



2 augustus 2019 • Nr. 128

INHOUD

Editoriaal.....	1
Mijn goudmijnselectie....	2
Zilver.....	10
Crypto.....	12
Vrije tribune	16
Lezersvragen	17
Interne berichten	21
Beleggingsrooster.....	24

MACROTRENDS is een
uitgave van:

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

e-mail :
support@macrotrends.be

Stervensbegeleiding

Beste abonnee,

Per 1 november 2019 wordt Christine Lagarde, ex-IMF, de nieuwe voorzitter van de ECB. Dat is op zijn zachtst gezegd opmerkelijk en niet enkel omdat zij een bewezen crimineel is (de zaak-Tapie, 2016), maar vooral omdat voor haar zo'n job eigenlijk een stap achteruit is: vanuit een globalistisch perspectief, namelijk, is de ECB slechts een lokale tak van het monetaire systeem.



Het moet dus al erg gesteld zijn met de Eurozone. En dat is het ook. Ondanks massieve monetaire injecties door haar voorganger, blijkt de economie maar niet aan te trekken. Inflatie blijft laag, en nu dreigen we zelfs in een onvervalste recessie te belanden. De Duitse economie, tot nader order nog steeds de motor van de Eurozone, sputtert, en in de andere landen is het ook al niet veel beter. Italië heeft begrotingsproblemen, en hoewel ze doodgezwegen worden door onze corrupte media, geven ook in Frankrijk de gele hesjes het nog niet op.

U mag zich dus verwachten aan een hete herfst. Lagarde, namelijk, die zal véél meer doen dan slechts de voorzitter van de ECB zijn. De trope die nu al her en der kan opgevangen worden, is dat "nieuw fiscaal beleid" noodzakelijk zal zijn. Met andere woorden: de komst van Lagarde is, vrij doorzichtig in mijn ogen, niets meer en niets minder dan het IMF dat beslist heeft om via de achterpoort van de ECB een schok-therapie toe te dienen.

De optie om de rente verder te verlagen zie ik Lagarde evenwel niet direct nemen. Dat zou betekenen dat commerciële banken nog meer zouden bloeden dan ze nu al doen, en op den duur zelf negatieve interest op de deposito's zouden moeten gaan aanrekenen. Dat kun je je als monetair systeem simpelweg niet permitteren, want dan halen mensen hun geld bij bosjes af van de bank. Dan belanden we in Griekse scenario's, waarbij je nog 50 EUR per dag mag afhalen, en in een lange rij moet staan wachten, net zoals in de Sovjetunie.

Wat Lagarde zal doen, zal in mijn ogen veel subtieler zijn. Ze zal het programma opvoeren waarmee nu 30 miljard aan obligaties per maand wordt opgekocht, omdat ze weet dat dat toch niemand kan schelen. Tegelijk zal ze, gesteund met het krediet dat ze als voorzitter van het IMF heeft opgebouwd, wellicht één of andere "whitepaper" voorstellen aan de Europese Commissie, die zich, geheel in lijn met haar totalitaire karakter, op die manier gelegitimeerd zal weten om nieuwe Europese belastingen te heffen, bovenop de nationale.

Men mag protesteren, maar zo zal het in mijn ogen gaan. Dit systeem is al sinds het Verdrag van Lissabon autocratisch geworden. Het heeft de instemming van de burger helemaal niet meer nodig. En wetende dat het einddoel sowieso de integratie is van alle monetaire zones tot één wereldmunt onder leiding van het IMF en de VN – laten we elkaar geen Mieke noemen – is Lagarde dus uiterst geschikt voor de stervensbegeleiding van de euro. Hoe kunnen we zeker zijn, overigens, dat dit al niet van in den beginne het plan was?

Het lijkt mij een geldige vraag.

Beste groeten,

Brecht

Tijd voor een bullrun in de goudmijnen?

Recent kregen we heel wat nieuwe abonnees bij. Vreemd, want de kwaliteit die we leveren lijkt mij constant te zijn. De beste uitleg is natuurlijk dat jullie ijverig op zoek zijn naar gouden tips in de mijnen, en dit vanuit de aloude overtuiging dat goudmijnen een soort turbo op de goudprijs vormen. Our aim is to please: na wat initiële twijfel over wat de beste opties zijn, geef ik jullie hieronder mijn definitieve selectie mee van de mijnen waar ik in geloof.

Laat ons eerst eens kijken naar de GDX, die een algemeen beeld geeft van de seniors in de goudmijnen. Daarop is duidelijk te zien dat de sector is uitgebroken, en dit na toch wel 7 jaar miserie. De uitbraak in 2016 vertrouwde ik nog niet, en ik denk dat dat verstandig was, want het is pas nu dat we met zekerheid mogen zeggen dat de bearmarket gekeerd is. In januari 2016 zagen we een spectaculaire eerste uitbraak, maar geen luis die wist of we nu echt het einde achter de rug hadden gehad. Ik heb toen besloten om te wachten (zie kader) en ik heb daar nog steeds geen spijt van. Nu is de zaak stukken duidelijker:



Vraag is of we nu in één ruk doorstijgen, dan wel of dit eerst moet consolideren. Ik denk het eerste, en wel omdat we sinds 2016 een zogenaamde “wissel van de wacht” hebben gezien (zie het rood kader in de grafiek): als je ziet dat gedurende heel 2017 en bijna héél 2018 de koers eigenlijk zijwaarts gaat, en dit toch onder betrekkelijk groot volume, dan weet je dat de zogenaamde “weak hands” hun aandelen aan het verkopen zijn aan de zogenaamde “strong hands”: zij die wél weer geloven in een nieuwe bull markt. 2016 maakte de bulls dus wakker, meer niet. 2019 is het jaar waarin ze uit bed kruipen.

En dan begint het selectieproces. Wat moet ik geloven van websites allerhande die duizenden procenten winst beloven? Waarop zijn die analyses gebaseerd? Op fundamentele analyse van de resultaten? Vast wel, maar van Robert Prechter heb ik geleerd dat dat eigenlijk niet veel uitmaakt, en zéker niet in een bull market. Fundamentele analyse is iets wat je doet wanneer je verliezen hebt gemaakt. Je wil weten waarom je geld bent kwijt geraakt. Als het goed gaat, echter, dan stelt niemand zich de “waarom”-vraag. Men gaat er gewoonweg van uit dat men de zaak correct geanalyseerd heeft.



In januari 2016 brak goud plots uit, en dit vanuit het schijnbare niets. Ik heb die uitbraak gemist, omdat mijn systeem van selectie wel degelijk kijkt naar technische indicatoren, en aangezien er op dat moment geen enkele technische aanwijzing was dat de bear market in goud al effectief achter ons lag, zat ik (behalve met EGO) ook niet meer in de goudmijnen. Achteraf is het natuurlijk altijd gemakkelijk praten, en een verdubbeling van bepaalde posities in je portefeuille missen is natuurlijk altijd zuur.



Maar laten we langs de andere kant ook relativeren: met hoeveel procent van de portefeuille zaten de pochers over grote winsten dan effectief in goudmijnen? 1%? 5% misschien? Leuk. Maar ik ga een belangrijk deel van mijn vermogen niet verwedden op één zwaluw. NU is de tijd gekomen om te investeren, omdat NU de technische indicatoren vrijwel allemaal positief staan.

Wat dus telt, in deze fase, is louter en alleen het sentiment. Dit is de gouden stelregel: de redenen die men gevonden heeft om uit te leggen waarom het in het verleden fout is gegaan, determineren het negatief sentiment. Dus “ex ante”. Maar stijgt de koers plots weer, en wordt het sentiment weer positief, dan zal men naar redenen zoeken om de goeie “beslissing” in goud te zitten te rationaliseren. Het verschil is subtiel, maar fundamenteel. Een psychisch onbewust persoon maakt geen verschil tussen redeneren en rationaliseren, maar bij een positief sentiment is het wel degelijk het laatste: redenen uitvinden “ex post”.



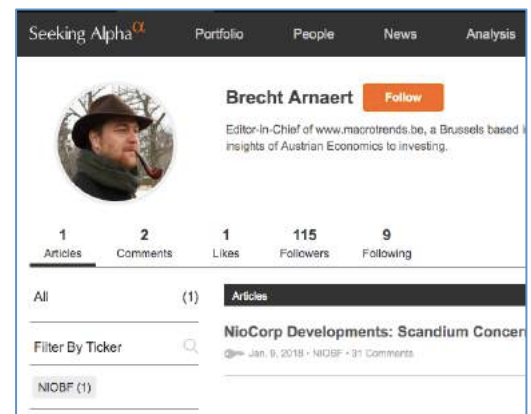
Mijn voorspelling is dan ook de volgende: raakt de goudprijs het 1500- niveau, dan zie ik een pijlsnelle stijging naar het oude record van 1920 dollar. Het feit dat de koers in de loop van deze week tot 1441 dollar raakte zonder enige noemenswaardige moeite, mag ons alvast hoopvol stemmen. De koers tikt net de zone van 70 op de RSI-schaal aan, waardoor we in overkocht terrein dreigen te komen, maar dat is volstrekt normaal bij het begin van een bull market. Die RSI kan vlot naar 80 en zelfs 90, zonder dat er gevaar is voor een grote terugval.

Ter zake nu. In de voorbije maanden heb ik de volgende namen laten circuleren:

1. Tudor Gold – superjonge junior in exploratiefase
2. Golden Arrow – junior, al in productie
3. Kirkland Lake Gold – mid-tier, mijn absolute favoriet
4. AngloGold Ashanti – senior, ook play op diamant
5. Metalla Royalty & Streaming – nieuw streaming-bedrijf

Al deze aandelen zijn in het afgelopen half jaar tussen de 27 en 150% gestegen, behalve Golden Arrow. Die gaan we eruit gooien, want we kunnen ons niet permitteren te blijven wachten op de achterkomers. We moeten ons nu focussen op de toppers, en als ik dan toch een vervanger moet kiezen voor Golden Arrow, dan neem ik graag een oude bekende uit deze kolommen: Eldorado Gold. Die is zelfs bijna verviervoudigd sinds begin 2019: van om en bij de 2,5 CAD naar 8,8. En ik zeg u: dit is slechts het begin. Eens de stieren losgebroken zijn, zullen “honderden procenten winst” geen fictie meer zijn.

Laten we nu even die vijf namen overlopen.



Belangrijke mededeling: wegens het aanvaarden van een schrijfpdracht voor Excelsior Mining (MIN.TO) kan ik voorlopig niet meer onafhankelijk rapporteren over dit bedrijf in MT, en daarom heb ik besloten om het uit onze selectie te halen. Achteraf bekeken was mijn beslissing eigenlijk een beetje dom, want de schrijfpdracht was eenmalig (het maken van dat dossier) en dat terwijl MIN.TO nog vele jaren kan stijgen. Ik voel me dus een beetje onnozel. Maar al doende leert men, en voor wie er wel al in belegd is: ga naar www.seekingalpha.com en tik daar “Brecht Arnaert” in. Druk op de knop “follow”, en je krijgt automatisch toch nog de updates in de bus.



Het logo van Excelsior is groen, en dat komt omdat zij een 100% ecologisch project zijn. Dat is één van de redenen waarom ik het in november 2018 (onbetaald overigens!) selecteerde. Op 18 september komt de CEO van het bedrijf Stephen Twyerould naar Antwerpen om er een exclusieve presentatie te geven over hoe MIN.TO zijn aandeelhouderswaarde wil maximaliseren. Ikzelf ga er naartoe, en heb 15 tickets kunnen bemachtigen voor een ontbijtsessie op kosten van Excelsior. Wil u erbij zijn, mail me dan op brechtarnaert@safecapital.eu Ideale gelegenheid ook om nog eens bij te praten.



Ik heb verder nog ZEER GOED nieuws over de investering in Private Equity die ik dit jaar gedaan heb: het project is nu voor 99% ge-derisked. En dat heeft veel te maken met de man hierboven. Zegt dit gezicht u iets? Uit een film van Tarantino misschien? Instappen kan vanaf 10 000 EUR, rendement is meer dan 100% over 3 jaar, en er zijn nog welgeteld 19 tickets over. Interesse? Mail me dan op: brechtarnaert@safecapital.eu

1) Tudor Gold (TUD.V)



Tudor Gold raadde ik voor de eerste keer aan in februari van dit jaar (zie blauwe pijl) en sindsdien is het aandeel van 0,28 naar 0,65 CAD gegaan (zie groene boog), wat neerkomt op een stijging van 132 %. Nogmaals: dit is géén kunst. De analysekunst ligt op het macro-economische vlak: weten wanneer de cyclus aan het keren is. En wat ik zie voor Tudor Gold is dat zij zelf ook één kunst goed beheersen: weten hoe je moet communiceren. Zo'n junior, namelijk, die heeft simpelweg NIETS te bieden. Het is een loterijticket, en zolang er geen feasibility study is, koop je eigenlijk lucht in een zak.

Maar beschik je over een management dat vertrouwen uitstraalt, en weet je hoe je moet communiceren, dan is dat allemaal geen bezwaar. Dan is zelfs het kleinste nieuwtje direct groot nieuws. Zo publiceerde Tudor deze week nog een persbericht waaruit moest blijken dat het Goldstorm-systeem (hun belangrijkste deposit) rijker blijkt naarmate men naar het noordoosten opschuift. Daar leverde een boorgat zelfs een grade van 33 gram per ton op! Tja. Een beginnende belegger kun je daarmee misschien wel warm krijgen, maar deze jongen trapt daar allemaal niet meer in: dit bewijst niets.

Maar zoals ik al zei: dit maakt absoluut niet uit. Het is niet omdat in de feiten we met dit bedrijf nog nergens staan, dat dat in de perceptie van die feiten zo hoeft te zijn. Geen enkele ernstige belegger zal hier zijn geld in stoppen, maar ook dat betekent niks. Je kunt zo liederlijk zijn als je wil, en toch geld verdienen, alleen maar omdat duizenden "mom&pop"-beleggers er allemaal 500 EUR in steken. De illusie duurt net zolang tot ze op een dag misschien, puur door de kracht van de self-fulfilling prophecy, werkelijkheid wordt.

Concreet: Kopen mag tot 1 dollar, maar liefst met intervallen, niet in één keer. Heeft u 10 000 EUR te beleggen, hak dat dan in vijf stukken waarmee u kooporders zet op vijf verschillende niveaus. Spreid dit over een maand. Noot: een fundamentele bespreking van Tudor Gold vindt u in editie 118 van MT. Snor die via het archief op de website nog even op om volledig mee te zijn.

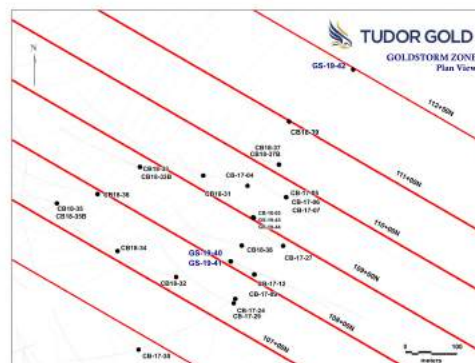
FEBRUARY 6, 2019 | VANCOUVER, B.C.

TUDOR GOLD Announces Non-Brokered Private Placement of up to \$2,500,000

VANCOUVER, BC, February 6, 2019 – Tudor Gold Corp. (TSXV: TUD) (Frankfurt: TUC) (the "Company" or "Tudor Gold") is pleased to announce that it plans to arrange for a non-brokered private placement to raise gross proceeds of up to \$2,500,000.

The private placement will be comprised of up to 10,000,000 units of the Company (the "Units") at a price of \$0.25 per Unit for total proceeds of up to \$2,500,000. Each Unit will be comprised of one

In februari haalde TUD.V nog 2,5 miljoen op. Met dat geld is men vervolgens aan de exploratie begonnen, en dit zijn nu de eerste resultaten. We zitten hier dus nog in een EXTREEM vroeg stadium. Je mag er zeker van zijn dat er nog vele PP's zullen volgen. Maandag heb ik een Skype met het management. Ik zal ze eens aan de tand voelen over hun kunde en ambities. Misschien, als de prestaties consistent blijven, en de professionaliteit even groot, nodig ik ze wel eens uit voor een Dag van de Tips.



De zwarte stippen zijn de boorgaten, en hoe meer van die gaten er zijn, hoe betrouwbaarder je een schatting kan maken van wat tussen die gaten ligt. Dat is de categorie "inferred". Maar dat betekent NIKS. Enkel wanneer er een Feasibility Study op tafel ligt, weet je waaraan je toe bent. Om u maar te zeggen: met NB.TO staan we al héél ver. Het is nu gewoon wachten op die verdomde financiering. Die komt. Ben ik rotsvast van overtuigd. Het is een kwestie van tijd.

GS-19-42
0.683 g/t Au over 780.0m

1.268 g/t Au over 252.0m

1.095 g/t Au over 370.5m

Niet spectaculair. Maar aangezien het sentiment positief is, maakt dat allemaal niks uit. Tudor Gold is voor wie een gokje wil wagen. Niet voor mij.

2) Eldorado Gold (EGO)



Eldorado Gold was de enige mijn die ik nog in het vizier hield nadat we begin 2014 beslisten om helemaal uit de goudmijnen te stappen. De reden was dat ik nog veel lagere goudprijzen verwachtte (wat dus bleek te kloppen) terwijl EGO één van de laagste AISC (All-in Sustaining Cash Cost: de productiekost van goud, waarbij het vervangen van de uitgeputte deposito's door nieuwe in rekening wordt gebracht). Bij een dalende goudprijs, namelijk, zie je dat soort mijnen raar genoeg stijgen.

Maar het mocht niet zijn. EGO kreeg het aan de stok met de Griekse socialistische partijen, die plots allerlei redenen vonden waarom de Skouries-mijn niet mocht worden uitgebaat. Het was in de volle Griekse crisis, en het idee dat een privaat bedrijf goud uit de Griekse grond aan het halen was, ging er simpelweg niet in. De koers van EGO leed ernstig onder dat hele ding, en wat eigenlijk een succesverhaal temidden een bear market had kunnen worden, werd een straatje zonder einde. Zelfs tijdens de hausse van 2016 kon de koers niet overtuigen.

Toen ik zag dat de GDX zijwaarts liep, en deze koers zuidwaarts, heb ik er dan midden 2017 de stekker uit getrokken. (rode pijl) Dat bleek overigens geen moment te vroeg, want ook dan nog stortte de koers in van om en bij de 10 dollar naar 2,5 dollar op zijn laagste punt. Maar nu is EGO dus terug, en net zoals in 2016 kunnen we hier denken dat we te laat zijn. Niets is echter minder waar. De kaarten voor EGO liggen nu een stuk beter, zowel qua de nodige politieke steun, als simpelweg in termen van hun eigen cashpositie. Zelfs JP Morgan heeft het bedrijf nu in het vizier. Exposure verzekerd.

Kijk, hier zou ik wachten. De koers is van 3 naar 8 dollar gegaan in twee maand tijd, en wat je nu ziet (zie detailbespreking in kader) is dat de top aan het uitbollen is: de kaarsjes worden korter, en de staafjes langer, wat betekent dat er meer onenigheid is over hoe het verder moet. De meest logische gang van zaken zou zijn (maar dat weet je dus NOOIT) dat we nu een lichte consolidatie krijgen, zo rond het niveau 6,5 à 6 CAD. Wilt u dit dus kopen, loop er dan niet achter aan, maar zet een aantal orders klaar op die niveaus.



Ontwikkeling sinds begin juni. Veel te rap naar mijn zin. Dit moet consolideren. Je ziet hoe de kracht van de stijging er zo stilaan uit gaat, en wat ik dan ook verwacht is dat we in de komende weken en maanden weer een daling zullen zien. Ik zou orders klaarzetten op 6,5 en 6, en ja zelfs 5. Na wat geharrewar (en zeker als de koers van goud terug stijgt) denk ik dat we daarna de oude niveau's van 20 en 25 CAD terug kunnen bereiken.

Eldorado Gold upgraded at J.P. Morgan following gold 'break out'

Jun. 26, 2019 3:51 PM ET | About: Eldorado Gold Corporation (EGO) | By: Carl Suran, SA News Editor

- Eldorado Gold (EGO +5%) outgains most of its peers today after J.P. Morgan upgrades shares to Neutral from Underweight, as analyst John Bridges says the yellow metal's "break out" in price has "put a different complexion" on the company.
- Gold's gain, "while not opening the floodgates of new funds for miners," has at least reminded investors about the sector, Bridges says, also noting the more pro-business New Democracy party has been leading in Greek polling all year ahead of elections in July.
- Bridges has a \$6 price target on the U.S.-listed EGO stock and a C\$8 target on the Canadian-listed shares.

De trigger voor de definitieve stijging was het bericht van JP Morgan op 26 juni, waarin het aandeel van de status "neutraal" op de status "underweight" werd gezet. Maak u echter géén zorgen over FOMO: "Fear of Missing Out". Deze eerste upswing herinnert ex-golddogs er louter aan dat de sector nog bestaat. Het is nu pas dat al die kleine retailers terug de markt gaan beginnen te bestuderen. En ik heb dat voor u al gedaan. Het enige wat u dus moet doen is op een goed instapmoment wachten. Ik zal dit voor u met argus-ogen opvolgen.

3) Kirkland Lake Gold (KL.TO)



Kirkland behoeft geen introductie meer. Het is met voorsprong mijn favoriete aandeel, omdat het management zéér conservatief is. Ze maken er bijna een sport van om aan “underreporting” te doen, zodat ze hun targets stevast halen of overtreffen. Expectation management is één van de belangrijkste competenties waarover een CEO van een mijn moet beschikken, en Michael Madden kent daar zeker iets van af. Jaar na jaar zet men een robuuste groei neer, en dit zonder dat de koers exuberant schommelt. Kirkland is simpelweg een droom, en mijn enige negatieve gevoel is dat ik het aandeel al kende in 2015!!!

Ik kan me achteraf gezien wel het haar uitrukken dat ik er in 2015 niet meteen instapte. Ik weet nog dat ik toen de economics bekeken had en dat ze er eigenlijk héél goed uitzagen. Maar ik was te rigide in mijn negatief oordeel over goud op macro-economisch vlak, en kon mij dus absoluut niet inbeelden dat dit zo ging stijgen. Zo zie je maar: uitzonderingen zijn steeds mogelijk. Terwijl de GDX na 2016 flat ging, bleef KL.TO gewoonweg doorstijgen. Ik raadde het finaal dan toch aan in februari 2019 (zie blauwe pijl) waarna de koers er al direct een volle 25 % bij deed (van 42 naar 60).

Ziet u waarom dit mijn favoriete aandeel is? Omdat ik er VEEL geld op een veilige manier kan insteken. Waarom zou ik gokken op drie of vier juniors, en elke dag nerveus mijn koersen gaan bekijken. Is dat leven? In mijn ogen niet. Leven, dat is aan het strand gaan zitten met een piña colada in uw pollen, en kijken naar de zee terwijl je weet dat je geld aan het opbrengen is. KL.TO ging van 1 dollar naar 60 in vier jaar tijd. Moeten we het echt veel moeilijker maken? Zelfs al vertraagt de groei (wat ik in dit klimaat voor goud niet waarschijnlijk acht), dan nog zou een extrapolatie van die resultaten fantastisch zijn.

Hou me niet voor een rekenaar. Ben ik niet. Ik ga af op mijn gevoel en de fundamentals. Maar in de komende weken ga ik mijn positie in KL.TO uitbreiden, en rustig zitten afwachten wat de goudmarkt doet. Het is mogelijk dat anderen meer verdienen met een meer hobbelige parcours. Maar voor mijn natuur is de rustige aanpak nog steeds de beste. Kopen mag tot 61 dollar.




15 februari 2019 • Nr. 118

Astroturfing

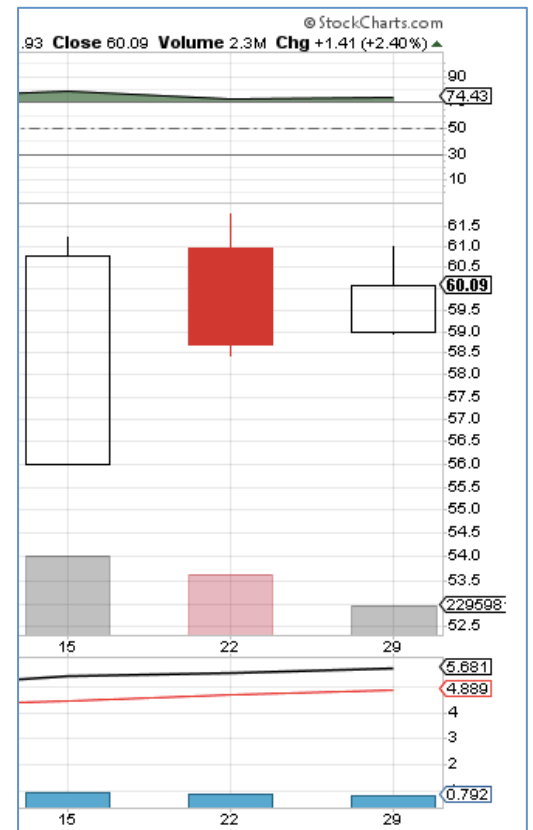
Beste abonnee,

In mijn ervaring is steeds denken dat o die een stuk grond Om één of andere r sterk dat we er maar dat we ook vandaag oorlog die tegen de l is véél abstracter, ma Een voorbeeld? In h om precies te zijn, d ondergrond zit brui kernuitstap, had de v geen enkel probleem zeventien kerncentr namelijk allemaal zij Neen. Helemaal niet

INHOUD

- Editoriaal..... 1
- Het is tijd voor goud 2
- Metalla R&S 5
- Golden Arrow 6
- Tudor Gold..... 8
- Kirkland Lake 9
- Strategie met 10k 11

Haal er even editie nummer 118 bij, waarin ik KL.TO voor het eerst aanraad, alsook een strategie meegeef om 10 000 EUR te beleggen. Ik zal in de studietips van deze keer ook de video meegeven van mijn presentatie op ons goudcongres in Breda. Ik calde daar de bodem, en ben eigenlijk wel trots dat mijn call op het exact juiste moment kwam.



Zelfs wanneer KL.TO consolideert is dit een lachertje. Eén rode weekbaar, en het gaat alweer hoger.

4) AngloGold Ashanti (AU)



Anglogold vermeldde ik even in de zijbalk van het maartnummer, in de context van een bespreking over wat de grote families doen met hun geld. Ik was toen nog negatief over dit aandeel, en schreef: *“De marktprijs vandaag is om en bij de 1240 dollar en de gemiddelde productiekost van de 5 grootste producenten (Goldcorp, Anglogold, Barrick, Kinross en Newmont) is om en bij de 1204 dollar. Per ounce goud maken ze dus nog geen 50 dollar winst, en dat voor operaties die zéér kapitaalsintensief zijn.”* Nu zijn die economics dus een stuk verbeterd, en mogen we een verdere stijging van de koers verwachten.

De reden dat ik Ashanti opneem is diversificatie. Ze zitten namelijk niet enkel in goud, maar ook in diamanten. Verder heb ik geen grote affiniteit met het bedrijf, want ik heb het niet zo voor de grootsten der aarde. Ze zijn meestal log, en nemen vaak domme beslissingen uit pure arrogantie (zie bvb het Pascua Lama-dossier bij Barrick: een pracht van een project dat ze door hun eigen domheid verkwanseld hebben). Nee, geef mij dan maar een mid-tier, met groeikracht om in die top vijf te belanden.

Maar puur in technische termen zien we veel positieve zaken: een felle uitbraak, vergezeld van golden cross, en nu in lichtjes overkocht terrein, wat betekent dat we precies op tijd zijn om hier aandelen van op te pikken aan korting. Doordat de koers hier minder zijwaarts heeft bewogen, en er dus nog meer “weak hands” in de markt zijn, vermoed ik dat de prijs nog kan terugzakken tot rond de 16 dollar of zelfs lager. Wil u dit aandeel kopen, dan zou ik mijn orders inleggen rond 18, 17,5, 17, 16,5 en 16 dollar. (Vijf tranches)

Zelf ga ik hier niet in beleggen (zie kader) maar ik wou toch één van de Big Five op de voet opvolgen. Al is het maar om een vinger aan de pols te houden over mogelijke overnames. Want wat je zult zien wanneer de euforie ten top stijgt, is dat vanuit deze regionen van de markt biedingen zullen gedaan worden op de mindere goden, zoals bijvoorbeeld KL.TO. Alleen al daarom vind ik een investering in een mid-tier producer de beste manier om te profiteren van deze markt. Koersdoel voor AU schat ik op 40 dollar.



Ook belangrijk: AU trekt zich terug uit Zuid-Afrika en wil een wereldspeler worden. De ambities zijn groot, en ik denk wel dat ze kunnen slagen. Bovendien hebben ze nog een aantal assets (zoals, nota bene, Uranium) die ze op elk moment kunnen verkopen om hun cashpositie te verstevigen. Als u het mij vraagt is dit een topper onder de Big Five, die de rest kan outperformen.



De Pascua Lama-zone, op de grens tussen Argentinië en Chili, is één van de rijkste gouddeposities ter wereld. Maar Barrick, die beter zou moeten weten, heeft nul en generlei regels gerespecteerd rond afwatering, en dus is het project door de overheid stilgelegd. De kostprijs daarvan loopt in de miljarden, en is één van de redenen waarom ABX vandaag nog zoveel schuld heeft. De reden dat het nog één van de BIG FIVE is, is in mijn ogen puur historisch prestige. Ik heb een onaangenaam gevoel bij dat bedrijf.



Hét mining-nieuws van dit jaar was de joint venture tussen Barrick en Newmont, twee reuzen. Er is veel om te doen geweest, maar zelf bekijk ik dat allemaal veel nuchterder: de zogezegde “symbiotische voordelen” zijn een stuk minder dan gedacht, en laten we vooral de schuld van Barrick niet vergeten! Is verminderd, ja, maar is nog steeds enorm. Neen, die laat ik links liggen. Maar dat er een koopronde zit aan te komen van kleintjes door groten, dat lijkt mij evident.

5) Metalla Royalty & Streaming (MTA.V)



Tenslotte is er Metalla Royalty and Streaming (MTA.V). Dat aandeel ging in een consolidatieperiode net toen ik het aanraadde, maar het ziet er naar uit dat die periode zo stilaan achter de rug is: de koers is even richting het 50 DMA gegaan, maar heeft dat niveau zelfs niet getikt, en beweegt nu terug richting hoger. Ideaal moment om aan te kopen. De uitbraak die we begin 2019 zagen, namelijk, is iets dat met gemak nog eens herhaald kan worden, als de goudprijs inderdaad door het 1500-niveau breekt.

Metalla is een nieuwe speler in het veld, maar is zeer veelbelovend. In de 2,5 jaar dat ze bestaan, hebben ze maar liefst 27 deals gesloten met jonge goudmijnen. In ruil voor het opkopen van hun goud tegen een belachelijk laag bedrag (dikwijls slechts 200 dollar/ounce) kregen die juniors dus cash toegeschoven. Dat is iets wat niet meteen rendeert, maar wie een paar jaar geduld kan hebben, zal zien hoe dit een echte cashcow wordt. En investeerders zien dit ook. In december van vorig jaar – één van de meest onmogelijke periodes – deden ze nog een PP van 6 miljoen, en die werd met 6,8 miljoen ruim overschreden.

Wat je zal zien, in de komende jaren, is dat elk jaar minstens één van die deals begint op te brengen, wat betekent dat de koers navenant gaat stijgen. Ik denk eigenlijk dat dit een KL.TO-achtig succesverhaal kan worden. Recent nog financierde MTA.V een project van Alamos Gold en nog eentje van Agnico Eagle – toch geen kleine namen in de sector. En daar gaat men met het opgehaalde geld nog een aantal streams aan toevoegen. Dit moet je dus zien als een belegging op de langere termijn. Zal niet zo hard schieten als bijvoorbeeld een junior, maar is het meest zekere waar je in kan investeren.

Noot: kopen mag tot 1,20, maar opnieuw: verdeel uw aankoop in vijf schijven die je op verschillende aankoopniveau's zet. Voor wie niet zoveel geduld heeft en liever direct grote actie ziet, is Franco-Nevada een vergelijkbare optie, al denk ik dat de potentiële groeispurt daar minder zal zijn. Kan MTA.V in de loop van dit jaar nog een aantal streams aan hun portfolio toevoegen, en blijft de goudprijs sterk, dan zie ik een koers van 10 dollar binnen een paar jaar zeker mogelijk.



Zoek op Youtube dit interview met CEO Brett Heath, waarin hij uitlegt waarom Royalty-companies meer en meer als een alternatief voor GDX wordt gezien. Als die trend zich inderdaad doorzet, dan mogen we ons nog aan mooie returns verwachten.



METALLA DECLARES MONTHLY DIVIDEND

RELEASE

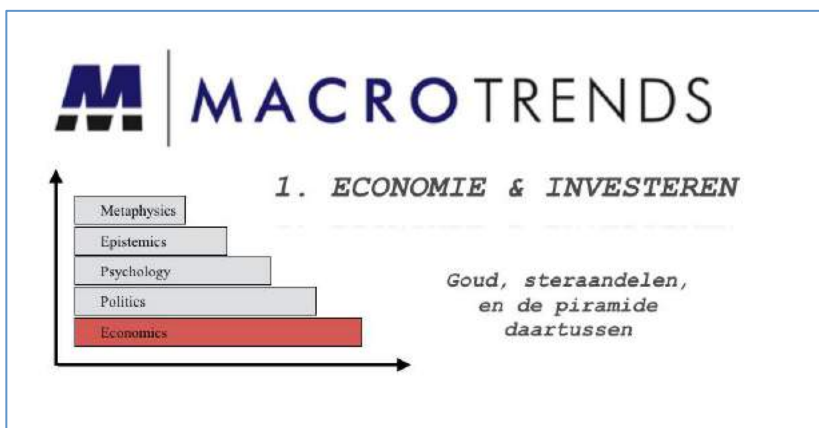
Metalla betaalt een maandelijks dividend uit van 0,001 CAD. Dus daarvoor moet je het in deze fase niet doen. Het is vooral een bedrijf dat nog in volle expansie van zijn portfolio is, en dat je 3 tot 5 jaar tijd moet geven. Maar het zit perfect gepositioneerd aan het begin van deze bull cycle, en dus zou het wel eens de rest van zijn sector kunnen outperformen.

LTM Revenue & EBITDA Multiples			
	LTM Revs	LTM EBITDA	EBITDA Margin
4/25/17			
Royal Gold	13x	19x	69%
Franco-Nevada	20x	25x	79%
Silver Wheaton	12x	18x	68%
AuRico Metals	19x	N/A	N/A
Sandstorm	11x	17x	64%
Anglo Pacific Group	14x	17x	79%
Osisko Gold Royalties	19x	31x	62%
Average	15x	21x	73%

Toch nog eens extra in de verf zetten: MTA.V is een junior onder de streamers. Echt gevaar voor een failliet, zoals bij een junior-mijn, is er niet, maar hou toch zeker in het oog dat het een starter is. Om u wat perspectief te geven: het heeft een market cap van om en bij de 20 miljoen USD, hetgeen ... 0,12 % van dat van FNV is. Wil u dus absoluut zeker zijn, koop dan FNV. Kort samengevat: "FNV is veiliger, maar Metalla heeft meer potentieel" Aan u de keuze.

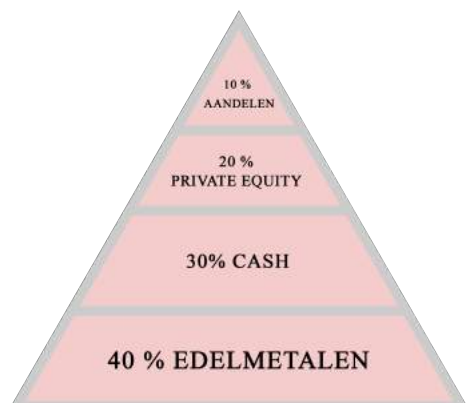
Zo, op deze manier heeft u vijf opties om deze bull cycle te bespelen:

1. Een rasechte junior (kan gemakkelijk x 10 gaan, maar hou rekening met het risico!)
2. Een low cost producer (is veilig in geval dat de goudprijs toch nog zou terugvallen)
3. Een mid-tier klassebak (die gestaag groeit, en binnen dit en een paar jaar wel eens overgenomen zou kunnen worden)
4. Eén van de “Big Five” (is een gevestigde waarde, en van de top 5 denk ik dat die er het beste voor staat)
5. Een beloftevolle streamer (is wel nog een junior, dus je moet geduld hebben. Indien niet, kies FNV)



À propos, en ter herinnering: wie Facebook heeft, en dus niet vies is van “The Zuck”, kan gratis het lidmaatschap aanvragen van onze discussiegroep daar. We zijn nu ongeveer met een dertigtal abonnees en deze namen gaan we daar op de voet volgen. Dus als u zelf nog inzichten heeft, of één bepaald aandeel extra hard wil onder de loep nemen, dan bent u daar welkom. Beantwoord de drie vragen die u worden gesteld tot toegang, en vermeld ergens “Editie 127”, dan weet ik dat u nog abonnee bent.

En de goudprijs zelf? Wel, zoals ik al zei: 1500 is in mijn ogen het psychologische niveau dat we eerst moeten doorbreken, alvorens de stemming ten volle bullish wordt. Gebeurt dat, dan gaat volgens mij wel het dak eraf. Het is mogelijk dat andere effecten nog meer zullen opbrengen dan wat ik hier voorstel, maar dit is waar ik mij goed bij voel, en dat is ook belangrijk. Hou evenwel de investeringspiramide steeds in het oog: maximaal 10 à 15% in public equity, 20% in private equity, 30% liquide en 40% in puur fysiek goud:



Voorts nog dit: weet u waar ik eigenlijk geld voor zou moeten vragen? Voor het geld dat jullie NIET verliezen. Hoeveel keer had ik al gezegd, namelijk, dat het voor uranium nog véél en véél te vroeg is? De believers zeggen nu volgens mij al drie jaar dat de bull markt er zo stilaan aan zit te komen, maar overlaats werd in tegendeel weer maar eens duidelijk hoe moeilijk het wel is om de prijs te schatten in een markt die zo weinig transparant is als die van Uranium. Wanneer de tijd rijp is, dan breng ik jullie op de hoogte.



Heeft de selectie niet gehaald, maar is ook interessant: GGN. Geeft een netto-dividend van 13%. Is lang zijwaarts gegaan, maar is nu finaal uitgebroken.



Ook mooi uitgebroken, en klaar voor de hausse: Golden Predator (GPV.V). Consolideert na golden cross. Is wel weer een junior, dus oppassen. Exploratiefase.

Zilver



Zilver volgt goud, maar met grotere volatiliteit. Dat is de simpelste analyse die je van het edelmetaal kunt maken. Hier kan dus weinig analyse over gedaan worden, dat al niet bij goud gedaan werd, wat me de ideale gelegenheid biedt om het even over de rentestand te hebben: woensdag werd duidelijk dat Powell de rente met 25 basispunten verlaagt. Dat is de helft minder dan Trump gevraagd had, maar toch is het een stap in zijn richting: de economie kreunt onder de sterke dollar, en Powell, heel hard zeggende dat het niet komt door Trump, besluit er een beetje meer van te produceren.

Het zal niet baten. De dollar is zo ongelofelijk in vraag in opkomende landen, dat er bijna letterlijk voor gevochten wordt. En ik zeg u: dat zal nog meer zo zijn, eens duidelijk is dat Lagarde de euro naar de verdoemenis zal printen. Ik zie dus een nog véél sterkere dollar dan we nu al zien, en ik raad u aan (zoals ik al drie jaar aanraad!!!) om een stuk van uw vermogen in dollar aan te houden. Check this out:



Het is nu uitkijken wat de edelmetalen gaan doen op basis van dit rentenieuws. Het kan twee kanten uit, afhankelijk van hoe men het

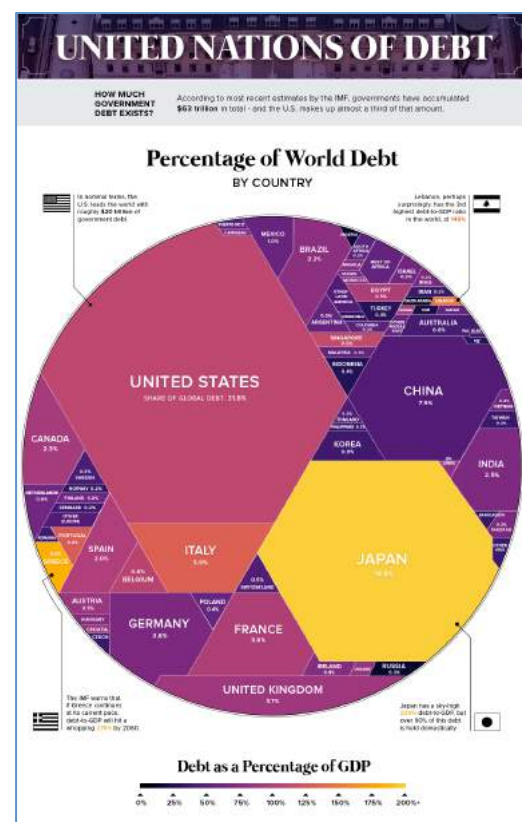
(verderzetting)

Zilver, net als goud, zal dus wellicht een periode van verwarring doormaken, omdat het niet duidelijk is of die 25 basispunten echt het verschil gaan maken. Finaal denk ik dat het narratief “de centrale bankiers weten het niet meer” toch doorweegt, en dus denk ik dat we een doorschietsing van de zilverprijs mogen verwachten.

Wil u zilver kopen, dan lijkt dit mij een goed moment.

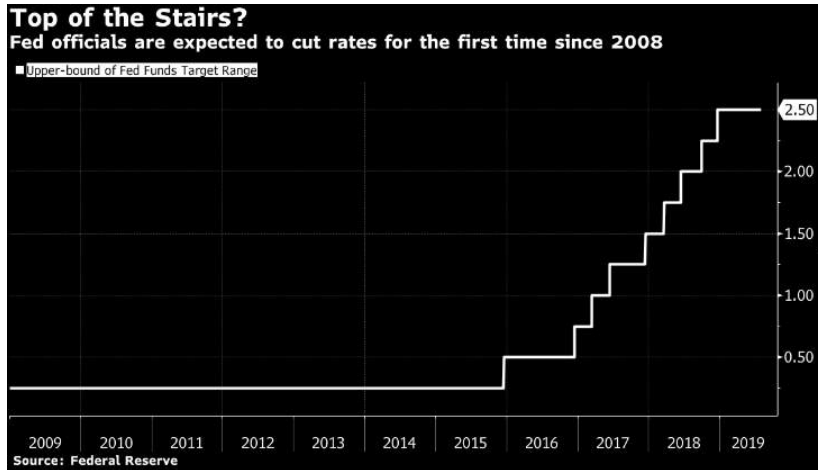


Dit is het dashboard waarop het Federal Open Market Committee (FOMC) het monetair beleid baseert. In tegenstelling tot het verleden, namelijk, hebben ze géén officiële monetaire theorie meer. Alles is nu zogenaamd “data-driven”. Kan iemand Powell eens uitleggen dat data, qua data, niet bestaan, maar dat wat je ook als “data” selecteert, het resultaat is van impliciete premissen? Het is het BASALE Oostenrijkse inzicht.



In 2018 had de wereld 63 000 miljard schulden. Allemaal te betalen in USD. Wie dus zegt dat de US dollar gaat crashen, die weet niet waarover ie spreekt. Goldbugs zijn romantici. Ik ook. Maar romantisch zijn kost geld.

wil uitleggen. Traditioneel wordt de verlaging van de rente gezien als een vorm van toegeven dat het niet zo goed gaat met de economie als men wel wil denken, en dat is dan goed voor goud. Maar evengoed zie je het zo dat op die manier de economie weer zuurstof krijgt, en het dom zou zijn om in goud te blijven, terwijl elders betere winsten kunnen geboekt worden.



Het gaat dus om het controleren van het NARRATIEF. Dat is héél héél héél héél héél héél erg belangrijk. De macht van de Fed zit hem eigenlijk niet zozeer in het printen van geld, maar in het beheersen van het verhaal, het theoretische paradigma waarbinnen dat gebeurt. In die zin is de communicatie van Powell slim: hij verlaagt de rente, maar hij zegt tegelijkertijd dat dit slechts een “mid-cycle adjustment” is. Amai! De journalisten noteren dit ijverig, en gaan er dus van uit dat ze in het midden van een cyclus zitten.

Waaaat? Het midden? We staan al ver over het einde van de afgrond, en Powell doet nog net alsof we midden in een gezellige treinrit zitten die nu een beetje sneller mag gaan. Slim. Zeer slim. De Dow Jones reageerde alvast negatief, en met name omdat er dus géén extra rate cuts meer komen in 2019, iets waar beleggers zo stilaan toch op gehoopt hadden. Ziet u? Het is allemaal perceptie, en het controleren van die perceptie is macht. Vandaar dat ik maximaal inzet op het begrijpen van cultuur. Het verklaart alles.

Wat goud zal doen is voorlopig onmogelijk te zeggen, maar ik gok dat het narratief dat zich nu zal ontwikkelen (en wat de Fed NIET kan controleren, tenminste niet als de censuur niet nog groter wordt) het volgende is: “Centrale bankiers weten niet meer wat te doen”. Die voorstelling van de ingreep, als een “mid-cycle adjustment” namelijk, die geeft de indruk dat de beslissing gebaseerd is op één of andere economische theorie.

Als econoom die theoretisch ondertussen gepokt en gemazeld is in de Oostenrijkse School, kan ik u zeggen dat dat QUATSCH is. De enige theorie die centrale bankiers hebben is dit: *“Hoe kunnen we dit exploitatieve schema zo lang mogelijk volhouden, zonder dat de fiscale schapen het door hebben.”* Het antwoord is: lang, zeer lang. Vooral als mensen hun onzin blijven geloven. (verderzetting in zijbalk bovenaan pagina 10)



De Federal Reserve is een PRIVATE bank, die nu eenmaal een PUBLIEKE licentie heeft gekregen om het geld van de VS te mogen printen. Vroeger was dat absoluut niet zo. De constitutie definieerde wat een dollar waard was in een gewicht aan goud, en verder waren het commerciële banken die het fiduciair geld produceerden. Tot 1791. Toen ontstond, onder invloed van Hamilton (agent van de Britse belangen) de eerste centrale bank van de VS.



Het gebouw van de “First Bank of the United States”, in Pennsylvania. Het charter liep tot 1811 waarna het niet meer vernieuwd werd.



Geen nood: in 1816 werd de “Second Bank of the United States” opgericht, die nog meer inflatie veroorzaakte. Het charter duurde deze keer 20 jaar, waarna president Jackson het succesvol kon beëindigen.



In 1913 werd dan de huidige Fed opgericht, met een charter van 100 jaar. In 2013 was de culturele macht van de bankiers echter al zo danig groot, dat er zelfs geen debat gevoerd werd over het verlengen ervan.

Crypto

De BTC-koers bewoog de laatste weken niet erg veel. Nu eens boven 10000 USD, dan weer eronder. Enkele dagen geleden tikte de koers opnieuw 9100 USD aan. De bulls tekenen onderstaande groene opwaartse trend:



Maar zoals uit het vorig nummer blijkt, ben ik er redelijk van overtuigd dat de koers hierdoor zal zakken en zijn weg naar 6000 USD zal vervolgen. Ik blijf dus bij wat ik in de vorige editie schreef: “Als u nog géén BTC bezit, kan u er wat proberen inslaan tussen 5000 en 6000 USD. Bezit u reeds een mooie positie, dan kan u proberen wat extra in te slaan tussen 3000 en 4200 USD.” Ik zou hieraan willen toevoegen: als u écht zekerheid wil dat u “de boot niet mist” dan kan u reeds een klein beetje beginnen kopen rond 7500 USD. Dat is een zwakke support, maar er is een kleine kans dat die niet breekt en daarna de koersen weer verder stijgen.

Om toch nog eens een ander perspectief te geven voor Bitcoin op de lange termijn: er zijn ongeveer evenveel miljonairs in de wereld dan er bitcoins bestaan. En aangezien er veel mensen zijn die nu géén miljonair zijn maar wel enkele bitcoins bezitten, is het mathematisch onmogelijk dat elke huidige miljonair één BTC kan bezitten. De vraag is wanneer die bitcoinloze miljonairs dat gaan beseffen...

GRIN: waarom ik nog niet accumuleer

Het is zeer moeilijk een prijs te plakken op een cryptocurrency, en al zeker op een nieuwe currency waar enkele jaren anticipatie was van de lancering. Om onmiddellijk een vergelijking te maken: Zcash zat in een vergelijkbare situatie. De technologie was enkele jaren in ontwikkeling en bij de start was er een enorme hype. Dit is het resultaat (koers in BTC-termen):



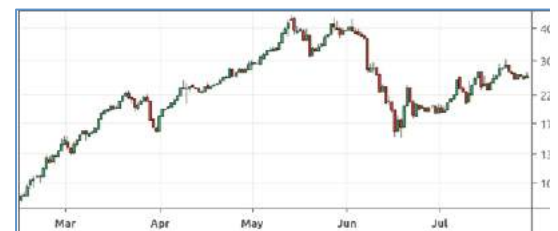
XMR: 75 USD voorlopige support?



Na de klap die Monero eind juni kreeg, lijkt de koers zich stilaan te stabiliseren met een support op 75 USD. We zagen op korte termijn al een eerste kleine uitbraak, maar de koers lijkt nu een tragere neerwaartse trend te volgen. Hoe dit verder gaat evolueren, is moeilijk te zeggen, aangezien BTC waarschijnlijk verder zal zakken. Ik wacht op tekenen van een stijging van XMR in BTC-waarde, terwijl BTC en andere altcoins verder zakken. We zagen in de afgelopen week al enkele dagen met die marktbevingen, maar nog onvoldoende om van een trendbreuk te kunnen spreken. Het gevolg is echter dat Monero terrein aan het winnen is ten opzichte van onder andere Ethereum, Litecoin, Ripple ZCash en DASH. In de volgende editie zal ik enkele van deze Monero-ratio's bespreken. In ieder geval zou dit erop kunnen wijzen dat als BTC verder zou zakken (op voorwaarde dat het een TRAGE daling is), XMR gestaag zou kunnen stijgen in BTC-waarde. Zoals gezegd, het is eigenlijk nog te voorbarig om hier al definitieve uitspraken over te doen.



Het is zo ver: Facebook is ondertussen zelf met een communiqué gekomen om te melden dat de Libra mogelijks grote vertraging zal oplopen, of er misschien zelfs niet gaat komen gezien “onzekere en evoluerende wetgeving”. Men duidt hier op een recent wetgevend initiatief vanuit de VS dat een bedrijf dat een eigen digitale munt wil in de markt zetten met als doel te concurreren met de USD, een boete op te leggen tot 1 miljoen USD per dag. U leest het goed. De VS is duidelijk bang om de unieke positie van de USD als reserve currency te verliezen aan de techbedrijven. Dit is naar mijn mening een goede zaak. Als de Libra er zou komen, verwacht ik een stevige aanpak van zowel Libra als BTC en XMR. Als Libra er niet zou komen, zal dit wat tijd kopen voor de échte (gedecentraliseerde) crypto's om verder te groeien in de luwte.



De koers van GRIN, uitgedrukt in de XMRGRIN-ratio: Momenteel krijg je voor 1 XMR 26 GRIN. Dat is naar mijn mening veel te weinig. Ik blijf dus nog een tijdje weg.

Wat u over deze munt moet weten, is dat er uiteindelijk evenveel zullen gemijnd worden als bij BTC. De koers zakte in de eerste jaren van meer dan 1 BTC per ZEC naar minder dan 0.01 BTC. Dit toont aan hoe groot de hype was. Pas nu de koers vergelijkbaar is (zelfde grootte-orde) als XMR (die ook ongeveer evenveel munten in omloop zal hebben als BTC), kunnen we concluderen dat de hype eruit is en kunnen ZEC en XMR vergeleken worden op hun technische eigenschappen en iets nuttigs zeggen over de XMR/ZEC ratio. [We hebben die analyse echter al van bij de lancering van Zcash gemaakt en daar is fundamenteel nog niet veel aan veranderd, samengevat: XMR heeft veel meer langetermijnpotentieel dan ZEC]

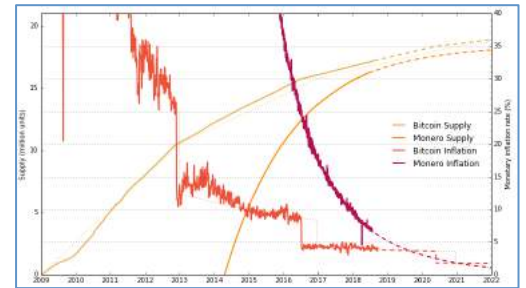
Om maar te zeggen: GRIN bestaat nog maar enkele maanden, dus we moeten enorm uitkijken met té vroeg in te stappen. Zeker als we het emissieschema van GRIN in onze analyse betrekken: elke minuut komen er 60 GRIN bij, voor eeuwig... Dat komt neer op ongeveer 31.5 miljoen GRIN per jaar. Pas binnen 20 jaar, wanneer de productie zal gedaald zijn naar 5%, is de emissie vergelijkbaar met BTC en XMR nu. Dan moet er nog steeds rekening gehouden worden met het feit dat men GRIN verder blijft produceren. [Terzijde: XMR blijft ook inflateren, maar met slechts 158000 per jaar, of minder dan 1%]

Met andere woorden, als we énkél kijken naar het emissiepercentage (we negeren dus de extra grin vanaf 2040), dan zal er ongeveer 630 miljoen GRIN in omloop zijn op het moment dat de emissie vergelijkbaar is met XMR en BTC nu. Dat is ongeveer 36 keer méér dan bij BTC en XMR nu. Met andere woorden, als we ervan uitgaan dat GRIN gaat concurreren met BTC, is de “fair value” op dat moment $1/36 = 0.0277$ BTC.

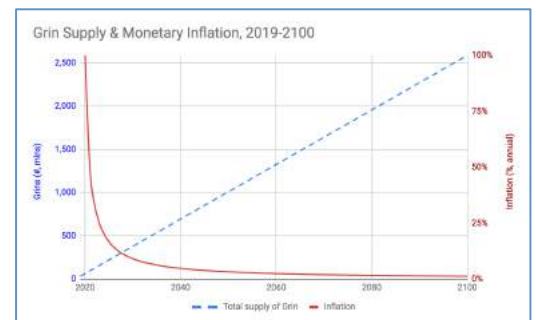
Dat is trouwens op zich al een héél straffe assumptie. GRIN wordt nog nergens gebruikt en concurreert vooral met XMR. Dus in dat geval moeten we dus kijken naar de koers van GRIN in XMR. 1 GRIN zou dan 1/36ste van een Monero waard kunnen worden, oftewel 0.0277 XMR. Dat is, omgerekend in BTC, 0.00023 BTC per GRIN. Momenteel staat de koers van GRIN op 0.00031 BTC, wat eigenlijk dus in de correcte grootte-orde zit.

Betekent dit nu dat we als een gek GRIN moeten beginnen inslaan? Nee, want de “fair value” koers van GRIN op 0.00023 BTC is gebaseerd op enkele assumpties:

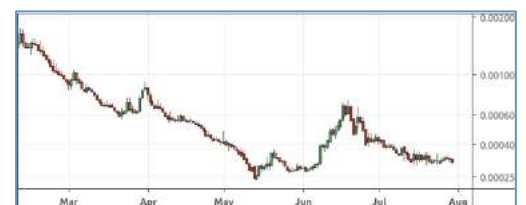
- (1) De GRIN-emissie van 31.5 miljoen per jaar wordt vanaf 2040 volledig genegeerd.
 - (2) We gaan uit van een scenario waarbij GRIN qua market cap zal concurreren met XMR. Dit is momenteel helemaal nog geen zekerheid: Grin bestaat nog maar enkele maanden! Er kunnen zich fatale bugs voordoen bij GRIN die dit scenario in de komende 20 jaar onderuit kan halen.
 - (3) Het uitgangspunt van adoptie van GRIN is betere schaalbaarheid dan BTC en XMR. Dit heeft als resultaat dat GRIN minder privacy heeft dan XMR. Bovendien zal monero in de komende 20 jaar ook nog een stuk schaalbaarder worden. We weten niet of de markt deze trade-off wel zal willen maken (hierover meer in de volgende editie).
- Het is echter zeer moeilijk deze 3 assumpties te vertalen in de “fair



Op bovenstaande afbeelding is te zien dat het emissiepercentage van BTC en XMR momenteel rond 5% zit, en dat blijft verder dalen in de toekomst. GRIN zal dat percentage pas binnen 20 jaar bereiken. Hier moet rekening mee gehouden worden in de analyse: de miners moeten namelijk (een deel van) hun gemijnde munten verkopen om hun stroomkosten te bekostigen. Bovendien zullen ze het surplus over het algemeen niet vasthouden als de koers in een neerwaartse spiraal zit. Men zal er dan eerder voor kiezen de winst ook te verkopen in plaats van voor enkele decennia op te potten. Natuurlijk zit dit effect al deels in de koers ingeprijsd. De markt probeert steeds naar de lange termijn te kijken. Dit maakt het daarom extreem moeilijk om een ‘fair value’ op GRIN te plakken, en toch presenteren we hier voor u een aannemelijke poging.



De supply en emission curve van GRIN. Monero zit nu op 5%, terwijl GRIN in januari 2020 op 100% inflatie zal zitten. Dat moet meegenomen worden in de analyse.



De koers van GRIN in BTC. Momenteel in de buurt van de “fair value” onder enkele zeer belangrijke assumpties die eigenlijk een lagere fair value betekenen. Het is echter moeilijk deze assumpties in de analyse mee te nemen.

value” berekening. De extra onzekerheden en extra supply hebben ongetwijfeld een negatief effect op deze berekening, zeker op de korte termijn. Ik zou durven stellen dat hierdoor de “nieuwe” fair value 10 keer lager ligt, dus rond 0.000023 BTC. Merk op: deze berekening is deels gestoeld op de XMR koers.

Makkelijker is dus GRIN rechtstreeks in XMR te bekijken. De “nieuwe” fair value ligt dan op 0.00277 XMR per GRIN, oftewel 360 GRIN per XMR. Nu is deze factor 10 echter redelijk arbitrair gekozen, dus mijn algemene conclusie is dat GRIN koopwaardig is tussen 36 en 360 GRIN per XMR. In een vorig nummer heb ik al eens de analyse gemaakt dat op de lange termijn steeds 200 keer meer GRIN per minuut gemiddeld zullen worden dan XMR. In dat geval neem ik dus de extra GRIN-inflatie ook mee in de berekening.

Al deze getallen wijzen er in ieder geval nu op dat, naar mijn mening, GRIN nog steeds overgewaardeerd is door de markt. Persoonlijk ga ik proberen wachten tot minstens een ratio van 100 GRIN per XMR om voorzichtig een teen in het water te steken. Mogelijks ga ik dan gestaag accumuleren. Vermoedelijk met één klein kooporder per week gedurende een volledig jaar. Zakt de ratio richting 200 of zelfs 300 GRIN per XMR, dan zal ik wat steviger inkopen. Kopen van GRIN bij een ratio onder 50 GRIN per XMR zou ik echter ten stelligste afraden. Dat lijkt me geen goede deal op vlak van risk/reward. Natuurlijk is het altijd mogelijk dat men hierdoor de bodem mist, maar bij deze lage ratio is het qua risk/reward volgens mij veel beter om uw geld in XMR te steken dan in GRIN. In de volgende editie komt nog een analyse van GRIN op technisch vlak.

Zet in uw agenda



Gespreksnamiddag Crypto

Zondag 22 september
14:00 - 17:00

(locatie nog te bepalen)

Roeland Creve: GRIN
Werner Niemegeers: Fiscaliteit

GRIN is een veelbelovende crypto-munt, maar het is nog heel erg vroeg. Toch gaan we op zondag 22 september al eens dieper in op de volgende golf in de cryptowereld.

Eerste spreker is natuurlijk Roeland Creve, onze huisspecialist. Hij zal uitleggen waarom GRIN, althans in theorie, een volgende XMR kan worden, en wat de kansen en bedreigingen zijn.

Tweede spreker is fiscalist Werner Niemegeers. Hij zal uitleggen hoe u via zijn dienstverlening zeker kunt zijn dat de fiscus u correct zal behandelen, mocht het ooit tot grote winsten komen.



Zoals u weet raden we bij MACRO Trends aan dat, indien uw positie in crypto significant is, uw coins te beschermen tegen hacking of inbeslagname door uw munten zelf op te slaan. Dat is namelijk de kracht van crypto: het fungeert als digitale cash. De meest gebruiksvriendelijke en veilige manier is het gebruik van hardware wallets. Vragen naar het veilig opslaan van GRIN zijn echter nog wat voorbarig. Er zijn nog geen gebruiksvriendelijke opties. Het beste maakt u een account aan op Poloniex of Bittrex en zet u de 2FA optie aan via Google Authenticator. Merk op dat deze werkwijze u niet beschermt tegen hackers die de exchange beroven. Bovendien, als uw PC gehackt is op het moment dat u de Google Authenticator instelt, dan bestaat de kans dat de hacker alsnog toegang kan krijgen tot uw exchange-account.

Voor Monero wordt veilige opslag stilaan weer wat makkelijker en is er sinds kort ondersteuning door Trezor. Sinds enkele weken ondersteunt de Trezor Model T Monero volledig. Ik heb het zelf getest en ik kan u zeggen dat de gebruikservaring een héél stuk beter is dan bij de Ledger. U dient eerst uw Trezor te updaten naar de laatste firmware versie via wallet.trezor.io. Volg de instructies op uw scherm. Vervolgens dient u de laatste versie van het bankprogramma (de “GUI”) te downloaden via getmonero.org.

Tenslotte sluit u uw Trezor aan, opent u het bankprogramma en volgt u de stappen op uw scherm. U kan gebruik maken van de zogenaamde “simple mode” waardoor u zelf niet aan de slag moet met “remote nodes”. Alles wordt in de achtergrond geregeld. Wanneer u een actie moet ondernemen via het touchscreen van de Trezor, zal u daarop gewezen worden door een melding in het bankprogramma. Slaagt u er toch niet in om uw Trezor aan de praat te krijgen, dan is het nog even wachten op de lancering van monerowallet.com om de gebruiksvriendelijkheid naar een nog iets hoger niveau te tillen.

➔ Uitnodiging volgt. Aantal plaatsen is beperkt tot 50.

Ze zijn te laat! (vrije tribune)

De SDR, een korf van fiatmunten die alleen tussen centrale banken wordt gebruikt, heeft geen ingang gevonden bij het grote publiek. De hoge pieten van de wereld hadden nochtans gewild dat hun zeven miljard werklaven elkaar zouden betalen met deze wereldmunt bestaande uit de dollar, de euro, de yen, de renminbi, en alle andere munten die nog niet de pijp aan Maarten hebben gegeven. De Zimbabwaanse dollar, de Venezolaanse Bolivar en de ten dode opgeschreven hyper-inflaterende munten vliegen er stelselmatig uit, zodat het ongedekte geldsysteem nog een tijdje verder kan zonder de wereld op zijn grondvesten te laten daveren.

Als deze wereldmunt nog eventjes digitaal kan ook, zijn we meteen verlost van dat o zo vervelende contante geld. Alles onder controle, opgeslagen in de blockchain, zodat we van elke werkslaaf op deze planeet precies weten wat zijn doen en laten is. Zo moet men gedacht hebben, maar hoe implementeren? Met een telefoontje naar een multinational die reeds de helft van de wereldbevolking als klant heeft, misschien...

‘Hallo Mark, laten we even die stabiele, aan fiatmunten gekoppelde valuta in Facebook’s portefeuille steken, zodat ieder mens ter wereld die cijfertjes met zijn smartphone heen en weer kan sturen. Laat ons het niet GlobalCoin noemen, we moeten het er niet te vingerdik op leggen. Wat dacht je van de Libra? Zo kunnen we er nog wat astrologische en geheime genootschapstaal insteken ook.’

Die hoge pieten, hoe machtig, rijk en calculerend ook, hebben werkvolk nodig om hun lusten te bevredigen. Wie hoog genoeg de piramide opklimt, kan soms een glimp van de top opvangen. Dat zijn meestal mensen van vlees en bloed, met empathie en goeie voornemens, iets wat de top van de piramide niet kent.

Alan Greenspan is zo iemand, werkend onder Nixon toen die de goudstandaard afschafte zodat olie onder dreiging van bommen en granaten de stabiliteit van het papier gedekt kon houden. Greenspan stond aan de wieg van de technologische revolutie en ontpopte zich tot een wereldvermaarde programmeur. De Apple IIc werd een financieel wonder waar hij als voorzitter van de centrale bank van de VS zijn gezicht aan verbond.

Alan Greenspan is een gold bug. Zonder schaarste kan men geen geldsysteem in stand houden, zo weet hij. Begin twintigste eeuw was er echter een grote hoeveelheid aan goud. In 1913 diende president Wilson, dik tegen zijn zin, zijn akkoord te geven voor de oprichting van de Federal Reserve. Het gevonden goud in de Grand Canyon was zo kolossaal, dat het door goud gedekte geldsysteem ogenblikkelijk aan hyperinflatie ten onder zou zijn gegaan. Het nieuws werd in de doofpot gestopt en de Grand Canyon werd militair verzegeld.

Toen hij voorzitter werd van de FED, zag hij het resultaat van de banken hun hebzucht, en lokte de crash van 1987 uit. ‘Geef hen genoeg touw om zichzelf op te hangen’, dacht hij, ‘en het geldsysteem ontworpen om al het goud van deze planeet te schrapen, zal imploderen’. Als alternatief hebben we nood aan een goudstandaard, iets dat alle eigenschappen van gezond geld kan hebben.



In deze bijdrage vertel ik u over de visie van Bix Weir. Weir werkte vele jaren in de bankensector en weet als geen ander hoe in deze sector prijzen gemanipuleerd worden. Door de handel in derivaten kunnen prijzen van grondstoffen, aandelen, obligaties en nu ook crypto's, vakkundig omhoog en omlaag gemanipuleerd worden. Maak u geen illusies, er is geen sprake meer van een vrije markt.



Alan Greenspan in de vroege jaren '80, poserend bij een vroeg model van de Apple.

➔ Noot Brecht: Geert verwijst hier naar de legende van enorme goudvoorraden in de Grand Canyon, die de VS véél rijker zouden maken dan nu wordt aangenomen.

➔ Noot Brecht: zware bewering. Zou betekenen dat Greenspan opzettelijk de crash van 1987 uitlokte?

Greenspan moet de plannen van de digitale dollarcoin, of wat nu de Libra heet, onder ogen hebben gehad en beseft hebben wat deze hoogtechnologische revolutie voor de mensheid zou betekenen in de verkeerde handen. Niet veel goeds, en dus broedde hij, aldus Bix Weir, op een oplossing. De gebeurtenissen van 9/11 gooiden olie op het vuur. Wat dachten die opperheren wel?! Alan en de andere 'good guys' beraamden een plan, dat op een pientere manier bekend kon worden gemaakt zonder de opperbazen te signaleren. "Wishes and Rainbows" werd gepubliceerd op 1 januari 2007.

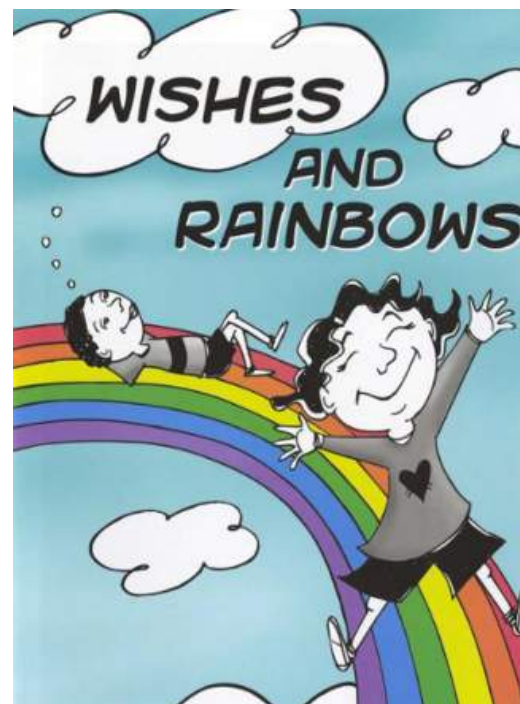
Het was te vinden op de website van de Federal Reserve van Boston, en leek op het eerste zicht een kinderlijk educatief stripverhaal met ondersteunend leerkrachtenmateriaal. Wie dit schijnbaar onschuldig werkje analyseert, ontdekt in het symbolisch verhaal de toestand van het huidige geldsysteem en de poging van Alan om een goudstandaard terug te brengen naar de mensen. Onderzoeker Bix Weir wijst erop dat het kind Roota, Alan Greenspan zelf hoogstwaarschijnlijk, '11 + 9' in het zand schrijft. Op precies 11/09 werd in 2008 op de muisknop geklikt en in een mum van tijd viel het bankenwezen wereldwijd als een kaartenhuisje in elkaar. De wereld zou voor eens en voor altijd verlost kunnen zijn van dit corrupte geldsysteem... maar helaas, de banken werden gered met onbestaand 'toekomstig' geld, zodat de werklaven nu nog harder en langer mogen werken om het bij elkaar te kunnen rapen.

De strop was niet lang genoeg geweest, de schulden niet hoog genoeg. Met man en macht zocht Alan naar een andere mogelijkheid. Intussen had hij de idee achter de dollarcoin goed bestudeerd. Indien men erin kon slagen de blockchain-database gedecentraliseerd te laten werken, zonder controle van enig orgaan, bank, bedrijf of overheid, dan kon niemand die machinerie nog uitschakelen – zelfs de opperbazen niet. Eind 2008 werd de befaamde 'Bitcoin whitepaper' gepubliceerd, onder de naam van de nog steeds niet geïdentificeerde Satoshi Nakamoto.

Door het uitgekende algoritme van schaarste en de vergelijking met goud, zou de munt op termijn alleen maar in waarde toenemen. Laat knappe koppen en bedrijven maar spelen met de open-source software, Bitcoin blijft de moeder van alle crypto's en wordt net als goud een 'store of value'. Het geeft ons op zijn minst een alternatief, eens de stekker uit het fiatgeldsysteem zal moeten getrokken worden. De vraag is wanneer men nog eens met zo'n muisklik op de proppen zal komen. 11 september misschien?

Geert De Vleeschouwer (adviseur op www.nimva.be)

Commentaar Brecht: dit geloof ik niet. Noch het verhaal over het goud in de Grand Canyon, noch het idee dat Greenspan een good guy zou zijn. Het klopt inderdaad dat hij een goldbug was, maar wat betekent dat als je heel je carrière tegen die inzichten hebt gehandeld? Nee, voor mij is dit een vrij goedkope theorie, die Bix Weir vooral gebruikt om abonnementen op zijn crypto-services te kunnen verkopen. De zaak zit heus wel wat complexer in elkaar dan dat. Toch wil ik abonnee Geert De Vleeschouwer bedanken voor zijn bijdrage. Heeft u zelf ook een theorie die u eens wil publiceren? Mail me dan op: support@macrotrends.be



Tijdens zijn onderzoek stootte hij op de website van de Federal Reserve van Boston en ontdekte daar het stripverhaal "Wishes and Rainbows". Boodschap van het verhaal: een kans om dit piramidale bankensysteem dat de ganse wereld gijzelt om te draaien, zal zich voordoen wanneer de hebzucht een dusdanig grote bubbel zal hebben gevormd dat het niet anders meer kan dan zichzelf vernietigen. Dan zal er een ruimte ontstaan om een nieuw en gezonder geldsysteem te lanceren. Sinds 2009 kennen we dit nieuwe systeem als de blockchain-technologie. Gecentraliseerd is het een database die alles en iedereen in zijn doen en laten kan registreren en controleren. Gedecentraliseerd is het echter een bevrijding van het huidige fiatgeldsysteem. Volgens Bix Weir zou Alan Greenspan wel eens één van de anonieme ontwerpers van Bitcoin kunnen zijn.

Lezersvragen

De financiering van LWLG

Dag Brecht,

In je recente update rondom LWLG benoem je dat LWLG zich financiert door aandelen te laten opkopen door LCP. Bij stijgende prijzen verkoopt LCP dan (een deel van) de aandelen. Wat ik mij van een eerdere publicatie meen te herinneren “dumpte” LCP de aandelen aangezien LWLG binnen het LCP portfolio maar een maximaal ‘gewicht’ mag hebben en dus bij stijgende prijzen meer aandelen dient te verkopen. Betekent dit 1) dat zolang deze structuur bestaat tussen LWLG en LCP, er blijvende negatieve druk zal bestaan op de koers; 2) er een bepaalde looptijd zit op de overeenkomst met LCP; en wanneer zou de financieringsovereenkomst met LCP voor LWLG niet langer nodig zijn (en kunnen de koersen eindelijk gaan stijgen)?

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

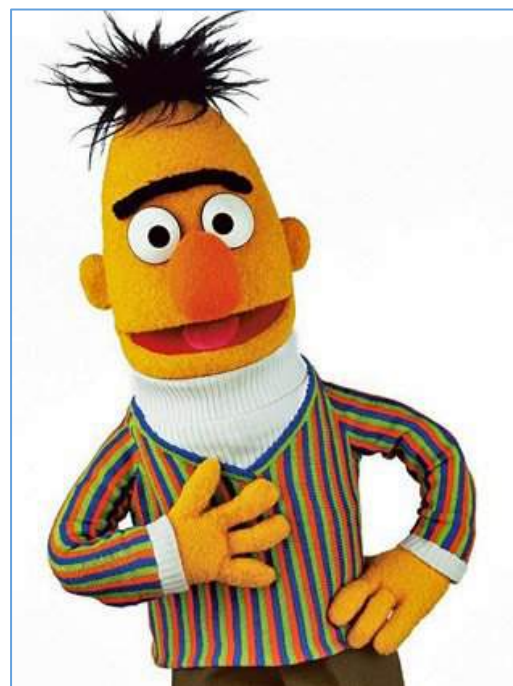
Dag Bert,

Dat heb je helemaal goed. 1) De negatieve druk zal blijven, net zolang als LCP de partner van LWLG blijft; 2) De overeenkomst werd net verlengd, in april geloof ik, en voor 2 jaar; en 3) Deze financieringsmethode zal nodig zijn zolang LWLG geen eigen cashflow genereert. Voordelen: 1) het bedrijf zal niet failliet gaan, wat heel belangrijk is voor een start-up; 2) je kan er steeds cash in parkeren, want de ondergrens lijkt toch wel 75 cent te zijn; en 3) je kan je positie langzaam uitbreiden tot dat grote contract komt. Nadelen: 1) tot dat grote contract er is, moet je geen grote prijsstijging verwachten; 2) als de huidige aandeelhouders er de brui aan geven, dan houdt zelfs de bodem niet; en 3) management heeft weinig incentive om koers te doen stijgen.

Overschouw ik alles, dan wegen voor mij de nadelen niet op tegen de voordelen. Vergeet niet dat LWLG meer dan 500k per maand verbrandt, wat bijna exclusief gaat naar ingenieurs en tests. We zouden natuurlijk meer gediend zijn met een vaste kapitaalpartner die gelooft in dit project en meteen 6 of 12 miljoen (één of twee jaar ontwikkelingskost) op tafel legt, maar ik ben allang blij dat ik mijn positie elk kwartaal groter kan maken aan de prijs van vijf jaar geleden, en dit tegen telkens grotere onderliggende waarde. Zoals ik het zie is LWLG nu minstens 3 a 4 dollar waard. Niet elk start-upje zit NU AL in de testfase bij zijn uiteindelijke commerciële partner. Ik heb mijn horizon op nog een extra jaar ontwikkeling gezet (de 100 gig) en hoop voor het einde van die periode nog een stuk van mijn winsten van NB.TO hierin te kunnen steken.

Beste groeten,

Brecht.



Aan de nieuwe abonnees: wees niet bevreesd om uw vragen richting support@macrotrends.be te sturen. Als ik vind dat het antwoord op uw vraag ook interessant kan zijn voor de rest van de gemeenschap, dan zorg ik ervoor dat die geanonimiseerd wordt gepubliceerd, onder het collectief pseudoniem “Bezorgde Bert”. Of “Bertinne”, als u een lid van het andere geslacht bent.

Waar is de modelportefuille?

Beste Brecht,

Ik heb sinds kort een abonnementje op MACRO Trends. Jullie hebben het over een beleggingsportefuille, maar ik kan die nergens vinden. Waar kan ik op jullie site de info vinden over de dingen waarover jullie in de nieuwsbrieven praten?

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Wij hebben inderdaad geen modelportf. omdat we werken met een rollende instap en de cijfers qua rendementen dus sowieso voor niemand dezelfde zijn. Zodoende hebben wij enkel een “beleggingsrooster”, alwaar al onze tips in staan, en het rendement vanaf de datum dat ze werden aanbevolen. Dat rooster vindt u telkens op de laatste pagina van elk nummer.

Beste groeten,

Brecht

Wat vind je van Aunexum?

Beste Brecht,

Global Gold is de partij die zich via Scott Chambers voorstelde aan ons publiek. Nu heb ik via Holland Gold, met kantoor in Alkmaar, info gekregen over Aunexum Safe. Bewaarlocaties in Nederland, ok, maar ook in Zwitserland... ha! Dat lijkt aantrekkelijk, partij met kantoor letterlijk in de buurt!! Zou je – wanneer je een momentje hebt – deze site eens willen bekijken om te zien of het echt safe is? Geen haast. Ik ga op vakantie en ben 19e pas terug.

In hun folder vermelden ze

- Opslag beveiligingsniveau K10
- Opslag op eigen naam.
- 0,75% op Goud, Platina & Palladium, 1% op Zilver - per jaar op basis van gemiddelde (vervangings)-waarde, bewaarloon Zwitserland onbelast.
- Tarief inclusief verzekering.
- Bij meer dan 100k, bellen (ander tarief?)

Ik wil er eens langs gaan, misschien dat je tips hebt zo van: ‘..Stel vooral die-en-die vragen...’ Mogelijk een alternatief om in MacroTrends te vermelden? Ik laat het aan jouw oordeel.

Beste groeten,

Onbezorgde Bert!

==

Dag Bert,

Ik zie meteen al één probleem: het bedrijf is gevestigd in Nederland, met bijhuizen in Zwitserland. Het is dus géén Zwitsers bedrijf, géén bedrijf dat buiten de jurisdictie van Lagarde's EU valt. En dat maakt het meteen véél kwetsbaarder voor al te gekke bokkesprongen van het financieel systeem. Neen, ik blijf erbij www.globalgold.ch is de beste optie die er is.

Beste groeten,

Brecht.

Wie gaat samenwerken met LWLG?

Beste Brecht,

Wij hebben een kleine positie in LWLG. We geloven in het bedrijf. We geloven ook wel dat de koers nog x10 zou kunnen gaan. Voordat we bijkopen doen we wat onderzoek en stuiten op een vraag. Het aantal uitstaande aandelen is ongeveer 82,3 miljoen (bron LWLG website en Simply Wall Street) Dus een market cap momenteel van ca. \$64 miljoen tegen de koers van \$0,775. 10% van die aandelen is in handen van individuele insiders, 90% in handen van het general public (bron SWS), kennelijk niet in handen van grote instellingen. Want dan zou dat bekend moeten zijn.



Op het eerste zicht zeker geen slechte optie, maar in mijn ogen ben je toch nog veiliger in Zwitserland zelf. Mocht u meer dan 50 000 EUR in fysiek goud willen beleggen, neem dan contact op met Scott Chamber, de CEO van de precious metals division van Globalgold. Zijn mailadres is: scott.schamber@globalgold.ch Enkel te gebruiken onder de belofte dat je hem niet spamt!

Wat denk je van de Flat-Earth-theorie?

Dag Brecht,

Daar ben ik weer met mijn vragen. Ik zat al enkele weken op mijn honger ivm "flat earth theory" zoals de we weten proberen de overheid en de elite ons dom te houden door bepaalde info te manipuleren of niet correct mee te delen. Dus mijn vraag zou het inderdaad kunnen dat men over de vorm v/d aarde liegt?

Ik geloof nog altijd dat de aarde rond is. Langs de andere kant: hoe meer ik daarover lees en videos over zie, hoe sterker de argumenten. Maar natuurlijk dat kan men van ons ook denken. Wat is jou opinie hierover? Zijn het gewoonweg een bende zotten of is daar een verborgen agenda aan gekoppeld?

Hoor het graag.

Geniet nog van de warmte in ons mooie Vlaanderen!

Bij voorbaat dank

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Die Flat Earth-theory kwam op in het winterseizoen van 2017, wanneer iedereen

Hier is de vraag: hoe komt het dat grote tech bedrijven, die enorme data centers hebben (Google, Amazon, Facebook, etc) en Intel (die enorm investeert in zijn chips) niet als de weerlicht een grote positie opbouwen in LWLG. Voor dit soort bedrijven is een market cap van \$64 M toch een peuleschil. Een technologie die je een ander bedrijf niet gunt, of minstens wilt verdienen aan het patent. Deze modules gebruiken dramatisch minder energie dan de bestaande servers in data centers. Dus als de module succesvol is, dan ga je de energierekening terugverdienen.



Als een bedrijf een aanmerkelijke positie opbouwt in de aandelen van een ander bedrijf, dan moet die dat melden. Is daar iets van bekend (bij Mr. Lebbly misschien?). Daartegenover staat. Als die bedrijven dat niet doen, zitten ze dan te slapen of zien ze het niet zitten?

Groeten
Bezorgde Bert & Bertine

==

Dag Bert & Bertine,

Eerst moeten die giganten wel degelijk zeker zijn dat LWLG kan doen wat het zegt dat het doet. En in dat geval zullen ze heus niet via de publieke markt gaan hoor. Dat wordt een private deal, die vanuit ons als aandeelhouders duur en zelfs dom kan lijken. Maar vanuit het standpunt van een Intel is zelfs 100 miljoen peanuts. Zelf zou ik, mocht ik van hen zijn, alvast 10% kopen. Maar hun hoofdactiviteit is nu eenmaal niet speculeren op de beurs maar het verdienen van geld met chips.

Groeten,

Brecht

Over uw edito "Kromspraak"

Dag Brecht,

Goed stuk. Het moet toch mogelijk zijn om gans deze structuur via juridische weg te ontwarpen. Zowel Oostenrijk als Finland hebben in hun verdrag met de USSR zich verbonden om geen leger en geen vijandige verdragen af te sluiten. Beiden behoren tot de EU maar niet tot de NATO. Er was een soortgelijke maar nooit vastgelegde overeenkomst over de Baltische staten. Anderzijds is Christine Lagarde wel de enige die VEROORDEELD is in de zaak-Tapie.

Vriendelijke groeten,

Bezorgde Bert (➔ Lees mijn antwoord in zijbalk hiernaast.)

binnen zit, zich verveelt, en het net afschuimt naar een nieuwe sensatie. Instinctief vertrouw ik het niet, en denk ik dat dit maar één van de zovele contrapbewegingen is, bedoeld om waarheidszoekers van de essentie af te brengen: we gaan naar een Nieuwe Wereld Orde (NWO) met één centrale bank, één centrale wereldregering en één centraal geloof.

Ik zie Aliens, Anunaki, Flat Earth-theorieën en dergelijke allemaal als afleiding.

Dat men eens op de essentie focust: op 9/11 als False Flag bijvoorbeeld!

Beste groeten,

Brecht.



Kromspraak (antwoord)

Dag Bert,

Inderdaad, met Lagarde hebben we een veroordeelde crimineel aan het hoofd van de ECB. Neen, dit valt niet juridisch te ontmantelen. We moeten abstracter denken. Dit valt enkel te ontmantelen door pertinent nog te weigeren belastingen te betalen. Maar wie durft dat? Enkel wie niet bang is om te lijden voor het geheel.

En welke filosofie kan dat leveren? Mijn antwoord: het christendom. Vandaar dat ik in mijn schrijven focus op een herleving van de mystieke betekenis daarvan.

Pas als niemand nog bang is om te lijden. Vandaar dat mijn volgende studiedag daarover gaat. Meer info? Ga naar de landingspagina met daarop de hele uitleg.

Steeds welkom.

Brecht.

Waarom zou ik naar een studiedag over geloof komen?

Dag Brecht,

Ik lees al vele jaren je columns, en ik leer telkens wat bij. Ik geloofde je eerst niet als het over satanisme ging, maar sinds de zaak-Podesta, snap ik dat we inderdaad geregeerd worden door bloeddorstige (letterlijk!!!) satanisten. Wat ik dan echter niet snap is je fascinatie met het geloof. Waarom toch? Waarom niet gewoon géén God meer aanvaarden, en al die onzin achter ons laten!?

Ben je niet dezelfde fout aan het maken?

Met vriendelijke groet,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Bijzonder goeie vraag, dank je. Het eerste wat ik daarover wil zeggen is dat het woord “God” voor bijna iedere mens een andere betekenis heeft. De één zal daarin de Vader zien van het Christelijke geloof, de ander zal daar gewoonweg “energie” onder verstaan, en nog anderen, die kan het absoluut geen fluit schelen.

Maar het feit dat ondertussen 103 mensen zich geregistreerd hebben, en dit op bijna dan 3 maanden voor het event, zegt toch wel wat vind ik. Zélf al is het inderdaad een bevrijding geweest om lost te komen van al te veel dogmatiek, dan nog voelen vele mensen aan dat er toch iets van structuur moet zijn.

Zelf geloof ik dat God simpelweg een synoniem is van oneindigheid. Dat heb ik al meerdere keren gezegd en hoewel die notie op het eerste zicht weinig spiritueel lijkt, is de simpele vaststelling dat oneindigheid de dag van vandaag ... niet meer bestaat. Elk object, elk ding, of het nu mentaal of fysiek is, is daar een getuige van.

Het verhaal dat ik op 20 oktober dus zal brengen is géén dogmatisch verhaal over wat God zegt dat je moet doen. In mijn visie zegt God helemaal niks. Hij (personificatie) is uit elkaar gespat aan het begin der tijden. Waar ik wél op zal focussen is hoe God zich terug aan het samenstellen is, en dit via het leven zelf.

Wat ik dus breng is een cyclisch en symbolisch verhaal, waarin ik alle traditionele concepten her-interpreteer. Ik denk dat dit nodig is, niet voor de meest intelligenten onder ons, maar vooral voor de massa, die wel degelijk structuur nodig heeft. Vrijheid is iets waar men moet mee leren omgaan, en er zijn nu eenmaal morele regels nodig.

Waarom zou je dus naar zo’n dag komen? Wel, simpelweg om een nieuw verhaal te horen, dat ZOU kunnen dienen als de basis van een nieuwe maatschappelijke consensus: we zijn hier om te leren, en het uiteindelijke doel van alles is de wedersamenstelling van God. Ligt het je niet, dan ligt het je niet. Maar ik denk dat het belangrijk is.

Beste groeten,

Brecht.



Met rasse schreden wordt ons continent overgenomen door mensen die wél nog geloven. Het hele punt, echter, is dat het ene geloof al productiever en menslievender is dan het ander. Volgens de Islam, bijvoorbeeld, moet de hele wereld islamitisch worden, en zijn alle landen waar Islam nog niet de godsdienst is, deel van de Dar-Al-Harb, wat zoveel betekent als “Huis van de Oorlog”. Dat, op zich, zegt al genoeg.



Wat gaan wij daar tegenover zetten? Ons modern nihilisme? Een vermolmd katholicisme? Een versnipperd protestantisme? Mijn antwoord is: niets van dit alles. We moeten de zaak FUNDAMENTEEL herdenken. Mijn geloof is dat Christus 100% van de tijd symbolisch sprak, en we zijn woorden dus ook best maar weer symbolisch kunnen interpreteren.



Er wordt een oorlog gevoerd tegen het Christendom, om de simpele reden dat dit metafysisch systeem het beste ter wereld is om mensen tot IN-zicht te brengen. En mensen met inzicht, bewustzijn, een bepaalde ethiek, dat wil het systeem niet. Men wil makke schapen, die men zo gemakkelijker kan scheren. Kijk om u heen!



Gebruik de code RETURN2019 om tot zondag 4 augustus van fikse korting te kunnen genieten: 149 ipv 199 EUR.

Tot zondag 4 augustus krijgt u met de code “RETURN2019” de korting die normaal alleen voor terugkerende bezoekers is voorbehouden: 149 EUR ipv 199 EUR



Voorlopig programma:

Zaterdag-avond, 18:00: Boekvoorstelling “De Serviele Staat”

Zondag, hele dag: Congres “De toekomst van het Christendom”

09:30 – Aanmelden en plaats nemen in de zaal

10:00 – Hoe werkt onze psyche? (40 min lezing + 20 min vragen)

11:00 – Koffiepauze

11:30 – Waarom is onze cultuur kapot? (40 min lezing + 20 min vragen)

12:30 – Lunch: warm en koud buffet

14:00 – Hoe kunnen we het tij keren? (40 min lezing + 20 min vragen)

15:00 – Koffiepauze

15:30 – Wat is de zin van ons leven? (40 min lezing + 20 min vragen)

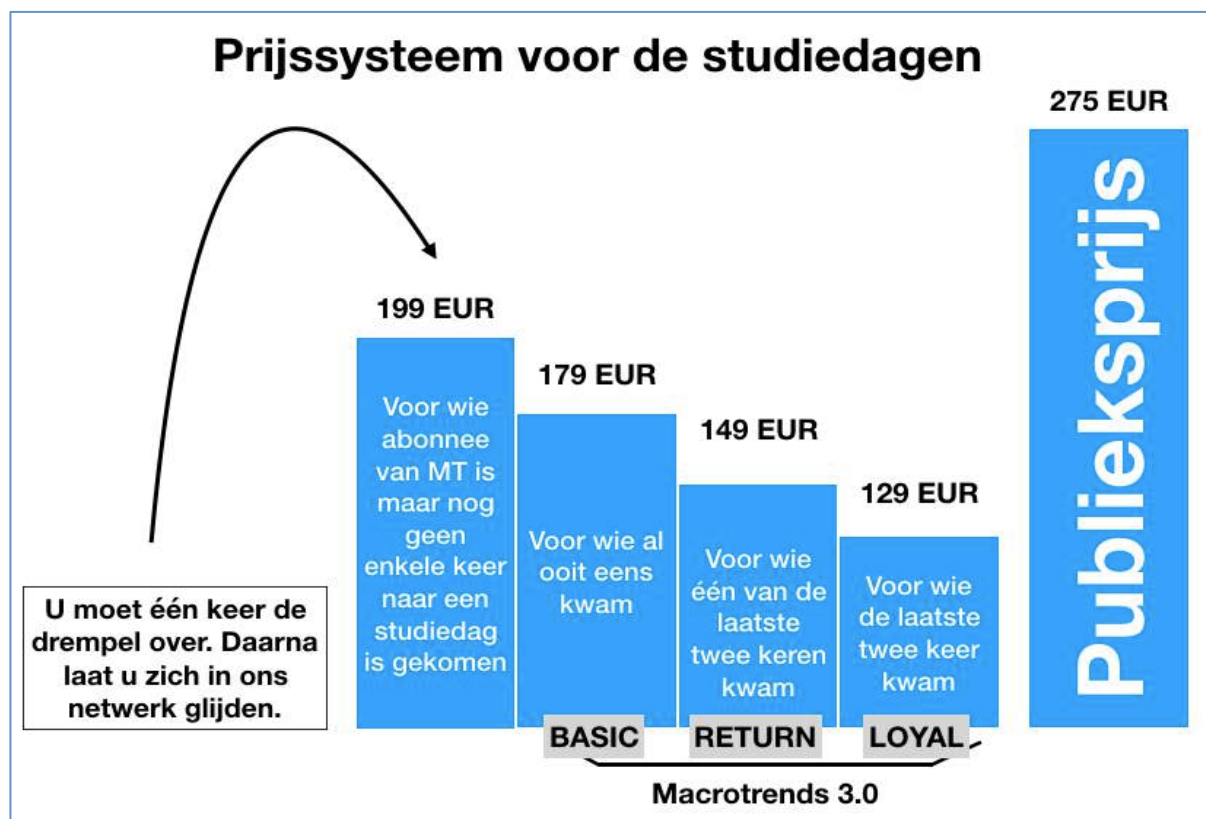
17:00 – Receptie met vrije uitloop

Na zondag 4 augustus, middernacht, geldt onverbiddeijk de standaardprijs van 199 EUR

Prijssysteem voor de studiedagen

Beste abonnee,

MACRO Trends 3.0 krijgt steeds meer vorm. Als ik de mensen tel die ooit al eens naar een studiedag zijn gekomen, dan kom ik aan 425 man. Ongeveer 75 daarvan zijn er elke keer bij, ongeveer dubbel zo veel mensen komen nu en dan eens, en de rest is één keer geweest, maar daarna niet meer. Ook zijn er telkens om en bij de 20 abonnees die voor de eerste keer naar een studiedag komen.



Omdat ik loyaliteit héél erg op prijs stel, wil ik dat de mensen die elke keer de moeite doen om naar de studiedagen te komen belonen met een tarief dat bijna 40% korting geeft tegenover de entree-prijs voor gewone abonnees. Wie een keer moet schrikken (kan gebeuren) die verdient in mijn ogen ook nog een korting. En wie maar heel sporadisch eens komt, die geven we ook nog korting, maar iets minder.

Wil u dus lid worden van het MT 3.0-netwerk dan moet u eigenlijk maar één keer een drempel over. Daarna betaalt u meteen al maar 149 EUR meer. Blijft u komen, dan betaalt u nog 129 EUR, wat de getrouwheidsprijs is. En kan u een keer niet komen, dan valt u niet terug op de volle prijs van 199 EUR, maar slechts op de prijs van 149 EUR, en zelfs daarna slechts op 179 EUR.

Zo hoop ik op een organische manier tot een gemeenschap van kritische mensen te komen.

Zie ik u op de studiedag van 20 oktober? Altijd welkom!

Brecht

In het dossier van onze Private Equity-tip 2019: “The Last Front” boekten we zopas een grote doorbraak.

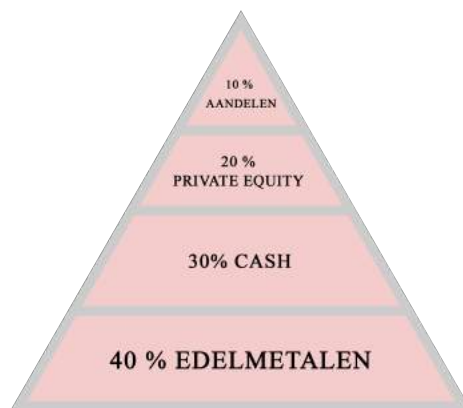
Curieus? Mail me op brechtarnaert@safecapital.eu



Basale deelname: 10 000 EUR (= 1 aandeel)
Looptijd project: 36 maanden
Eerste dividend van 30 %
Tweede dividend van 50 %
19 tickets over van de 150

Filmbudget: 6 000 000 EUR
Opbrengst: 30 000 000 EUR
In de zalen: winter 2020
Vraag de prospectus bij:
info@haraldhouse.com

Beleggingsrooster



Instap	Naam	Symbool	Instap	Nu	Winst/Verlies	Risico	Advies
Aandelen	10 %						
15-1-2014	Niocorp Developm.	NB. TO	0.23	0.55	139%	Laag	Kopen
20-5-2014	Lightwave Logic	LWLG	0.75	0.84	12%	Midden	Kopen
25-10-2017	Suisse Centr. Bank	SNBN	3812	5080	33%	Midden	Kopen
01-08-2018	Excelsior Mining	MIN. TO	0.92	1.02	11%	Laag	Kopen
Private Equity	20 %	Gevarieerd	Enkel voor het MT-netwerk				
2018	BioAegis	Noteert op geen enkele beurs - waardeert dan ook niet af bij crash					
2019	The Last Front	Cast is binnen! Nog 21 tickets! Mail naar brechtarnaert@safecapital.eu					
Cash	30%	enkel EUR					
7/1/2012	Bitcoin (USD)	BTC	5.36	10032	187064%	Hoog	Kopen
12/3/2015	Monero (USD)	XMR	0.6	79.67	13178%	Hoog	Kopen
HET IS VERSTANDIG WAT DOLLARS TE KOPEN							
Edelmetalen	40 %						
30-6-2011	Fysiek goud (EUR)	XAU	1120	1274	14%	Laag	Kopen
30-6-2011	Fysiek zilver (EUR)	XAG	16.26	14.6	-10%	Laag	Kopen
Aandelen	10 %						
15-02-2019	Tudor Gold	TUD.V	0.28	0.7	150%	Hoog	Kopen
01-08-2019	Eldorado Gold	EGO	7.7	7.7	0%	Midden	Kopen
15-02-2019	Kirkland Lake	KL. TO	43.12	54.56	27%	Laag	Kopen
15-02-2019	Anglogold Ashanti	AU	13.5	17	26%	Laag	Kopen
15-02-2019	Metalla R&S	MTA.V	1.04	1.1	6%	Laag	Kopen

Volgens **li·ber·ta·ri·ërs** zijn mensen vrij om te denken en doen wat ze willen, mits ze daarbij anderen niet in hún 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.

