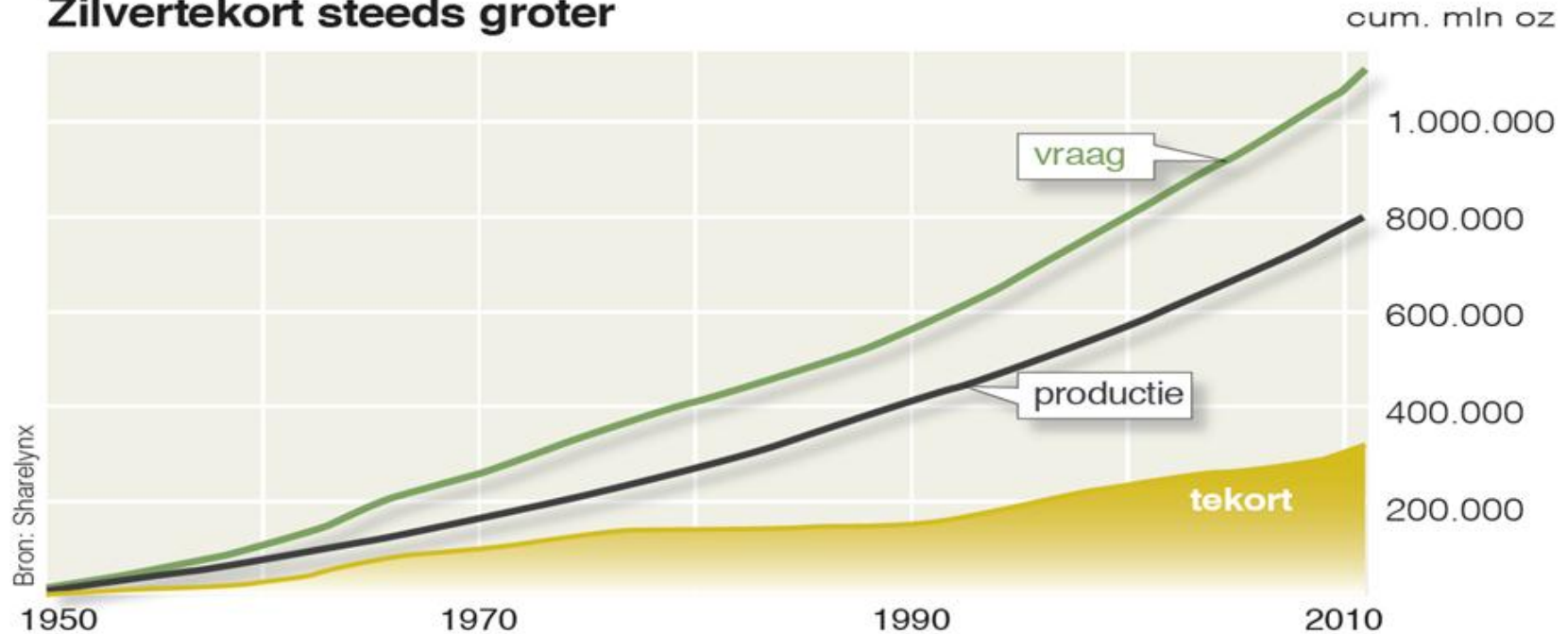
Tip 1:



Silver Wheaton (SLW)

Silver Wheaton (SLW) '23 silver streaming deals'

Zilvertekort steeds groter



Bron: Sharelynx

Karel Mercx



- Vanaf april 2013 werkzaam bij Lynx Wereldwijd Beleggen. Daarvoor Beleggers Belangen (2007 – 2013).
- Werkzaamheden bij Lynx bevatten onder andere het geven van seminars en webinars.
- Blogger op Lynx.nl en IEX.nl. Beursexpert NRC Handelsblad.
- Marktcommentaar voor persbureaus.



LYNX
WERELDWIJD
BELEGGEN

Tip 2: L'Oréal

An advertisement for L'Oréal Paris Superior Preference hair color. The background is a soft-focus image of a woman with long, wavy, light blonde hair, resting her chin on her hand. She is wearing a red garment. The text is overlaid on the image.

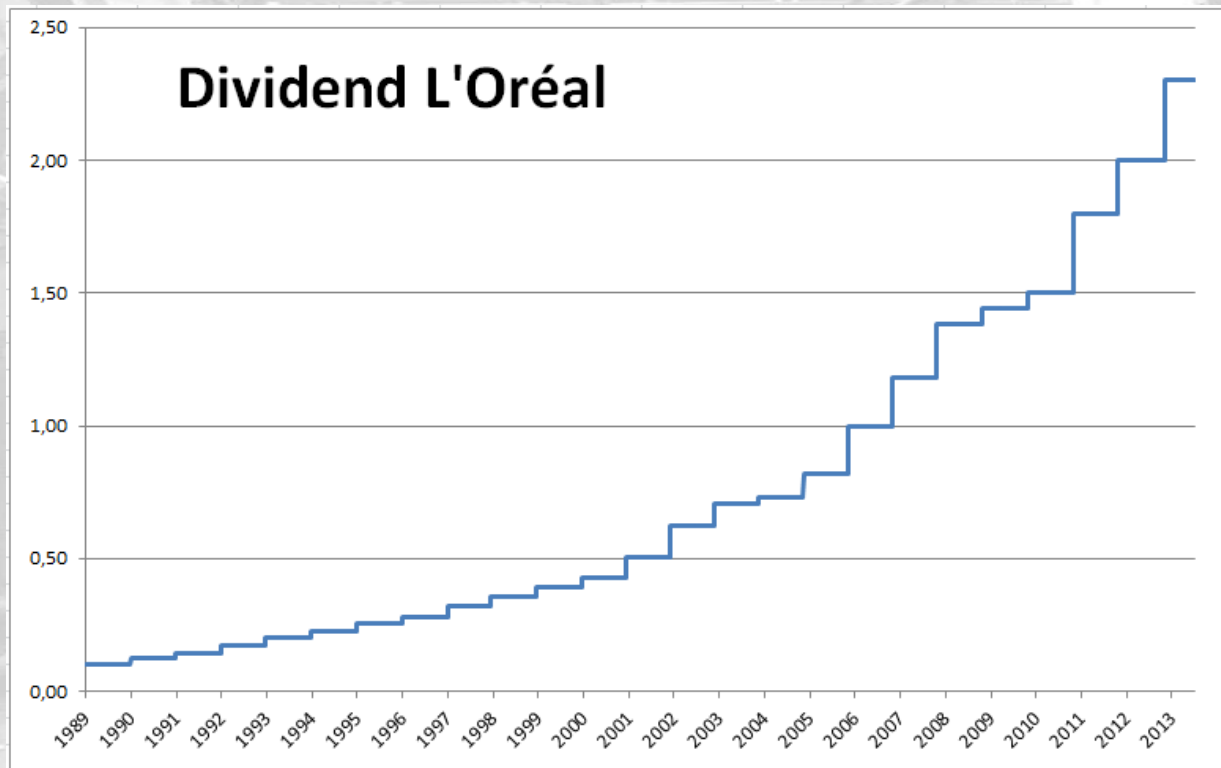
L'ORÉAL
PARIS

SUPERIOR
Preference
FADE-DEFYING
COLOR & SHINE SYSTEM

Shirley's fade-defying haircolor shade #10NB

The Season Of BLONDE Never Fades

Waarom? Jaarlijks gaat het dividend van L'Oréal omhoog!



Zijn de dividendverhogingen houdbaar? Ja!



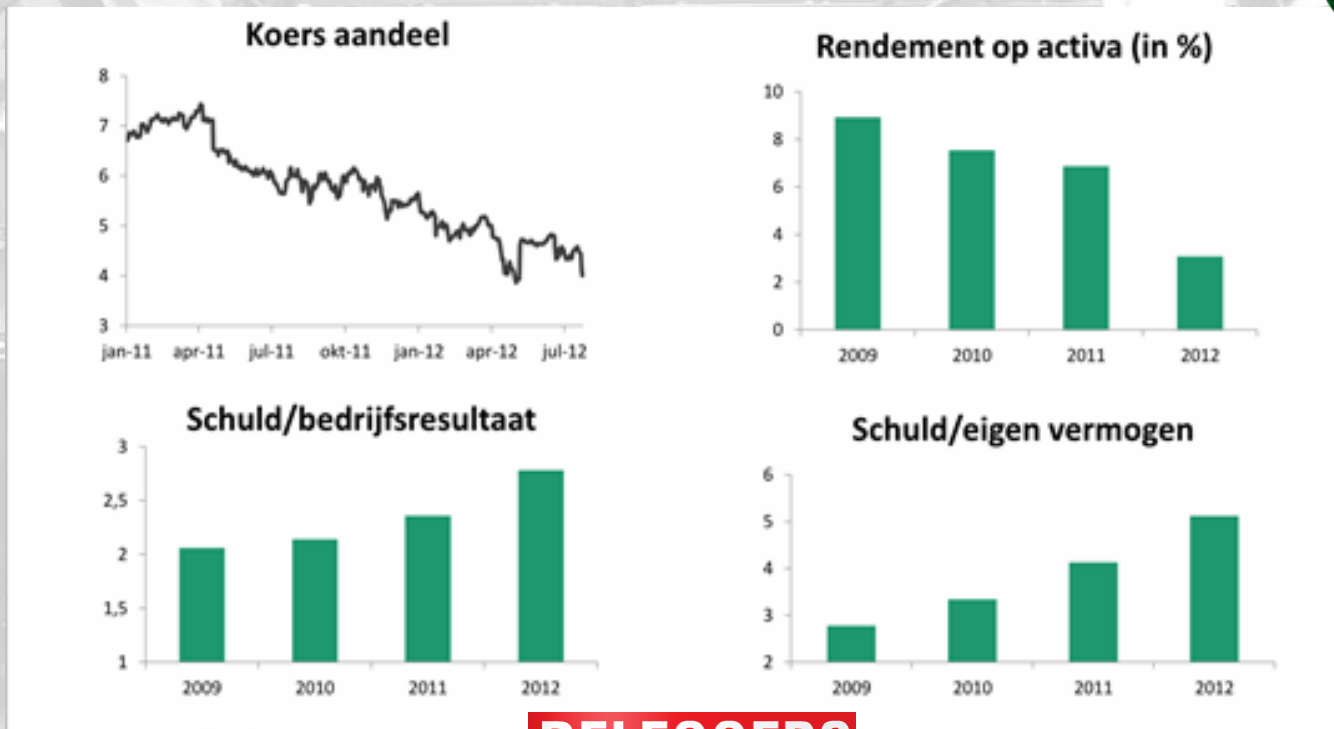
- L'Oréal is een extreem stabiele onderneming. De huidige CEO is pas de vijfde sinds 1907.
- Aandeelhouderswaarde staat bij L'Oréal voorop en het draait bij L'Oréal echt om de lange termijn.
- Wereldwijd groeit de middenklasse.
- Opklimmen naar de middenklasse betekent geld voor cosmetica.
- Dit zorgt voor meer winst bij L'Oréal.
- Daardoor kan het dividend de komende jaren verder omhoog.
- De waarde van het bedrijf stijgt.
- De koers van L'Oréal zal omhoog gaan.

Mooiste scenario



- De koers van L'Oréal gaat in 2014 onderuit.
- De belegger kan daardoor van het dividend van L'Oréal meer aandelen L'Oréal verkrijgen.
- Koersdalingen bij dividendaandelen zorgen ervoor dat de belegger meer dividendaandelen in bezit kan krijgen.
- Koersen stijgen bij dividendaandelen altijd weer. Met extra aandelen in bezit gaat het extra hard.
- Koersdalingen of koersstijgingen zijn bij dividendaandelen altijd goed.

Waarom KPN geen mooi dividendaandeel was / is



Bron:

**BELEGGER'S
BELANGEN**

André Brouwers



beleggingsinstituut 

Wij ontwikkelen uw vermogen.

Op 1 januari
worden sprookjes
werkelijkheid!



Mission Accomplished
*** The Recession is over!**



DAVE GRANLUND © www.davegranlund.com



Buy and hold ?



Voorspellen ...lastig

AEX in 2011 van 360 naar 260



Analisten:
**2011 wordt
het jaar van
het aandeel**

**Nieuwjaarsoptimisten bijten
zich vast in bank aandelen**

**Financiële fondsen hebben
grootste opwaarts potentieel**

**Verzekeraars in trek bij
Europese aandelenbeleggers**

Stap uit defensieve fondsen!

Optimistisch?

NRC

HANDELSBLAD



ALGEMEEN HANDELSBLAD 6188
NIEUWE ROTTERDAMSCHE COUR

DINSDAG 22 OKTOBER
WOENSDAG 23 OKTOBER 2013
NRC.NL



PRIJS €2,-

In het nieuws
Omgang met racisme
Nederland vindt zichzelf tolerant,
maar dat valt tegen **Pagina 4-5**

Het grote verhaal
Rechter Hermans is blind
"Ik moet me ook wapenen tegen
vooroordelen" **Pagina 10-11**

Media
Moelijke mannen
Populaire series drijven
op de scenarioschrijver

JAARGANG 44 NO.19

Herfsthousse

De AEX staat op het hoogste punt dit jaar. Nederlandse beleggers zijn niet meer bang om risico's te nemen, zo blijkt uit onderzoek van TNS Nipo.



Particuliere belegger durft weer

Door **Piet Van de Velde**

AMSTERDAM. Hij is terug. Na vijf jaar economische en financiële crisis heeft de vermogende particuliere belegger zijn vertrouwen hervonden. Hij steekt weer graag zijn geld in aandelen op de beurs en daartoe ook meer risico mee te nemen dan in de

340

Nipo, dat vandaag een onderzoek naar de kerntekenen van de Nederlandse belegger publiceert, zijn er op dit moment ongeveer 1,3 miljoen Nederlanders op de beurs actief. Tijdens de mogelijke internetcrisis, rond 2009, waren dat

was het aantal particuliere beleggers gezakt tot onder het miljoen. Het optimisme van particuliere aandelenbeleggers gaat gepaard met een opmars van de beursgraadmeters in de westerse wereld. De Amsterdamse AEX-index sloot gisteren - optimisme - met schot af en sloot met 388,29 punten op het hoogste niveau van het jaar.

zicht - dat voor veel beleggers psychologisch belangrijke niveaus werd voor het laatst in september 2009 doorbroken, maar dan andersom. Die maand raakten de aandelenbeurzen wereldwijd in een vrije val na het faillissement van de Amerikaanse zakenbank Lehman Brothers - om te zakken tot onder de 200 punten in maart 2009.

positief gesternde multinationals die als eerste hun cijfers over het derde kwartaal hebben gepubliceerd. Akzo-Nobel en Philips lieten gisteren stevig weerherstel zien. Ook effectenhandelaar Birekbank, gericht op particuliere beleggers, neemt het vertrouwen weer op de beurs waar. Het aantal aandelen

Heeft de beer zich verstoort ?



Tip 3

Verkoop alle AEX aandelen

Stappenplan

- **Stap 1** : verkoop aandelen AEX stand 403
- **Stap 2** : koop een call dec. 2018 300 108
- **Stap 3** : koop een put dec. 2018 300 23
- **Stap 4** : schrijf een straddle 420 dec. 2013
- **Stap 5** : bonus strategie
- **Belangrijk:** parkeer de cash / spaarrekening
- **Belangrijk:** bouw positie op / wacht 385 - 360

AEX bonus strategie

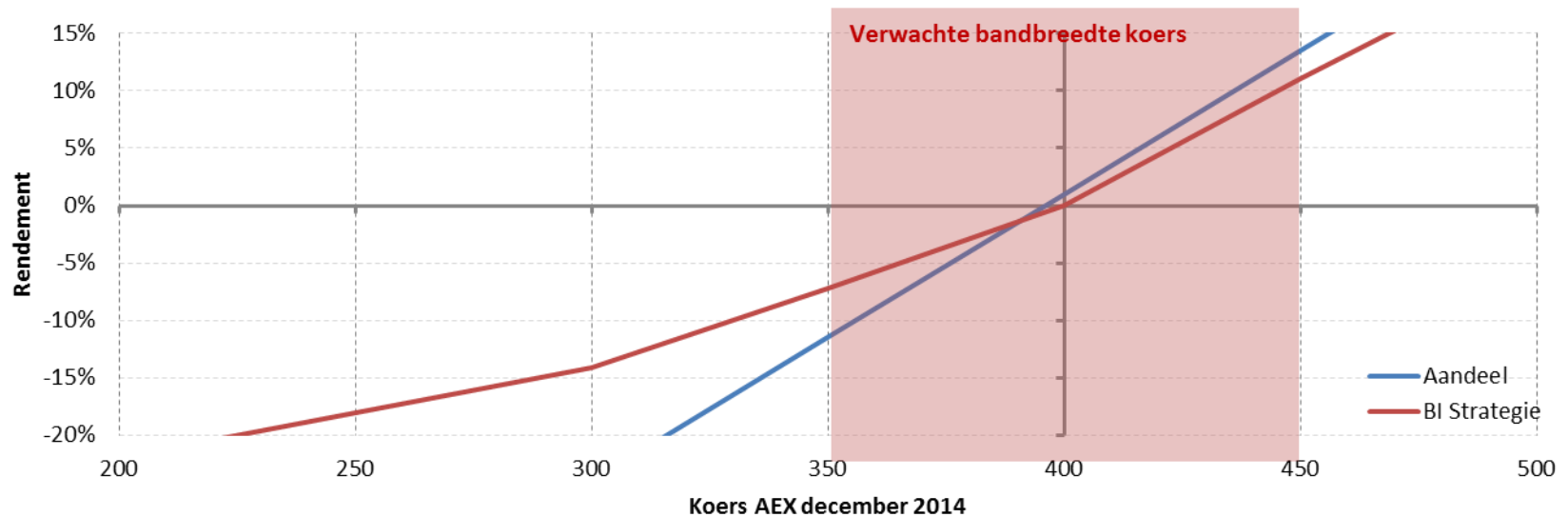
- AEX Aandelen portefeuille € 100.000
- AEX Bonus strategie Investering € 35.000 (margin € 25.000)

- **Vlakke beurs** **6%**
- **Stijging** **6 % - 15% of meer**
- **Verlies beperkt** **10%**

AEX Call

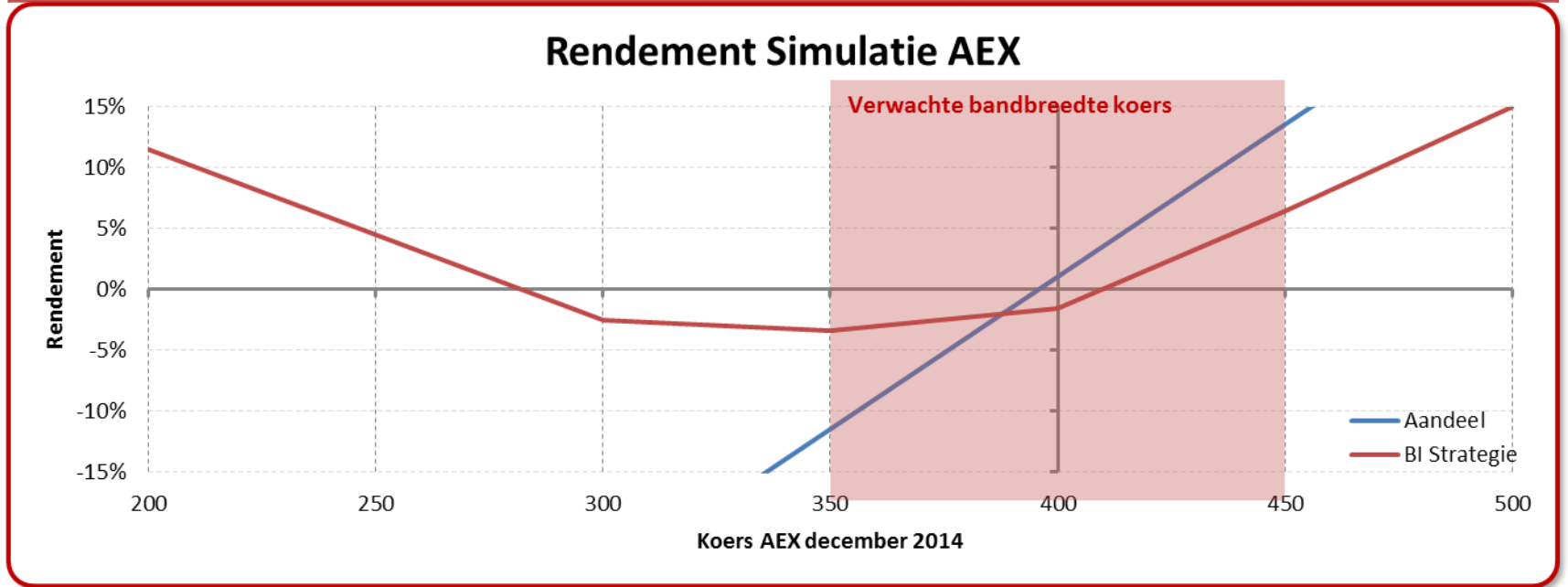
Positie	Premie	Aantal(x100)	Kosten (EUR)
Call dec '18 300	108,00	3	21.600,00
Totaal			21.600,00

Rendement Simulatie AEX



AEX Call + Put

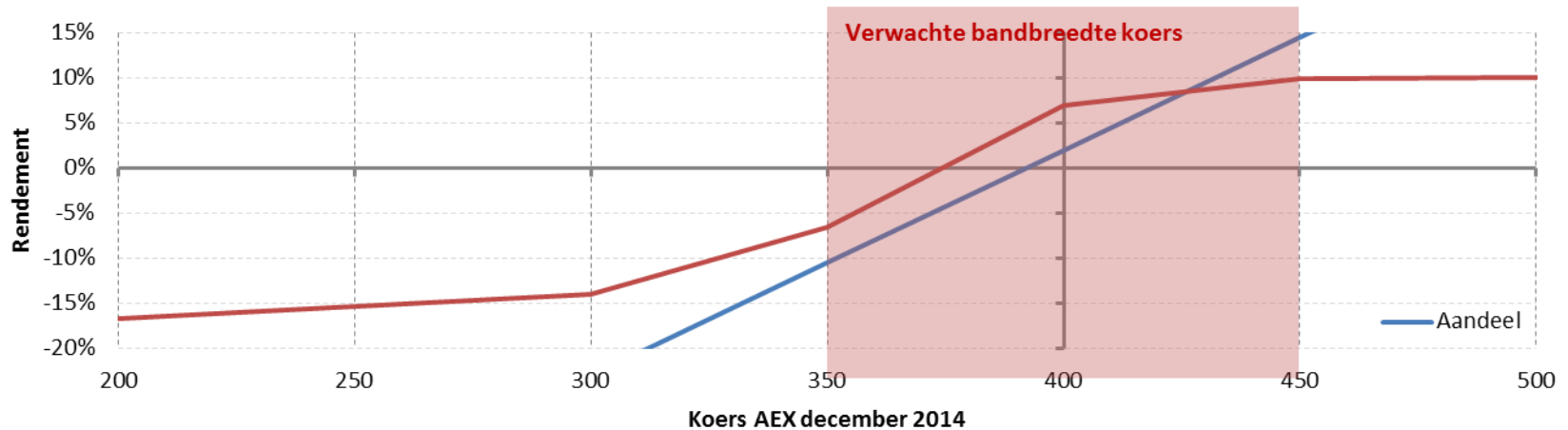
Positie	Premie	Aantal(x100)	Kosten (EUR)
Call dec '18 300	108,00	3	32.400,00
Put dec '18 300	23,00	4	9.200,00
Totaal			41.600,00



AEX Call + Put + Short Straddle

Positie	Premie	Aantal(x100)	Kosten (EUR)
Call dec '18 300	108,00	3	32.400,00
Put dec '18 300	23,00	4	9.200,00
-/- Call dec '14 420	-12,00	2	-2.400,00
-/- Put dec '14 420	-37,50	2	-7.500,00
Totaal			31.700,00

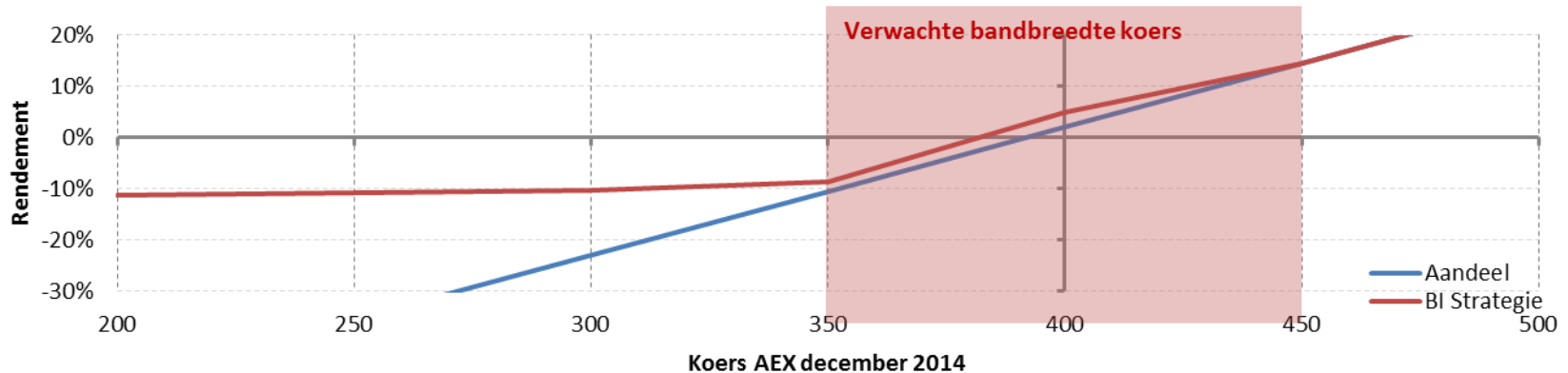
Rendement Simulatie AEX



AEX Bonus Strategie (incl. volatiliteit)

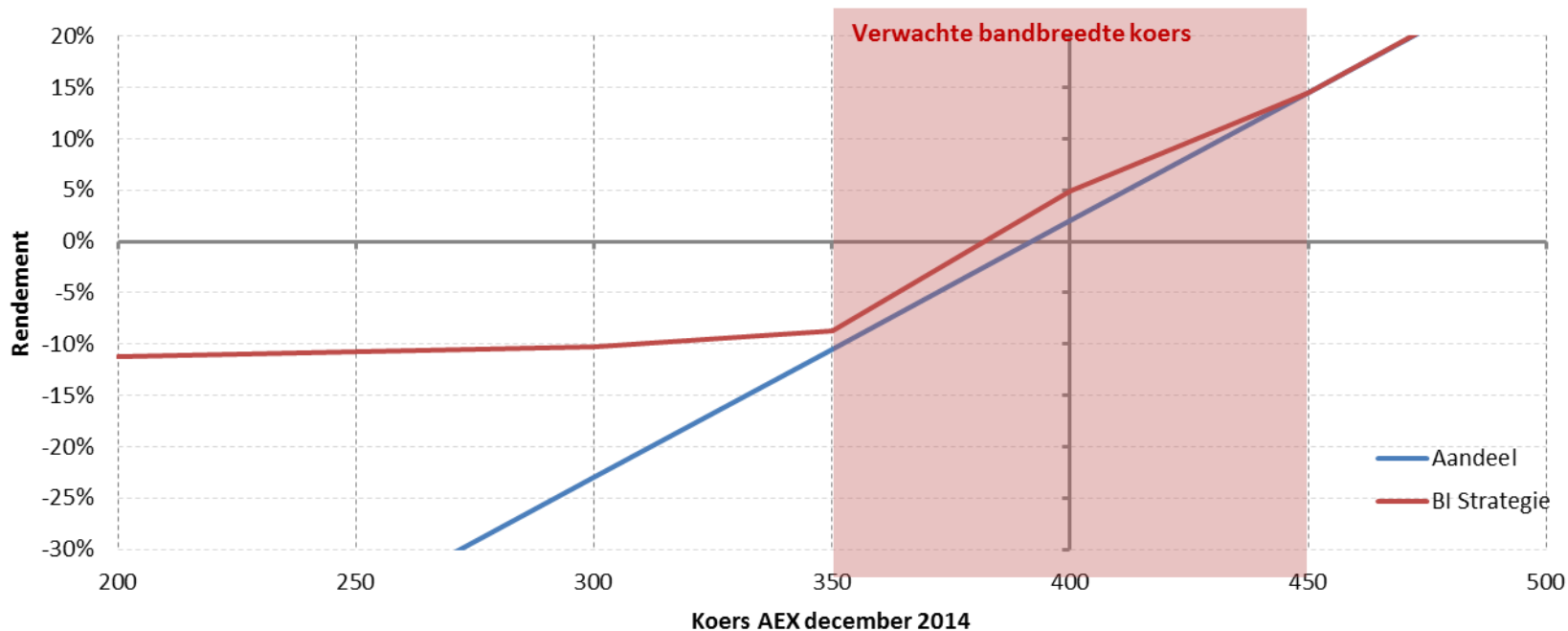
Positie	Premie	Aantal(x100)	Kosten (EUR)
Call dec '18 300	108,00	3	32.400,00
Put dec '18 300	23,00	4	9.200,00
-/- Put dec '14 420	-37,50	2	-7.500,00
-/- Call dec '14 420	-12,00	2	-2.400,00
Call dec '14 440	6,00	8	4.800,00
-/- Call dec '14 450	-4,00	5	-2.000,00
Totaal			34.500,00

Rendement Simulatie AEX



AEX Strategie BI (incl. volatiliteit)

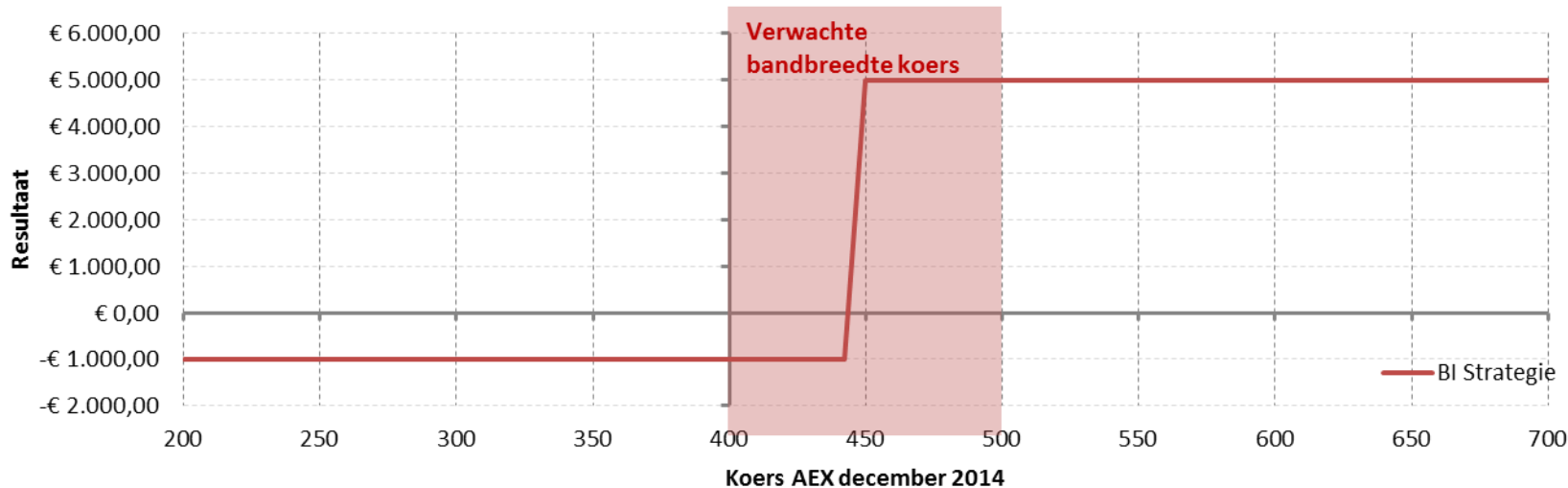
Rendement Simulatie AEX



AEX stijging? van € 1.000 naar € 5.000

Positie	Premie	Aantal(x100)	Kosten (EUR)
Call dec '14 440	6,00	5	3.000,00
-/- Call dec '14 450	-4,00	5	-2.000,00
Totaal			1.000,00

Rendement Simulatie AEX



AEX volatiliteit 12% Historisch laag



Volatiliteit Impact is groot

Selecteer Optie		Zet Parameters	
Fonds code	AEX	aex-index	403
Serie	jun14/400.00	Volatiliteit %	13
<input checked="" type="radio"/> Call	<input type="radio"/> Put	Dividend	0
Bereken Waarde		Datum ex-dividend	1 juli
Waarde	17.43	Rente %	2
Delta %	59.19		

Selecteer Optie		Zet Parameters	
Fonds code	AEX	aex-index	403
Serie	jun14/400.00	Volatiliteit %	18
<input checked="" type="radio"/> Call	<input type="radio"/> Put	Dividend	0
Bereken Waarde		Datum ex-dividend	1 juli
Waarde	22.70	Rente %	2
Delta %	57.80		

The image shows two screenshots of a financial calculator interface. In the top screenshot, the volatility is set to 13%, resulting in a value of 17.43. In the bottom screenshot, the volatility is increased to 18%, resulting in a higher value of 22.70. Red circles and arrows highlight the change in volatility and its corresponding impact on the calculated value.

Waarom

- 1. Voorspellen is lastig
verwachting kan ook **niet** uitkomen
- 2. Profiteren van lage volatiliteit
- 3. Betere risico / rendement verhouding



MERCURIUS

vermogensbeheer

Mercurius





- Opgericht in 2008
- Zowel vermogensbeheer als advies
- Onafhankelijke nichespeler, dus geen eigen beleggingsproducten
- Team van ervaren beleggingsadviseurs
- Research van de grootste banken:
Deutsche Bank, Goldman Sachs en J.P. Morgan

Doelgroep

- Vermogende particulieren
- DGA's
- Pensioen in eigen beheer
- Stamrecht BV's
- Stichtingen

Koen Bender



- Oprichter en eigenaar van Mercurius Vermogensbeheer
- Beurscommentaar voor o.a.   **DFT**
- Chartered Financial Analyst (CFA)
- 17 jaar ervaring in het effectenwezen



Nieuwsbrief

- Tweewekelijkse uitgave per e-mail
- Tips en beleggingsvisies
- Rubrieken: Aandeel van de week, Beleggingsvisies
- Aanmelden via info@mercuriusvermogensbeheer.nl



Onze vooruitblik op 2014, waar komt de groei vandaan en wat zijn de bedreigingen [Lees verder](#)

[Like ons op Facebook](#)
[Like ons op Twitter](#)
[Bezoek ons op LinkedIn](#)



Mercurius in de media

Bij ENR Nieuwsradio over rapen en over nieuwe vestigingen van de afdeling bij de Rabobank. [Luister audio](#)

In de november editie van de Quote maakten wij ons debuut als columnist. [Bekijk hier het artikel](#)



Welke AEX aandelen zijn kansrijk in 2014? Ons lijstje met vier favorieten voor het komend jaar.



Nader bekeken:

COMGEST GROWTH MID-CAPS EUROPE
ISIN
E0004788014

We denken dat de lokale Europese bedrijven veel kansen bieden en selecteerden dit fonds om zo de kansen te benutten. [Lees verder](#)



We zijn positief over China. En hebben daar een topmanager geselecteerd.

Graag delen wij een interview met bichang, een manager van het GAIM Star China fund met u.

Nokia (november 2012)

- Al het slechte nieuws lijkt verwerkt
- Nog steeds sterke 'brand name'
- Samenwerking met Windows 8 biedt kansen



NOKIA
Connecting People

Tech / Gadgets

Gepubliceerd: 30 november 2012 16:10

Laatste update: 1 december 2012 06:28

Deel:   

Lumia 920 in voorbestelling even populair als iPhone 5

AMSTERDAM - De Nokia Lumia 920, die sinds enkele dagen voor te bestellen is, is in Nederland opvallend populair. Het aantal voorbestellingen is bij verschillende winkels is gelijk aan of groter dan de voorbestellingen voor de iPhone 5.

fd.nl | **dow jones**

Home Beurs Economie & Politiek Ondernemen Entrepreneur Opinie Event

Nokia lanceert smartphone met China's grootste provider

Dow Jones
woensdag 05 december 2012, 09:31

 Tweet 0

 Share

Tip 4





ISIN Code: NL0006055329

Koersdoel: € 3,00



Uitstel van bank convenanten tot september 2014



'Fallen Angel' door fraude



Goede progressie herstructurering

LYNX
WERELDWIJD
BELEGGEN



Ronde 2

Tip 5:



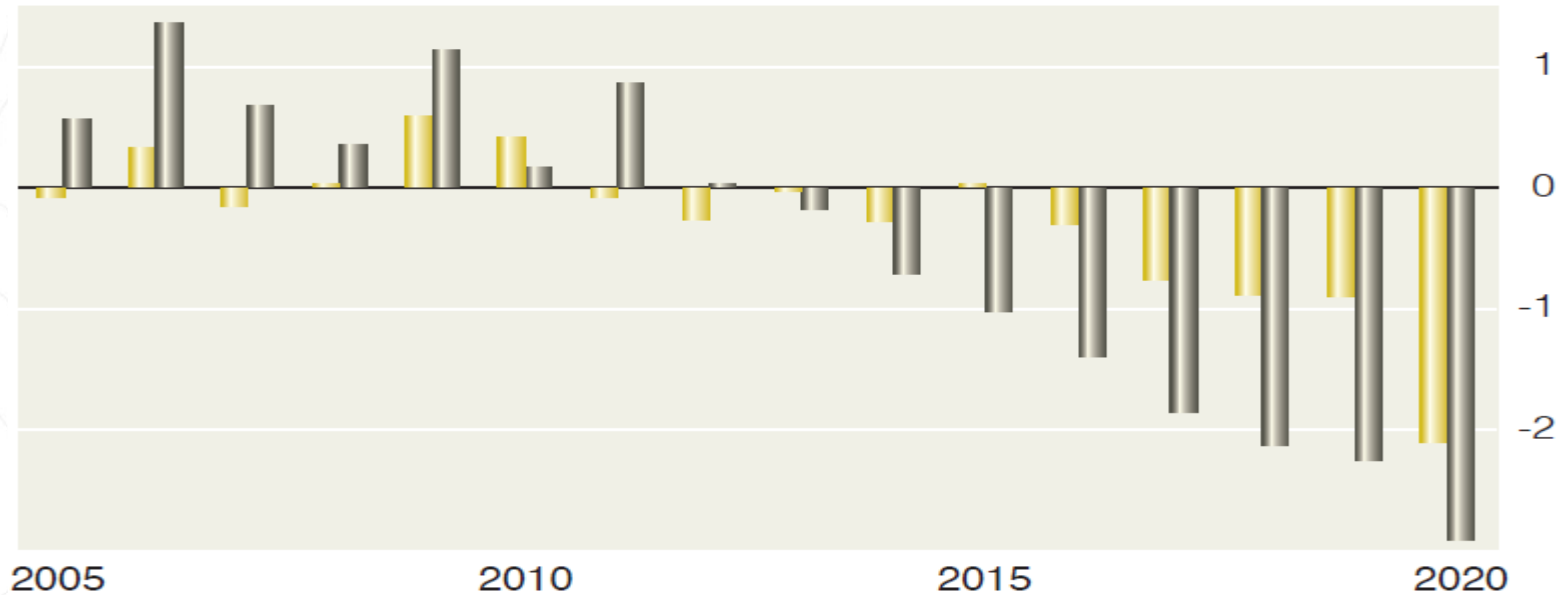
Palladium

Palladium heeft beste fundamentals



Verwachte tekorten palladium en platina

miljoen oz



Pope & Co

LYNX
WERELDWIJD
BELEGGEN

Tip 6: Himax



Verslaafd aan informatie



- Consensus bij de introductie van computers: niemand heeft een computer thuis nodig
- Consensus bij de introductie van de mobiele telefoon: behalve zakenmensen heeft niemand een mobiele mobiele telefoon nodig
- Consensus bij de introductie van de Google-brillen. Mensen gaat toch de hele tijd met een dergelijke bril lopen?!
- Google-brillen is minder extreem dan constant op een mobieltje lopen te kijken



Himax: toeleverancier Google-brillen



- Vloeibaar kristal op silicium (display op glas mogelijk).
- Google heeft een belang (6,3%) gekocht in Himax.
- Mocht de Google-Brillen mislukken dan is er nog steeds een investering over in het leidende bedrijf op het gebied van “image display processing”.



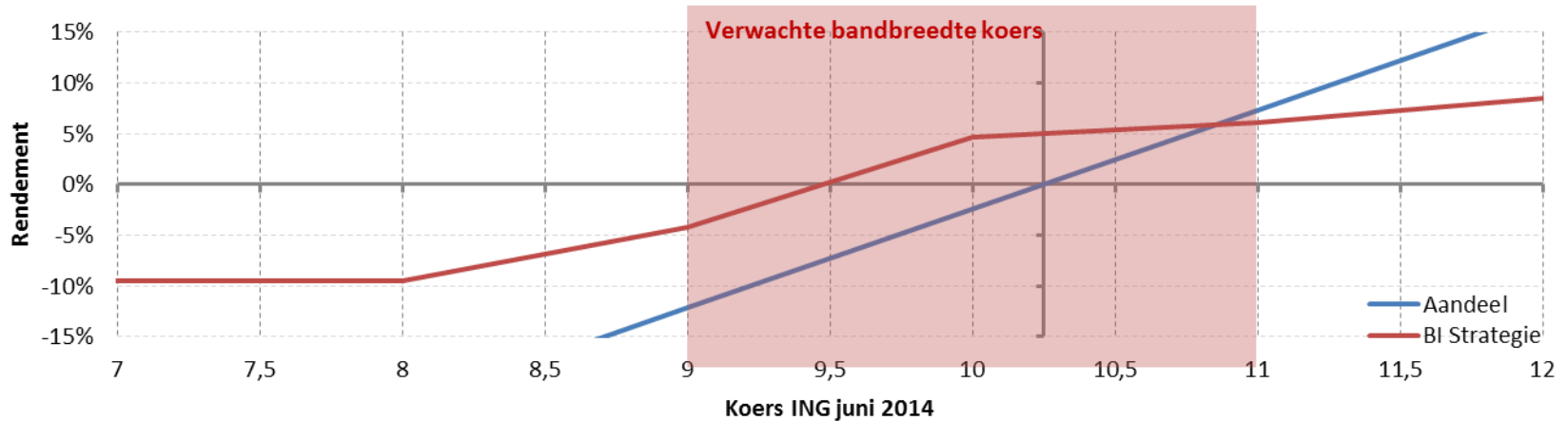
TIP 7

Strategie ING

ING

Positie	Premie	Aantal(x100)	Kosten (EUR)
Call dec '18 8,00	3,50	10	3.500,00
Put dec '14 8,00	0,30	10	300,00
-/- Call jun '14 10,00	-1,00	5	-500,00
-/- Put jun '14 10,00	-0,50	5	-250,00
Totaal			3.050,00

Rendement Simulatie ING

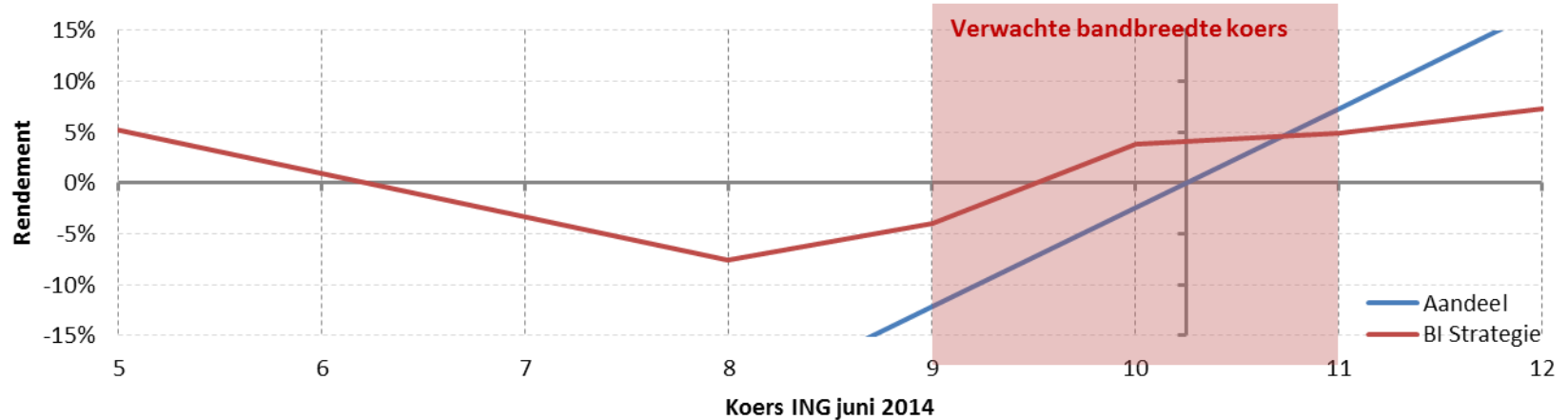


ING (met extra bescherming)

Positie	Premie	Aantal(x100)	Kosten (EUR)
Call dec '18 8,00	3,50	10	3.500,00
Put dec '14 8,00	0,30	15	450,00
-/- Call jun '14 10,00	-1,00	5	-500,00
-/- Put jun '14 10,00	-0,50	5	-250,00
Totaal			3.200,00



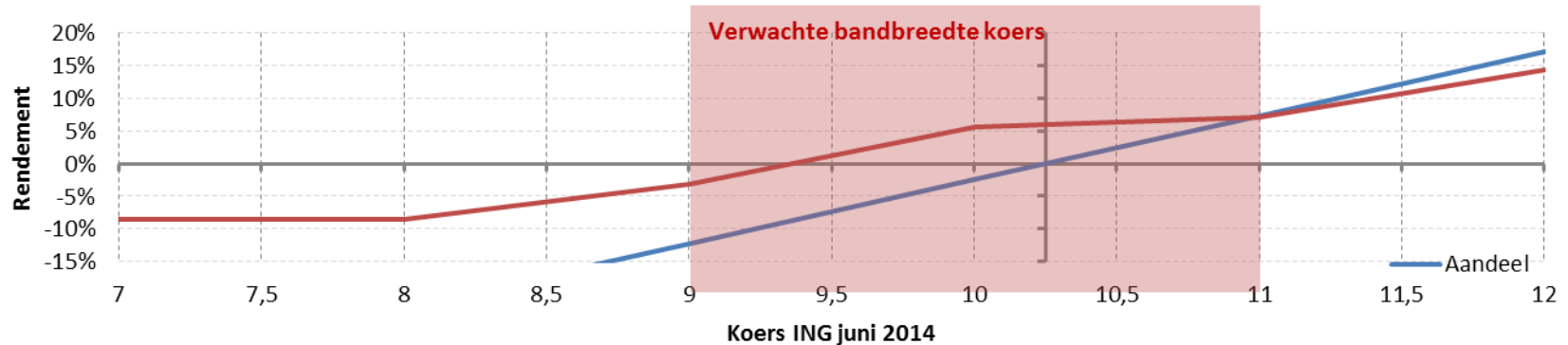
Rendement Simulatie ING



ING (met versneller)

Positie	Premie	Aantal(x100)	Kosten (EUR)
Call dec '18 8,00	3,50	10	3.500,00
Put dec '14 8,00	0,30	10	300,00
-/- Call jun '14 10,00	-1,00	5	-500,00
-/- Put jun '14 10,00	-0,50	5	-250,00
Call dec '14 11,00	0,90	5	450,00
-/- Call dec '14 12,00	-0,55	10	-550,00
Totaal			2.950,00

Rendement Simulatie ING



Wat moet ik kopen ?



Of ... Wanneer moet ik verkopen

- Kopen is niet moeilijk ...
- De vraag is niet alleen... wat moet ik kopen ?
- **De vraag is ook ...wanneer moet ik verkopen !**

Tip 8





ISIN Code: GB0000546324

Koersdoel: € 18,77 – € 28,00



Utiliteitsbedrijf (Water) uit Groot-Brittannië



Degelijk aandeel met hoog dividendrendement



Mogelijke overnamekandidaat

Tip 9:



Lake Shore Gold (LSG.TO)

Goudproducent Lake Shore Gold (LSG.TO)



LSG.TO Lake Shore Gold Corp. TSE

8-Jan-2014

© StockCharts.com

Open 0.53 High 0.62 Low 0.52 Close 0.60 Volume 10.3M Chg +0.07 (+13.21%)▲



Tip 10: Short olie

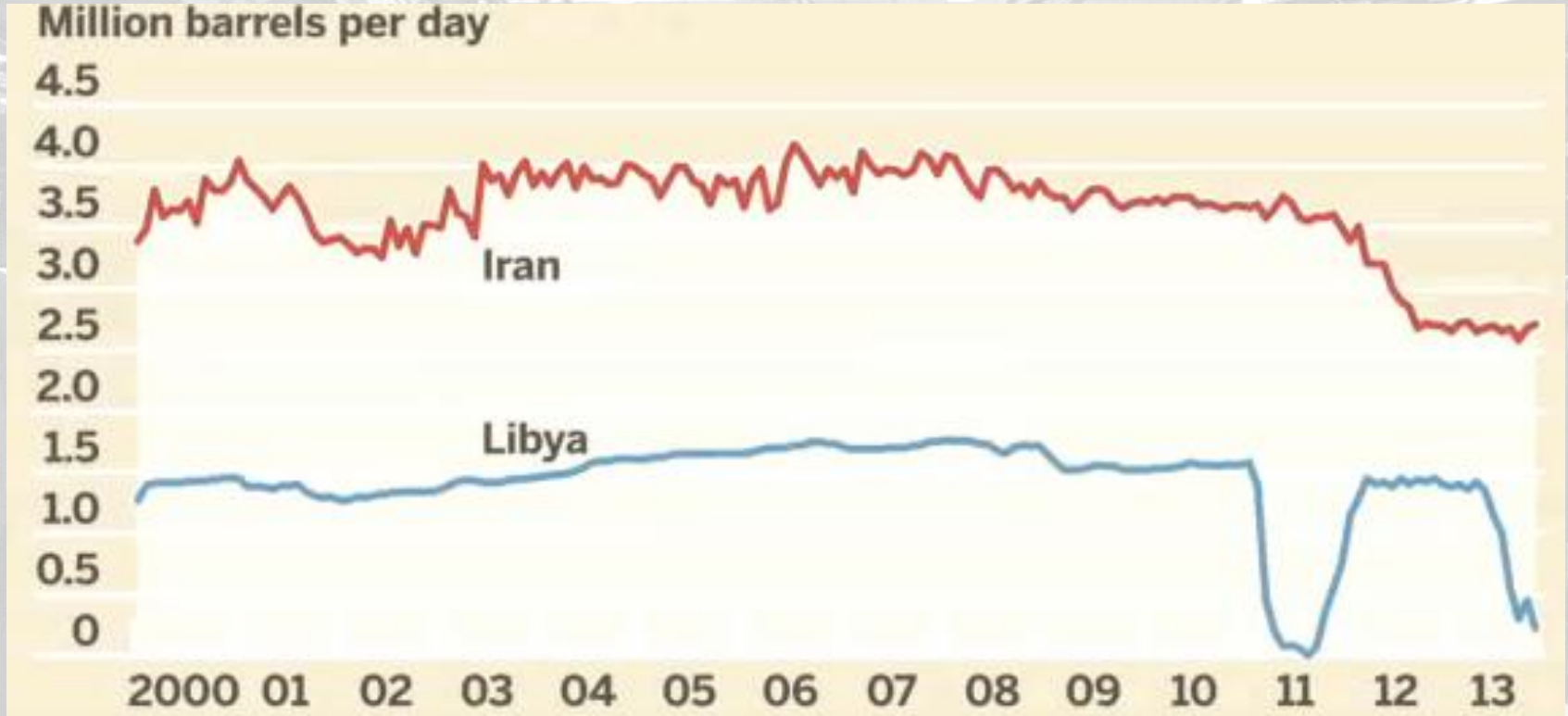


Steeds meer olie uit de Verenigde Staten en Canada

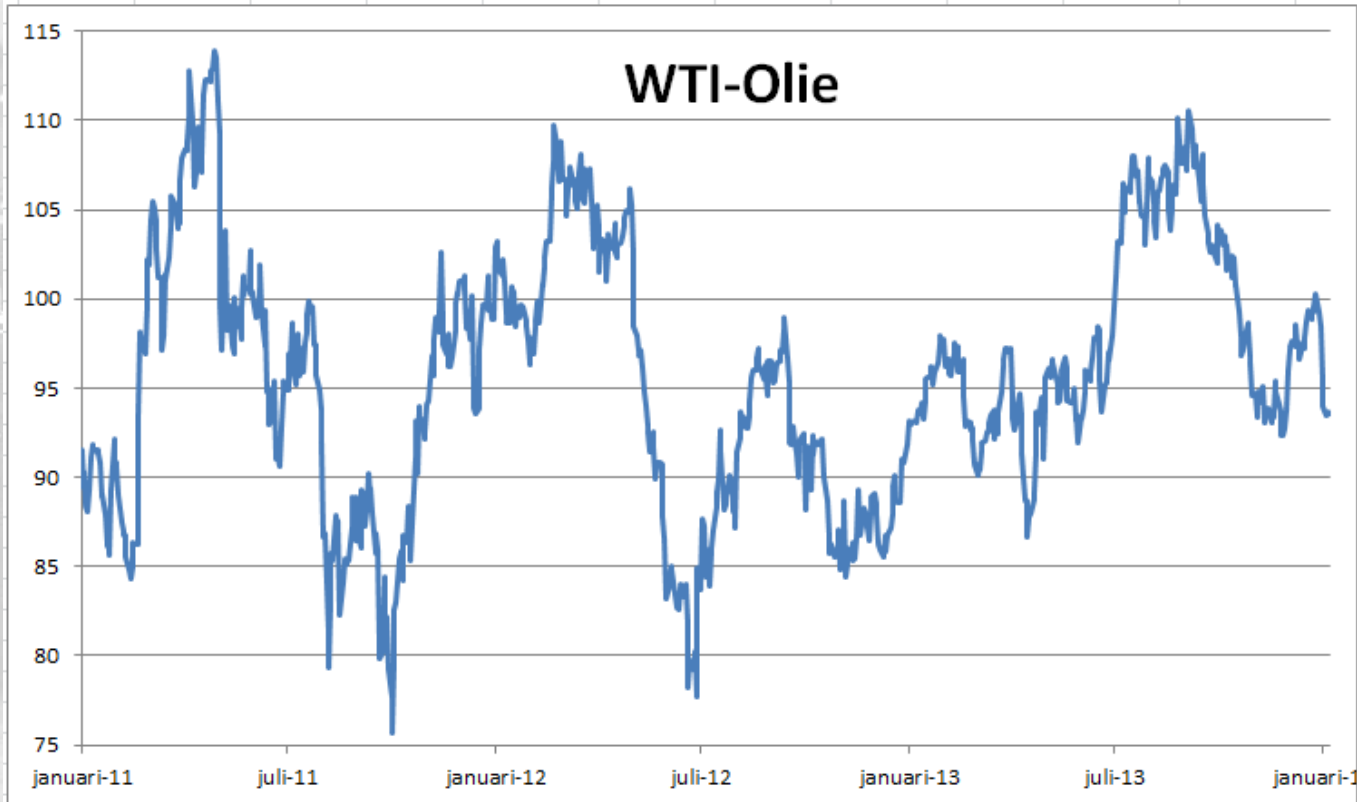


Source: International Energy Agency

Steeds minder olie uit Libië en Iran



Vraag en aanbod mooi in evenwicht



Mijn verwachting



- De Amerikaanse olierevolutie blijft voortduren.
- Landen als Libië en Iran zullen langzaam meer olie gaan exporteren.
- De opkomende markten zullen verder afkoelen waardoor de vraag naar olie naar beneden gaat.
- De olieprijs zal daardoor gaan dalen.

Tip 11

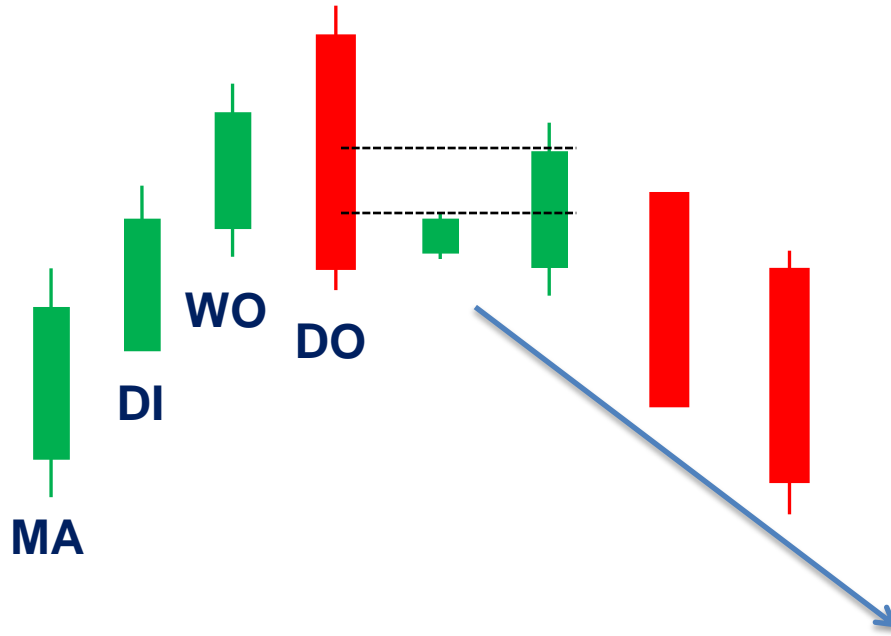
Gebruik een T.I.P.

T.I.P.

- Technisch
- Interessant
- Patroon

- Statistische kans benutten door consequent handelen

MaDiWoDo



MaDiWoDo



ING



ASML

nov. 2013 – jan. 2014



Succesvol handelen in Goud



T.I.P.

- **60% - 65% kans op rendement**
- Laag risico
- Universeel toepasbaar in financiële markten
- Werkt o.a. goed bij volatiele aandelen:
- ING, Philips, Randstad, ASML

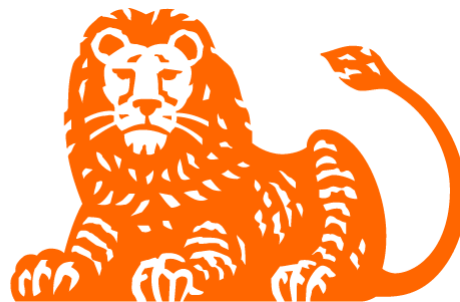


*Beleggen
is simpel maar
niet gemakkelijk*



Tip 12

ING





ISIN Code: NL0000303600

Koersdoel: € 11,00 - € 12,70



Goede positie voor verder herstel Europese economie



Verbetering kredietportefeuille



Terugkeer naar dividend



Onderwaardering ten opzichte van concurrentie

Tot Slot



- **Nieuwsbrief:**
Aanmelden via info@mercuriusvermogensbeheer.nl
- www.mercuriusvermogensbeheer.nl

LYNX
WERELDWIJD
BELEGGEN



**Bedankt voor het volgen van het
Lynx online beleggersdebat 2014!**

Disclaimer



De tips van de deelnemers aan het Lynx Debat 2014, te weten Willem Middelkoop, Karel Mercx, André Brouwers en Koen Bender, zijn niet bedoeld als beleggingsadvies of beleggingsaanbeveling. Voor alle deelnemers geldt dat zij niet verantwoordelijk kunnen worden gehouden voor het niet uitkomen van prognoses of koersverwachtingen.

Beleggen brengt financiële risico's met zich mee. Zorg dat u begrijpt welke risico's u aangaat wanneer u gaat beleggen.

De deelnemers, of de onderneming waar zijn werkzaam zijn, hebben mogelijk direct of indirect positie in de tips in de vorm van aandelen, opties of andere derivaten. Deelnemers aanvaarden geen enkele vorm van aansprakelijkheid.

LYNX

WERELDWIJD
BELEGGEN

