



02 juli 2021 • Nr. 171

INHOUD

Editoriaal 1

Hoofdanalyse..... 2

Edelmetalen..... 11

- Goud..... 11
- Zilver 11

Crypto..... 13

- BTC..... 13

Pater Daniël Maes ... 14

Lezersvragen 16

- Webinars..... 16
- BioAegis 17
- LWLG..... 18
- Excelsior 19
- NioCorp..... 20
- Inzendingen .. 21

Invest. Piramide 24

Beleggingsrooster 25

MACROTRENDS is een
uitgave van:

Capital & Trends
Janseniuslaan 64-A
44561 NN HULST
BTW: NL855987753B01

e-mail :
support@macrotrends.be

Hybride Oorlogsvoering

Beste abonnee,

De meeste mensen lijken nog steeds te denken dat brainwashing iets is dat in één keer gebeurt. Een vrij kinderlijke Scooby-Doo-voorstelling waarbij er een rad voor de ogen wordt gedraaid, er een raar geluidje te horen is, en mensen plots in een hypnose belanden. Niets is echter minder waar: brainwashing gebeurt heel langzaam. Eerst is er een georganiseerde bewustzijnsvernauwing. Dan is er een bewust veroorzaakte, angstwekkende crisis. En dan is er herhaling, herhaling, en nog eens herhaling.



Die eerste fase van bewustzijnsvernauwing, is de meest subtiële, en vergt jaren geduld. Yuri Bezmenov, een ex-KGB-agent die in de jaren 90 uit de biecht sprak over massamanipulatie-technieken, schat dat die fase 15 tot 20 jaar vergt. Dat is het aantal jaar dat nodig is om de uitgangspunten van een debat te veranderen. Dat gebeurt door "hit & run" kritieken te geven: kleine intellectuele provocaties, waarvoor de auteurs ervan echter nooit verantwoordelijkheid nemen.

Vergelijk het met de techniek van Hannibal tegenover het Romeinse leger. Hij wist dat hij het nooit frontaal kon aanvallen, en dus viel hij het vele keren aan, met vaak slechts enkele doden tot gevolg. Maar het psychologische effect daarvan was groot: dat leger was nooit meer op zijn gemak. Zo is het ook met wie conservatieve waarden verdedigt: steeds is er wel één of andere politiek-correcte nitwit die weg komt met een sofisterijtje, en zo het publiek op de hand krijgt.

Dat is dus de eerste fase, en het maakt de serieuze intellectuelen - normaal de mensen die de vrije samenleving verdedigen - vooral heel erg moe. Het demoraliseert. De kwaliteit van het debat zakt beneden elke standaard, en op de koop toe lijkt de massa de nieuwlichters ook nog eens te geloven ook. In het zorgvuldig opgebouwde betekenisweb - een cultureel werk van generaties - komen steeds meer gaten te zitten, en het gat zelf wordt de referentie. Nihilisme troef.

De tweede fase is destabilisatie. Op een bevolking die eigenlijk al gedemoraliseerd is, laat je allerlei schokkende gebeurtenissen los. Je huurt bijvoorbeeld een bende criminelen in, en je laat die 29 mensen afknallen in een Delhaize in Aalst. Je noemt ze "De Bende van Nijvel", en je zorgt ervoor dat ze nooit gepakt kunnen worden. Door goed speurwerk van journalisten (toen er nog echte bestonden) worden de schuldigen toch gevonden? Geen probleem: dan zorg je gewoon dat die 'gezelfmoord' worden in hun cel.

Die schokken hebben een functie. Die zorgen ervoor dat de psyche naar een nieuwe balans zoekt, en het is in die vlucht naar een nieuwe stabiliteit dat je die vrijgekomen energie nu kunt afleiden. Vergelijk het met een zwerm vinken die je graag zou willen vangen. Die vogels zijn slim, en gaan niet uit de struik vertrekken omdat ze weten dat je op vinkeslag zit. Schud echter eens goed aan de struik, en nu bestaat de mogelijkheid dat ze in je netten vliegen.

Om die mogelijkheid echter ook effectief om te zetten in een realiteit, heb je vervolgens een crisis nodig. Dat is de derde fase, die voor de gemanipuleerde massa een moment lijkt, maar dus wel degelijk een fase is: problem-reaction-solution. De massa, gedemoraliseerd en gedestabiliseerd, kan geleid worden naar een vooraf geprogrammeerde reactie. Dat doe je door een superschok toe te dienen die de vrijgekomen energie laat neerslaan richting je vooraf geprogrammeerde einddoel.

Dat was 9/11. Dan begon de vierde fase: normalisering. We gingen het normaal vinden dat overheden ons konden bespioneren, "want het was voor onze veiligheid". We gingen het normaal vinden dat journalisten propagandisten werden, "want het was voor de goede zaak". We gingen het normaal vinden dat de staat meer en meer macht kreeg, "want de mensen zijn niet in staat tot verantwoordelijkheid". En zo, langzaam maar zeker, werd alles exact het omgekeerde van wat het is in een vrije samenleving.

Er is echter hoop. De perversie kan namelijk niet blijven duren. In kosmische termen is een eeuw minder dan een carnavalsnacht, en het mooie is dat de nar (de absurditeit) niet eens nar kan zijn als er geen koning (de norm) is. Precies wanneer de perversie dus obsceen wordt - wanneer ze voorgesteld wordt als de norm - is haar einde nakend. Dus mocht u soms de moed verliezen temidden al deze waanzin, vrees dan niet: als de wanhoop het hoogst is, is de redding nabij.

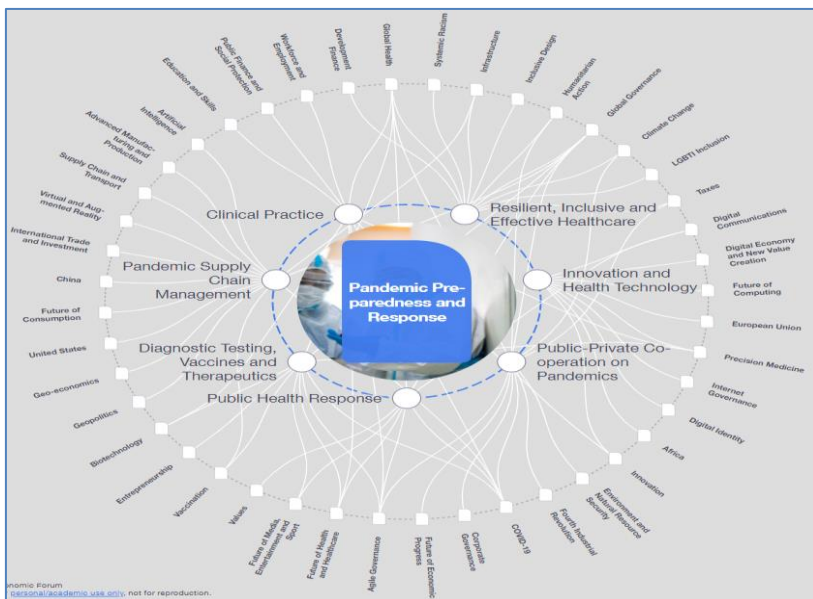
Brecht Arnaert

Hoe overleeft u The Big Crash?

In de 2^{de} editie van april (#167) schreef ik over de fundamenteën van de beurzen, zeepbellen en crashes. Ik verwachtte toen dat de beurzen nog wel even door konden stijgen. Drie maanden verder staan de beurzen wederom hoger en is het allemaal nog relatief rustig. Alle waarderingsmodellen staan nog steeds torenhoog, en we kunnen in het najaar zomaar een flinke crash of een forse correctie gaan zien. Is dat een voorspelling? Neen! Het is een probabiliteit. Iedereen die stellig beweert dat er een crash komt is een charlatan, want: we kunnen het gewoonweg niet weten. Wat we wel kunnen, is ons er desalniettemin op voorbereiden, en de mogelijkheden om er zo goed mogelijk uit te komen onderzoeken.



Nu de zomervakantie in aantocht is en veel mensen even afstand zullen nemen van de financiële markten, is het een goed moment om u voor te bereiden op een crash, zodat u met een gerust hart vakantie kunt vieren. Nogmaals: ik voorspel geen crash, maar houd het voor mogelijk. De beurzen staan op recordstanden, waarderingsmodellen laten forse overwaarderingen zien, beleggers zijn erg optimistisch, en de schuldenberg wordt alsmaar groter en groter.



Deze editie

In het verleden zijn er reeds grote crashes geweest, zoals in 1929 en in 2008. Hoewel twee crashes nooit eender zijn, kunnen we er wat lessen uithalen en van die kennis 'profiteren'. In deze editie sta ik dan ook stil bij een aantal manieren waarop we kunnen verdienen aan een mogelijke crash. Let wel: ik voorspel geen crash, die zekerheid is er niet, maar houd het zeker voor mogelijk.



MacroTrends Prijs



Universidad
Rey Juan Carlos



TECHNISCHE
HOCHSCHULE
LÜBECK

"De MacroTrends Prijs voor de ontwikkeling van de Oostenrijkse Economie" is een prijs van € 1.000 die wordt toegekend aan de drie beste papers ingezonden voor de jaarlijkse Oostenrijkse Economie Conferentie te Madrid. Ze wordt toegekend aan bijdragen die een subjectivistisch perspectief en een multidisciplinaire aanpak bieden.

Het onderwerp van 2021 is de relatie tussen investeren en de Oostenrijkse Economie. Dit kan puur vanuit praktijkervaring worden benaderd, maar artikelen die beroep doen op de Oostenrijkse kapitaaltheorie hebben een grotere kans om te winnen.

De deadline voor inzending is 31 juli 2021. Het winnende artikel wordt gepubliceerd in "Procesos de Mercado - European Journal of Political Economy", het toonaangevende tijdschrift over Oostenrijkse economie.

Meer informatie: [klik hier](#)

Daarnaast houd ik vanaf dit najaar rekening met een nieuw 'virus' van cyberaanvallen en/of klimaatacties. Het World Economic Forum lijkt hier maar op te blijven hameren, dus ik heb geen enkele reden om te denken dat we nu 'alles achter de rug hebben'. Hiermee is de kans meteen ook aanwezig dat verschillende lockdowns zullen terugkeren, met nog maar eens desastreuze gevolgen voor de economie, en de hele maatschappij. Een crash is dus zeker een mogelijkheid...



In deze editie neem ik jullie dan ook even mee doorheen de mogelijkheden om financieel te profiteren van een crash. Achtereenvolgens bespreek ik de volgende instrumenten:

1. **Cash**
2. **Goud**
3. **U.S. Treasuries**
4. **Putopties**
5. **"Sprinters" en "turbo's"**

Bedenk dat er voor elk instrument ook tegenargumenten zijn, die ik ook zal aanhalen. Ik laat het aan u te beslissen welk instrument u uiteindelijk het meeste aanspreekt.

Cash

In tijden van crisis is cash koning. Mensen sparen voor een appeltje voor de dorst en om barre tijden door te komen. Als er crisistijd is, gaan mensen extra sparen. Zeker spaarzuchtige volken als Vlamingen en Nederlanders. In coronatijd puilden de spaartegoeden dan ook uit. Enerzijds doordat er minder mogelijkheden waren om het uit te geven, maar ook omdat mensen zich aan het voorbereiden waren op economisch slechtere tijden. Dit laatste doet denken aan de dromen van de farao en de uitleg van Jozef, waarbij hij de farao adviseert om graan te sparen voor de zeven magere jaren die komen.

Met cash bedoel ik geld in de brede zin van het woord, zoals opgenomen in het beleggingsrooster van MT op de laatste pagina.

30 % in cash. Diversifieer weg uit de EUR, voornamelijk in USD.							
7/1/2012	Bitcoin (USD)	BTC	5.36	33576.7	626331%	Hoog	Kopen
12/3/2015	Monero (USD)	XMR	0.6	219.84	36540%	Hoog	Kopen
03/04/2020	Grin (USD)	GRIN	0.46	0.24	-48%	Hoog	Wachten
1/1/2014	Dollar (EUR)	USD	0.72	0.84	17%	Laag	Kopen
16/03/2018	Zwitserse Fr. (EUR)	CHF	0.85	0.91	7%	Middel	Kopen
16/03/2018	Noorse Kr. (EUR)	NOK	0.1	0.09	-10%	Middel	Kopen



Michael Burry, de bekende belegger die succesvol speculeerde op een neergang van de zogenaamde rommelhypotheek tijdens de financiële crisis in 2008, waarschuwt nu voor "the mother of all crashes". En ook voor hem lijkt timing moeilijk te zijn. Hij speculeerde al op een daling van de rommelhypotheek in 2005, toen hij manager was van een hedgefonds. Zijn visie was juist, maar kwam pas stukken later uit. Beleggers mochten geen geld uit het fonds halen en het fonds moest bijna sluiten, omdat zijn visie nog niet uitkwam. Uiteindelijk boekte zijn fonds een winst van \$2,69 miljard. Nu waarschuwt hij dus voor een crash, die ingeleid zou worden door een daling in crypto en de zogenoemde "meme stocks".



Tijdens de coronacrash van maart vorig jaar zagen we dat Bitcoin ook onderuitging. Het lijkt er dus op dat de koers van Bitcoin tijdens paniek correleert met die van de beurs. Correlatie is nog geen causaal verband, maar het is logisch dat in tijden van angst risicovolle assets (zoals cryptocurrencies) verkocht worden ten gunste van veiligere (geachte) assets.



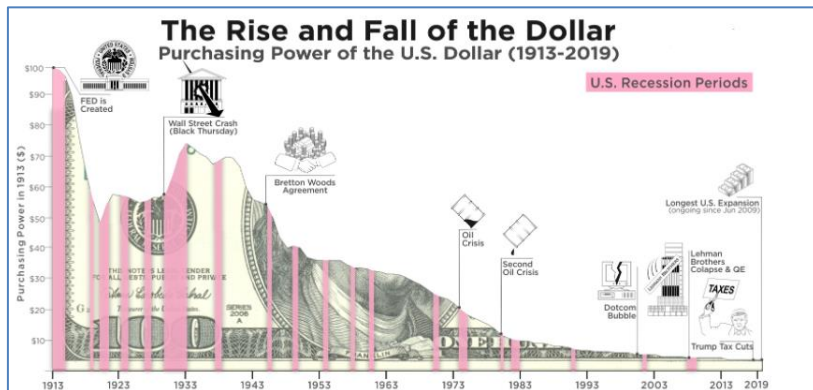
De S&P CAPE ratio (zie #167 voor meer info) staat nu boven het niveau van net voor de grote beurscrash in 1929. Deze ratio is eind juni opgelopen tot 38 (bovenstaande grafiek liep tot vorig kwartaal).

De vuistregel die we aanhouden: 60% EUR, 20% USD, 10% CHF en NOK, en 10% XMR en BTC. In tijden van crashes zou ik wel het percentage dollars verhogen en het percentage crypto verlagen. Crypto's bewegen vaak wat mee met de aandelenmarkt (zeker in tijden van paniek). Zowel EUR als USD houdt u aan in de bank ("giraal") én in biljetten thuis ("chartaal"). Spreid het girale geld over verschillende banken, zoals ik dat in de vorige editie (#170) heb uitgelegd.

Maar waarom cash? Er zijn verschillende redenen om een grote cash-positie te hebben, zeker indien men een crisis of crash verwacht:

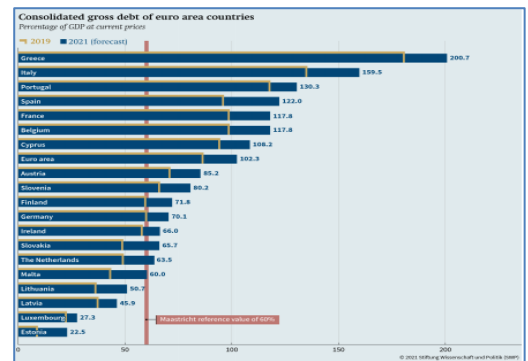
- Als veel assets (zoals aandelen en onroerend goed) overgewaardeerd zijn in termen van geld, dan is geld ondergewaardeerd;
- Tijdens een crash blijft de waarde van het geld in stand (soms stijgt het) en kunt u daarna goedkoper inslaan;
- Sowieso is het verstandig om een grote portie cash te hebben (30%) indien we fout zijn over goud. We hebben dan met een flinke portie cash voldoende mogelijkheden om (op z'n minst) onze eerste levensbehoefte te vervullen;

Op de lange termijn verliezen fiat-currencies (euro, dollar) haar koopkracht. Sinds het oprichten van de FED in 1913, is de koopkracht van de dollar met zo'n 96% gedaald. Dit betekent dat er van een dollar in 1913 nu nog zo'n 4 cent over is. Met de euro is het niet wezenlijk anders, hoewel de historie van de euro niet zo ver teruggaat. De euro is een kansloos project, maar vooralsnog betalen we ons brood ermee.

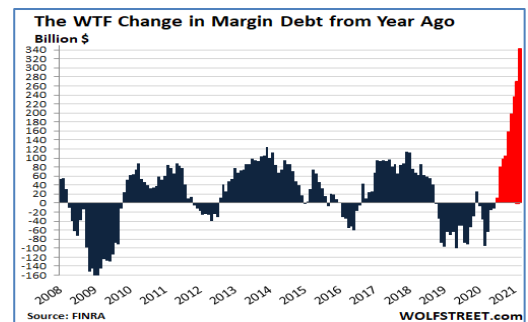


Ondanks de dalende koopkracht is de dollar nog steeds de wereldmunt, en in tijden van crisis of crash sterkt de waarde van deze munt vaak aan. Grote beleggers hebben graag dollars in tijden van beurscrashes. Bedenk dat 80% van de wereldschuld in dollars luidt en dat grondstoffen in dollars noteren. De vraag naar dollars blijft daardoor aanwezig. En wat zagen we tijdens de Great Depression, na de aandelencrash in 1929: een stijgende koopkracht voor de dollar. De economie lag op zijn gat, de omloopsnelheid van het geld kromp hard, de vraag naar goederen daalde, prijzen daalden. Wie dollars had en niet vol belegd was op de aandelenmarkt, kon koopjes doen.

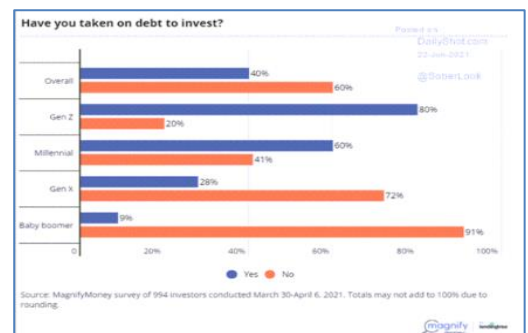
Dus, kort samengevat: in tijden van crashes is cash king.



De wereldwijde schulden blijven toenemen. Om de gevolgen van de absurde lockdowns enigszins te temperen, kwamen overheden met allerlei 'hulp-pakketten'. Gevolg: de schulden die al fors waren opgelopen door het Keynesiaanse beleid, zijn nu helemaal de pan uitgerezen. Overheden geven al rechtstreeks geld aan bedrijven (zoals bijvoorbeeld KLM), maar zullen ze dit geld ooit wel terugzien? Centrale banken zitten in de (eigen opgezette) val. Ze kunnen het huidige ruime beleid niet veel verder meer oprekken, maar afbouwen is ook geen optie. Bedrijven en overheden hebben het infuus nodig, zeker in Europa.



Steeds meer beleggers gaan beleggen met geleend geld. De verandering in "margin debt", beleggen met geleend geld via uw broker, is torenhoog. Maar als de aandelenmarkt daalt en deze beleggers verplicht moeten verkopen ("margin calls") omdat hun onderpand (de waarde van hun aandelen) te laag geworden is, ontstaat er een enorme verkoop-trigger, wat kan leiden tot een crash.



Er zijn ook andere manieren om te beleggen met geleend geld. Neem een lening (bank, creditcard-maatschappij, familie, bureu) en ga daarmee beleggen. Volgens de Amerikaanse enquête hierboven belegt 40% van hen met geleend geld. Zolang alles omhooggaat, is dat prima. Bij een forse daling hoop ik dat deze mensen nog wat geld achter de hand hebben.

Goud

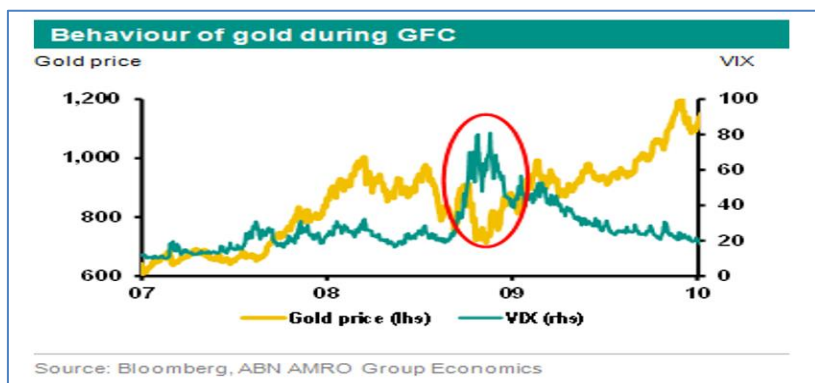
MACRO Ttrends was vanaf de start in 2011 een blad met name over goud en goudmijnaandelen (toen zo'n 80% van de portefeuille). Sinds mijn aantreden in 2013 is het verschoven naar een gedegen en breed georiënteerd blad, waarin goud nog steeds een belangrijke rol speelt. In het beleggingsrooster is goud niet voor niets opgenomen voor een stevige 40%. Voor wie een opfrissing wil van het goud dossier, kan het beste MT editie #166 eens doornemen. Hier som ik nog even kort de belangrijkste zaken op;

- Goud is geld.
- Centrale banken hebben goud op de balans en zijn per saldo koper van goud sinds 2008.
- Goud behoudt zijn koopkracht.
- Goud is de munt voor de veerman die u brengt van het ene monetaire systeem naar het andere.

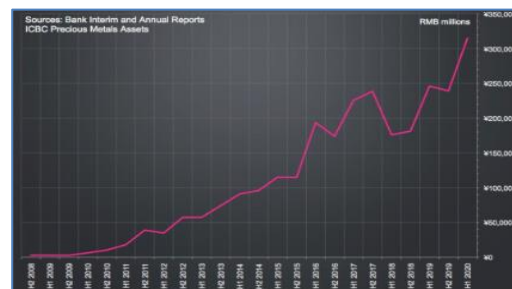
Als er een crash plaatsvindt die géén directe gevolgen heeft voor het monetaire systeem (en het laatste punt in de opsomming hierboven dus niet van toepassing is), dan is de kans groot dat goud ook daalt.



Dit zagen we ook tijdens de coronacrash van maart vorig jaar. De wereldindex, MSCI World, ging met 33% onderuit tussen 21 februari en 23 maart. Goud daalde 'slechts' met 7%. Op 6 april stond goud weer in de plus (gerekend vanaf 21 februari) en stond de wereldindex nog 21% lager. Tijdens de financiële crisis was het beeld vrijwel hetzelfde. Goud daalde tijdens het hoogtepunt van de financiële crisis. Toen de paniek het hoogst was (de piek van de VIX), was de goudprijs het hardst gedaald, zo'n 30% lager in 7 maanden tijd.



Rente is belangrijk in een wereld vol schulden. De FED denkt eerder dan verwacht de rente te verhogen. Twee weken geleden hadden ze een FOMC ("Federal Open Market Committee") vergadering. Volgens de 'dot plot', een weergave van een enquête onder de FOMC-leden, zal de beleidsrente in 2023 twee keer worden verhoogd. Tijdens de vergadering in maart was er nog geen verhoging voorzien in 2023. Volgens Powell zal de inflatie in deze cyclus mogelijk sterker oplopen dan wat de FED oorspronkelijk verwachtte. Beleggers hebben nog steeds 2013 in het achterhoofd, toen de FED aankondigde het opkoopprogramma te gaan afbouwen. Deze "taper tantrum" zorgde voor een schokgolf op de financiële markten.



De Chinese Centrale Bank en Chinese banken in het algemeen zijn steeds meer goud aan het inslaan. Naast de Chinezen zijn ook Russische banken meer goud aan het aankopen. Zelfs aan een sneller tempo dan de Chinezen! Dat laatste is niet altijd even bekend omdat verschillende data-providers de Russische data nog niet volgen, waardoor dit tot nog toe redelijk onder de radar blijft.



Napoleon Gouden Tientje

€ 303,00
Vanaf € 299,00

Tijdelijk niet leverbaar



Gouden Tulpen Tientje

€ 319,00

Tijdelijk niet leverbaar

Voor fysiek goud raad ik kleinere munten aan, zoals Napoleons, Zwitserse Vrenelis, en gouden tientjes. Dat is niet zonder reden. Een ounce goud, zoals de Kruggerand of Maple Leaf, is €1.600 waard. Wilt u in tijden van chaos een brood kopen voor goud, kunt u moeilijk aankomen met zo'n munt. De kleinere gouden munten zijn dan handiger, maar momenteel ook al snel €200 per stuk. Deze zijn al een tijdje erg gewild, wat soms zorgt voor lange levertijden of een uitgeputte voorraad.

Tijdens crashes is cash koning, wil iedereen snel uit risicovolle beleggingen, en zijn er ook beleggers die "margin calls" krijgen, waardoor ze snel cash nodig hebben. Goud is een snel te liquideren asset. Na de angstpiek in 2008, toen beleggers weer een beetje bij zinnen kwamen, werd goud een gewild goed. Er was nog steeds angst bij beleggers, maar dan een angst dat het financiële systeem zou omvallen. Goud is dan een gewillige asset.

Bij de beurscrash van 1929 was de goudprijs gekoppeld aan de dollar (goud was toen ook wettelijk geld, dus 'cash is king' ging toen ook op voor goud) en was de goudprijs \$20,67 per ounce. Toen president Roosevelt in 1934 de koppeling met goud (de peg) verhoogde naar \$35, steeg de goudprijs 40%, gemeten in dollars. **Als het financiële systeem crasht, dan is goud de munt voor de veerman die u van het ene naar het andere systeem kan brengen.**

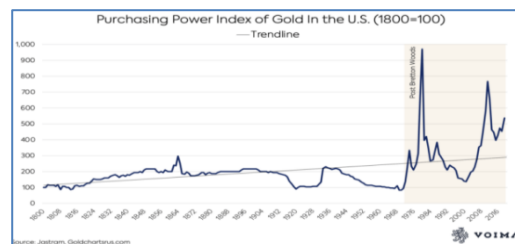
Komt er 'enkel' een beurscrash, dan zal goud ook dalen, maar zeker niet zo hard als aandelen, en is de kans groot dat het daarna gewild wordt. Ik ben fan van Napoleons en andere goedkopere gouden munten zoals gouden tientjes en Zwitserse Vrenelis. De premies hierop zijn wel wat hoger en kunnen zelfs in tijden van dalende goudprijzen hoog zijn. Ook zijn ze soms moeilijk te verkrijgen. Veel goudhandelaren zijn tijdelijk uitverkocht.

U.S. Treasuries

De Amerikaanse staatsobligaties (US Treasuries) zijn het fundament en onderpand van het financiële systeem. Als er (naderend) onheil is, stijgt de vraag naar US Treasuries, daalt de rente hierop, en stijgen de rendementen van deze obligaties. Ondanks dat ik geen fan ben van staatsobligaties - wie leent zijn geld nu aan een land dat zich diep in de schulden steekt terwijl men er nog nauwelijks rente voor krijgt ook - zijn deze bij uitstek geschikt om tijdens een crash geld te parkeren.



Vergeet ook niet dat de koersstijgingen van de treasuries, zeker de langerlopende obligaties, de afgelopen decennia zeer hoog waren. De koersen van obligaties reageren omgekeerd op de rentedalingen. Dus hoe lager de rente, des te hoger de koers. Tijdens beurscrashes, die vaak samengaan met economische recessies, schiet de rente vaak omhoog, en bijgevolg gaan de koersen van veilig geachte staatobligaties omhoog. Dit zagen we ook tijdens de coronacrash van maart 2020.



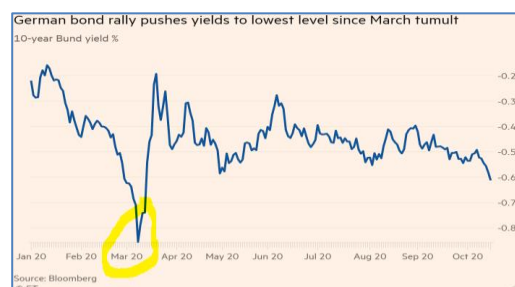
Toen goud nog een wettig betaalmiddel was, waren de schommelingen beperkt en was de koopkracht van goud redelijk stabiel. Vanaf het moment dat Nixon de goudstandaard verliet, schoot de koopkracht van goud omhoog en werd het ook stukken beweeglijker.



Onder de nieuwe Basel III regels die eind juni voor Europese banken ingingen, wordt goud gezien als risicoloos. Voorheen werd goud dat de Europese banken op hun balans hebben, gezien als een risicovollere asset. Let wel: dit geldt alleen voor fysiek goud (baren en munten) op naam (allocated), niet voor 'papier claims' op goud (unallocated).



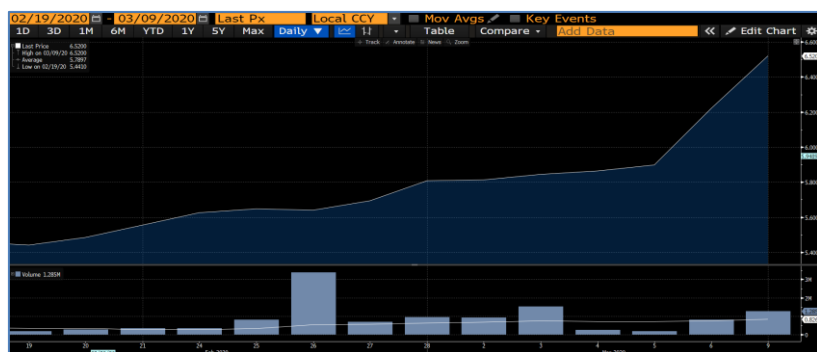
US treasuries zijn gewilde obligaties wanneer de aandelenbeurzen kelderen. Bovenstaande grafiek laat de slechtste maandperiodes van aandelen zien. Tegelijkertijd presteren obligaties, met name de Amerikaanse staatsobligaties, beter. Wie dus wil profiteren van een aandelencrash zit (of toch op basis van het verleden) goed met treasuries.



Ook de rente op de Duitse Bund (een 10-jarige staatsobligatie) daalde fors tijdens de coronacrash van maart vorig jaar. In een paar weken tijd ging deze van -0,4% naar -0,85%. De koers van deze Bund steeg dus flink. Wel draaide het sentiment zeer snel. Binnen no-time stond de yield op -0,2%, en weg was de gerealiseerde koerswinst.



De rente van de tienjarige Amerikaanse staatsobligatie daalde toen zelfs even naar 0,32% van 1,6% in drie weken tijd. Dit betekende forse koersstijgingen voor de langer lopende obligaties.



De iShares USD Treasury Bond 20+ Year ETF steeg in die periode van \$5,44 naar \$6,52. Een koersstijging van 20% in drie weken tijd. Voor obligaties zijn dit gigantische rendementen. Ook tijdens de financiële crisis steeg het rendement fors. Halverwege 2008 tot eind 2008 was het rendement op eenzelfde ETF bijna 40%!

Dus tijdens een vlucht naar veiligheid ben je goed uit met US treasuries. Praktisch nadeel is dat het heel lastig is Amerikaanse staatsobligaties te kopen (zie zijbalken). Normaal gesproken reageren de obligaties van de betere Europese obligatielanden op dezelfde manier tijdens crashes als de US treasuries. De koersen van Duitse en Nederlandse staatsobligaties zullen hetzelfde patroon volgen. Ik heb echter geen enkele vertrouwen in de euro, de EU en de ECB, dus ik geef de voorkeur aan de US treasuries.

Short gaan

Wie in wil spelen op lagere aandelenkoersen, heeft een paar mogelijkheden. Short gaan, ook wel "short selling" genoemd, is daar een van. Bij short selling verkoopt u aandelen (individuele aandelen of ETF's) die u leent bij uw broker, om ze later te kopen tegen lagere koersen.



Vaak is er een minimumeis van \$100.000 indien men een Amerikaanse obligatie wil kopen. ETF is dus een alternatief, maar voor de Nederlanders onder ons is dat ook lastig. Volgens de in 2018 nieuwe Europese wetgeving (MIFID2) moeten ETF-uitgevers documentatie in de taal van het land uitgeven. In Nederland moet dit Nederlands zijn. Hierdoor hebben ETF-aanbieders besloten om bepaalde ETF's niet meer aan te bieden. In België is dit makkelijker, want zowel Nederlands, Frans, Duits en Engels worden hier geaccepteerd.

IDTL **iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF**

Een optie is de iShares USD Treasury Bond 20 Yr ETF (USD), ticker IDTL, die in ieder geval voor de Nederlanders via Binck (tegenwoordig onderdeel van Saxo bank) aan te kopen valt. Deze ETF volgt een index bestaande uit Amerikaanse staatsobligaties met een looptijd van minimaal 20 jaar. Met een TER ("Total Expense Ratio") van 0,07% zijn de kosten vrij laag, maar wees er wel van bewust dat ze aan "securities lending" doen. Oftewel: de beleggingen worden uitgeleend aan andere partijen, en daar krijgt iShares 0,02% vergoeding voor. In tijden van stress in de markt heb ik liever niet dat mijn beleggingen worden uitgeleend aan andere partijen.



Bij short gaan verkoopt u aandelen (of andere financiële instrumenten zoals obligaties, grondstofderivaten en ETF's) die u niet in bezit hebt. Deze worden geleend van een andere partij, zoals uw broker. Het doel is de aandelen terug te kopen (waardoor de geleende aandelen terug kunnen worden bezorgd) tegen een lagere prijs. Het verschil is de winst voor de belegger minus de rente die er betaald wordt voor het lenen van de aandelen. Short gaan is het tegenovergestelde van long gaan (het in bezit hebben van aandelen). Als men long zit, is de potentiële winst oneindig. Bij short gaan is het potentiële verlies oneindig. Alleen geschikt voor de doorgewinterde beleggers.

Het grote nadeel hiervan is dat het theoretische verlies oneindig is. Immers, het aandeel kan in theorie tot grote hoogtes stijgen, waardoor u gaat terugkopen tegen een fors hogere prijs. **Het is iets wat ik zelf nooit ga doen, en ik adviseer u ook om het niet te doen** - en al zeker niet als u geen ervaren belegger bent.

Putopties

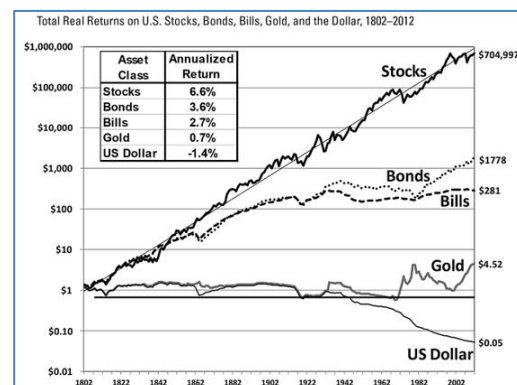
Een andere methode om te profiteren van lagere koersen is door put-opties te kopen. Een putoptie geeft de koper het recht, maar niet de verplichting, om aandelen te verkopen tegen een van tevoren vastgestelde prijs (uitoefenprijs) gedurende een vastgestelde periode.

Enkele belangrijke begrippen bij opties:

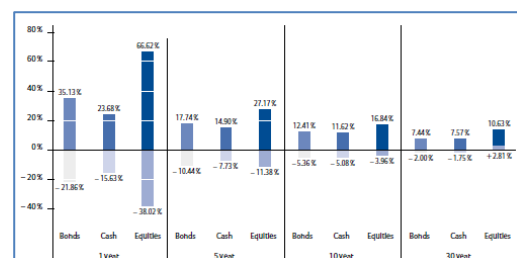
- "In the money": de uitoefenprijs van de optie is hoger dan de koers van het onderliggende aandeel;
- "At the money": de uitoefenprijs van de optie is gelijk aan de koers van het onderliggende aandeel;
- "Out of the money": de uitoefenprijs is lager dan de koers van het onderliggende aandeel;
- Expiratiedatum: de laatste dag waarop een optie kan worden uitgeoefend;
- Intrinsieke waarde: het bedrag waarmee een optie "in the money is" (als de optie niet "in the money" is, heeft de optie geen intrinsieke waarde, enkel tijd- en verwachtingswaarde);
- Onderliggende waarde: waarde van het financiële instrument (bijvoorbeeld het aandeel) waarop de koers van de optie is gebaseerd;
- Optiepremie: de koers waartegen de optie gekocht wordt;
- Tijdwaarde: prijs van een optie minus de intrinsieke waarde (men betaalt dus voor de tijd die de optie nog heeft om "in the money" te geraken);
- Uitoefenprijs: de prijs waartegen de houder van een optie zijn recht kan uitoefenen (ook wel "strike price" genoemd);
- Verwachtingswaarde: de extra waarde die de belegger wil betalen voor een optie.



Er worden verschillende type opties verhandeld op de beurs. De meest gebruikte types zijn wat men de Amerikaanse stijl en de Europese stijl noemt. Bij opties van de Amerikaanse stijl vindt er fysieke levering plaats bij de afwikkeling. Dat betekent dat de onderliggende waarde in aandelen geleverd wordt op expiratiedatum. Bij Europese stijl vindt geen fysieke levering plaats, maar cash settlement. U krijgt de waarde in geld dus uitgekeerd. In de praktijk worden opties vaak weer doorverkocht op de beurs voordat de opties aflopen.



Wie wil inspelen op dalende koersen moet zich realiseren dat op de lange termijn (als we het verleden even als maatstaf nemen en we dit extrapoleren, wat geen enkele zekerheid geeft) aandelenkoersen stijgen. De Amerikaanse beurs steeg jaarlijks zo'n 7% vanaf 1802.



Daar komt ook nog eens bij dat aandelen over elke willekeurige 'tienjaarsperiode' altijd een positief rendement hebben laten zien. Dit betreft het verleden en zegt niets over de toekomst. Er zijn al forse negatieve uitslagen voorbijgekomen. Vraag het maar aan de beleggers die (al dan niet via hun vermogensbeheerder) in 2008 zo'n 50% van hun aandelenkapitaal verloren. Of de beleggers die tijdens de Great Depression failliet gingen. Het gaat de komende jaren om kapitaalsbehoud. Een klein percentage geïnvesteerd in crypto en LWLG heeft al voor een mooie aangroei van kapitaal gezorgd. Laten we dit dan ook behouden.



Stel: u denkt dat het aandeel Facebook fors gaat dalen (door een crash of omdat u denkt dat de Zuck betrokken is bij een schandaal dat zal bovendrijven, of eender wat), dan kunt u putopties kopen om hier geld aan te verdienen.

De koers van het aandeel is \$351,25 (de onderliggende waarde). U verwacht dat het aandeel na de zomer fors zal dalen naar \$150. Dus: u selecteert een expiratedatum (ruim na de zomer), bijvoorbeeld 15-10-2021, wat de dag is dat de optie afloopt.

De mogelijke putopties zijn dan:

Strike	Moneyness	Bid	Midpoint	Ask
155.00	-55.95%	0.16	0.22	0.29
160.00	-54.53%	0.17	0.23	0.28
165.00	-53.11%	0.19	0.26	0.32
170.00	-51.69%	0.21	0.28	0.34
175.00	-50.27%	0.24	0.31	0.37
180.00	-48.85%	0.27	0.34	0.40

U besluit de putoptie met een uitoefenprijs van \$170 te kopen. Opties gaan altijd per 100 stuks. U betaalt \$0,34 (huidige vraagprijs) x 100 stuks = \$34 (plus transactiekosten). De koers moet nog ruim 50% dalen voordat de optie "in the money" geraakt. Stel dat de koers van Facebook daalt op 1 oktober naar \$150, dan is de optie "in the money" geraakt en is de intrinsieke waarde van de optie \$20. Met nog een tijd- en verwachtingswaarde van bijvoorbeeld \$5, maakt dat de totale optiepremie \$25 is. U heeft nog 15 dagen (expiratedatum is 15-10) voordat de optie afloopt, en het aandeel kan in die tijd nog verder zakken. U heeft het recht om aandelen (die u niet in bezit heeft) te verkopen tegen \$170, maar vaak wordt de optie weer doorverkocht. De optie verkoopt u voor $25 \times 100 = \$2.500$ zo'n 75x uw inleg!

Dat is mooi, maar er is wel een grote maar. De tijd is uw vijand. Als het onderliggende aandeel niet in waarde daalt, zal de optie steeds minder waard worden in tijd, tot deze waardeloos wordt op expiratedatum. Aangezien aandelenbeurzen op de lange termijn altijd zijn gestegen, en timen heel lastig is, zal men vaker geld verliezen dan winnen bij het kopen van putopties.

Putopties worden vaak gekocht ter bescherming van de aandelenportefeuille. Als u wilt profiteren van een brede marketcrash en geen idee heeft welke individuele aandelen het snelst zullen dalen, kunt u putopties van de Index kopen, bijvoorbeeld de Nasdaq of de S&P 500. Zelf zou ik dan voor de hooggewaardeerde technologie-aandelen gaan, maar ik brand er persoonlijk mijn vingers niet aan. Ken uzelf (ken uw Zelf): als u een goed gevoel heeft voor timing en u snapt hoe opties werken, dan kan dit eventueel geschikt zijn voor u.

Sprinters en turbo's

Wie in wil spelen op lagere koersen maar niet meer dan zijn inleg wil verliezen, kan een hefboomproduct kopen zoals sprinters en turbo's. De werking van deze producten (er zijn ook nog speeders en boosters) is allemaal eender. Het verschil zit hem eerder in de uitgevende partij en de grootte van de hefboom.

S&P 500 SPDR (SPY)
427.70 unch (unch) 06/30/21 [NYSE Arca]
 427.26 x 2 427.28 x 22 PRE-MARKET 427.28 -0.42 (-0.10%) 08:35 ET
 OPTIONS PRICES for Wed, Jun 30th, 2021

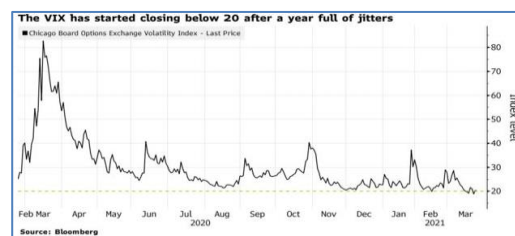
Expiration: 2021-06-30 (w) Show All

1 Day to expiration on 2021-06-30 Implied

Calls

Strike	Moneyness	Bid	Midpoint	Ask
220.00	+48.56%	207.62	208.01	208.40

Wie een putoptie op de S&P500 wil kopen, gaat naar de opties voor de ticker SPY. Scroll naar beneden voor de putopties, want bovenaan staan eerst de callopties. Pas ook de expiratedatum aan. Standaard staat deze op de eerstvolgende expiratedatum. Kijk ook even naar de verschillen tussen bied- en laatkoersen (de spread). Bij deze optie liggen de bied- en laatprijzen redelijk dicht bij elkaar. Bij het voorbeeld van Facebook liggen ze verder van elkaar af. Kies het liefst een optie met hoge volumes en een kleine spread.



Heel belangrijk voor opties is de beweeglijkheid van het onderliggende instrument (zoals aandelen). Des te beweeglijker het aandeel, des te duurder de opties (ceteris paribus). Dat is ook logisch, want als het aandeel sterk beweegt, dan is de kans groter dat de onderliggende waarde of sterker daalt of sterker stijgt, dan wanneer het kalm is. Bijgevolg zijn ook de bijhorende opties potentieel meer waard. Als u maar goed kiest. De beweeglijkheid komt tot uiting in de VIX (de "volatility index"). De VIX van de S&P500 piekte vorig jaar maart. Toen was de angst het grootst. Nu ligt de VIX rond de 16, wat niet duidt op angst. Stilte voor de storm?



De markt timen is ontzettend lastig en kost u snel rendement. Als een belegger de beste vier dagen in elk jaar gedurende de periode 1990-2019 niet was belegd (in de S&P500), dan had deze geen positief rendement van 11,45% per jaar (exclusief valuta-risico en kosten), maar jaarlijks zelfs een negatief rendement van 0,14%. Dit is overigens ook een veel gehoord argument van vermogensbeheerders om in tijden van paniek te blijven zitten. Zij zijn dan ook (uitzonderingen daargelaten) altijd belegd en spelen slechts met de tactische asset allocatie (dus soms iets meer of minder aandelen).

Sprinters worden uitgegeven door ING en Turbo's door BNP Paribas. U kunt long gaan in (bijvoorbeeld) turbo's ("turbo long"), waarbij u hoopt dat de onderliggende waarde in koers stijgt. Ook short gaan ("turbo short") is mogelijk, waarbij u inzet op dalende koersen.

Bij een turbo short leent de uitgevende partij het aandeel en verkoopt het op de beurs. Zij gaan dus short. De opbrengst wordt aangehouden en normaliter tegen een rentevergoeding. Als de turbo short wordt verkocht, koopt de uitgevende instelling het aandeel terug. Als dit lager is dan de eerdere verkoopkoers, is de opbrengst voor de belegger. De uitgevende instelling zet een "stop-loss", zodat zij en de belegger worden beschermd. Als dit punt wordt bereikt, koopt de partij het aandeel terug. Zodoende wordt er bij een turbo short nooit meer verloren dan de inleg. De restwaarde (wat het verschil is tussen het financieringsniveau en de koers waaraan de uitgevende instelling de onderliggende waarde kan terugkopen) krijgt u als belegger terug.

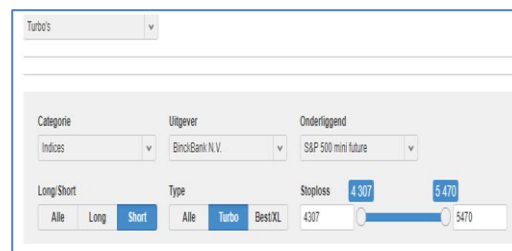


Stel: u koopt een turbo short met een stop-loss van €28 op het aandeel WDP. De onderliggende waarde is €25 en het financieringsniveau is €30. De turbo short kost u €5 (30-25). De hefboom is 5: 25/(30-25). Dus inclusief uw investering van €5 heeft u een financieringsniveau van €30 (u leent in feite €25, waar u rente over betaalt), waardoor u een hefboom krijgt van 5. Stel dat het aandeel daalt met 10%, naar €22,50. De koers van de turbo wordt dan €7,50 (€30-€22,50), een waardestijging van 50%. Een waardestijging van 10%, zorgt voor een verlies van 50% (want hefboom is 5).

Op deze manier kunt u vrij makkelijk en met een beperkte investering, met een hefboom profiteren van koersdalingen (short turbo), maar natuurlijk ook van koersstijgingen (turbo long). In principe is de looptijd onbeperkt, maar het financieringsniveau wordt regelmatig aangepast vanwege de rente die de uitgevende instelling in rekening brengt voor het gefinancierde deel.

Bij deze heb ik u een overzicht gegeven van wat u kunt doen om een mogelijke crash goed door te komen. Persoonlijk houd ik niet zo van timing-spelletjes, en ben ik meer voor de lange termijn. Bijgevolg blijf ik weg van opties en turbo's. Mijn goudpositie is stevig en ik zorg ervoor dat ik cash achter de hand heb om koopjes te jagen na een eventuele crash. Naast financiële voorbereiding is het belangrijk(er) om u ook psychologisch voor te bereiden en geen angst te kennen. Dus zet de televisie (tell-a-vision) uit en zeg uw krantenabonnement op. Ga naar buiten en zoek de warmte en liefde van uw dierbaren op. Samen komen we er sterker uit.

Brecht Arnaert



The screenshot shows a trading interface for 'Turbo's'. It includes dropdown menus for 'Categorie' (Indices), 'Uitgever' (BinckBank N.V.), and 'Onderliggend' (S&P 500 mini future). There are buttons for 'Long/Short' (Long, Short) and 'Type' (Alle, Turbo, BestXL). A 'Stoploss' slider is set between 4.307 and 5.470.

Let op dat u wel short aanklikt, indien u een turbo short wilt kopen. U kunt verschillende uitgevende instellingen kiezen, waaronder BinckBank, ING, en BNP Paribas. U loopt dus wel een tegenpartijrisico (meteen één van de redenen waarom ik er eigenlijk niet zo voor te vinden ben). Mocht de uitgevende instelling failliet gaan, is de kans aanwezig dat u uw inleg kwijt bent.



Zorg goed voor lichaam en geest, en bereid u mentaal voor op mindere tijden, zodat het niet als een verrassing komt. Bevrijd u daarnaast van angsten. Angsten vertroebelen je denken én je handelen. Hoe kunt u dit het beste doen? Vermijd mainstream media en politieke uitingen. Zij zijn zeer goed in het verspreiden van boodschappen vol met angst. Een arts in mijn kennissenkring is ook opgeleid hypnotiseur en herkent in de media en politieke uitingen over het 'dodelijke coronavirus' de hypnotische taal waarmee men ons probeert te bevangen. Val er niet voor.



Wat mij alvast heeft geholpen in het overwinnen van mijn (biologische) angsten: verdiepen in de Germaanse Nieuwe Geneeskunde. Eens u begrijpt hoe het lichaam werkelijk werkt, zult u geen angsten meer hebben voor zogenaamde externe ziekten. Ik heb er al veel over geschreven, maar voor de nieuwe abonnees: een goed startpunt is de site www.germaansegeneeskunde.nl

Edelmetalen

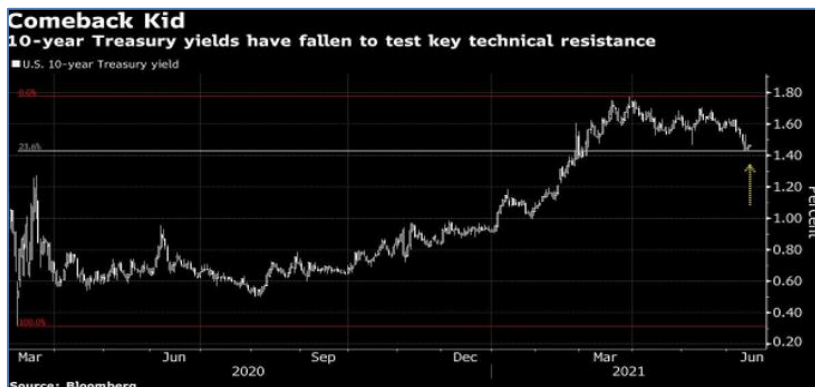
Goud

Het ziet ernaar uit dat de goudprijs even de weg kwijt is. De koers ging halfweg juni onderuit, waarbij we zonder al te veel weerstand opnieuw onder de 50-DMA en 200-DMA doken. Gelukkig vond de koers een stevige steun rond de \$1.770. Daarmee bevinden we ons echter opnieuw in het neerwaartse trendkanaal dat zich in augustus 2020 vormde. Indien de huidige steun faalt, dan is het zeer goed mogelijk dat we de volgende steun op \$1.680 gaan opzoeken.



U kan misschien al raden wie verantwoordelijk is voor de daling van 7,7% van de voorbije maand: de Federal Reserve. De FED gaf in zijn recente communicatie te kennen dat ze een "aanzienlijke vooruitgang" hebben gemaakt ten aanzien van hun inflatiedoelstellingen. De markt prijst momenteel dus in dat de FED de interestvoeten sneller verhoogt en zijn opkoopprogramma vervroegd afbouwt. Dat had ook een sterkere dollar tot gevolg, wat verder druk zette op de goudprijzen.

Toch zijn er ook bullish elementen die de goudprijs helpen stabiliseren. Zo zijn de opbrengsten op 10-jarige treasuries, die doorgaans invers gecorreleerd zijn met de goudprijs, aan het 'uitbodemen'. Daarnaast is er een hernieuwde marktonzekerheid omtrent de zogezegde "delta-variant" van het "corona-virus", wat beleggers richting goud stuurt. Volgens mij zijn deze bullish factoren voldoende om goud nog een paar weken te laten consolideren.



Zilver

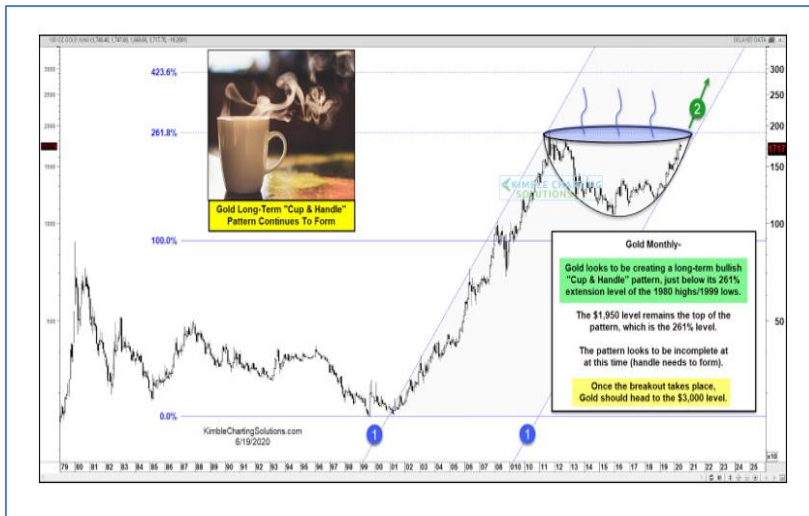


Zilver is in hetzelfde bedje ziek als grote broer goud. Nadat de FED halfweg juni aangaf een strakker beleid te willen gaan voeren, ging de koers even in vrije val, om uiteindelijk te consolideren rond de 200-DMA. Ik verwacht dat we deze consolidatie nog enkele weken gaan verderzetten.



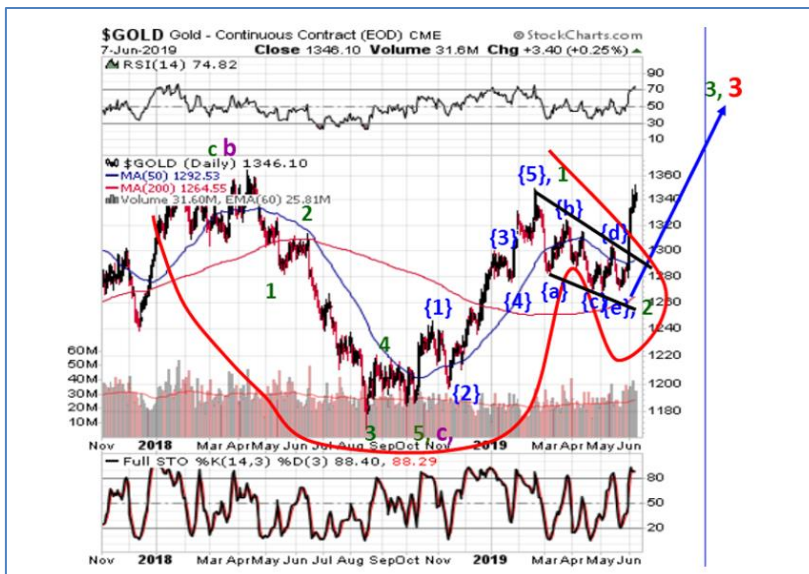
Verschillende factoren op de 18-maandelijkse grafiek wijzen echter op een aanstaande uitbraak in zilver. Zo is de accumulatie/distributie-index al maanden in een opwaartse trend, en daarnaast noteren we steeds hogere lows en een stijgende 50-DMA en 200-DMA. Het lijkt dus dat we weldra de weerstand op \$30 gaan hertesten.

Wanneer we even uitzoomen op de koersgrafiek van goud en kijken naar de evolutie over de voorbije jaren, dan wordt het pas echt duidelijk dat we ons geen zorgen hoeven te maken. Sterker nog: we staan waarschijnlijk aan de vooravond van een explosieve uitbraak.

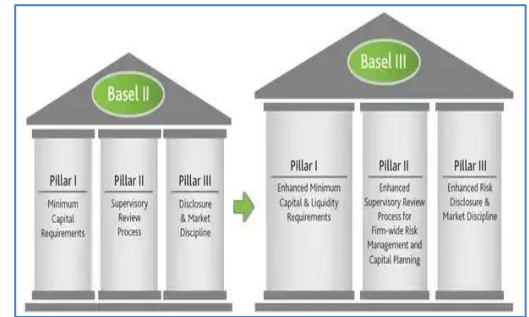


Het zogenaamde "Cup & Handle patroon" dat zich de voorbije 10 jaar vormde, is immers nog steeds intact. Op dit moment zijn we de "handle" aan het vormen: een korte consolidatie neerwaarts, om vervolgens een hernieuwde opwaartse trend in te zetten. Wanneer dit patroon zich heeft voltooid, kunnen we volgens mijn berekeningen uitgaan van een koersdoel van maar liefst \$3.000 tegen 2023.

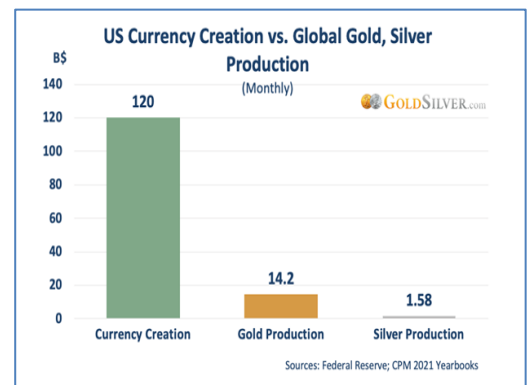
We zagen ditzelfde Cup & Handle patroon al eens eerder op kleinere schaal twee jaar geleden. Tussen 2018 en 2019 vormde er zich een kopje, gevolgd door een handvat in april 2019. In juni 2019, slechts enkele maanden later, brak de koers door het handvat en was goud klaar om te exploderen. En exploderen deed goud: tussen juni 2019 en augustus 2020 steeg de koers met \$800 (+64%)!



Kortom: ik verwacht de komende weken nog wat consolidatie, maar op de lange termijn blijft het perspectief voor goud uitermate bullish.



Basel 3 is een regelgevend kader om centrale banken aan stresstests te onderwerpen. Op 28 juni werd een nieuwe verordening van kracht, die bepaalt dat goud niet langer een Tier 3 maar een Tier 1 activum is. Tier 3 is de meest riskante activaklasse, terwijl tier 1 net als risicoloos wordt beschouwd. Met de ingang van de nieuwe regels is papiergoud riskanter geclassificeerd dan fysiek goud. Men verwacht dat (centrale) banken hierdoor hun fysieke goudaankopen gaan opschroeven.



Om u een idee te geven van het kwantitatieve verbruikingsprogramma van de Federal Reserve: de valuta die de FED maandelijks creëert zijn een achttvoud van de wereldwijde goudproductie en een 76-voud van de wereldwijde zilverproductie.



De recente zwakte in de edelmetalen, even in perspectief: sinds de start van de corona-hoax in maart 2020 staat goud 27% hoger en zilver maar liefst 135%.

Crypto

BTC

Consolidatie boven 30.000 USD?

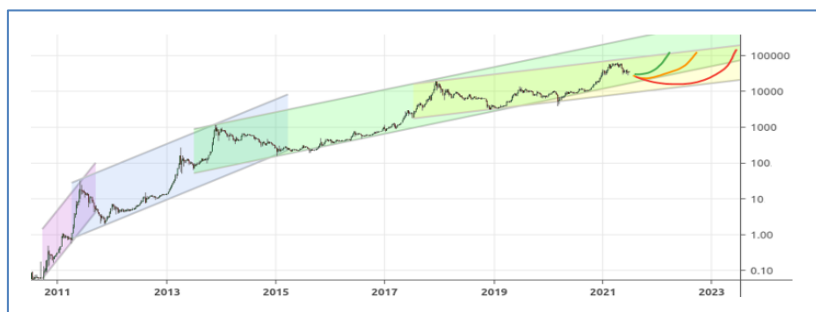
Eigenlijk is er de afgelopen weken maar weinig gebeurd met de koers van Bitcoin. Af en toe eens een piekje boven 35.000 USD, maar er is duidelijk neerwaartse druk en de koers lijkt steeds vaker 30.000 USD op te zoeken:



Zoals vorige maand gezegd: houd er rekening mee dat de kans reëel is dat we 25.000 of zelfs 20.000 USD gaan zien als de support rond dat niveau zou breken. Enkel bij een diepe snelle crash zie ik een kans dat de koers onder 20.000 USD zou zakken. Hoe langer deze crash uitblijft, hoe kleiner de kans op zo'n diepe snelle crash. En nu in termen van de drie bovenstaande pijlen:

De kans op het rode scenario is kleiner geworden, er is nog steeds een waterkansje voor het groene scenario, maar ik zet mijn geld op de oranje pijl: een trage daling richting 20.000 USD ergens dit najaar.

Als u nog geen positie heeft, kan u altijd overwegen in te stappen wanneer de koers rond 30.000 USD hangt en bijkopen als het eronder zou duiken. Laten we ook nog even kijken naar de lange termijn:



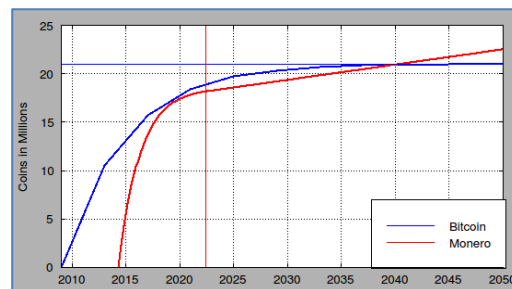
Ik heb de 3 scenario's die ik verwacht hier uitgetekend. Tenzij er fundamenteel iets zou veranderen aan de marktstructuur, regulering, of technische werking, lijkt de kans op 100 000 USD per BTC in de komende jaren erg groot. De vraag is hoe snel? Als het groene scenario uitkomt, kan dit jaar deze mijlpaal al bereikt worden. Ik vermoed dat het ergens in 2022 zal gebeuren (het oranje scenario). Als het rode scenario uit zou komen, kan het best wel eens duren tot 2023 of later.

Maar wat ik vooral met deze grafiek wil aanduiden, is dat je in deze volatiele markten steeds het grotere plaatje moet zien. Mij maakt het eigenlijk weinig uit wélk scenario uitkomt. Maar ik wil om die reden dus nooit bitcoinloos zijn.

Niks waard?



"Why BTC is worth exactly zero? Gold and other precious metals are largely maintenance free, do not degrade over a historical horizon, and do not require maintenance to refresh their physical properties over time. Cryptocurrencies require a sustained amount of interest in them." - Nassim Taleb



In een recent artikel zegt denker en schrijver Nassim Taleb, bekend van zijn boeken "The Black Swan" en "Antifragile", dat Bitcoin niets waard zou mogen zijn. [Het artikel](#) is nogal technisch, maar hij maakt één interessant punt. Namelijk dat Bitcoin, i.t.t. edelmetalen, moet "onderhouden" worden. Praktisch: de Blockchain, die de boekhouding bevat, moet blijven werken. Goud kan je gewoon in een kluis laten liggen of begraven in je tuin. Er is verder geen "onderhoud" nodig. Om deze reden gaat hij ervan uit dat, als er een lange periode zou komen waarin er weinig of geen interesse zou zijn in BTC, Bitcoin zou kunnen "stukgaan" en niet meer "hersteld" kan worden. Voor een deel heeft hij zeker gelijk: als er een lange periode geen of weinig transacties zouden zijn én de koers stevig zou zakken, dan wordt de blockchain zeer onstabiel.

De reden? Over een twintigtal jaar zal de veiligheid van Bitcoin quasi volledig afhankelijk zijn van de transactiekosten die betaald worden door mensen die transacties verzenden op het Bitcoin netwerk. Een "bevestiging van een mijner" geeft dan veel minder zekerheid. Het wordt dan moeilijk om transacties te settelen. Monero heeft in dit opzicht één belangrijk voordeel: er is altijd een minimum block reward van 0.6 XMR. Hierdoor is het aantal XMR dan wel niet gelimiteerd (wat bij Bitcoin wél het geval is), maar het geeft wel meer zekerheid over de toekomst van de Monero blockchain op de langere termijn, zelfs als de interesse een tijd zou wegdeemsteren.

Pater Daniël Maes

Wie Pater Daniël wil steunen in zijn missie (het dorpje Sadat in Syrië), die kan dat op het rekeningnummer **BE32 0682 0832 4402**. Vermeld "MACROTRENDS" in het vakje met de beschrijving, zo weet de pater vanwaar het komt.

Voor de nieuwere abonnees: op zondag 20 oktober 2019 ging in het Crowne Plaza te Antwerpen een presentatie door onder de titel "De toekomst van het Christendom". In het laatste deel kwam Pater Daniël Maes zijn beschouwingen en missie met ons delen:

<https://www.youtube.com/watch?v=xmVefkFFDl8>

Vrije Mensen

Goede Vrienden,

De catastrofale gevolgen van het geforceerde coronagedrag wereldwijd worden steeds duidelijker. De ware achtergronden zijn nog lang niet duidelijk. Toch komt er steeds meer aan het licht en eens zal de hele waarheid openbaar worden. Regeringen over de gehele wereld hebben op dezelfde wijze de meest drastische vrijheidsbeperkingen opgelegd zonder enige wetenschappelijke verantwoording. Eenvoudige, efficiënte middelen en behandelingen voor corona werden overal op dezelfde agressieve wijze tegengewerkt of zelfs uitdrukkelijk verboden. Topwetenschappers, virologen, en epidemiologen met wereldfaam die uit de biecht spreken, werden overal op dezelfde wijze radicaal uit de media verwijderd. Alle grote nieuwsagentschappen geven hetzelfde hysterische verhaal over corona.

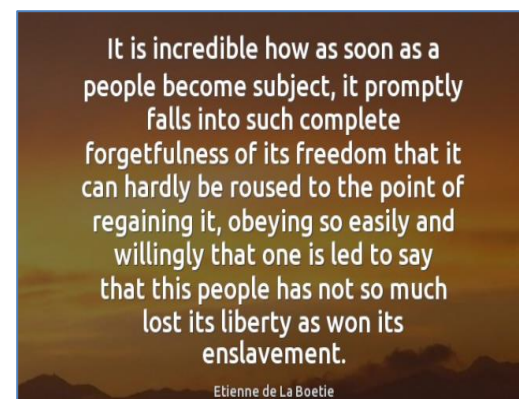


(Zie zijbalk)

Alles wijst volgens de cardioloog dr. Peter McCullough (VS) in de richting van één zorgvuldig nagestreefd doel: de totale wereldbevolking vaccineren. COVID-19 zou nu uit het laboratorium van Wuhan (China) komen, maar dit laboratorium werd gesubsidieerd door het Amerikaanse Nationaal Instituut voor Gezondheid (NIH). In oktober 2019 werd in de John Hopkins universiteit (VS) een "simulatie-oefening" gehouden met een pandemie van coronavirus: Event 201. Hieraan nam de hele wereldelite deel: Foundation Gates, Wereldbank, de media, de farmaceutische ondernemingen, UNO, CIA, en ga zo maar door. Is dit allemaal toeval?

Over de vaccinatie heeft dr. P. McCullough voor het Amerikaanse Congres getuigd: *"Mensen sterven van dit vaccin... Waarom, wanneer men weet dat er ernstige nevenwerkingen mee verbonden zijn? Het is een biologisch wapen. Het vaccin is niet veilig."*

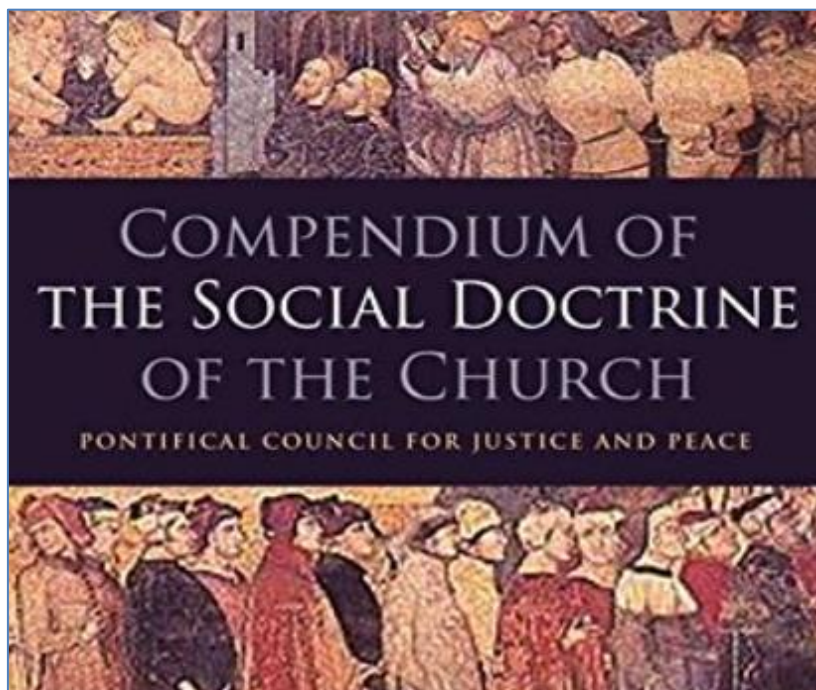
57 topwetenschappers eisen dat al deze vaccinaties onmiddellijk stoppen, maar inmiddels hebben de media de openbare opinie zo sterk beïnvloed dat het blinde enthousiasme voor massale vaccinatie nog toeneemt, tegen alle evidentie in. Wanneer steeds meer mensen zullen sterven, zullen zij zeggen dat het ligt aan het feit dat nog niet alle mensen gevaccineerd zijn! Wie had ooit gedacht dat het eugenetisch plan van de wereldelite om de wereldbevolking drastisch te verminderen toch zo gemakkelijk zou verlopen? Georganiseerde massamoord, door de bevolking zelf toegejuicht!



(Zie volgende pagina)

Terwijl nagenoeg alle onafhankelijke wetenschappers ter wereld waarschuwen voor dit verwoestend medisch experiment, wordt het zelfs uitgebreid voor kinderen, waarvoor COVID-19 helemaal geen gevaar betekent. De heilsboodschap "heel de wereldbevolking vaccineren" wordt staalhard gedrukt. De eerbied voor God en voor de waardigheid van de mens zijn uitgeschakeld en vervangen door de pseudoreligie van een politiek van massavaccinatie. Deze geldt nu als het opperste heil voor de gehele mensheid, waarvoor een totalitaire dictatuur en een permanente inquisitie verantwoord geacht worden. Eerbied voor de wetten van God, voor de natuurwet, voor het Evangelie en de Persoon van Jezus Christus, nl. wat de mensheid werkelijk geluk en leven schenkt, het verdwijnt allemaal voor het "heil" van de politiek van de massavaccinatie.

De Pauselijke Raad voor Rechtvaardigheid en Vrede heeft reeds in 2004 een volledige handleiding uitgegeven van de sociale leer van de Kerk: "Compendium of the Social Doctrine of the Church". De inhoud hiervan lijkt op een sprookjeswereld, over heel de lijn tegengesteld aan hetgeen we nu in feite beleven. De mens als beeld Gods is het kroonstuk van de schepping. Zijn leven en waardigheid dienen gekoesterd te worden van ontvangen tot aan de natuurlijke dood.



Onze wereld protesteert heftig tegen het leed van dieren of het kappen van bomen, maar aanvaardt wel dat van levende ongeboren baby's zonder verdoving organen worden weggenomen voor een winstgevende handel. In de ijver voor het "gemeenschappelijk goed" moet de burgerlijke overheid ervoor zorgen dat de burgers hun menselijke waardigheid en vrijheid optimaal kunnen ontplooiën. Het tegendeel is nu wet. Burgers moeten nu hun onderworpenheid aan een totale controle tonen. De universele bestemming van de goederen gaat vóór het privaat bezit. Wanneer nu 1% van de wereldbevolking 90% van alle rijkdommen van deze aarde bezit, is dit onaanvaardbaar onrecht.

(Zie zijbalk)

Deze rijkdommen komen toe aan alle mensen. Al mag er gerust verschil zijn, niemand heeft ooit enig recht op een immens kapitaal. Verder is er ook het "subsidiariteitsprincipe". Een hogere instantie mag de verantwoordelijkheid van een lagere instantie niet af- of overnemen, maar moet deze juist ondersteunen ("subsidiere").

Ouders hebben de verantwoordelijkheid en vrijheid voor de opvoeding van hun kinderen, en de staat moet hen daarbij ondersteunen. De staat heeft geen enkel recht schoolprogramma's op te leggen over allerlei seksuele of andere ontwrichtende thema's die de ouders niet willen. De staat heeft geen recht om aan kinderen wat ook op te leggen buiten het gezag van de ouders en zeker niet om kinderen omwille van een ziekelijke staatsideologie van hun ouders weg te nemen.

Transgender teenager is removed from their parents after a judge rules their refusal to allow a transition to a boy is 'abuse' that left the child suicidal

En dit is nog maar een kleine greep uit de "sociale leer van de Kerk". Als christenen moeten we creatieve weerstand organiseren over heel de lijn opdat mensen in waarheid, vrijheid en rechtvaardigheid kunnen leven vanuit het gezin als basis-cel van de maatschappij. Van hieruit dient al de rest geregeld te worden: het werk, de economie, de politiek, de internationale gemeenschap, de zorg voor de omgeving, de wereldvrede.

Onze tijd is een roep om "Vrije Mensen" te worden die creatief ieder mensonwaardig juk afschudden en de samenleving herstellen in haar volle waardigheid, rechtvaardigheid en schoonheid.

Pater Daniël Maes

11 juni 2021

Lezersvragen

Alle vragen kunnen gericht worden aan support@macrotrends.be. Aan de nieuwe abonnees raden we tevens aan om de dossiers op **de interne omgeving van de website** te bekijken. Daar staat heel veel informatie in die vaak vele van de vragen reeds wegnemen...

Webinar BioAegis I

Beste Brecht,

Ik zat klaar voor het webinar... maar helaas. Het is mij niet gelukt, waarschijnlijk mijn fout. De link die ik kreeg na registratie leek niet te werken. Graag een korte uitleg voor de volgende keer.

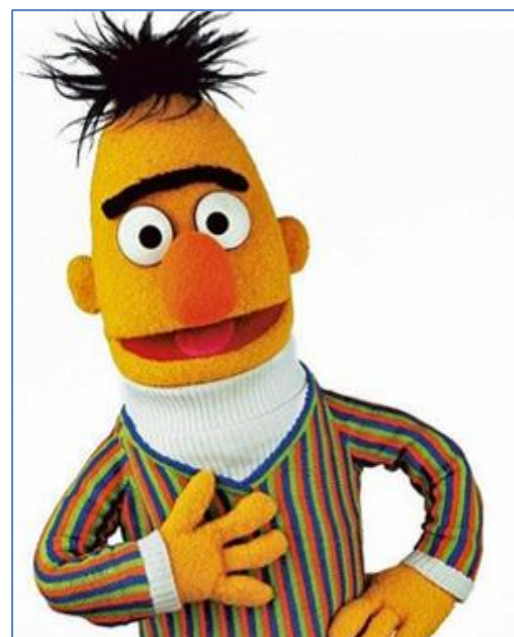
Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Eerst en vooral: geen zorgen, het webinar is als videobestand nog steeds beschikbaar via een link. Maar de verwarring die bij jou bestaat, is blijkbaar algemeen en heeft te maken met het feit dat de link die je krijgt na registratie **niét** de link is naar het webinar, maar de link naar een activatiepagina. Als je daarop toekomt, dan moet je eigenlijk nog eens je gegevens invullen, en pas dan wordt jou de echte link naar het webinar toegestuurd. Dit is een soort extra beveiliging.



Als ik vind dat het antwoord op uw vraag ook interessant kan zijn voor de gemeenschap, dan zorg ik dat die geanonimiseerd wordt gepubliceerd onder collectief pseudoniem "Bezorgde Bert".

=====

Wellicht heb je dus steeds maar weer op de link in de oorspronkelijke mail (die met het ticket) geklikt, niet op de link in de nieuwe mail die je automatisch wordt toegestuurd wanneer je probeert in te loggen. Je bent hier niet de enige in, en omdat ik dit systeem in de toekomst wil blijven gebruiken (het is onder meer heel erg handig als landingspagina en voor de betalingsverwerking), ga ik je opmerking opnemen als lezersvraag.

Noot: ook als je een uitzending wil herbekijken, zul je zo'n beveiligingscode nodig hebben. Dat is een beetje lastig, maar een extra beveiliging, en daar hou ik van. Ik vind dat enkel MT-leden recht hebben op deze uitzendingen, en die herbekijken (allemaal) kan door eenvoudigweg het mailadres waarmee je registreerde in te voeren op www.tixoom.app/mytickets

Dan krijg je dus een activatiemail met een code. Niet te verwarren met de originele mail met de link naar de activatiepagina.

Beste groeten,

Brecht Arnaert

My tickets

What is the email address you sent your tickets to?

☒

We emailed you. When it arrives, click the link in that email or paste the code from it here: ↻

(Zie zijbalk)

Belastingen BioAegis

Beste Brecht,

Ik heb gisteren je BioAegis-sessie bijgewoond en blijf nog met één vraag zitten: ben je zeker dat we slechts 15% belastingen gaan betalen (los van de 5% voor jou en 10% voor de stichting) en dat het niet zo is dat we in totaal 30% zullen moeten betalen omdat we Belgische burgers zijn? Ik denk dan aan 15% in Luxemburg, afgehouden aan de bron, +30% in België, waarvan we de 15% reeds betaald in Luxemburg kunnen aftrekken, waardoor we op het einde van de rit toch 30% betaald hebben? Zou je dit nog even kunnen natrekken?

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Dit heb ik ondertussen laten uitzoeken, en het blijkt dat je inderdaad gelijk hebt: Luxemburg heeft met elk land dubbelbelastingsverdragen, waaronder ook België, waardoor de 15% "withholding tax" (roerende voorheffing) die daar reeds betaald is, normaal gezien zou moeten afgetrokken worden van de 30% RV. die nog in België betaald moet.

Maar België zou België niet zijn als het daar niet ronduit zijn voeten aan veegt. Bij ons is de oefening dus $100 \text{ EUR} - 15\% = 85 \text{ EUR}$. En op die 85 EUR betaal je dus nog eens 30%, waardoor je op een effective tax rate van 40,5 % zit. En dan is mijn 5% er nog niet bij gerekend, laat staan de 10% voor de stichting. Van 100 EUR winst zou er dus nog 59,5% - 15% ofwel 44,5% overblijven.

Dat is onaanvaardbaar, en daarom heb ik het incorporatieproces van mijn NV in Luxemburg voorlopig stopgezet. Ondertussen ben ik de private privak in België aan het onderzoeken, hetgeen een vennootschap is die je toestaat nul procent belastingen te betalen op meerwaarden op aandelen (hetzelfde als bij particulieren) maar ook nul procent op dividenden die toe te schrijven zijn aan die gerealiseerde meerwaarden.

Ideaal, niet? Behalve dan dat ik 500 man op mijn schip wil, en dat dat niet mag. Waar je tegenaan loopt is de AIFM-regelgeving, die stelt dat je maximaal 149 mensen mag aan-schrijven, terwijl het nog niet eens zeker is dat er dan ook 149 mensen zullen in-schrijven. Het minimum daar is ook 25.000 EUR, wat ver boven mijn doelstelling ligt om ook de kleine man te kunnen laten meedoen.

Dus mijn volgende idee was om een Bulgaarse OOD op te richten (vergelijkbaar met een NV) die daar belast wordt aan 10% op de bedrijfswinsten en 5% op de dividenden. Maar dat is toch weer 15% en samen met de 15 % voor mij en voor de stichting alweer een derde van onze winsten. En bovendien haalt het de beperking niet onderuit dat ik maar 149 mensen mag aan-schrijven.

(Zie volgende pagina)

Webinar BioAegis II

Beste Brecht,

Ik heb zeker interesse in de investering van BioAegis. Maar mijn vermogen is niet zo overdreven hoog - alles bij elkaar komt het op een 45.000. Je zegt ook wel dat je best niet investeert als het meer dan 10% van je vermogen zou overschrijden, maar deze investering heeft natuurlijk mijn interesse.

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Het spijt me, maar je hebt te weinig kapitaal voor deze investering. $1/5^{\text{de}}$ van je kapitaal steken in een project, dat laat ik liever niet toe. Je risicoweging is te groot, het gaat volledig in tegen de MT-filosofie.

Beste groeten,

Brecht Arnaert

Webinar BioAegis III

Beste Brecht,

Op 31/01 was er nog een webinar gepland rond COVID-19, waar ik een donatie voor heb gedaan. Deze werd uitgesteld, waar ik begrip voor heb, maar ik vraag mij af of deze alsnog zal worden ingepland - en wat er met de donaties gebeurt, indien niet...

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Goed dat je mij hieraan herinnert: ik heb ondertussen een bericht verstuurd naar alle ingeschrevenen. Vanzelfsprekend kun je je donatie terugkrijgen als je dat wenst, maar ik ben van plan om dit webinar zeker nog door te laten gaan. Alleen heb ik het nu superdruk met het BioAegis-verhaal.

Beste groeten,

Brecht Arnaert

Slotsom: de enige mogelijkheid die ik zie als zero tax solution is inderdaad die private privak. Maar aangezien daar maar 149 mensen in kunnen, wordt de viermaster die ik in gedachten had een haven-sloepje. En eigenlijk is het nog erger. Het is veiliger om maar 100 mensen te aanvaarden, want de FSMA heeft in het verleden geargumenteed dat een conversieratio van 100% - elke inschrijving zet zich om in een inschrijving - duidt op het overtreden van de wet.

Totaal irrationeel natuurlijk, omdat een conversieratio van 100% theoretisch volstrekt mogelijk is. Maar er valt niet te argumenteren met de macht. Dit is een monopolie van de banken, en de taak van die ambtenaren is dat monopolie te bewaken. Vergeet niet dat de FSMA vroeger de "bankencommissie" heette, en dat deze wetgeving geen ander doel dient dan het afschermen van de retailmarkt voor henzelf. Zogezegd om de client te beschermen. Wij weten wel beter...

Ik zoek verder, maar het is ontmoedigend. Ik heb er zelfs geen zin meer in...

Beste groeten,

Brecht Arnaert

==

Beste Brecht,

Het pleit alleszins voor jou dat je de mails van je lezers au sérieux neemt. Als mens kun je nooit alles weten, dat geldt voor iedereen van ons. Daarom is verenigde kennis altijd een pluspunt. Ik begrijp helemaal dat je ontmoedigd bent, na al het zware werk dat je de afgelopen maanden hebt verricht. Ik hoop echt dat je erin slaagt om nog een valabele oplossing te vinden, maar als het niet mogelijk blijkt, ga ik niet verontwaardigd zijn.

Net zoals jij, haat ik het om te veel belastingen te betalen (vooral wanneer ze dan nog slecht besteed worden). Meestal echter kun je er op een legale manier niet tussenuit en daarom was ik meteen sceptisch wanneer ik hoorde dat er zoveel (na de 15% belasting in Luxemburg en 15% voor jou en de stichting) zou overblijven. In feite is mijn vraag opgeborreld toen je de opmerking maakte dat die 15% belastingen in België afgetrokken zou kunnen worden. Toen had ik de reflex om te denken dat wij wel Belgische onderdanen zijn die uiteindelijk 30% moeten betalen in totaal. En nu blijkt door jouw opzoekwerk dat het nog erger is: 15% in Luxemburg en 30% in België. Pure maffia!

Maar ondertussen kunnen je lezers, waaronder mezelf, jou alleen maar dankbaar zijn met je tip van LWLG. Dit is voor mij echt een life-changer. Mijn oneindige dankbaarheid heb je hiervoor alvast verdiend! En hopelijk kan die dankbaarheid toch een klein beetje de frustraties wegnemen. Alle succes!

Beste groeten,

Bezorgde Bert

LWLG

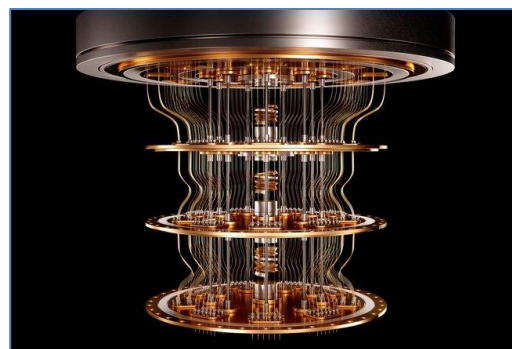
Beste Brecht,

Veel om positief over te zijn bij LWLG. Maar hoe beoordeel jij de opkomst van de kwantumcomputers? Is deze ontwikkeling in de computertechniek één die 'onze' LWLG-techniek overstijgt, en daardoor van minder belang zou kunnen maken?

Alvast bedankt!

Beste groeten,

Bezorgde Bert



==

Dag Bert,

De vraag naar het 'kwantum-gevaar' voor LWLG kwam aan bod als lezersvraag in de volgende edities: #136 (de eerste editie van januari 2020) en #141 (de eerste editie van maart 2020). Die kunt u raadplegen op de interne omgeving van de website. Heel kort: een gevaar voor LWLG vormt het niet echt.

Extraatje: in editie #152 (de tweede editie van augustus 2020) wordt in het cryptogedeelte ook besproken waarom kwantumcomputers tevens geen bedreiging hoeven te vormen voor crypto's.

Beste groeten,

Brecht Arnaert

MACROTRENDS NUMMER 136 – PAGINA 16

LWLG & De Kwantumcomputer

Beste Brecht,

Denk je dat de kwantumcomputer een bedreiging vormt voor LWLG?

Beste groeten,

Bezorgde Bert

MIN.TO I

Beste Brecht,

Wat is er aan de hand met Excelsior? Krijgen ze de problemen niet opgelost? Ik zie weer een flinke koersdaling van 13%. Moeten we ons zorgen maken? Dit is voor mezelf een project van lange termijn. Nu alles groener en groener moet, zal er nog veel elektriciteit nodig zijn, wat zich vertaald naar koper.

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Een daling van 13% is géén fikse daling. Het is een heel normale fluctuatie, zeker in een aandeel dat nog niet zo liquide is. Als je daar niet tegen kan: verkopen. Maar dan zou je doen wat vele retail beleggertjes doen: ze zien een beetje rood in hun portfolio, en denken meteen dat alles naar de haaien gaat.

Welnu, ik hou van rood in mijn portefeuille bij aandelen waarin ik nog mijn positie aan het opbouwen ben. Absolutely love it! Enkel mensen zonder visie gaan verkopen bij de eerste tegenslag, en die aandelen koop ik dan op - tegen korting. Met andere woorden: niet staren naar de neus van je sportauto, zo rijd je gegarandeerd de gracht in. Staar naar de einder, en voel hoe heerlijk het is om het gaspedaal in te duwen. Elke tijdelijke afwaardering is een koopkans.

Weet je wat ik namelijk zo raar vind soms? Onze analyse is al gemaakt. We weten perfect waar we naar toe gaan: een volledig werkende low-cost ecologische kopermijn. Honderden uren aan due diligence. Hoe komt het dan dat bij sommigen de minste afwaardering meteen het geloof doet verdwijnen? Is men bang om geld te verliezen? Want dalingen van 20% en zelfs 30% zijn toch perfect normaal. Zo is het mogelijk dat een grote partij er wel nog in gelooft, maar simpelweg een ander idee heeft gekregen. Hupla: koers zakt.

Dat betekent geenszins dat het waardevoorstel plots weg is. De NPV van MIN.TO is 730 miljoen aan 3,3 USD per pond koper. Maar koper zit al aan 4,2 USD per pond, en gaat wellicht richting de 5,5. Dus Excelsior is vandaag meer dan een miljard waard en morgen misschien anderhalf. Market Cap? 150 miljoen. Potentiële tenbagger.

Maar soms vergeten de mensen dat. De koers zakt een beetje, en er is al angst. Waarom toch? Ik weet dat ik telkens zeg nooit blind op mij te vertrouwen, en uw eigen DD te doen. Maar soms vraag ik me toch af of dat laatste eigenlijk wel gebeurt. Kort gezegd: kopen!

Beste groeten,

Brecht Arnaert

MIN.TO II

Beste Brecht,

Deze tevreden abonnee heeft een vraag: Excelsior is nog verder weggezakt... Is daar in jullie ogen een aanwijsbare reden voor?

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Dit is wat ik opving:

"The pressure on our stock is coming all from a major shareholder that is exiting (Capital Group). They told us that they are selling because they are getting rid of all their juniors that don't meet a certain market cap threshold. They have been selling since mid-may and that's where all this pressure is coming from. They've sold around 60 percent of their position at this point; I believe they have around 4.5 million shares to go. It has nothing to do with the specifics of Excelsior. They told us that they are getting rid of all their juniors that do not meet a specific market cap; and that we were the last one left to sell. They said they have full confidence that Stephen is going to figure out the wellfield in that we're going to be successful, but our project did not factor into their decision."

Met andere woorden: kopen maar! Met een gemiddeld volume van 300.000 aandelen betekent dit dat we nog 15 dagen extra goedkoop Excelsior kunnen inslaan. Daarna zul je dit aandeeltje zien schieten. NAV is 700 miljoen aan een koperprijs van 3,3 USD per pond. Maar koper staat aan 4,5 USD per pond. NAV is dus meer dan een miljard, en straks misschien anderhalf. Huidige market cap? 150 miljoen. Dus dit kan een tenbagger worden.

Beste groeten,

Brecht Arnaert

Tapering

Beste Brecht,

Waanzinig hoe LWLG gaat tot op heden, en gisteren kwam ook NB mooi in beweging! Ik heb echter een vraagje over de goudmarkt. Ik beschik over nogal wat goud- en zilvermijnaandelen vanuit een verder verleden die nu nog onder water staan. Gezien het feit dat er in USA alweer over tapering wordt gesproken, zie je de goudprijs dalen. En helaas dus ook weer de mijnaandelen. Is dit volgens jou een kortstondig effect of is het zinvol de aandelen te verkopen en op een later (goedkoper) moment weer terug te kopen? Na de kredietcrises van 2008 en vervolgens het afbouwen van staatshulp (tapering in de USA) duurde het zes jaar tot de goudprijs voorzichtig begon te stijgen...

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

De hausse in NioCorp spruit volgens mij voort uit het feit dat mensen winst nemen in LWLG en nu diversifiëren richting onze niobium-mijn. Langs een kant is dat verstandig, langs de andere kant is het een teken dat ze nog niet genoeg NB.TO hadden, terwijl ze daar wel ruim de kans toe hadden. Ikzelf verkoop niks van LWLG, noch ga ik NB bijkopen: ik heb jaren gewerkt aan die posities, en nu zijn ze goed.

Wat tapering betreft: klinkklare onzin. Ze kunnen niet. Als ze taperen dan zijn de staatsfinanciën naar de haaien, en iedereen weet dat. Dit zijn dus 4D-chess-moves waar alleen beleggers met te weinig visie in tuinen. Voor ons zijn het fantastische koopkansen alvorens goud doorstijgt naar 3000 USD. Want laat u niet vangen aan deze "handle": de ontwikkeling van een bullish technisch patroon zit 100% op koers.

Herinner u namelijk dat ik in mijn Derde Kwartaalwebinar wees op een decennium-lang Cup & Handle patroon. Vanaf 2013 begon de linkerboord van de koffietas, dan zagen we een afdaling en een wissel van de wacht aan de bodem (zo rond 2016), en vervolgens gingen we weer hoger, richting de rechterboord van de tas, waarna de binnenkomers op de bodem winst moesten gaan nemen.

Dat is nu perfect aan het gebeuren. Sterker nog: ik denk dat we héél dicht staan bij een reversal. September? Oktober? Mogelijks al deze zomer. Maar lang kan het niet meer duren, en zeker niet als duidelijk wordt dat alle Taper-talk regelrechte onzin is. Martin Armstrong voorspelt een totale crash in het vertrouwen van mensen in de overheid voor 2023. Welnu, ik denk dat het zal beginnen in goud.

Noot: dit is dus het ideale moment om goudaandelen bij te tanken.

Beste groeten,

Brecht Arnaert

NioCorp

Beste Brecht,

Ik wou wat NioCorp bijkopen en het wordt telkens ingetrokken. Van BinckBank kreeg ik de volgende uitleg:

"De aankooporders dat u plaatste werden verworpen door onze tussenpersoon. Onze tussenpersoon voor aandelenorders op andere beurzen dan Euronext aanvaardt geen aankooporders waarvan de limiet meer dan 10% boven de koers ligt waaraan er laatst werd gehandeld, of verkooporders waarvan de limiet meer dan 10% onder de koers ligt waaraan er laatst werd gehandeld. Dit noemt men "agressieve limieten". Dergelijke orders worden verworpen. U kan steeds een nieuw order invoeren. Met een limiet van 1,22 CAD, de maximum limiet is dus $1,22 \times 1,1 = 1,34$ CAD."

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Een dom bedrijfsbeleid, maar het komt door de overname van Binck door Saxo. Het enige wat er dus op zit is om bij een andere broker te gaan, indien u er meer wil kopen. Noot: de bestaande aandelen NioCorp kunt u rustig laten staan. U kunt er op dat platform alleen geen bijkopen.

Beste groeten,

Brecht Arnaert



Inzending I

Beste Brecht,

Een vriend heeft me jouw artikel over vaccinaties doorgestuurd. Als gepensioneerd huisarts ben ik sterk onder de indruk van jouw verhaal en de manier waarop het gepresenteerd is. Het is woord voor woord de waarheid en correct.

Zelf ben ik al meer dan vijftientwintig jaar bezig met het uitzoeken van wat er fout is met het beroep dat ik gekozen heb. Deze zoektocht heeft me al vele hoeken en kanten laten zien. Ik heb het pad gevolgd langs alternatieve en traditionele behandelingen (Ayurveda en Chinese Geneeskunde), en steeds weer kwam de vraag naar boven, "en waarom dan?" Uiteindelijk bleek, althans voor mij, de knoop te liggen in het feit dat de medische industrie niet aan wetenschap doet en dat wetenschap iets helemaal anders is. Ik kwam er achter dat wetenschap toch al een aantal vaststellingen heeft gemaakt die de mens, ook in zijn zoektocht naar gezondheid, een heel eind verder kunnen helpen.

Deze heb ik samengevat in een drieluik dat ik verwoord als "De Ontbrekende Wetenschap in Geneeskunde":

1. Elk testresultaat wordt medebepaald door de manier waarop en de omstandigheden waarin de test afgenomen wordt (de waarneming verandert door de manier waarop je kijkt);
2. De oorzaak van ziekte ligt niet in de omgeving (leven is een symbiose, een ecosysteem waarbij integratie en ondersteuning veel belangrijker zijn dan conflict);
3. De oorzaak van ziekte is een energetisch onevenwicht (alle materie is energie en wordt gestuurd en geleefd door het energieveld dat de materie geproduceerd heeft).

Vanuit die optiek en door de inbreng van wetenschap valt het hele medische systeem als een kaartenhuisje in mekaar. Het is allemaal gebaseerd op perceptie en geloofsovertuiging, en die worden beheerd door de industrie die zorgt voor de artsenopleiding en de andere opleidingen in de zorgsector en de publieke propaganda-informatie.

Het cruciale punt om dit te doorbreken is de mens te kunnen aantonen dat er in de medische wereld geen greintje wetenschap zit. Maar hoe overtuig je iemand die men altijd verteld heeft dat die blind is om z'n ogen te openen en te zien? Het is indoctrinatie die al als peuter in ons zenuwstelsel ingebakken zit, tenzij bij die enkelingen waarvan de ouders nog een straaltje zon weten binnen te laten. Maar dat zal nu gauw voorbij zijn. Eens de beslissing uitgerold wordt dat je zonder vaccinatie niets meer mag en nergens meer heen kunt, dan vraag ik mij af wie er overblijft... behalve jij dan!

Hartelijk dank voor jouw spectaculaire en verantwoorde bijdrage.

Beste groeten,

Bezorgde Bert

Inzending II

Beste Brecht,

Deze "boerenlogica" zou mooi staan in één van de lezersvragen.

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Boer Charel komt op consultatie bij de dokter. Hij heeft tijdens het werk een flinke snee opgelopen in zijn hand, die gehecht moet worden. De dokter besluit tijdens de klus een praatje te maken met de boer. Al vlug komt het onderwerp politici ter sprake. Wat vindt Charel, met al zijn boerenverstand, nu feitelijk van onze ministers? "Volgens mij zijn het allemaal paalschildpadden."

De dokter frons de wenkbrauwen en vraagt: "Paalschildpadden?" "Wel", verklaart boer Charel, "Als je langs een weiland rijdt en je ziet een schildpad balanceren boven op een paaltje van een omheining, dan is dat een paalschildpad."

Charel bemerkt de uitdrukking van onbegrip in de ogen van de dokter, en geeft een woordje uitleg: "Je ziet die schildpad boven op die paal en je weet dat hij daar niet uit zichzelf is gekomen. Hij hoort er niet thuis en hij heeft geen idee wat hij daar moet doen. Hij zit duidelijk op een hogere positie dan hij aan kan en je vraagt je oprecht af welke idioot hem daar heeft neergezet."

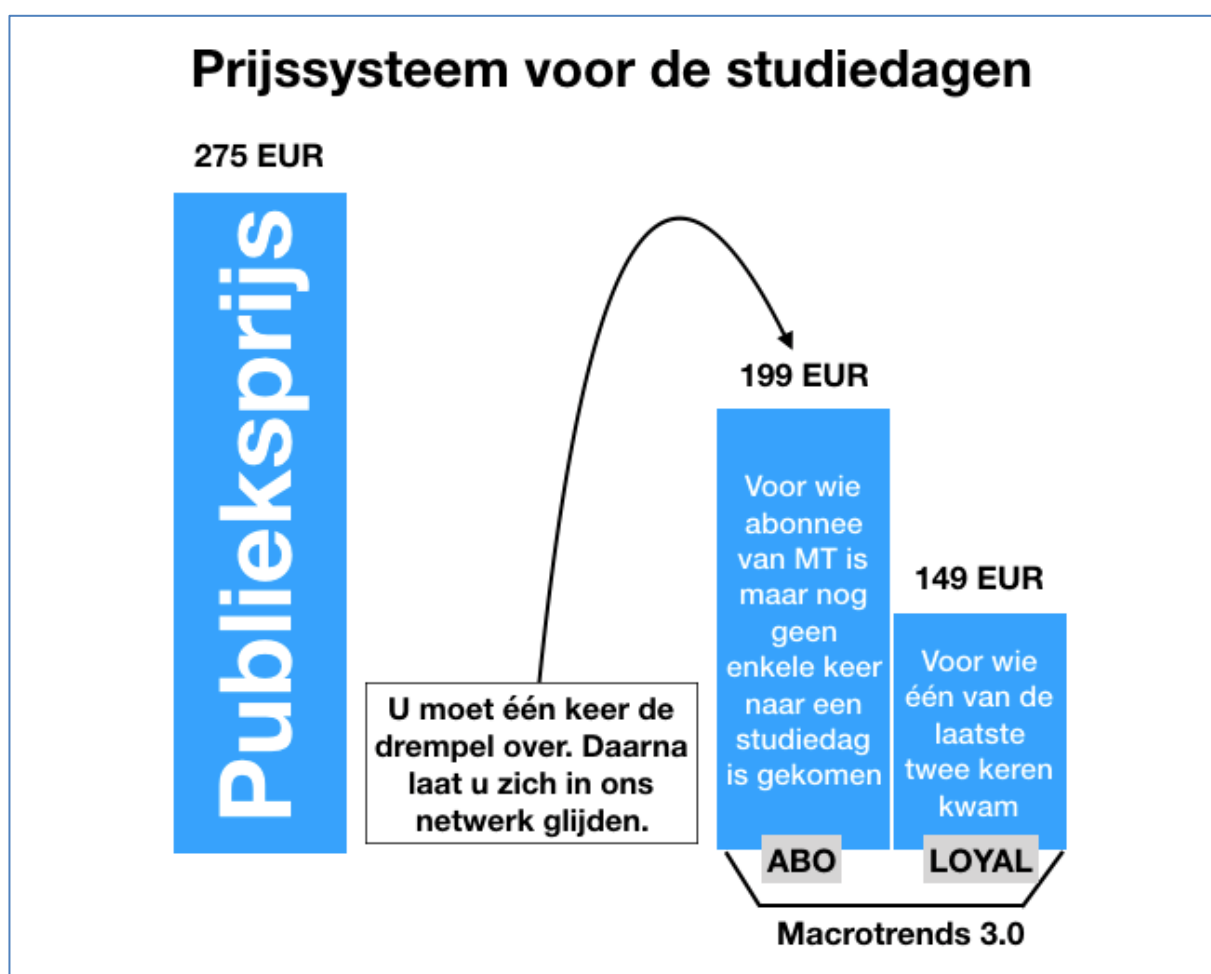
De dokter knikt bedachtzaam en denkt: 'dit moet de beste beschrijving van een politicus zijn die ik ooit heb gehoord!'

Studiedagen in 2021?

Beste abonnee,

In 2020 is wegens de Corona-PLAN-demie geen enkele van onze studiedagen kunnen doorgaan. Van zodra dit weer wettelijk toegestaan is, echter, wil ik weer met z'n allen samenkomen. Het webinar rond gezondheid was een leuke ervaring, maar er gaat toch niets boven elkaar fysiek weerzien.

Voor wie nog nooit gekomen is: de publieksprijs voor een studiedag is 275 EUR. Maar dat is de prijs voor wie geen abonnee is. Wie dat wel is, betaalt nog 199 EUR, en wie één van de twee laatste keren naar een studiedag kwam, die mag aan het tarief LOYAL komen, wat nog 149 EUR kost.

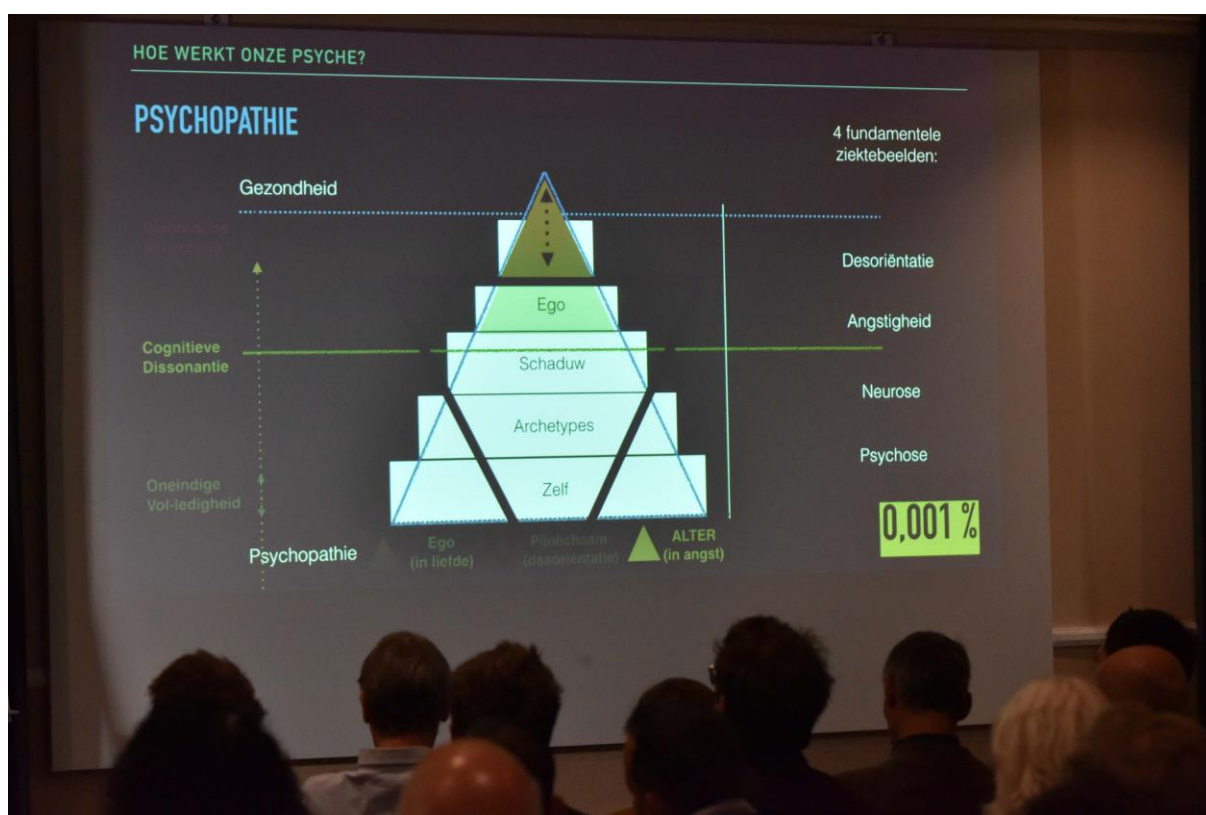


We zullen zien wat 2021 brengt. Kan er geen studiedag doorgaan, dan doe ik weer een online webinar. Voorlopig heb ik echter nog niets gepland, simpelweg omdat je geen maand zeker bent over wat je wel en niet mag doen. Ik hoop dus dat het lukt, maar we zullen moeten afwachten.

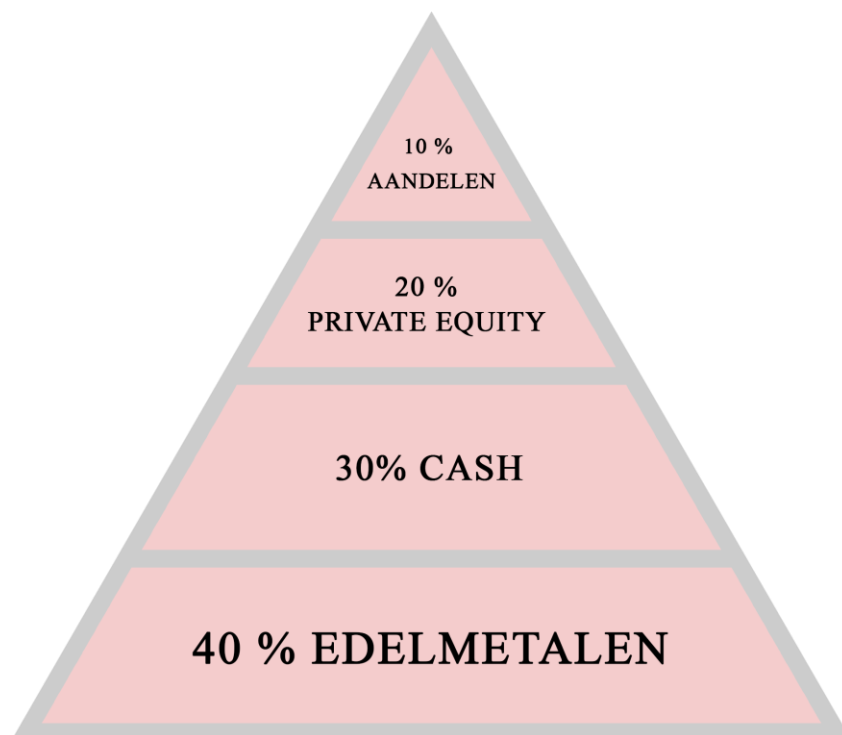
Tot genoegen,

Brecht Arnaert

Enkele sfeerbeelden van de laatste bijeenkomsten



Investeringspiramide



De investeringspiramide is mijn methode om mijn kapitaal veilig te stellen. De basis van deze piramide bestaat uit 40% edelmetalen, die op zich voor 80% uit FYSIEK goud bestaat en voor 20% uit FYSIEK zilver, het liefst in kleine coupures (Napoleon, Vrenelis, Krugerrand - géén baartjes). Komt de crash, dan is élk van die muntjes een fortuin waard. Liquiditeit!

Daarboven leg ik een laag puur liquide cash. Dit ten belope van 30%, die op zich voor 60% uit EUR bestaat, 20% uit USD, 10% uit CHF en NOK, en 10% uit XMR en BTC. Dit vooral bedoeld als verzekering op het scenario waarin er wél een crash komt, maar we toch fout zijn over goud. Zowel EUR als USD hou je aan in de bank (giraal) + in biljetten thuis (chartaal).

Daarboven investeer ik 20% in "Private Equity", hetgeen aandelen zijn die niet op de beurs genoteerd staan. Het voordeel hiervan is dat dit soort aandelen bij een crash niet afwaarderen. Ik selecteer één zo'n opportuniteit per jaar en schrijf hierover niet in MT. Indien u interesse heeft, mail me dan op brechtarnaert@safecapital.eu. Instap is doorgaans 10 000 EUR.

PAS DAN, nadat de rest van de piramide stevig is gebouwd, investeer ik in publieke aandelen, en dit ten belope van slechts 10%. In het beleggingsrooster vindt u een tiental aandelen die ik de moeite waard vind, maar ik druk u op het hart dat we ons in een totaal artificiële bull-market vinden, die op elk moment kan crashen. NB.TO en LWLG zijn mijn favorieten.

RESPECTEER DEZE PIRAMIDE TE ALLEN TIJDE

Bekijk zeker ook de bijhorende video (in het Engels) waarin ik deze uitleg meer uitgebreid doe. Je vindt hem op YouTube door "Brecht Arnaert: How to safely structure your portfolio" in te tikken, of door deze link te volgen: <https://www.youtube.com/watch?v=B13CuufbOLI>

Beleggingsrooster

Het beleggingsrooster is de concrete vertaling van de investeringspiramide, en begint met opzet "onderaan", om u zo te verplichten altijd terug te rekenen naar goud. Als u winst neemt, dan moet u altijd eerst uw basis verstevigen, alvorens in de hogere lagen iets te ondernemen. Investeer nooit met uw laatste geld, en enkel met geld dat u bereid bent te verliezen.

Datum	Naam	Symbool	Instap	Nu	Winst/Verlies	Risico	Advies
40 % in edelmetalen. Koop enkel FYSIEK en in kleine denominaties.							
30-6-2011	Fysiek goud (EUR)	XAU	1120	1490.04	33%	Laag	Kopen
30-6-2011	Fysiek zilver (EUR)	XAG	16.26	21.95	35%	Laag	Kopen
30 % in cash. Diversifieer weg uit de EUR, voornamelijk in USD.							
7/1/2012	Bitcoin (USD)	BTC	5.36	33576.7	626331%	Hoog	Kopen
12/3/2015	Monero (USD)	XMR	0.6	219.84	36540%	Hoog	Kopen
03/04/2020	Grin (USD)	GRIN	0.46	0.24	-48%	Hoog	Wachten
1/1/2014	Dollar (EUR)	USD	0.72	0.84	17%	Laag	Kopen
16/03/2018	Zwitserse Fr. (EUR)	CHF	0.85	0.91	7%	Middel	Kopen
16/03/2018	Noorse Kr. (EUR)	NOK	0.1	0.09	-10%	Middel	Kopen
20 % in Private Equity. Enkel voor wie de moeite doet naar de studiedagen te komen.							
2018	BioAegis	Recent (Aug 2019) enorm succes - onze investering is verdubbeld.					
2019	The Last Front	Kapitaalronde afgesloten					
2021	BioAegis	Webinar: https://tixoom.app/brechtarnaert/bpp0eexj					
10 % in publieke aandelen. Stap NOOIT in één keer in.							
15-1-2014	Niocorp Developm.	NB. TO	0.23	1.7	639%	Laag	Kopen
20-5-2014	Lightwave Logic	LWLG	0.75	14.45	1827%	Midden	Kopen
25-10-2017	Suisse Centr. Bank	SNBN	3812	5280	39%	Midden	Kopen
01-08-2018	Excelsior Mining	MIN.TO	0.92	0.56	-39%	Midden	Kopen
20-01-2019	Nationale Bank België	BNB. BR	2470	1810	-27%	Laag	Wachten
15-02-2019	Tudor Gold	TUD.V	0.28	2.47	782%	Hoog	Kopen
15-02-2019	Kirkland Lake	KL. TO	43.12	47.77	11%	Laag	Bij-kopen
15-02-2019	Metalla R&S	MTA.V	4.2	10.65	154%	Laag	Kopen
25-01-2020	Nanalysis Scientific	NSCI	0.59	1.24	110%	Laag	Kopen
15-01-2021	Uranium Part. Corp.	U.TO	4.54	5.47	20%	Laag	Kopen
21-05-2021	First Majestic Silver	FR.TO	21.13	19.58	-7%	Laag	Kopen
21-05-2021	SilverCrest Metals	SIL.TO	11.26	10.86	-4%	Midden	Kopen

Volgens **li·ber·ta·ri·ërs** zijn mensen vrij om te denken en doen wat ze willen, mits ze daarbij anderen niet in hun vrijheid beperken. Zij verkiezen vrijwillige oplossingen vanuit de gemeenschap boven dwingende oplossingen vanuit de overheid en erkennen dat een vrije samenleving menselijker, welvarender en gelukkiger is.

