

## **Meest gestelde vragen Intereffekt hefboomfondsen**

### **Doel van het handelsmodel**

Door met een hefboom te beleggen in uptrends en zonder hefboom in downtrends wordt beoogd een beter resultaat te halen dan de onderliggende beursindex.

### **Sinds wanneer werken de hefboomfondsen op basis van het handelsmodel?**

Sinds juni 2012. Er wordt niet meer zoals vroeger in warrants belegd, maar in index futures en ETF's, die beter aansluiten bij het gehanteerde systeem.

### **Wat gebeurt er als het handelsmodel een koopsignaal genereert?**

De hefboom wordt dan opgevoerd tot een hefboom van 2 (signaal staat op groen).

### **Wat gebeurt er als het handelsmodel een verkoopsignaal genereert?**

De hefboom wordt dan uit het fonds gehaald. De bewegingen van het fonds zullen dan meer in lijn liggen met de index waarin belegd wordt (signaal staat op rood).

### **Welke kenmerken heeft het handelsmodel?**

Het handelsmodel is gebaseerd op een trendvolgend model. Dat betekent dat er gereageerd wordt als een trend is ingezet. Het is met een dergelijk model niet mogelijk om precies op de bodem in te stappen en op de top uit te stappen. De hefboom kan dus nog actief zijn als de onderliggende index begint met dalen. Andersom kan de hefboom nog uit staan aan het begin van een stijgende trend. De trend moet zich eerst aftekenen voordat er kan worden gereageerd.

Er kunnen zich dus dagen en/of perioden voordoen dat het fonds met een hefboom daalt als de onderliggende index daalt. Andersom kunnen er zich perioden voordoen dat het fonds niet met een hefboom stijgt als de onderliggende beurs stijgt.

Het model presteert het best in perioden van trendmatige markten, waarbij er een duidelijk up- of downtrend is. In zijwaartse markten geeft het model minder bruikbare signalen of snel afwisselende koop/verkoopsignalen. Door gebruik te maken van futures worden de handelskosten in een dergelijke situatie geminimaliseerd.

Binnen een uptrend zijn er niet alleen dagen met een stijgende beurs, maar ook dagen van dalingen/correcties binnen een stijgende trend. Op dergelijke dagen zal het fonds versneld dalen als de hefboom actief is. Andersom geldt dat er in een downtrend ook dagen zullen zijn dat de beurs herstelt (stijgt). Het fonds zal dan niet met een hefboom stijgen als deze uit staat als gevolg van een eerder gesignaleerde downtrend.

Mocht het handelsmodel een extreme waarde krijgen, die zich zowel in een opwaartse als neerwaartse markt kan voordoen, dan mag van het koop- of verkoopsignaal worden afgeweken. Dit betekent dat ondanks het signaal een contraire positie ingenomen mag worden om vroegtijdig te profiteren van een trendomkeer.

### **Hoe weet ik wanneer het signaal op groen of rood staat?**

Op de website wordt één keer per week een nieuwe Market Monitor gepubliceerd, waaruit blijkt of het signaal van het handelsmodel op groen of rood staat.

### **Waar zijn de hefboomfondsen te koop?**

Alex, Binckbank, de Giro, Lynx, Today's Brokers, ABN Amro en ING bank (Active Leverage Brazil niet bij ING en Lynx).

Joure, november 2017