

⋮

Workshop 25 juni 2003



© StockVision 2003. Alle rechten voorbehouden. Beleggen houdt in dat u risico neemt. Wij aanvaarden geen aansprakelijkheid voor schade voortvloeiend uit het gebruik van de kennis en adviezen uit deze workshopshets

.....

⋮

Thema



Einde correctie en nu zomerrally?

Geld verdienen kan sowieso door op zoek te gaan naar kanshebbers, vooral in USA en Europa. De USA biedt de meeste kansen, ook voor de lange termijn

.....

⋮

AGENDA

Stockvision 

- **Deel 1: 20.00 –21.15 u**
 - stemmingsbeeld: AEX, USA, dollar
 - opbouwen portefeuille
 - regels aankoop
 - kanshebbers USA deel 1
 - welke fondsen houden u bezig?
- **Deel 2: 21.30-22.45 u**
 - kanshebbers in USA deel 2
 - kanshebbers in Europa
 - kanshebbers in Nederland

⋮

STEMMINGSBEELD

Stockvision 

- **Nasdaq Composite**
- **Dow Jones**
- **SP-500 index**
- **Dow Jones Eurostoxx 50**
- **AEX**
- **Dollar**

•
•
•

Het opbouwen van een portefeuille

- **Risicospreiding door verdelen over sectoren**

-Opties	10 %
-Chemie	5 %
-Financieel	15 %, omhoog als beurs verbetert ↑
-Gezondheidszorg	20 %
-Technologie	30 %, omhoog als Nasdaq ↑
-Telecom	5 %
-Voeding	10 %
-Overige	5 %

- **Obligaties beperken, aangezien rente binnenkort mogelijk ↑
Wel kansen bij fors gedaalde obligaties van bedrijven, die het redden!**
- •
•
•
•
•
•

•
•
•

Het opbouwen van een portefeuille

Onderscheid maken tussen korte termijn en lange termijn:

1. **korte termijn: kort ritjes, eventueel speculatief**
 - a) afgeronde bodemformatie
 - b) liefst boven MA-200
2. **lange termijn:**
 - a) eis aantoonbaar goede performance over 3-5 jaar
 - b) stijgend uptrendkanaal of afgeronde bodemformatie
 - c) boven MA-200
3. **Verdeling % korte termijn vs lange termijn is afhankelijk risicoprofiel**

De kansen liggen vooral in USA en Europa.

•
•
•
•
•
•
•

•
•
•

Het opbouwen van een portefeuille

Bescherming:

1. **Als stijging hapert, op weerstand callopties schrijven:**

- a) AEX gedekt op aandelen/ongedekt op AEX-index
- b) Europa, alleen op dure volatiele aandelen: bijv. SAP op Eurex
- c) Amerika: gedekt op dure volatiele aandelen
bijv. Cisco, IBM, Siebel

Probleem is wel dat callpremies nu eigenlijk te laag zijn, zodat risico als herstel!

2. **Ev. Dollarrisico afdekken met putopties. Voor lange termijn niet nodig (-5 %/5,5 jr). Bovendien grootste daling mogelijk voorbij!! → extra rendement als dollar omhoog!**

• • • • • • • •

•
•
•

Aankoop na dalende markt

1. **Afronding groot bodemomkeerpatroon:**

koersdoel 30-50 % hoger

2. **Hanteer 40 % Minimumregel:**

Een fonds is na een langdurige dalende hoofdtrend pas uitgebodemd, wanneer de koers vanaf de meest recente bodem met meer dan 40 % is gestegen.

3. **Doorbraak van minimaal één maar liefst meerdere dalende weerstandslijnen**

• • • • • • • •

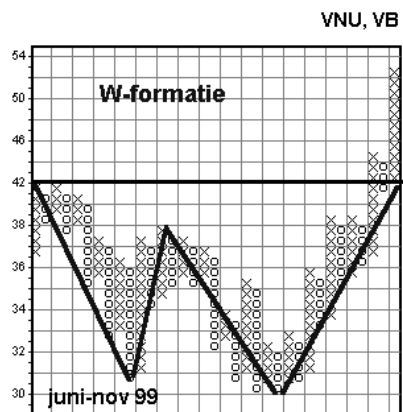
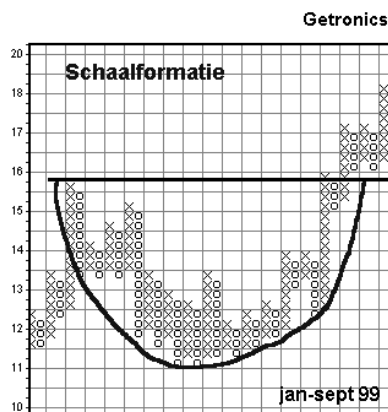
Aankoop na dalende markt

Stockvision

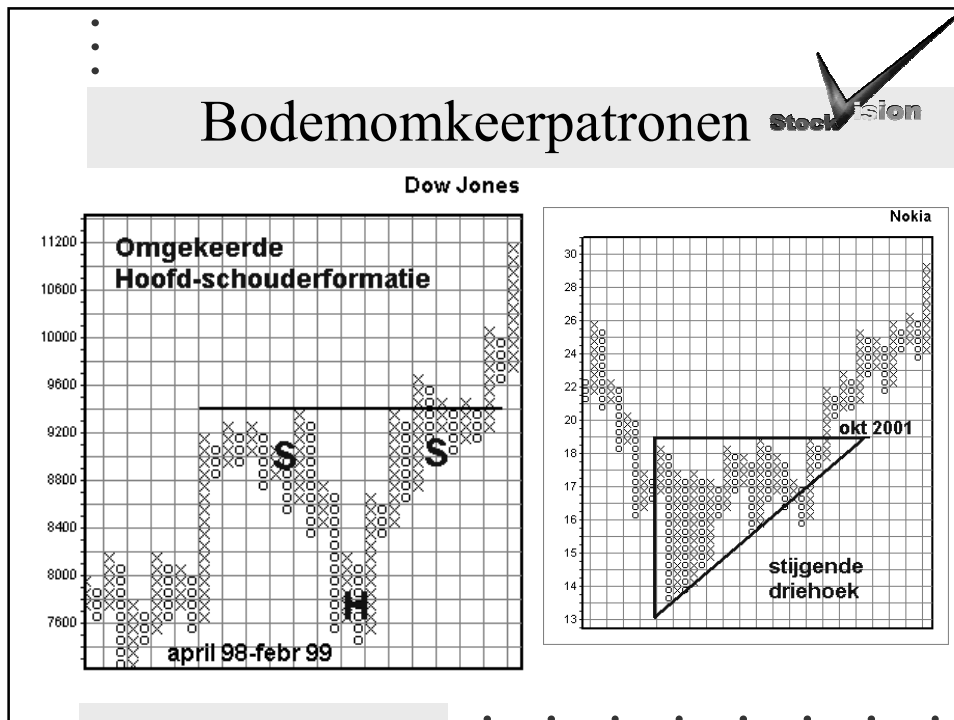
4. Doorbraak van het 200-daags Moving Average (MA-200).
Zo niet beschouw de aankoop dan als speculatief.
5. Hanteer 3-regel voor aankoop:
3 dagen en/of 3% boven weerstand sluiten, bij voorkeur met meer dan 3 keer het gemiddelde dagvolume.
6. Hanteer stoploss op een belangrijke steun/MA-200.
Verkoop bij voorkeur als u meer dan 10-15 % verlies tov uw aankoop geleden heeft. Verkoop in ieder geval onder MA-200!

Bodemomkeerpatronen

Stockvision



Bodemomkeerpatronen



Kanshebbers in USA

Lange termijn:

1. Aetna (financial)
2. Apollo (education)
3. Bed Bath & Beyond (detailhandel)
4. Boston Scientific (healthcare)
5. Forest Laboratories (pharma)
6. St. Jude Medical (healthcare)
7. Gilead Sciences (biopharma)
8. SLM (financial)
9. Stryker Corp
10. Teva Pharmaceuticals
11. United Health Group

Kanshebbers in USA



Overzicht van alle performance-waarden

Alle categorieën Favorieten Alle sectoren 31 december over 2-5 jaar Alfabetisch A-Z Performance per jaar

Naam fonds	Koers 31-12-02	Koers 24-06-03	2003	2002	2001	2000	1999	1998	Totaal cumul.
Apollo Group	44.00	63.19	44	47	37	145	-41	8	351
Bed Bath & Beyond	34.53	39.50	14	2	51	29	2	77	311
Boston Scientific	42.52	59.79	41	76	76	-37	-18	17	161
Forest laboratories	49.11	55.83	14	20	23	116	16	115	805
Gilead Sciences	34.00	52.80	55	3	58	53	32	7	452
SLM	34.62	40.00	16	24	24	61	-12	21	202
St Jude Medical	39.72	57.62	45	2	26	100	10	-9	278
Stryker corp	67.12	69.61	4	15	15	45	26	48	274
Teva pharmaceuticals	38.61	54.60	41	25	-16	104	76	-14	362
UnitedHealth Group	41.75	50.52	21	18	15	131	23	-13	307

Let wel!: Deze fondsen bij voorkeur kopen na een forse, maar wel toelaatbare correctie!

rendement USA-fondsen voor de lange termijn in USA-nieuwsbrief sinds vorige workshop op 7-5-2003

Naam	Koers 7-5-2003	Koers 24-6-2003	Stijging/ Daling %
Apollo Group	56,01	63,19	13
Ball	56,21	46,00	-18
Bed Bath & Beyond	39,98	39,50	-1
Boston Scientific	45,93	59,79	30
Forest laboratories	51,18	55,83	9
Gilead Sciences	45,45	52,80	16
SLM	37,81	40,00	6
St Jude Medical	51,7	57,62	11
Stryker corp	65,47	69,61	6
Teva pharmaceuticals	46,8	54,60	17
UnitedHealth Group	46,38	50,52	9

gemiddeld rendement 8/5/03 t/m 24/6/03 8,9 %
 dollareffect -1,3%
 netto gemiddelde rendement 7,5%
 rendement AEX 1,6%

Ball ging door stoploss op 52. Verkocht op 29/5/03 voor 49,00

top 30 USA-fondsen, bijgehouden in USA-nieuwsbrief sinds vorige workshop op 7-5-2003			
nr	Naam	Koers 7-5-2003	Koers 24-6-2003 rendement in %
1	Scientific-Atlanta	16,16	23,75 47
2	NVIDIA	16,05	22,79 42
3	ImClone Systems	22,23	31,03 40
4	Computer Associates	17,03	22,71 33
5	Boston Scientific	45,93	59,79 30
6	Yahoo!	24,76	31,36 27
7	Perkin Elmer Inc.	10,82	13,42 24
8	WebMD	8,59	10,61 24
9	Hewlett-Packard	17,22	21,11 23
10	Sears, Roebuck	28	34,21 22
11	CBRL Group	32,2	39,14 22
12	Centex	67,4	81,52 21
13	Best Buy Co.	35,48	42,59 20
14	Sanmina-SCI	5,1	6,11 20
15	Nextel Communic.	13,82	16,54 20
16	Comverse Technology	12,42	14,83 19
17	Symbol technologies	11,63	13,7 18
18	Phelps Dodge	31,13	36,65 18
19	Teva pharmaceuticals	46,8	54,6 17
20	Aetna	52,01	60,67 17
21	Gilead Sciences	45,45	52,8 16
22	Amazon.com	30,7	35,4 15
23	VERITAS Software	24,15	27,73 15
24	Andrx group	17,04	19,29 13
25	Apollo Group	56,01	63,19 13
26	Mercury interactive	35,13	39,38 12
27	PACCAR	60,97	68,28 12
28	Watson Pharmaceut.	35,36	39,5 12
29	St Jude Medical	51,7	57,62 11
30	JP Morgan Chase & Co	30,82	34,3 11

blauw = fondsen voor de lange termijn

USA

Stockvision

8/5/03 t/m 24/6/03

Gem.rendement 8,7%

dollareffect -1,3%

netto rendement 7,3%

rendement AEX 1,6%

Kanshebbers in USA

Stockvision

korte termijn:

1. Automobiel: Paccar
2. Education: Apollo Group
3. Financials: SLM , Aetna, Golden West Financial, JP Morgan, Merrill Lynch, Citigroup, Providian, Aon, Progressive
4. Healthcare: Boston Scientific, St Jude Medical
5. Internet: Amazon, Yahoo, e-Bay

•
•
•

Kanshebbers in USA



korte termijn:

- 6. **Media:** EchoStar Communicat

- 7. **(Bio)Pharma:** Gilead Sciences, Forest laboratories, Teva pharmaceuticals, Amgen, Allergan, Watson Pharmaceuticals

- 8. **Software:** Computer Associates, Checkfree (> 29,5)

- 9. **Telecom:** Scientific Atlanta, Nextel Communications

Deze lijst is verre van compleet, check voor exact koopadvies de meest recente USA-nieuwsbrief!

.....

•
•
•

Welke fondsen houden u bezig?



.....

Kanshebbers in Europa

Stockvision 

Lange termijn :

1. **Pharma:** Altana, Beiersdorf (>118)
2. **Tabak:** Imperial Tobacco Group

Korte termijn:

1. **Automobiël:** BMW
2. **Bouw:** Wolseley
3. **Financial:** Assurance Gen.France, BancoSantander, Barclays, Commerzbank, Deutsche Bank
4. **Pharma:** Altana, Bayer
5. **Software:** SAP
6. **Voeding:** Carrefour

Deze lijst is verre van compleet, check voor exact koopadvies de meest recente AEX+Europa nieuwsbrief!

Kanshebbers in AEX

Stockvision 


Lange termijn: ASMI (semiconductor), Sligro (detailhandel)

Korte termijn:


Deze lijst is verre van compleet, check voor exact koopadvies de meest recente AEX+Europa nieuwsbrief!

- rendement USA-fondsen, bijgehouden
- in USA-nieuwsbrief sinds vorige workshop op 7-5-2003

Naam	Koers		Stijging/ Daling %
	7-5-2003	24-6-2003	
Abbott Labs	42,7	44,43	4
Abgenix	10,5	9,99	-5
Adobe Systems	36,87	30,92	-16
Adv. Micro Devices	7,49	6,31	-16
Aetna	52,01	60,67	17
Allergan	71,25	78,12	10
Altera	16,79	15,87	-5
Amazon.com	30,7	35,4	15
American Express	39,01	42,53	9
Amgen	59,55	65,05	9
Analog Devices	33,58	32,75	-2
Andrx group	17,04	19,29	13
Aon	24,06	25,14	4
Apollo Group	56,01	63,19	13
Ball	56,21	46,00	-18
Bed Bath & Beyond	39,98	39,5	-1
Best Buy Co.	35,48	42,59	20
Boston Scientific	45,93	59,79	30
CBRL Group	32,2	39,14	22
Centex	67,4	81,52	21
CheckFree	27,71	27,71	0
Cisco Systems	15,48	16,75	8
Citigroup	40,02	43,42	9
Citrix Systems	19,85	19,89	0
Comcast	30,42	30,48	0
Computer Associates	17,03	22,71	33



rendement USA-fondsen, bijgehouden			
in USA-nieuwsbrief sinds vorige workshop op 7-5-2003			
Naam	Koers		Stijging/ Daling %
	7-5-2003	24-6-2003	
Converse Technology	12,42	14,83	19
Countrywide Financial	67,4	70,76	6
Dell Computer	30,64	31,33	2
Digital River	17,1	18,1	6
eBay Inc.	94,28	101,86	8
EchoStar Communicat	33,6	34,38	2
EMC	9,51	9,89	4
FedEx Corporation	61,19	60,47	-1
First Tennessee Nat'l	44,89	44,49	-1
Forest laboratories	51,18	55,83	9
Genzyme General	39,56	42,79	8
Gilead Sciences	45,45	52,8	16
Golden West Financial	76,96	81,1	6
Halliburton Co.	23,36	22,82	-2
Hewlett-Packard	17,22	21,11	23
IBM	86,68	83,63	-4
ImClone Systems	22,23	31,03	40
Intel	19,16	20,45	7
JP Morgan Chase & Co	30,82	34,3	11
Juniper	12,19	12,00	-2
Lexmark Internat.	76,15	74,08	-3
Lilly (Eli) & Co.	64,36	68,66	7
Medicis Pharmaceutical	57,4	56,1	-2
MedImmune	34,5	35,2	2
Merck	58,55	62,15	6
Mercury interactive	35,13	39,38	12
Merrill Lynch	42,9	46,64	9
Morgan Stanley	45,25	43,3	-4
Network Appliance	15,18	15,74	4
Nextel Communic.	13,82	16,54	20
NVIDIA	16,05	22,79	42
PACCAR	60,97	68,28	12



rendement USA-fondsen, bijgehouden
in USA-nieuwsbrief sinds vorige workshop op 7-5-2003

Naam	Koers	Koers	Stijging/ Daling %
	7-5-2003	24-6-2003	
Paychex	31,34	30,43	-3
Perkin Elmer Inc.	10,82	13,42	24
Phelps Dodge	31,13	36,65	18
Progressive	67,55	74,72	11
Providian Financial	9,33	9,28	11
Pulte Homes	58,86	65,37	11
QLLogic	45,8	47,51	4
Sanmina-SCI	5,1	6,11	20
Scientific-Atlanta	16,16	23,75	47
Sears, Roebuck	28	34,21	22
Sepracor	19,22	18,42	-4
Siebel Systems	9,77	9,96	2
SLM	37,81	40,00	6
St Jude Medical	51,7	57,62	11
Stryker corp	65,47	69,61	6
Symbol technologies	11,63	13,7	18
Teva pharmaceuticals	46,8	54,6	17
UnitedHealth Group	46,38	50,52	9
Verisign	11,7	12,96	11
VERITAS Software	24,15	27,73	15
Walt Disney	18,36	19,63	7
Washington Mutual	40,2	42,4	5
Watson Pharmaceut.	35,36	39,5	12
WebMD	8,69	10,61	24
Xerox Corp.	10,28	10,67	4
Xilinx	28,2	24,97	-11
Yahoo!	24,76	31,36	27
Zimmer Holdings	47,37	43,95	-7



gemiddeld rendement 8/5/03 t/m 24/6/03	8,7%
dollareffect	-1,3%
netto gemiddeld rendement	7,3%
rendement AEX	1,6%