



6 september 2019 ♦ Nr. 130

INHOUD

Editoriaal	1
Boekvoorstelling	2
Special: Mijnen	9
De Crypto's	18
Lezersvragen	22
Investeringspiramide ...	27
Beleggingsrooster	28

MACROTRENDS is een
uitgave van:

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

e-mail :
support@macrotrends.be

Het ergste wat Europa ooit overkwam

Beste abonnee,

Hendrik VIII is zonder enige twijfel het slechtste wat Engeland en bij uitbreiding Europa ooit is overkomen. Door zijn toedoen, namelijk, zitten we in de miserie waar we vandaag in zitten. Het mag een idioot idee lijken om de causaliteit van de huidige crisis zo ver terug in de tijd te voeren, maar sta mij toe mijn punt te maken, en dan ben ik er vrij zeker van dat u met mij akkoord zal gaan.



We schrijven 1534. Hendrik VIII is getrouwd met Catharina van Aragon, die de dochter was van Isabella van Castilië, volgens mij één van de beste monarchen ooit. Onder invloed van bancaire belangen uit Venetië – die eigenlijk Fenciërs zijn en dus Canaanieten: wie oren heeft, hore – wil Hendrik VIII plots scheiden van haar, wat volgens de officiële Roomse leer niet kan en niet mag. Maar Henrikje zet door, en van de weeromstuit wordt de Anglicaanse Kerk gesticht.

Met godsdienst heeft dit niets te maken. Waar het hem in wezen over ging, was het ontketenen van een oorlog tegen de Rooms-Katholieke Kerk. Die verbood het heffen van intrest, dit in navolging van Thomas Van Aquino. Rente, in die tijd, stond synoniem voor woeker. Het was absoluut verboden, en de enige manier waarop banken in die tijd winst maakten, was zoals het inderdaad hoort: via het heffen van discount, niet van intrest.

Waarover gaat het dan wel? Simpel: over het uitschakelen van die rem op ongebreidelde woeker. In 1535 namelijk, een jaar later, laat Hendrik VIII de zogenaamde “Dissolution Act” stemmen, waarbij de Katholieke kloosters onteigend worden. Gedaan met de onafhankelijke positie van de geestelijke macht. Tot dan toe, namelijk, was de grond in Engeland netjes verdeeld over de drie machten die er in een vrije samenleving écht toe doen: één derde was voor de Spirituele Macht (de Kerk), één derde voor de Materiële Macht (de Kroon) en één derde voor de Commerciële Macht (het Kapitaal).

Tot 1535 werd de nu ongebreidelde macht van het kapitaal m.a.w op een natuurlijke wijze beperkt door Kerk en Kroon. Door die Dissolution Act, echter, werd het deel van de Kerk toegevoegd aan de Kroon, waardoor die 2/3e van alle grond ging bezitten. Henry léék dus één van de machtigste monarchen ooit. Maar nu komt de aap uit de mouw: als je aan het parlement de macht laat om de Kerk te onteigenen, waarom zou ze dan niet de macht hebben om de Kroon te onteigenen?

En zo geschiedde. In de voormiddag stemde de lokale maffia (gecontroleerd vanuit Venetië) voor de privatisering van Kroongronden, en in de namiddag gingen diezelfde maffiosi die gaan opkopen voor een prikje. Op 100 jaar tijd geraakte dus alle kapitaal gecentraliseerd in de handen van enkelen, die zich via manipulatie een zitje in het parlement hadden gekocht. Kapitaal werd zelfs zo machtig dat het in 1689 haar eigen Koning importeerde – Willem III uit Nederland. Et voila: vijf jaar later ziet ook the Bank of England het levenslicht.

Ik zeg u: stemmen heeft geen enkele zin. De moderne Trias Politica waarmee wij allen geïndoctrineerd zijn – het idee dat er zagezegd iets zou bestaan als een scheiding der machten, te weten: de uitvoerende, wetgevende en rechterlijke macht – is klinkklare onzin. Er is vandaag maar één macht meer, en dat is de macht van het Kapitaal. Pas als wij onze loyauteit aan de Kerk hernieuwen, kan er uit die gemeenschap van gelovigen een Koning opstaan die ons op een dag terug naar vrijheid leidt. Tot die dag blijf ik 120 000% a-politiek.

Beste groeten,

Brecht

Het beste boek van de eeuw

Mijn edito mag wat polemisch lijken, maar het is de “gespogen” waarheid zoals we dat in West-Vlaanderen zeggen. Onze huidige maatschappelijke orde is gebaseerd op een legale diefstal die plaatsvond in 1535, en dat inzicht verwierf ik door een boek te lezen dat al in 1912 geschreven is, maar actueler is dan ooit: “The Servile State” door Hilaire Belloc. Het is dan ook met grote trots dat ik u bij deze mag uitnodigen voor de officiële en feestelijke voorstelling van de eerste Nederlandse vertaling van dat boek: “De Serviele Staat”, in een vertaling van filosoof Ferre Clabau.



Bekijk de kop van Belloc eens. Denk je dat dat iemand is die zich in de luren laat leggen door oppervlakkige analyses? Het verwerven van de rechten op die foto kostte me 650 USD, maar het is het mij waard geweest om die op de cover van onze vertaling te krijgen: twee jaar hebben filosoof Ferre Clabau en ik daaraan gewerkt, en ik ben echt tevreden over het resultaat.



Dit evenement gaat door op zaterdag 19 oktober (de dag voor de studiedag over het Christendom) en dit volledig GRATIS. Dit door toedoen van de gulle sponsoring van Wesley Scheltiens, lid van het MT 3.0 netwerk, en tevens ook eigenaar van www.easybroker.nl. Neem alvast even een kijkje op hun website. Zelf heb ik er onlangs ook een aandelenrekening genomen, en ik ben erg content van hun klantendienst. (Anders had ik ze niet als sponsor gevraagd)



Dit evenement gaat door in het Crowne Plaza Hotel aan de ring te Antwerpen, waar we de beschikking hebben over een zaal van 150 man. Voor wie naar de studiedag op zondag 20 oktober komt, heb ik iets speciaals kunnen bekomen: het hotel is bereid om een korting van 25 EUR per kamer toe te staan. Maak daartoe uw reservatie per mail (meeting@cpantwerp.com) en vermeld daarbij de code "Macro Trends 2019".



Op 22 september aanstaande zijn we ook al eens te gast in het Crowne Plaza, maar dit keer voor een namiddag over cryptocurrencies. Daarvoor zijn nog plaatsen, maar niet veel meer. We zitten aan 166 inschrijvingen, en er is ruimte voor 180 man. En vergeet niet: met de code ABO kunt u voor 69 EUR ipv 129 EUR komen.

Ik zeg u, en dit zonder overdrijven, dat dit één van de belangrijkste politieke boeken van de twintigste eeuw is. Op mijn denken heeft het in ieder geval een onuitwisbare invloed uitgeoefend. Als er één reden is waarom ik twee jaar geleden een studiedag organiseerde onder de titel “De Terugkeer van de Koning”, dan is het doordat ik via dit boek het licht zag: onze moderne Trias Politica is één grote fictie, bedacht in Venetië, om zo de werkelijke Trias Politica – diegene die een samenleving vrij kan houden namelijk – onklaar te maken.

Laten we beginnen bij het begin: het hemelsbrede verschil tussen discount en intrest. Bankieren, in origine, was NIET de business waarbij men u een krediet gaf tegen interest, maar de business waarbij men u geld gaf tegen discount, wat niet hetzelfde is. Vandaag de dag denken de meeste mensen dat ze naar de bank moeten voor een krediet. Klopt niet. U hééft al krediet, nog voor u de bank binnenstapt, en dat krediet verkoopt u voor geld. Geld, nota bene, dat niet bestaat voor u uw handtekening onder uw lening zet.

Daar is overigens niks mis mee. De hele hetze van de goldbugs tegen fiduciair geld is gebaseerd op een gebrek aan inzicht in de magische aard van de realiteit. Als ik, Brecht Arnaert, met het krediet dat ik bij jullie heb, een nieuwe munt zou uitgeven die enkel geldig zou zijn in het MT 3.0-netwerk, dan is de waarde van die munt recht evenredig aan jullie geloof in mijn kredietwaardigheid – een intrinsieke waarde is er niet. Het enige wat er “werkelijk werkelijk” is, is die subjectieve waardering, en daaruit spruit de waarde uit voort, niet omgekeerd!



Dit is niks meer en niks minder dan witte magie: het geloof in een bepaalde realiteit, creëert die realiteit. Dat hadden de Venetiaanse bankiers al héél snel door, en dus waren ze erop uit om die macht te centraliseren. Zwarte magie is dan ook gewoon gemonopoliseerde witte magie: het vermogen van één partij om alle anderen (die eigenlijk diezelfde macht hebben) te doen geloven dat zij die macht niet hebben ... waardoor ze ze effectief verliezen. Het is niet simpel, omdat de oorzaak van de realiteit het geloof erin is.

Is het niet ironisch, bijvoorbeeld, dat wie vandaag de dag een lening van de bank wil verkrijgen, de bankier moet overtuigen dat men die lening eigenlijk NIET nodig heeft? Je moet doen alsof die lening iets is waar je eigenlijk ook wel zonder kan, maar je moet tegelijk ook tonen dat je ze eigenlijk echt wel graag wil, anders krijg je ze niet. Het is een gespleten, bijna shizofrene situatie, waarbij je als klant van de bank eigenlijk bijna verplicht wordt om te smeken.

- 1. Spirituele macht**
- 2. Materiële macht**
- 3. Commerciële macht**

Dit is de VALSE Trias Politica, die door één van de drie ECHTE machten is uitgevonden om ons te misleiden. De drie machten zijn zogezegd evenwaardig, maar klopt niet. Het is de uitvoerende macht die bepaalt wat de wetgevende macht mag stemmen, en dus ook het kader waarbinnen de rechterlijke macht moet werken. En dat geheel van machten, op zich, is dan ook nog eens helemaal ondergeschikt aan de ENIGE echte macht die vandaag nog bestaat: die van het kapitaal, die de staat controleert via haar schuldrelaties.

- 1. Spirituele macht**
- 2. Materiële macht**
- 3. Commerciële macht**

Dit is de ECHTE Trias Politica, die door de laagste van die drie machten buiten werking is gesteld. In tegenstelling tot de moderne Trias Politica, namelijk, heerst hier wel degelijk een hiërarchie. De commerciële macht (kapitaal) mag corrupt worden, en uw samenleving zal nog steeds werken. De materiële macht (koning) mag zelfs corrupt worden, en dan nog zal uw samenleving niet kapot zijn. Maar als de geestelijke leiding (kerk) corrupt is, vergeet het dan maar. En dat is EXACT wat gebeurd is.



Eén van de meest corrupte pausen ooit was zonder enige twijfel Alexander Farnese, beter gekend als Paul III. Hij was één van de vele obscene Renaissance-pausen die, in een poging om de commerciële macht van zijn familie te vergroten, het sacrale opofferde aan het mondaine. Hij was het ook die de jezuïeten (opgericht door zionisten) goedkeurde.

In wat voor een geschifte samenleving leven wij eigenlijk? In een vrije samenleving is zoiets ondenkbaar: daar springen de bankiers om je heen om je krediet überhaupt te mógen kopen. Mensen met goed krediet (uit goede, betrouwbare, eerzame en werklustige families), die kunnen veel lenen, en tegen een lage discount. De bankier is toch vrij zeker dat hij die lening niet zal moeten afschrijven. Andere bankiers zullen u proberen te verleiden door minder discount te rekenen.

Hoe werkt dat? Wel, in zo'n samenleving stap je de bank binnen, en zeg je: "Ik heb een businessplan, heb daarvoor geld nodig, en wil een IOU uitschrijven voor 100 000 EUR. Voor hoeveel wil je die kopen?" De bankier zal het risico bekijken dat hij zijn geld niet terugziet (en dus reputationele schade zou oplopen, waardoor het geld dat hij met zijn bank in de toekomst zou produceren minder waard zou worden in de geldmarkt) en bijvoorbeeld zeggen: "Ik leen u 95 000 EUR". Dat betekent dus dat hij een discount van 5% zou toepassen.

Dat is al heel conservatief, want voor hetzelfde geld kan die ontlener perfect die 100k terugbetalen. De bankier, echter, wil geen risico lopen, en leent maar 95k uit. Op die IOU "I Owe You" echter, staat wel degelijk 100k, dus terwijl de bank slechts 95k geleend heeft, zal die 100k terugkrijgen op het einde van de rit. En toch is géén intrest gerekend. Het mogelijke risico op niet-terugbetaling werd ex-ante verdisconteerd, en dit op het moment waarop de bank de IOU beliste op te kopen.

De bron van waarde ligt niet in het object van waardering, noch in het subject dat waardeert, maar in de relatie tussen beide.

Noteer, overigens, dat dit gebeurt met de eigen, vers geproduceerde IOU's van de bank, die we bankbiljetten noemen, en die ook niks anders dan puur de reputatie van de bank als backing value hebben. Wat dus uitgewisseld wordt is papier voor papier, en NEE, daar is niks mis mee. Zo'n bankbiljet is namelijk GEEN louter stuk papier meer, maar een symbolisch beladen stuk papier. Via een ritueel dat we een transactie noemen, is het stuk papier beladen geraakt met een wederzijdse belofte, zowel van de ontlener als van de bank.

De belofte van de ontlener is wellicht het duidelijkst: "Ik beloof om binnen een jaar 100k terug te betalen, en dit aan (bvb) 3%". Maar slechts weinigen snappen de belofte van de bank! En dat is om in dat jaar niet aan Jan en alleman leningen te verstrekken, waardoor het geld dat gecreëerd is op basis van de IOU van de ontlener, zomaar in waarde zou zakken. De bank engageert zich, met andere woorden, om de koopkracht van haar geld niet te laten verwateren, en ja zelfs mogelijks te verhogen.

INTREST

Dit is de situatie nu: mensen gaan naar de bank voor een krediet, en beloven daar in ruil geld voor terug te betalen na afloop van de looptijd van de lening. Dit veronderstelt dat de banken de kredieten hebben, en de mensen daar braafjes moeten naar vragen. En in wezen is dat ook echt zo, aangezien het onderpand voor de productie van geld in laatste instantie het fiatgeld van de centrale bank is.

DISCOUNT

Dit is hoe de situatie oorspronkelijk was, vóór de steeds machtiger wordende bankiers de spirituele macht is gaan uithollen en finaal overwinnen: mensen hébben krediet, en gaan dat verkopen aan de bank in ruil voor geld. In dit systeem is de bank vragende partij om het krediet van zijn klanten te mogen opkopen, want dat is in een vrije samenleving de grondstof om geld mee te produceren.

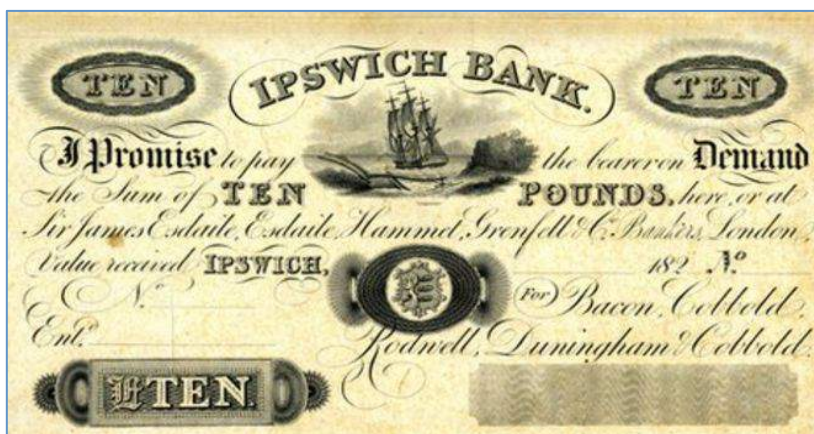
→ Deze ene zin is zéér moeilijk te begrijpen en vergt jaren studie van de paradoxen van het leven. De bron van waarde ligt niet in een ounce goud, noch in de mens die zo'n ounce goud waardeert, maar in het GELOOF over de relatie tussen beide. Geloven mensen dat goud een intrinsieke waarde heeft, dan zal goud een intrinsieke waarde hebben. Geloven zij dat niet, dan niet. Het is het omslaan van dat geloof dat zorgt voor de omslag van waarde. We hebben het dus 100% zelf in de hand.



Vandaag de dag is er geen enkele godsdienst meer die tegen intrest is, behalve, ironisch genoeg, de Islam. Ik zeg ironisch genoeg, omdat de redenen voor hun weigering interest te heffen niet bijzonder gesofistikeerd zijn. Het staat in de Hadith dat Mohammed het verbood ... en dus mag het niet. Slechtste metafysica ter wereld hebben die jongens.

Als de koopkracht van het geld van de bank waarbij je leent namelijk verlaagt, dan is het moeilijker voor jou om je lening terug te betalen, want niemand zal jouw geld, wetende dat het van een inflaterende bank komt, zomaar voor de normale prijs aanvaarden. Als een jas 100 biljetten kost, uitgegeven door de “Conservative Bank of New York”, die gezien wordt als de standaard, dan is het goed mogelijk dat iemand die aankomt met geld van de “Lousy Bank of New York” 120 van haar biljetten zal moeten ophoesten.

In een vrije markt is er dus een natuurlijk evenwicht tussen de drang van een bank om leningen te verstrekken (leningen geven inkomen via discount) en de noodzaak van een bank om de koopkracht van haar eigen geld te bewaren (niet té veel leningen verstrekken). Het idee, dus, dat een volledig vrije en symbolische geldmarkt niet zou kunnen werken, komt voort uit een totaal ONBEGRIIP van wat bankieren is. Bankieren is het opkopen van zéér illiquide IOU's met IOU's van eigen makelij, die een véél betere liquiditeit hebben.



Voorbeeld van een 100% privaat bankbiljet

Wellicht zult u zich afvragen hoe zo'n vrije geldmarkt, die dus méér dan één geldsoort heeft, überhaupt kan werken. Zullen er dan bij elk brood drie verschillende prijzen staan? Géénszins! Wat u zult zien gebeuren is dat er in de secundaire bankenmarkt gespecialiseerde banken zullen ontstaan die niets anders zullen doen dan het opkopen van “slechte” biljetten ... en dit weer tegen discount! Die biljetten zullen dan worden gepresenteerd bij de bank van uitgifte, waarop die bank verplicht is om de tegenwaarde in specie uit te betalen.

Want dit is het cruciale punt: dat hele fiduciaire systeem werkt pas, als er een niet-symbolische rekeneenheid is waar alles naar terug gerekend kan worden. Vertrouwen kan namelijk enkel groeien wanneer men zéker is dat men altijd terugkan. En in het geval van geld is die terugkeerpositie door historische factoren goud geworden. Dat waren ooit vee, kralen, peper en andere zaken. Maar nu is het dus goud, en dit omwille van de subjectieve eigenschappen die men aan goud toedicht. (ook goud heeft géén intrinsieke waarde!!!)

Het idee, zodoende, dat de goudstandaard zou betekenen dat er voor elk biljet dat wordt uitgegeven een ons goud in de kluis moet liggen, klopt langs geen kanten. Het is nooit – never ever – zo geweest, en het kan ook helemaal nooit zo werken! Bankieren, nogmaals, is pure magie: het is het uitwisselen van minder *én minder liquide* IOU's voor meer *én meer liquide* IOU's. Het is het inwisselen van één IOU

MONETAIRE MAGIE

Beeld u in: 100 000 EUR in één IOU, uitgeschreven door de ontlener, worden opgekocht met 100 000 IOU's van één EUR, uitgeschreven door de uitlener. Is er waarde gecreëerd, zelfs al is er géén onderpand? JA!!! Het klopt namelijk NIET dat er geen onderpand is. Er is géén FYSIEK onderpand, idd, maar wel een SYMBOLISCH: het geloof dat je met die 100 000 monetaire eenheden gemakkelijk zult kunnen betalen. De waarde van het geld hangt dus af van het GELOOF in diens liquiditeit.

GELOOF OMZETTEN IN GELD

Als ik dus steeds maar op diezelfde nagel klop – geloof, geloof, geloof – dan is het omdat ik graag zou willen dat u beseft dat geloof de basis van alles is. Het is ons geloof die de cultuur bepaalt. Het is de cultuur die bepaalt hoe we gaan reageren (onze psyche). Het is onze psyche die de politiek bepaalt. En het is de politiek die de economie bepaalt. Met andere woorden: het geloof beheersen is gelijk aan het geld beheersen. Dat is de essentie van de zaak, en dat is waarom ik keihard inzet op het renoveren van de metafysica. Wil u mijn renovatiewerken zien, kom dan net als 107 anderen zeker af op 20 oktober.



In mijn ervaring is er geen film die beter is om de aard van het monetaire systeem te begrijpen dan "The Matrix", een trilogie in drie delen (1999 - 2001 - 2003) van de gebroeders Wachowski. In die film volgen we de tocht van een doordeweeks personage, Thomas Anderson, die overdag een saaie kantoorbaan heeft, maar 's nachts zijn ding doet als hacker, en met het constante gevoel leeft dat zijn leven niet echt is. Dat gevoel had ik ook. Ik snapte dat er heel wat manipulatie was, maar al van in het lager kon de meester mij niet uitleggen waar ons geld vandaan kwam. Als één iemand dat mag drukken, dan heeft ie toch alle macht?

voor 100 000 eenheden, door 100 000 IOU's van één, die dan de eenheid is, zoals bijvoorbeeld EUR. En in die transactie, op zich, wordt waarde gecreëerd.

DAAR komt dus de waarde van ons geld vandaan. Niet uit het object van waarde, noch uit het subject van de waardering, maar uit de pure relatie tussen beiden. Dat snappen maar héél weinig mensen, en dat komt omdat hun metafysica nog steeds veel en veel te modern is. Oefen u in het paradoxale denken, en u zal snappen dat "beauty" niet "in the eye of the beholder" ligt, nog in het object dat "beautiful" wordt gevonden, maar in de RELATIE tussen beiden. Het is wat wij geloven over die relatie, dat aan BEIDE onderdelen van die relatie waarde geeft.

Vandaar dat ik keihard blijf drukken op geloof. Geloof, geloof en nog eens geloof. Het monetair systeem is géén financieel systeem, maar een geloofssysteem. De waarde van het geld dat zij uitgeeft hangt af van het geloof dat mensen erin stellen, EN VAN NIETS ANDERS. Maar alsjeblief, beste abonnee, vergis u niet: dat is dus NIET het probleem. Dat is de norm. Het ware probleem is dat dat magische subjectivistische vermogen, namelijk om waarde te creëren via het ritueel van transactie, gemonopoliseerd is geraakt. Dat u en ik van onze natuurlijke magische vermogens beroofd zijn.



René Descartes en Francis Bacon: de uitvinders van de moderniteit

Snapt u nu waarom de moderniteit is uitgevonden? Om aan mensen het idee te geven dat metafysica onzin is. Dat wetenschap de norm is, en magie helemaal niet bestaat. Maar verdorie, kijk om u heen! Is het fenomeen van negatieve rente dan niet letterlijk zwartmagisch te noemen? Hoe is het mogelijk dat mensen zo'n ongelooflijke perversie aanvaarden? Ik zeg u: omdat ze betoverd zijn. Omdat er op een zeer kundige wijze massa-hypnose wordt uitgevoerd. DAAR dienen al die False Flags voor: het ritueel herprogrammeren van onze psyche.

De enige manier, namelijk, waarop zwarte magie kan functioneren, is wanneer onze natuurlijke aanleg om het leven positief in te zien, kan worden ingetoomd, en angst zich van ons meester maakt. Ga het maar na. Ga maar de situaties eens na waarin er NIET in u geloofd werd. Presteerde u beter? Of slechter? Was er een objectieve reden waarom u slechter presteerde? Helemaal niet. Er was een subjectieve reden, en dat was het feit dat u angstig was dingen niet goed te doen. En die angst, op zich, veroorzaakte slechte prestaties.

Dat "was niet waar" en dat "kon niet zijn", want de macht die lag in het parlement, en dat parlement koos dan een regering. Dezelfde bullshit, jaar na jaar na jaar. De burger als een soort "co-eigenaar" van de staat. Wat een schok toen ik ontdekte dat het nét andersom is. Dat de burger niet voor een deeltje eigenaar is van de staat, maar de staat volledig eigenaar van hem - én van zijn werkkraft én van zijn leven.

Wij zijn fiscale slaven, en tot u dat expliciet erkent, bent u ook een morele slaaf in een culturele matrix die ondertussen 400 jaar oud is, en bedacht is door centrale bankiers. Die matrix heet "moderniteit". Sinds de moderniteit geloven we dat we als mensen ons leven volledig in handen hebben, en het ons doel zou moeten zijn om, in 100% totale vrijheid dat leven vorm te geven. Alles wat minder is dan dat, is tirannie.

Paradoxaal genoeg is het exact het omgekeerde. Doordat we bepaalde natuurlijke principes niet meer respecteren - het recht van de sterkste bijvoorbeeld - regeert de zwakheid, het cynisme en de incompetentie. Want zeg nu eens zelf: bent u ooit al bedrogen door een sterke mens? Ik niet. De keren dat ik bedrogen werd was het altijd door zwakke figuren. Een sterke persoon, die gaat uit van zijn eigen kracht, en moet niet manipuleren.

Onze leiding - onze échte leiding, niet de politici - zijn bij uitstek de allerzwakste figuren in de mensheid als het op moreel karakter aankomt, en hebben zich, om te kunnen overleven, gespecialiseerd in manipulatie en bedrog. Bedrog kent vele lagen. Ik zie er vijf. Er is het triviale bedrog, waarbij je een leugen vertelt om een oneerlijk voordeel te bekomen. Er is het meer gestructureerde bedrog, waarbij twee leugens elkaar ondersteunen.

Er is het bedrog waarbij twee of meer leugens een heel verhaal vormen. En er is het bedrog waarbij twee of meer leugens een heel verhaal vormen over de waarheid zelf. Op dat moment wordt de leugen hermetisch. Dat woord - hermetisch - wil zeggen dat u alle informatie die bij u binnenkomt decodeert volgens de theorie over de waarheid waarin u op dat moment gelooft. Het is uw "native view" geworden - u kan het niet anders meer zien.

Doe maar eens de test. Zeg maar eens dat je niet meer in de moderne vorm van democratie gelooft. Vaak hoort men niet eens de nuance "moderne" meer, maar reageert men bijna instinctmatig: "Ben je dan een fascist misschien"? De macht van de eigenaars van het monetair systeem, met andere woorden, is cultureel, in die zin dat zij de vragen controleren die door de goegemeente als "geldig" worden geacht. Controleer die vragen, en uw macht is onzichtbaar.

DAT is de matrix waarin wij leven. DAT is de macht die wij moeten breken. En geen enkele politieke partij, noch krant of ander media-initiatief zal dat kunnen. Enkel een revival van het religieuze gevoel kan dat. Zodoende is het de opdracht van éénieder om de realiteit ten gronde in vraag te stellen. Niet enkel onze economische of politieke realiteit. Dat zijn lagere niveau's, en slechts de functie van de hogere, meer belangrijke niveau's.

Economie wordt bepaald door politiek. Politiek wordt bepaald door psychologie. Psychologie wordt bepaald door cultuur. En cultuur wordt bepaald door wat men fundamenteel gelooft over de aard van de realiteit. Stel dus dat hoogste niveau in vraag, en al de rest valt als een rijpe appel in uw schoot.

Wel, hetzelfde voeren de eigenaars van het monetaire systeem op ons uit: het cultiveren van onze angst is cruciaal om hun zwart-magische systeem te laten werken, en dit voor verschillende redenen: ten eerste werkt onze verbeeldingskracht dan niet meer (onze witte magie) en worden we afhankelijker. En ten tweede denken we niet meer NA. Het enige wat we nog doen is denken. In cirkeltjes. NA-denken, echter, is denken NA het denken. Denken OVER je denken.

Filosofie is dus géén tijdverdrijf voor intellectuele nitwits. Dat is het onder invloed van het modernisme jammer genoeg geworden. Filosofie is CRUCIAAL voor ons menselijk overleven – voor ons overleven als mens QUA MENS. Centrale bankiers reduceren de mens tot ofwel een producent ofwel een consument, en dat terwijl de essentie van de mens net naar voren komt wanneer hij NIET met één van die twee zaken bezig is. Hun programma is de degradatie van bewuste mensen tot onbewuste, volledig programmeerbare massa.

Daarom: doe de tv dicht, en zet het internet aan. En lees het boek van Belloc. Hij geeft aan hoe de Venetiaanse bankiers erin geslaagd zijn om de natuurlijke spirituele bescherming van de goegemeente – te weten: de geestelijkheid – uit te schakelen, en hoe daarop volgend de macht van de bankiers absoluut werd. Eens je Kerk uitschakelt, namelijk, is er aan het gebruik van zwart-magische technieken geen enkele grens meer, en dan wordt finaal iedereen slaaf van Kapitaal.



De Romanovs – afgemaakt door de centrale bankiers

Ook dat kan u zelf nagaan, en wel door het hele revolutionaire proces tegen de natuurlijke orde te bestuderen, dat in één rechte lijn van 1535 tot vandaag loopt. In dat jaar werd de geestelijke macht dus het voetje gelicht, waarna in 1689 de Koning werd ontwricht. En eens de kampioen van de samenleving tot slaaf is gemaakt, gaat het snel. In 1789 onthoofde de burgerij de aristocratie, alleen maar om te zien hoe ze in 1848 zélf bijna werd onthoofd. En toen de sociale rechten bekomen werden, was het NOG niet gedaan!

Neen! Toen ging socialisme over in communisme, wat de volgende fase was. Terwijl de proletariërs in 1917 de laatste instituties die hen nog enige vrijheid boden kapot hadden gemaakt, werden zij allemaal slaven, nota bene in de naam van de vrijheid! Vrees echter niet: het absolute dieptepunt van heel dat proces ligt al achter ons. Dat was mei '68, dat als de laatste culturele revolutie mag worden beschouwd. Pier Paolo Passolini observeert: "Studenten, kinderen van bourgeois, gooiden met stenen naar politieagenten, kinderen van arbeiders."

WITTE MAGIE

Witte magie is niets anders dan verbeeldingskracht. U beeldt zich een idee in, en u beeldt het zich zo hard in dat de realiteit ervan LETTERLIJK verhardt – te weten: emaneert uit een andere kwantumdimensie. Plots zult u namelijk voelen hoe u, zonder dat u dat eigenlijk wil, zal beginnen te handelen. Zo realiseert uw Zelf zich in de wereld. Komt een beetje overeen met wat Shopenhauer zegt in "De Wereld als Wil en Voorstelling".

ZWARTE MAGIE

Zwarte magie is gemonopoliseerde witte magie. Op één of andere manier is men erin geslaagd om de natuurlijke verbeeldingskracht die wij allen hebben, tégen ons te keren, waardoor wij ons zélf onderdrukken. Zwarte magie laat het lijken alsof er krachten zijn buiten ons Zelf die ons onderdrukken. Maar wat ons onderdrukt is de angst voor een idee – en niets anders dan die angst zelf. Héél het monetair systeem is gebouwd op die angst, en daarom moet die ook zoveel mogelijk onderhouden en gecultiveerd worden.



Ik kijk nooit nog naar het nieuws, en als ik het al doe, dan moet ik mij inhouden om mijn schoen niet naar het scherm te gooien. Slechts zelden kun je de mainstream media betrappen op een echte leugen, maar daar gaat het niet eens om. Het gaat over hoe ze de feiten kiest en de causaliteit achter die feiten voorstelt. Het nieuws is ontworpen om u met de dag dommer te maken, niet om u correct te informeren.



➔ De quote van Passolini vat alles samen: de hele mei '68 revolutie ging in wezen nergens over. Het was het laatste stadium van een revolutionair proces dat dus in 1535 begonnen was. Daarna zijn we steeds verder afgezakt in nihilisme. Ideale tijd dus, om met een 100% uitgewerkt alternatief te komen.



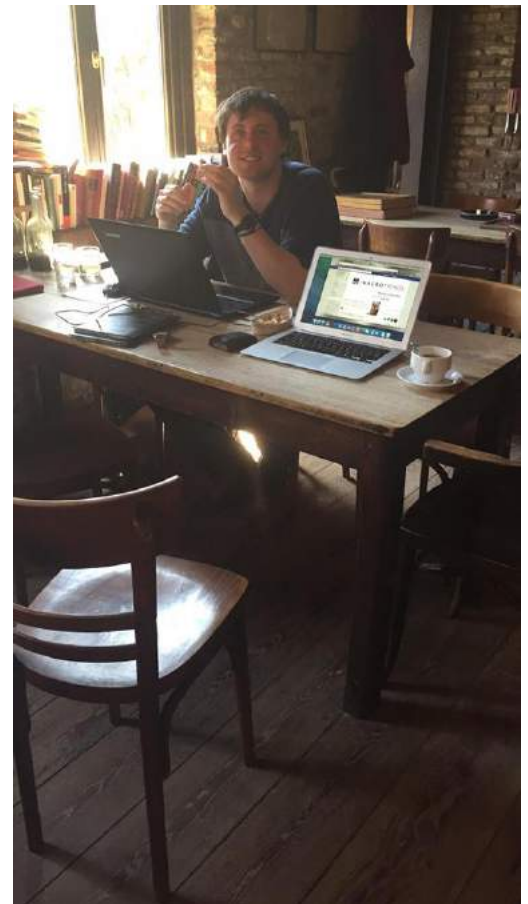
Het is nu zaak om de natuurlijke orde opnieuw op te bouwen, en het boek van Belloc is daarin cruciaal. Pas als wij snappen hoe het Christendom is die de Europeanen uit de post-Romeinse slavernij bevrijd heeft, en hoe we door het verlies van dat Christendom terug slaven zijn geworden (alleen beseffen we het niet, en DAT is precies onze slavernij) zullen wij ook weten wat weer de weg vooruit is: het intomen van Kapitaal door enerzijds Kerk en Koning. Het idee mag héél oubollig klinken, maar ook dat is onderdeel van de deceptie.

Stel u maar eens voor, namelijk, dat de macht terug duidelijk bij één persoon ligt, en die persoon op geen enkele manier zich kan ontdoen van zijn verantwoordelijkheid? Wat een verschil zou dat niet zijn met vandaag, waarbij een politicus die “zijn verantwoordelijkheid” neemt in wezen een politicus is ... die ontslag neemt! Dit is véél meer dan een manier van spreken. Dit is de essentie. Als ik, Brecht Arnaert, verkozen wordt in het parlement en wetten stem die de toekomst van mijn gemeenschap hypothekeren, wat kan mij dat dan schelen? In de tussentijd heb ik mij verrijkt, en daarna is het mijn zaak niet meer.

Met een monarch is dat anders. Alles wat hij of zij uitspookt, dat zullen zijn of haar kinderen vinden. En nee, dat betekent hélemaal niet dat zo'n koningschap absolutistisch moet zijn, zoals dat het geval was met Louis XIV. Zoals ik op mijn vorige studiedag heb uitgelegd, kan enkel bij de restauratie van een organische monarchie ook de democratie weer echt functioneren: dan pas, zal de bevolking ook weer de echte macht hebben om een Koning, die tiran is geworden, naar huis te sturen. Zoals dat oorspronkelijk het geval was.

Wat echter nooit of te nimmer aan het volk mag worden gegeven, is de macht om haar eigen leiders te kiezen! Never! Dan krijg je de koehandel die we nu hebben. Een kenmerk van het volk, namelijk, is dat het op korte termijn denkt, en afgaat op haar gevoel. Men kiest dus leiders naar zijn evenbeeld, en het hele punt is net dat leiders géén afspiegeling van de bevolking mogen zijn, maar dat volk net op een hoger niveau moeten kunnen brengen.

Elites zijn géén slechte zaak. Het moeten alleen de besten onder de bevolking zijn – de aristes – en het spreekt voor zich dat de minderen de besten niet kunnen verkiezen – ze zijn niet eens in staat om die te herkennen! De enige manier waarop na het verwijderen van een tiran een nieuwe koning kan worden aangesteld, is door die andere elitaire macht: de geestelijke. Die werkt niet “by election, but by



Filosoof Ferre Clabau en ik aan het werk in het café van een bevriend koppel. Het boek een eerste keer ruw en letterlijk vertalen, het dan nalezen, het dan laten rusten, het dan aanpassen aan de taal van vandaag (maar ook niet teveel), het dan weer laten rusten, het dan nog eens doorlezen terwijl de voor- en nawoorden geschreven worden, filosoferen over de betekenis van concepten, over die voor- en nawoorden, het dan laten nalezen van de uiteindelijke vertaling door een team van drie verschillende personen, hun opmerkingen dan weer verwerken, het is een ENORM werk. Maar we mogen best wel trots zijn op het resultaat.



Als alles goed gaat zou het boek vanaf 1 oktober te koop moeten zijn op www.bol.com. Prijzen moet ik nog vast leggen, maar ik denk €22,5 te vragen voor de hardback, en €17,5 voor de paperback. De uitgave is héél verzorgd, al zeg ik het zelf, en aangezien het een klassieker is, is de hardback eigenlijk aangewezen (verdien ik overigens niet meer aan). Wie naar de boekvoorstelling komt, kan het boek natuurlijk tegen korting krijgen.

selection”: die selecteert, uit de organische aristocratie die het hof omringt, de beste nieuwe leider. En geen luis die daar wat aan te zeggen heeft.

De enige macht die het volk heeft, is het opnieuw wegstemmen van wat die geestelijke macht mogelijks fout geselecteerd heeft. Want ook de geestelijke macht kan corrupt zijn. Maar als dat gebeurt, tja, dan is er geen redeneren meer aan. Er bestaat nu eenmaal géén sluitend politiek systeem (niveau 2) zonder dat er eerst een sluitend ethisch systeem (niveau 3) op poten staat. En dat systeem rust op zijn beurt weer op een sluitend cultureel systeem (niveau 4) dat nu inderdaad gecontroleerd door een zwart-magische religieuze bende (niveau 5).

Het is dus die macht die éérst gebroken moet worden. En dat kan enkel door af te dalen in onze eigen psyche. Vandaar dat ik jullie op 20 oktober (de dag na de boekvoorstelling) ga meenemen op een tocht richting ons collectieve onderbewustzijn, waarna ik u zal tonen hoe de wijsheid die daar beneden te vinden is, historisch gesproken door externe rituelen is vorm gegeven – rituelen die ons beschermen tegen zwart-magische invloeden. Of dacht u nu echt dat het toeval is dat alles wat christelijk is kapot moet? Haha! Natuurlijk niet!



Ik nodig u dus van harte uit om beide naar de boekvoorstelling op zaterdag 19 oktober te komen én de studiedag op zondag 20 oktober. Voor wie beide doet, heb ik bij het hotel (Crowne Plaza Antwerpen) een kortingscode kunnen bekomen. En wie beslist al op vrijdag 18 oktober aan te komen, die kan er meteen een weekendje Antwerpen van maken. Ga Rubens bekijken (gratis!) in de kathedraal. Wandel langs de dokken. Waai eens uit. Het is de derde week van oktober,

Praktische info:

- 17:30 – aankomst en plaatsnemen in de zaal
- 18:00 – “Reflecties over de serviele staat” door Ferre Clabau
- 18:30 – “De relevantie van Hilaire Belloc” door Frank Judo
- 19:00 – “De terugkeer van de Koning” door Brecht Arnaert
- 19:30 – feestelijke receptie en verkoop van het boek



Het selecteren van een nieuwe leider is een zaak die best overgelaten wordt aan mensen die de psyche voldoende kennen om te weten wat macht met het ego doet. Het volk kan dat niet, want die geloven ALTIJD wat ze willen geloven. Je kan als elite een hele cultuur uitdenken, en die vanaf morgen door een subelite laten uitdragen, en binnen dit en drie generaties weet men niet eens meer hoe het oorspronkelijk was. Het is dus 100% juist dat de massa programmeerbaar is. De vraag is alleen: wat is het méést voordelige programma, niet gewoon voor die elite, maar voor iedereen? (De paradox is dat we een programma voor de-programmering moeten vinden)



“De Kruisafneming”, van PPR. Best even voor gaan zitten want de machtige compositie, het kleurgebruik en het thema overweldigen toch wel. En dit 100% gratis, in de Kathedraal van Antwerpen.



Hoofdspreker van de avond is filosoof en historicus Frank Judo. Hij zal een lezing brengen over de reden waarom in onze contreien vooral GK Chesterton bekend is, en niet Belloc, en waarom dat eigenlijk onterecht is.

Special: Mijnbedrijven

Het is alweer vijf maanden geleden dat in Breda onze conferentie 'The Future of Gold' plaatsvond. In één van de presentaties gingen we dieper in op enkele concrete aandelentips die ons door Thibaut LePoutre werden aangereikt, de drijvende kracht achter www.caesarsreport.com. Nu het geweld lijkt losgebarsten op de edelmetaalmarkten, kunnen we even stilstaan bij de voortgang van de negen namen die toen werden besproken. Noteer wel dat dit een aantal losse ideeën zijn, die ik slechts sporadisch zal opvolgen. Wil u intensieve opvolging, koop dan de aandelen uit het beleggingsrooster op de laatste pagina.

1) Gold Standard Ventures (GSV.TO)



De afgelopen 4,5 maanden had Gold Standard Ventures eigenlijk niet veel te melden. Het bedrijf bracht een laatste batch aan boorresultaten uit die zeker goed te noemen was (en met oxide-zones van meer dan 1 g/t goud zelfs uitstekend), maar heeft nu vooral de sulfide-zones die onder de oxide-lagen liggen in het vizier. Sulfides zijn dan ook vaak rijker dan oxide-zones. Het nadeel is dan weer dat het veel duurder is om dat soort erts te ontginnen en verwerken, wat van een goede goud-grade geen overbodige luxe maakt.

Een van de elementen die werd aangehaald in de presentatie te Breda, was het gemak waarmee Gold Standard Ventures in het verleden verdere exploratie-activiteiten had gefinancierd. Een kapitaalverhoging die werd uitgeschreven op C\$1,22 per aandeel werd meermaals verhoogd en uiteindelijk klokte men af op 21,05 miljoen Canadese Dollar. Met de vingers in de neus dus, een zeer grote en belangrijke stap om de financiële flexibiliteit en slagkracht van het bedrijf te waarborgen. Gold Standard Ventures is niet van plan om stil te zitten en verzamelde meteen de troepen om te starten met een exploratieprogramma ten belope van C\$9M dat zal bestaan uit bijna 15.000 meter aan boringen in 52 gaten.

➔ Op het congres aangeraden aan 1,37 dollar en vandaag noteren we aan 1,34. Praktisch zijwaarts gegaan dus. Het is nu wachten op die boorresultaten alvorens we een positie kunnen bepalen.



Wie er op The Future of Gold niet bij kon zijn of wie graag nog eens zijn geheugen wil opfrissen, kan het volledige congres herbekijken via de volgende link:

<https://www.youtube.com/playlist?list=PLRKqQCK5plfqFlmDPuQreC1u7FH8dZ2XF>



Thibaut Lepoutre is de redacteur van Caesars Report, een nieuwsbrief en website die focust op junior mijnbouwbedrijven actief in edele metalen. Thibaut gaat methodologisch op zoek naar ondergewaardeerde mijnbouwbedrijven die een aantrekkelijke risk/reward bieden. Meer informatie over Caesars Report vindt u op: <https://www.caesarsreport.com/>



De ondernemingswaarde van Gold Standard Resources bedraagt momenteel \$280 miljoen met 260 miljoen uitstaande aandelen. Met een project in Nevada waarvan men schat dat het 3,4 miljoen ounce bevat, is dit aandeel waarschijnlijk licht ondergewaardeerd. Het probleem is dat andere juniors na de goudrally veel aantrekkelijker zijn geworden, terwijl GSV is blijven stagneren. Aangezien GSV maar 2% van zijn marktkapitalisatie in cash aanhoudt, is verdere verwatering aan lagere aandeelprijzen niet ondenkbaar de komende maanden.

2) Minera Alamos (MAI.V)



De voorbij vijf maanden deed Minera Alamos het uitstekend, met een koers die de zo'n 60% hoger schoot. Dit komt niet zozeer door het aantrekkelijk klimaat van de goudsector, maar vooral omdat het bedrijf de markt aan het overtuigen is van hun kwaliteiten. Tijdens de presentatie vermeldde Thibaut dat men hun preliminaire milieuvergunning had goedgekeurd nog voor het eerste project op de planning werd vergund. Ondertussen is de situatie genormaliseerd, en onder druk van de lokale overheid in Sonora werd door de federale autoriteiten de voorlopige vergunning afgeleverd in juni en de definitieve vergunning reeds begin augustus opgestuurd.

Dit betekent dat Minera Alamos snel met Osisko Gold Royalties kan samenzitten om het Santana project te financieren middels een royalty, terwijl ook de financieringsgesprekken omtrent het Fortuna-project stilletjesaan van start zullen gaan. Hiervoor zal een 'gewone' bank hoogstwaarschijnlijk een lening verstrekken (aangevuld met een royalty-verkoop aan Osisko), en het is niet ondenkbaar dat die bank Minera zal vragen om een stuk van het goud te hedgen. Aan een \$1500 goudprijs is dit uiteraard geen probleem, en ook het risico blijft beperkt; zelfs indien er productieproblemen zouden opduiken bij Fortuna (wat niet het geval zou mogen zijn gezien we het hier niet over een complex productieproces hebben), dan kan Minera uiteraard gewoon het goud gebruiken dat op Santana wordt geproduceerd om aan de leveringsvereisten te voldoen.

Geen hedge is natuurlijk fijner, maar als het bedrijf een verdere kapitaalverhoging wil uitsluiten en Fortuna wil financieren met een royalty en een lening, dan is dit uiteindelijk toch 'a small price to pay'. Minera Alamos verkocht ondertussen ook het derde project (Guadalupe de los Reyes) om zo volledig te kunnen focusen op beide near-term productie verhalen. De optie om Guadalupe te verwerven werd verkocht aan ePower Metals, dat hernoemd zal worden naar Prime Mining en momenteel C\$6M aan het ophalen is om de transactie af te ronden. Aangezien Minera Alamos een smak aandelen krijgt van Prime Mining, blijft de blootstelling behouden aan het project terwijl het in geval van nood aandelen van Prime kan verkopen om cash te genereren.



De tweede vergunning, wat de verandering van de bestemming van het land betreft, zou later dit kwartaal nog uitgereikt worden. Er resten nog enkele kleine vergunningen die door lokale overheden moeten worden uitgedeeld, maar dit zou geen enkel probleem mogen opleveren aangezien men reeds de federale milieuvergunningen in handen heeft. Het hele proces, waar vaak toch ettelijke maanden over wordt gedaan, ging voor Minera Alamos verrassend snel.



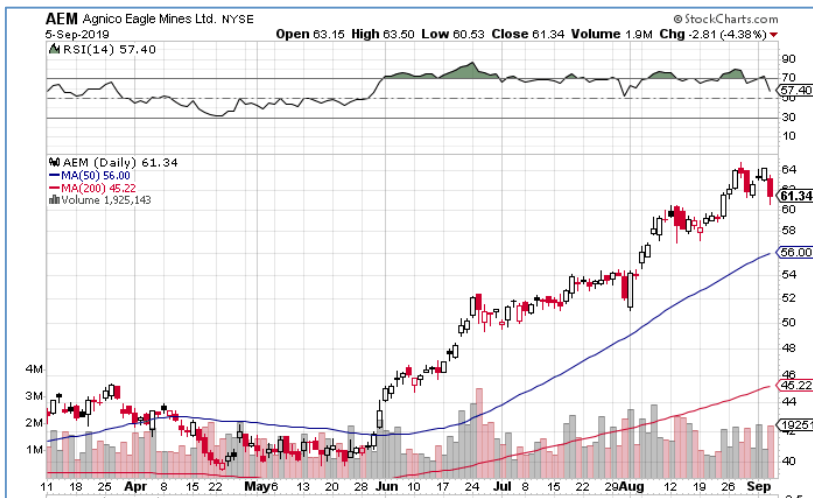
Minera Alamos is midden augustus begonnen met de tweede boorfase van het Santana goudproject. Tijdens de eerste boorfase stootte men reeds op stalen van rond de 1 gram goud per ton erts. Santana wordt Mineras eerste operationele project, waarvan de bouw mogelijk nog dit jaar start. MAI.V mikt op een jaarlijkse productie van 150.000 ounce goud eenmaal alle drie goudmijnen actief zijn.



Ten slotte nog dit: na het verkrijgen van de permits, trok Haywood Securities het koersdoel op van 40 cent naar 50 cent, gebaseerd op een goudprijs van \$1425/oz. We zitten daar ondertussen boven ...

➔ Uitstekende junior; koopwaardig tot 20 cent.

3) Agnico Eagle Mines (AEM)



Wat Agnico Eagle betreft, kunnen we redelijk kort zijn: het bedrijf surft mee op de golven van de sterke goudprijs, en ook de nieuwe projecten in het hoge Noorden van Canada beginnen eindelijk bij te dragen nu Meliadine officieel in productie is en de Amaruq-mijn officieel in productie gaat op het einde van dit kwartaal.

Agnico blijft uitgaan van een goudproductie van 1,75 miljoen ounces dit jaar, aan een all-in sustaining cost van tussen de \$875 en \$925 per ounce. Met een goudprijs van \$1500/oz wordt de marge op die 1,75 miljoen ounces dus zo'n \$600, waardoor de mijnen een dik miljard dollar zullen bijdragen. Hier dienen we nog de overhead-kosten, interestkosten en exploratiekosten van af te trekken, maar er zullen dus ettelijke honderden miljoenen in vrije kasstroom gegenereerd worden... en dat in een jaar waarin beide nieuwe mijnen nog geen volledige twaalf maanden zullen bijdragen tot het resultaat.

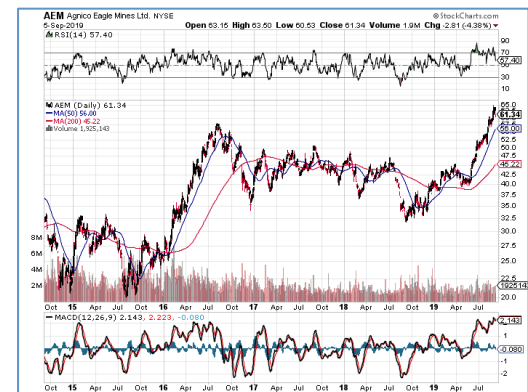


Vanaf 2020 zal de goudproductie doorstijgen naar meer dan 2 miljoen ounces en is het nog maar de vraag waar Agnico Eagle de cash aan zal spenderen. Het bedrijf voert een conservatieve financiële politiek en betaalt slechts een miniem dividend. De kans zit er dus dik in dat Agnico de cash aan het werk zal zetten met overnames, waarbij het bedrijf wellicht blijvend zal focussen op Noord-Amerika.

➔ Uitstekende producer, top kwaliteitsbedrijf. Nu wellicht een beetje overgewaardeerd, zoals de hele goudsector. Ik zou nu wat wachten op een eerste consolidatie van de goudprijs, en dan is dit een ideaal bedrijf om in mee te stappen.



Agnico Eagle steeg het voorbije jaar reeds met 30%. Agnico zet volop in op '17 Sustainable Development Goals' (SDG's). Bij de officiële opening van het Whale Tail project in Amaruq werd \$1 miljoen gedoneerd aan diverse lokale initiatieven. Hiermee spelen ze in op duurzame marketing, een van de belangrijkste trends in een veranderend marketinglandschap.



AEM op vijf jaar. Hier zie je nog beter potentieel: héél lang zijwaarts gegaan, en dan, nadat de handdoek in de ring werd gegooid door de "weak hands" een ommekeer en een héél mooie koers. Ik denk dat we, indien de prijs van goud sterk genoeg blijft, binnen dit en een paar jaar ver over de 300 dollar per aandeel kunnen zitten.



Bruce Kamich, technisch analist van de Amerikaanse beurswebsite TheStreet, liet zich alvast positief uit: "Agnico Eagle stopte gelukkig niet met investeren wanneer de markt terugviel, waardoor ze dit jaar op weg zijn naar een recordproductie. Agnico verlaagt zijn geopolitiek risico door simpelweg niet actief te zijn in landen met veel onrust. Ze minimaliseren ook hun risico door het gebruik van autonome technologie, waardoor hun mijnen efficiënt en veilig draaien."

4) Aben Resources (ABN.V)



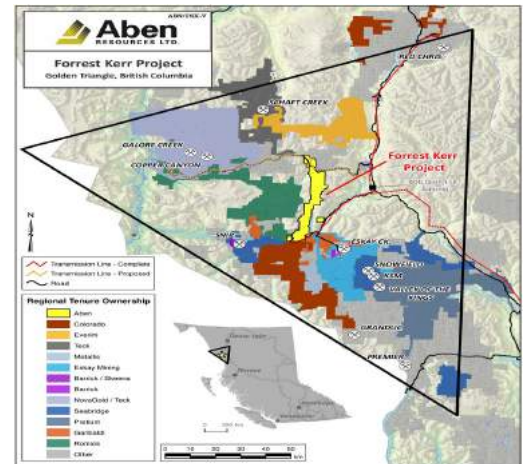
Rond Aben is het redelijk stil geweest. Het bedrijf rondde een boorprogramma af op het Justin-project in de Yukon, maar wacht nog op de boorresultaten. Ondertussen heeft men ook een boorprogramma gestart op het vlaggenschip Forrest-Kerr in de zogenaamde Golden Triangle van Brits-Columbia. Het exploratie-seizoen is daar door weersomstandigheden redelijk kort, en er zijn tientallen bedrijven die in die regio aan het exploreren zijn waardoor dit vaak resulteert in serieuze vertragingen bij de laboratoria die de boringen onderzoeken. Wellicht kan het dus nog enkele weken duren eer de boorgegevens van Forrest Kerr beschikbaar zijn. De resultaten van het Justin project zullen sowieso veel sneller klaar zijn.

➔ Volatile junior. Voorlopig uit wegblijven. Kan succes worden maar zo zijn er dertien in een dozijn. Dit is gewoon het overlopen van wat op zondag 24 maart werd gezegd. Het beste wat u kan doen is de aandelen kopen in het beleggingsrooster. Dat is mijn eigen selectie, en volg ik veel beter op.

5) Golden Arrow Resources (GRG.V)



Golden Arrow is wellicht het bedrijf dat de afgelopen maanden voor de allergrootste verrassing heeft gezorgd. Het werd oorspronkelijk opgenomen als veelbelovend zilverbedrijf doordat het Chinchillas-project in Argentinië eindelijk op volle toeren kwam te draaien. Dat had joint venture partner SSR Mining ook gezien en kondigde



Aben Resources heeft al meer dan 5000 meter geboord in 10 boorgaten van zijn Forrest Kerr-project, waarvan de meeste stalen nu liggen te wachten om getest te worden. Het bedrijf publiceerde op 20 augustus al de eerste resultaten van drie stalen. ABN.V vond ze veelbelovend genoeg om verder te blijven boren in september, maar de markt was duidelijk teleurgesteld: de dag erna kelderde het aandeel met 27%. Een van de grootste aandeelhouders van Aben Resources is Eric Sprott, die 7% van de uitstaande aandelen bezit en dat kan verhogen naar 12,5% door zijn warrants uit te voeren. Sprott betaalde \$0.30 voor een unit van een aandeel en warrant. Aangezien het aandeel nu aan \$0.14 noteert, krijgt wie niet risico-avers is een flinke korting.



GRG op 5 jaar. Een ramp. Wellicht zal een verandering van het managementteam nodig zijn om de markt weer nieuw vertrouwen in te boezemen. Anders zie ik dit niet direct goedkomen. Wie bij positief goudsentiment de boel toch zo ver*****, die gaat beter rekken vullen.

prompt een deal aan waarbij SSR Mining het belang van 25% overneemt dat Golden Arrow in de Puna Operations had. Golden Arrow krijgt er weliswaar 'fair value' voor, maar daar koopt het bedrijf niets mee aangezien die fair value bepaald was op een zilverprijs van rond de 16 dollar per ounce. Golden Arrow verkocht het kroonjuweel dus aan bradeerprijzen, en dat is een ferme kaakslag.

De markt apprecieerde de verkoop ook helemaal niet en stuurde het aandeel na enkele dagen bijna 50% lager. Niet geheel onterecht: ondanks de verkoopprijs van meer dan 40 miljoen Canadese Dollar veranderde Golden Arrow van een beloftevolle zilversspeler, waar een ervaren partner de productie regelde, naar een doodgewone explorer met enkel early stage exploratie-assets. Wellicht is de verkoop direct gerelateerd aan het feit dat Golden Arrow een constructieschuld diende af te betalen aan SSR Mining terwijl het tegelijkertijd aan optiebetalingen moest voldoen op andere projecten. Een licht gedwongen verkoop misschien...



Al lijkt het nu wel dat de markt Golden Arrow misschien iets te hard heeft afgestraft. Het bedrijf krijgt namelijk 3 miljoen Canadese Dollar in cash en bijna 26 miljoen Canadese Dollar in aandelen van SSR Mining. Er werd ook nog eens C\$14,5M voorzien in het kwijtschelden van de constructieschuld, en daarbovenop zal SSR Mining bijna 4,3 miljoen aandelen 'teruggeven' aan Golden Arrow, waardoor het aantal uitstaande aandelen daalt naar 120 miljoen. Dit betekent dat Golden Arrow zo'n C\$29M in cash en SSR Mining aandelen zal hebben, wat zo'n 24 dollarcent per aandeel is. De koers staat nu zo'n 30% onder de nettocash en aandelen, en dan krijgen we de rest van de projecten er gratis bovenop. Klinkt goed, maar door de verkoop van de Puna Operations kreeg het vertrouwen in het Golden Arrow management een flinke knauw...

➔ Voorlopig uit wegblijven. Die opstoot van de koers van de laatste weken kan het signaal zijn voor wie nog niet durfde verkopen, om dat nu wel te doen. Never catch a falling knife. Willen we hier ooit in stappen, dan moeten we een opwaartse doorbraak van het weerstandsniveau zien, plus twee (liefst drie) testen van de steun.



De hoeveelheid aandelen die Golden Arrow zal 'krijgen' van SSR Mining zal bepaald worden aan de hand van de koers van SSR Mining voor de transactie sluit. Golden Arrow zal alvast niet profiteren van de recente koerssterkte bij SSR Mining.



De verkoop van Golden Arrow's aandeel in het Chinchillas-project moet eerst nog worden goedgekeurd door een bijzondere aandeelhoudersvergadering die samenkomt op 16 september. De kans dat het wordt afgeslagen is echter klein: de bestuurders en SSR mining, die samen 14% van de aandelen vertegenwoordigen, hebben al aangekondigd voor te stemmen.



De teleurstelling van de markt is zeker te begrijpen, maar de 29 miljoen dollar aan waardepapieren en cash zorgt er natuurlijk wel voor dat Golden Arrow in een zeteltje zit en de andere projecten zonder zorgen kan verder ontwikkelen.

BEWOLKT ... WACHTEN

Mijn grootvader zaliger speelde met de duiven. Via de radio luisterden we dan naar de lossingsinformatie. "Châteauroux: helder, zeer goed zicht, windstil – Noyon: licht bewolkt, goed zicht, windstil – Quievrain: helder, goed zicht, windstil." Daar zou ik aan willen toevoegen: Golden Arrow Resources: "bewolkt ... wachten"

6) Integra Resources (ITR.V)

Integra kwam zoals beloofd uit met een resource update, en die bevatte een verrassing van formaat. De grootte van de resource kwam met 4,4 miljoen ounces min of meer binnen de verwachtingen, maar twee details maakten van de update een regelrecht succes. Eerst en vooral is het zeer interessant om te zien dat zo'n 90% van de totale resource reeds onderdeel is van de 'measured and indicated' categorie, wat een trapje hoger staat dan 'inferred'. Dit betekent dat de geloofwaardigheid van deze resource fors hoger ligt dan de vorige resource die nog volledig 'inferred' was. De grade bleef ongeveer gelijk, maar de tweede positieve noot was het feit dat de metallurgische data ook de eerdere bevindingen bevestigden.



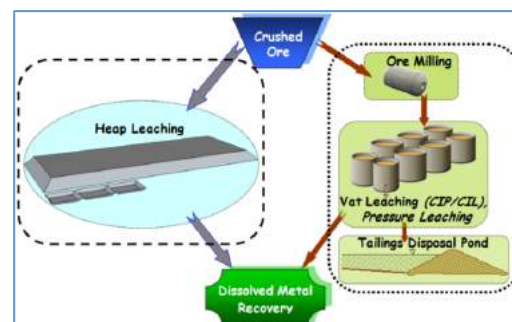
Het is één zaak om goud in een resource te hebben, de vraag is of het goud winstgevend kan ontgonnen worden en hoe het goud juist uit het erts kan worden gehaald. Net als Gold Standard heeft Integra twee types erts: oxides en sulfides. De oxides zijn doorgaans het makkelijkst om te verwerken via de zogenaamde 'heap leach procedure'. Dit is een zeer goedkoop proces dat ook een lage kapitaalsintensiteit vereist. Jammer genoeg werkt dit enkel (goed) bij oxide-zones, waardoor doorgedreven metallurgische testen zeker aangewezen zijn. Het proces is niet aan te raden voor zilver.

Het goede nieuws voor Integra is dat ongeveer 40% van de totale resources zich in dergelijke oxide-zones bevindt. Nu is het aan Integra om een geoptimaliseerd verwerkingsproces op te zetten zodat de goud-dominante zones via een leach pad verwerkt kunnen worden, terwijl de rest via een gewone productiefaciliteit verwerkt wordt. Alle data wordt nu verzameld en geïnterpreteerd door de onafhankelijke consultants die de laatste hand leggen aan een eerste economische studie ('Preliminary Economic Assessment'), wat in de eerste helft van september klaar zou moeten zijn. Dit zou ons een goede indruk moeten geven van hoe rendabel het project is.

➔ Wachten op die tests, en dan evalueren.



Integra Resources is opgericht door het voormalige managementteam van Integra Gold, nadat die laatste in 2017 door Eldorado Gold werd opgekocht voor \$450 miljoen. Integra Gold bezat de Lamaque mijn in Quebec, waarvan de jaarproductie voor 2019 rond de 100.000 ounce goud wordt geschat. Het zijn dus zeker geen beginnelingen.



Tijdens de 'heap leach procedure' wordt erts fijngemalen, op leach pads gelegd, en besprenkeld met een cyanide-oplossing die het goud uit de erts halen kan. De cyanide met het erts (de 'pregnant solution') wordt opgevangen, waarop het goud eruit kan worden gefilterd.



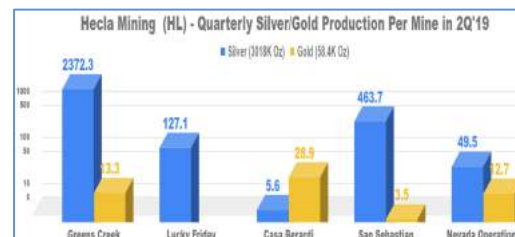
Ondertussen is Integra Resources ook bezig met een kapitaalronde (aangezien het een bedrijf is zonder omzetten en kasstromen, dient het zich te financieren op de aandelenmarkten) en na een eerste aankondiging om 8 miljoen Canadese Dollar op te halen was de interesse zo groot dat er meteen opgeschaald werd naar 12 miljoen dollar. Een verstandige zet, want je weet nooit wanneer de markt de geldkraan weer dichtdraait.

7) Hecla Mining (HL)



Hecla kwam in de loop van het tweede kwartaal in zeer zwaar weer terecht. Hoewel het bedrijf pas recent de goudoperaties in Nevada had opgekocht, kon het die projecten nooit rendabel maken, wat een fikse deuk teweegbracht in de perceptie van Hecla als 'verstandige kopers'. In juni maakte het bedrijf bekend dat het de investeringen in Nevada fors terug zou schroeven om cash te besparen. Zo zal de Hollister-mijn nog voor het einde van dit jaar sluiten (waarbij we er wel op wijzen dat deze beslissing dateert van toen de goudprijs nog \$200/oz lager stond dan nu) en hoewel de Midas mijn open blijft, zullen ook daar maatregelen worden genomen.

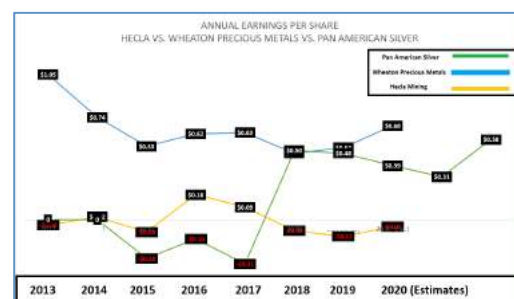
Het is nog maar de vraag of deze aanpak veel zal uithalen, want Hecla schat de all-in sustaining cost nog steeds op \$1700/oz. Het bedrijf kwam zo plots in het oog van een storm terecht: omdat de mijnen in Nevada het 'niet goed' deden (een understatement), kwam ook de EBITDA onder druk te staan. Op zich niet onverwacht gezien de productieperikelen en lage metaalprijzen, maar dit betekende ook meteen dat Hecla flirtte met de grens van het toelaatbare: de banken die financieringen verstrekten, eisten namelijk dat de schuld beperkt zou blijven. Gelukkig kon het bedrijf rekenen op verstandige banken die meedenken met het bedrijf, en werd er een tijdelijke toelating voorzien om de schuldgrenzen te overschrijden.



Hecla is meer een goudmijnbedrijf dan een zilverbedrijf. Ruwweg 50% van de productie bestaat uit goud, 30% uit zilver, en nog een 20% uit zink.



Op zich is hedgen geen slecht idee, maar de timing van Hecla was verschrikkelijk. Eigenlijk zou men nu moeten overwegen om de hedges uit te breiden naar 2020, om zo voor een stuk van de goudproductie een prijs van \$1500/oz vast te leggen (uit zekerheid). Want wie bereid is om te hedgen op \$1318/oz zou toch zeker bereid moeten zijn om \$1500/oz vast te leggen, niet? En dan dit keer best niet via put-opties (waarvan de prijs hoog zal liggen door de recente volatiliteit), maar het effectief vinden van een tegenpartij om het goud rechtstreeks aan te verkopen.



De earnings per share van Hecla Mining blijven negatief, terwijl die van Pan American Silver en Wheaton Precious Metals de laatste twee jaar uitbodenden en opnieuw zijn beginnen te stijgen. Het bedrijf blijft, ondanks de stijgende edelmetaalprijzen, kampen met hoge kosten, wat het een minder aantrekkelijke investering maakt dan zijn sectorgenoten.

Daaropvolgend deed Hecla Mining wat zovele bedrijven doen in paniek: een stuk van de productie hedgen, letterlijk weken voor het goudgeweld losbarstte. 2,9 miljoen ounces zilver werden gehedged op 14,73 dollar en 93.000 ounces goud werden gehedged op \$1318/oz door de aankoop van put-opties. Op zich een nobel idee, maar wel een idee dat het bedrijf aan de huidige metaalprijs enkele miljoenen dollars aan optie-premies zal kosten. Er zal daar in de raad van bestuur vast nog een hartig woordje over gesproken worden. De timing van de hedges was absoluut verschrikkelijk, wat jammer is gezien de miljoenen die verspild werden aan de putopties, die anders rechtstreeks naar de EBITDA hadden gevloeid en zo hadden kunnen helpen met de jaar-EBITDA en de schuldratio.

De huidige metaalprijs komen dan ook als een godsgeschenk voor Hecla. Zelfs indien het niet ten volle de vruchten ervan zal kunnen plukken door hun domme hedge-politiek, zullen financierders zien dat de onderliggende EBITDA op jaarbasis met zomaar eventjes 75 miljoen dollar toeneemt, waardoor Hecla weer comfortabel binnen de vereiste schuldgraad valt. Om echter helemaal veilig te zijn, zou Hecla toch best maatregelen nemen om ook de schulden terug te dringen, aangezien in 2021 een obligatie terugbetaald dient te worden. De Q3 resultaten zouden oké moeten zijn en wat van de druk wegnemen, maar de markt zal Hecla vanaf nu wel nauwlettend in de gaten houden.

➔ Dit lijkt mij een bedrijf met een verwarde leiding te zijn, dat vast ook conflicten heeft waar wij niets van afweten. Ik zou eruit weg blijven. Voor een schip dat geen duidelijke koers zet, komt elke wind uit de verkeerde richting.

8) Elysee Development (ELC.V)



Elysee blijft doen wat het vanouds doet: zonder hoge ogen te gooien of te veel aandacht te willen trekken het bedrijf leiden op de Vlaamse manier – ‘hoofd naar beneden en werken’. De nettowinst in het eerste halfjaar was iets meer dan 700.000 dollar, wat ongeveer 3 cent per aandeel is. Met een koers die nog steeds onder de 40 cent noteert, blijft Elysee dus redelijk goedkoop, zowel gebaseerd op de winsten die gegenereerd worden als de Net Asset Value per aandeel die op het einde van het halfjaar op C\$0,53 stond (en wellicht wat zal stijgen dit kwartaal dankzij de goede prestaties van de edelmetalen).

Development contractor (AMT) demobilized at Fire Creek.

Mining of available faces expected to continue at Fire Creek until mid-2020 and until YE 2019 at Midas.

Hollister mining and Hatter Graben development suspended.

25% reduction in personnel in Nevada.

\$25 million in Company-wide reductions in Capital, Exploration and G&A.

New dewatering techniques being studied and permits pursued.

Different mining methods and plans.

Explore third-party milling.

Enkele van de maatregelen die Hecla Mining neemt om de kosten in de drie goudmijnen te Nevada (Fire Creek, Midas en Hollister) te verlagen. We zullen zien wat het geeft.

ELYSEE DEVELOPMENT CORP.

Elysee Development Corp is van topman Guido Cloetens, en wordt onder zijn auspiciën kundig geleid. Ik denk dat ik Guido ga uitnodigen op de nieuwe Dag van de Tips, want hij investeert in veel waar wij ook in investeren, dus dat lijkt mij een goeie overeenkomst te zijn met de MT-filosofie.

Elysee Development Corp.
@ElyseeDC

Elysee's Largest Listed Investments

- @KirklandLakeGld A High Grade Low Cost Producer
- @Osisko_Mining A Precious Metal Resource - Canada
- @alexcoresource A Primary Silver Company - Yukon

#canadagoldstocks #silverstocks \$ELC.V #investing

Recent Investments

Kirkland Lake behoort tot de top vijf investeringen van Elysee Development. Ze zitten voorts ook nog in LWLG en NB.TO, dus dat is bijna een exacte match.

Elysee betaalde ondertussen ook alweer een interim-dividend van 1 cent per aandeel, wat het aandeel natuurlijk nog iets aantrekkelijker maakt. In de kwartaalupdate viel het ook op dat Elysee 2,8 miljoen aandelen van Minera Alamos kocht aan 10 cent, een mooie winst gezien de koers aan 17 cent staat. Men investeerde ook extra in een privaat vanadiumbedrijf, en kocht meer dan 5 miljoen aandelen van NextSource Materials, een grafietbedrijf in Madagascar dat zou moeten kunnen profiteren van de oplevende grafietprijs. Elysee blijft een interessante holding met een low-cost die de beleggingen spreidt in enkele tientallen deelnemingen.

➔ Dit interesseert mij. Ga ik verder opvolgen.

De Crypto's

BTC: onduidelijke signalen op korte termijn

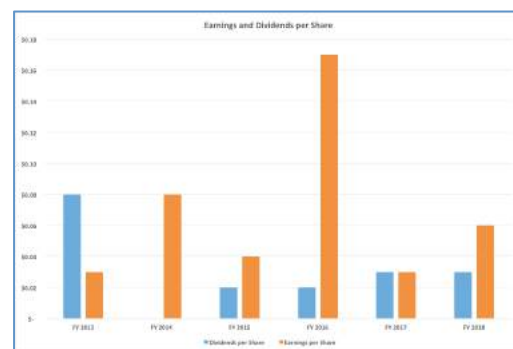
In de vorige editie dacht ik dat we tegen eind augustus wel zouden weten welke richting het zou uitgaan, maar nu moeten we alweer constateren dat de koers gewoon verder consolideert:



De koers zakte wel degelijk door de groene opwaartse trend en brak zelfs 10 000 USD, maar bleef boven de support van 9000 waardoor dit niveau nu belangrijker geworden is. Bovendien steeg de koers ook weer snel boven 10 000 en zelfs weer boven de groene trend, die daardoor nog niet helemaal dood verklaard kan worden. De kans lijkt me echter klein dat we in de komende weken een uitbraak gaan zien. Ik vermoed dat 10 000 USD nog enkele keren getest zal worden. Houdt dat niveau stand, dan kan de rode trend mogelijks eind september doorbroken worden.

Als de volatiliteit rond Bakkt (zie kader) roet in het eten zou gooien, dan lijkt me een hertest van 9000 zeker nog mogelijk eind september, met een mogelijke uitbraak van de koers eind oktober. Al kan het natuurlijk ook zo zijn dat we verder zouden zakken richting 7500 USD. Momenteel is het beeld zeer onduidelijk. Zoals in de vorige editie aangegeven, is kopen rond 10 000 USD met het oog op de LANGE termijn nu waarschijnlijk een goed idee, maar weet dat in een negatief scenario het mogelijks nog een jaar of meer kan duren vooraleer u op winst zal staan.

Aan de andere kant is helemaal géén positie hebben volgens mij ook geen optie: eens de koers boven 12 000 USD zou stijgen, kan het namelijk zeer snel gaan. Ik herhaal dus wat ik in de vorige editie schreef: maak van deze relatief kalme periode gebruik om uw plan van aanpak op orde te brengen!



Het track-record sinds 2013: gemiddeld 8 cent winst per aandeel. Niet mis. Helemaal niet mis.

XMR: verdere daling tot 0.007 BTC



Terwijl ik in de vorige editie nog sprak over de stabiliteit rond 0.008 BTC, lijkt het nu weer de andere kant uit te gaan en zakte de koers nog maar eens verder naar 0.007 BTC. Procentueel is deze daling echter wel kleiner dan de vorige (aangeduid met oranje cirkels), wat mogelijks kan duiden op bodenvorming. Het is en blijft echter pijnlijk op korte termijn om te zien hoe XMR de koerswinsten van BTC minder goed kan vasthouden in fiattermen:



Monero slaagde er niet in de groene uptrend te blijven volgen en dook zelfs even onder de 75 USD support. Momenteel zit de koers er weer boven. De kans dat de koers verder zou afglijden richting de support-cluster rond 57.5 USD is echter relatief groot. Al geldt ook voor Monero dat het snel kan keren. Zeker gezien het feit dat Monero in de laatste weken nog steeds de altcoins relatief overtreft: de koers daalt minder snel dan andere altcoins, wat een relatieve sterkte toont in de markt.

Op de lange termijn ben ik er nog steeds van overtuigd dat Monero erg ondergewaardeerd is ten opzichte van Bitcoin, maar hoe de koersevolutie is op de korte termijn is zéér moeilijk te zeggen. U dient steeds zelf af te wegen hoe u verdeelt naargelang uw risicoprofiel en wat het percentage van uw portfolio is dat u toewijst aan crypto. Is het percentage klein, dan zou ik opteren voor een overgewicht in Monero. Is uw crypto-portfolio een groot gedeelte van uw net worth, dan kan u beter wat meer BTC aanhouden verhoudingsgewijs.

Belang “fungibility” nog steeds onderschat

Het is belangrijk hier toch nog maar eens de aandacht te vestigen op het belang van (online) fungibility. Waarom? Wel, het is het enige aspect dat cryptocurrencies kan onderscheiden van alle andere geldsystemen. Tegenwoordig zijn er een hoop handige betaalapps, proberen banken overschrijvingen sneller uit te voeren, en zakken de kosten voor internationale betalingen. Bitcoin is nooit ontstaan met het idee dat het ‘leuk, hip, snel en goedkoop’ zou zijn als betalingssysteem. Dit is een misconceptie waar onder andere investeerders in BCash, Dash, Ripple en een hele resem andere altcoins in geloven.

Natuurlijk is het belangrijk voor adoptie dat op termijn de apps handig zijn, transacties snel door het netwerk gaan, en dat de kosten niet te hoog zijn. Hierop focussen in het prille begin, is echter de kar voor het paard spannen.

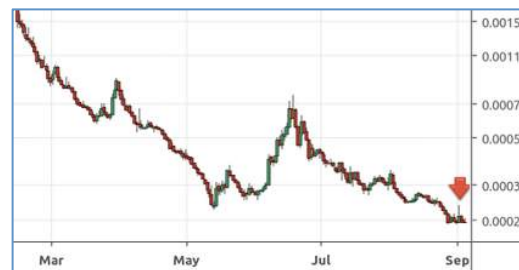
Waarom? Wel, decentralisatie heeft inherente trade-offs: het is namelijk véél eenvoudiger om een snel en handig betaalsysteem te maken met een gecentraliseerde server. Dat is net wat de banken doen. Veel altcoin ontwikkelaars snappen dit niet, met als gevolg dat deze op één of andere manier nu al gecentraliseerd werken, of dat hun pad onvermijdelijk richting centralisatie zal leiden.

Wat is dan wél het nut van decentralisatie? We moeten ervan uitgaan dat de overheid op termijn eigenlijk géén concurrentie zal dulden op het vlak van geldproductie. Geldproductie uitbesteden aan de vrije markt staat diametraal ten opzichte van hun eigenbelang. Kijken we naar het recente verzet t.o.v. de facebookmunt Libra, dan snapt u wat ik bedoel. Terwijl Libra zich promoot als innovator in de bankenwereld, weten de CENTRALE bankiers wel beter: dit is een regelrechte aanval op hun monopolie om geld te drukken. Dat kan en mag niet getolereerd worden.

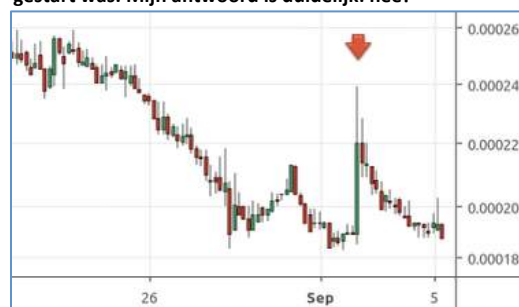
In het verleden zijn er reeds andere voorbeelden geweest van gecentraliseerde munten. Zoek maar eens wat info op over “Digicash”, “E-Gold”, en “Liberty Reserve”. Deze systemen bestonden reeds voor Bitcoin, en werden één voor één platgelegd door de overheid. Dat brengt ons terug bij het nut van decentralisatie: een gedecentraliseerd systeem kan niet worden platgelegd. Dat was de “Unique Selling Proposition” van Bitcoin. Te vergelijken met hoe het Torrent-protocol voor downloads onmogelijk plat te leggen is de dag van vandaag, terwijl voorgangers als Napster wel degelijk hard werden aangepakt.

Er zit echter één fout in deze analogie. Torrents zijn eenvoudig qua adoptie: je downloadt de software, klikt op een link, en je begint “peer to peer” te downloaden. Bitcoin-adoptie is veel ingrijpender. Er is interactie met het traditionele financieel systeem nodig: je moet geld overschrijven naar een exchange. Als je iemand met BTC betaalt, wil dat bedrijf niet noodzakelijk de bitcoins aanhouden. Indien ze terug worden verkocht, komen de bitcoins weer op een (gecentraliseerde) exchange terecht. Er wordt met andere woorden winst gemaakt, en we weten wat dit wil zeggen: belastingdiensten ruiken geld, en willen controle uitoefenen op de transacties.

GRIN: nog steeds wachten!



Op de grafiek ziet u dat de trend nog steeds dalend is. Vorige week brak de koers de tijdelijke bodem die midden mei werd neergezet, en dook de koers onder 0.0002 BTC. Enkele dagen geleden was er even een klein beetje hoop voor de bulls toen de koers in enkele uren steeg van 0.00019 BTC naar 0.00024 BTC. Ik kreeg meteen een bericht met de vraag of de bull market nu gestart was. Mijn antwoord is duidelijk: nee!



De sell-off is duidelijk op de grafiek te zien (aangeduid met rode pijl). Deze ene koersbeweging toont volgens mij duidelijk aan dat lagere koersen in het verschiet liggen. Dat er nog tussentijdse oplevingen zoals deze zullen volgen, is natuurlijk ook een quasi zekerheid. De ratio XMR-GRIN staat echter op 38 momenteel, wat volgens mij nog steeds veel te laag is om XMR te beginnen converteren naar GRIN!

Bakkt

De institutionele exchange “Bakkt” zal lanceren op 23 september. Er wordt verwacht dat grote spelers hierdoor makkelijker zouden kunnen instappen in de crypto-markt. Dit nieuws is echter al een tijdje bekend en mogelijks dus reeds ingeprijsd in de koersen. Ik vermoed sowieso dat er rond die datum wat extra volatiliteit zal zijn. Mogelijks zal de marktreactie op Bakkt de trend zetten voor de komende maanden.



Opnieuw laat de SEC zich gelden. Deze keer heeft het “Veritaseum” platgelegd. Deze “cryptocurrency” heeft een wat grotere aanhang dan de kleine coins en scams die ze de laatste maanden heeft platgelegd. De assets van oprichter Reggie Middleton worden bevroren en hij mag zich in de toekomst niet bezig houden met digital assets. Hij wordt beticht van het lanceren van een “illegal security” via een ICO die bijna 15 miljoen USD opbracht. Hij zou meer dan 1 miljoen hiervan hebben

Het gevolg? Als er een mogelijkheid bestaat om het netwerk te monitoren, dan zal dat ook gebeuren. Wat hebben we afgelopen jaren gezien? Analysebedrijven, overheden en banken werken zeer nauw samen om de geldstromen zoveel mogelijk in kaart te brengen. Het betreft hier niet enkel het fiat-gedeelte van de geldstromen: aangezien Bitcoin een zeer transparante “ledger” heeft, brengt men ook de de bitcoin-geldstromen in kaart.

Het gevolg is een fungibility-probleem. Als je toevallig bitcoins ontvangt van iemand die duistere zaakjes deed en jij verkoopt die bitcoins op een gecentraliseerde exchange, dan bestaat het risico dat die exchange door een overheid verplicht wordt om uw bitcoins in beslag te nemen. Het is ook mogelijk dat er initieel niets aan de hand lijkt, maar dat men op een bepaald moment een onderzoek doet naar verdachte bitcoin-transacties en verkeerdelijk bij u terecht komt. Bewijs dan maar eens dat jij niet de ‘drugsdealer’ was! Ook in omgekeerde richting is er een probleem: stel dat jij bitcoins bezit en ze gebruikt om iemand te betalen. Je weet niet wat de ontvanger met die bitcoins gaat doen... Als deze terecht komen op een illegale goksites, dan bestaat de kans dat de exchange uw account zal sluiten en u zal rapporteren bij de bevoegde diensten.

U ziet hoe het van uitermate belang is dat privacy DE standaard is voor een gedecentraliseerde asset. Ironisch genoeg is dit niet echt noodzakelijk voor hun functioneren van het (gecentraliseerde) fiatsysteem omdat de bank steeds controle doet op gelden die op uw rekening komen en weer van uw rekening worden afgeschreven. Zolang u zich daar aan de regels houdt, zal u niet in de problemen komen wanneer de ontvanger van het geld er later iets illegaal mee doet. Cryptocurrencies kunnen, op voorwaarde dat de anonimiteit gegarandeerd kan worden, dus functioneren als een soort “digitale cash”. Online fungibility is naar mijn mening dus de enige nuttige innovatie van de “blockchain technologie”.



Gespreksnamiddag Crypto 

Crowne Plaza Antwerpen
Zondag 22 september
13:00 - 18:00

129 EUR

- Macrotrends-analyse
- Unieke investeringstip
- Fiscale aspecten (België)

➔ Bij deze nodig ik u nog eens uit voor de gespreksnamiddag rond crypto-currencies, waar ondertussen 172 mensen op ingeschreven zijn. Wij denken namelijk dat we voor een nieuwe bull-run in de crypto's staan, en die middag leggen we uit hoe we daar maximaal van willen profiteren. Belangrijke noot: ook voor wie NIET technisch is aangelegd, heb ik een oplossing gevonden. Later daarover meer.

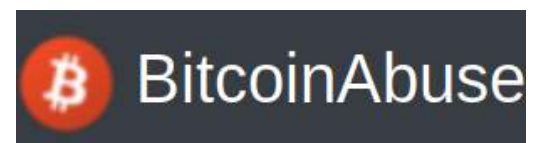
aangewend voor eigen gewin, zonder het te gebruiken om het project verder te helpen. Wie in deze ICO investeerde of later op de markt de tokens kocht, ziet zijn geld nu in sneltempo verdampen. De term ICO staat voor “initial coin offering”, maar de SEC beschouwt ICO's duidelijk als “illegal security offerings”.



In een eerdere editie hadden we het over een rechtszaak van enkele Ripple-investeerders tegen het bedrijf achter Ripple wegens misleiding. Op basis van de nieuwe “guidance” van de SEC hebben deze investeerders een amendement toegevoegd aan hun klacht. Hierdoor zal Ripple zich tegen midden oktober moeten verdedigen en moeten proberen aan te tonen dat ze géén “illegal security” zijn. Ripple staat momenteel nog steeds derdes op coinmarketcap.com. Dit is dus een “high profile case”, en we zullen dit zeker verder opvolgen. Deze voorbeelden tonen nog maar eens aan waarom we bij MACRO Trends niet wilden meedoen aan de crypto craze in 2017. We hebben steeds een lange termijn visie. Zelfs onze conservatieve aanpak sluit niet uit dat investeren in crypto zeer speculatief is.



De Office of Foreign Assets Control (OFAC) heeft nog maar eens van zich laten horen door enkele Bitcoin, Litecoin, en Ethereum-adressen te “blacklisten”. Deze adressen zouden eigendom zijn van drugsbaronnen. Als u coins afkomstig van deze adressen in handen zou krijgen, dan bent u mogelijk strafbaar voor witwassen. Om het nog maar eens te zeggen: fungibility is key!



Ondertussen kan iedereen (anoniem) via de website bitcoinabuse.com adressen melden die mogelijks in verband kunnen worden gebracht met misdaad. Op zich lijkt dit een nobel doel, maar het tast verder de fungibility van Bitcoin aan. Op moment van schrijven zijn er reeds duizenden adressen gerapporteerd. Bovendien is het natuurlijk meer dan mogelijk dat er ook valse rapporteringen tussen zitten, waardoor mensen helemaal onterecht in de problemen worden gebracht door de archetypische jaloerse buurman. Dit soort controle op het netwerk is onmogelijk op het Monero-netwerk. Zoals ik heb uitgelegd: de éne innovatie van “blockchain” is het feit dat “digitale cash” mogelijk gemaakt werd, op voorwaarde dat er voldoende fungibility ingebouwd is!

Lezersvragen

Gevolgen rentebubbel

Beste Brecht,

Wat denk jij dat er met NB en LWLG gebeurt als de rentebubbel barst? Overleven ze dat? Kunnen ze überhaupt gewoon verdwijnen? Zou het kunnen dat de financiering achteruitgeschoven wordt? Komt de financiering er, maar niet de gewenste koerssprong omdat het sentiment volledig om zeep is op dat moment? Blijven ze gewoonweg zo goed als buiten schot omdat het geen alomgekende aandelen zijn en de non-believers er ondertussen al uit zijn?

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Als de rentebubbel barst, gaan we volgens mij sowieso een globale recessie van jewelste krijgen. Ik denk evenwel dat men het nog een eind zal volhouden, met alle kunstgrepen die nodig zijn. Het moet eerst nog véél en véél zuurder worden. De hele boel. Dat neemt natuurlijk niet weg dat ik even gespannen als jou zit te wachten op dat financieringsnieuws, en dat ik het liever vroeger dan later zie komen. Ik ben dan ook nogal 'overwogen' op dit ene specifieke aandeel en respecteer dus niet voor de volle 100% mijn eigen investeringspiramide, met alle stress tot gevolg.

- 1) Overleven ze dat? Ja, ik denk van wel. NB.TO heeft géén schuld, en dat is heel positief.
- 2) Kunnen ze überhaupt gewoon verdwijnen? Ja, dat kan steeds. De kans lijkt mij klein, maar kun je nooit uitsluiten.
- 3) Kan de financiering achteruitgeschoven worden? Die gaat sowieso in fasen gebeuren, dus ja, dat kan, maar als de eerste schijf er al is, kan men beginnen met constructie.
- 4) Komt de financiering er zonder de gewenste koerssprong? Dat kan, maar acht ik weinig waarschijnlijk. Goed nieuws is goed nieuws.
- 5) Blijven ze zo goed als buiten schot? Zie ik goed mogelijk inderdaad. Wie er nu in zit, zit er in voor de buy&hold-filosofie!

Hopelijk is hiermee één en ander duidelijk geworden.

Beste groeten,

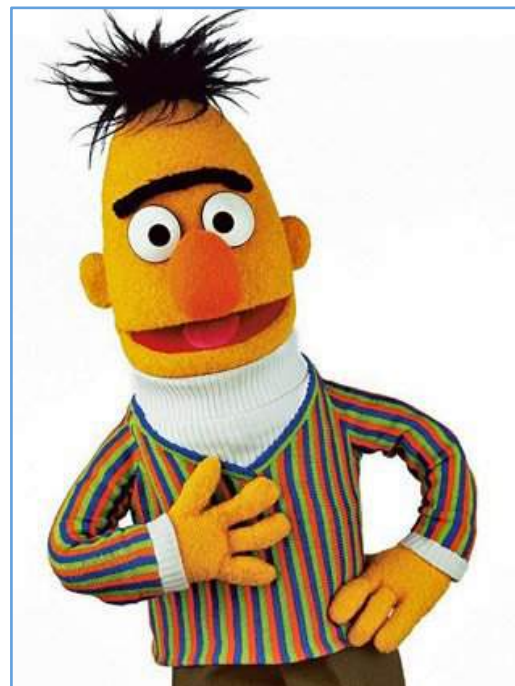
Brecht

Uitbraak goud

Beste Brecht,

Ik stel me de vraag of u ook een grotere uitbraak van goud verwacht in september, en of u denkt dat zilver in gelijke mate zal volgen? Zo ja, is uw analyse gebaseerd op historische gemiddelden, futures, en de verwachting in de USA m.b.t. een nieuwe rentedaling?

MACROTRENDS NUMMER 130 – PAGINA 21



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.

Spreading aankopen

Beste Brecht,

U verwacht dat vanaf november goud in prijs zal dalen. Is het dan niet beter te wachten met kopen tot na 1 november, wanneer Lagarde aantreedt als nieuwe ECB president?

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Neen, gespreid aankopen. Goud zal met de komst van Lagarde wellicht zakken, maar volgens mij enkel in euro. Wachten is speculeren... Wat als het vertrouwen al weg is voor Lagarde aankomt? Spreiden, spreiden, spreiden is de boodschap! Elke maand een aantal FYSIEKE muntjes.

Beste groeten,

Brecht

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Mijn analyse is gebaseerd op mijn buikgevoel, en dat zegt dat deze uitbraak te mooi is om waar te zijn. De dag dat de centrale bankiers hun bazooka uit de kast halen, zal er van het narratiefje dat ze 'geen kant meer op kunnen' niet veel meer overschieten, en dan kan goud weer fors lager. Het verhaal is véél en véél complexer dan dat. Ik ben dus gematigd positief. Goud gaat nog even hoger, maar ik hou ook rekening met een ernstige terugval. Vooral het begin van de termijn van Christine Lagarde op 1 november hou ik angstvallig in het oog.

Beste groeten,

Brecht

Innovatie LWLG (toegestuurd krantenknipsel)

Beste Brecht,

Onlangs las ik een artikel over energievretende datacentra, en het leek mij dat LWLG die problematiek van antwoord kan dienen.

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Dat klopt: datacenters zijn energievreters, en de technologie van LWLG zal zéker bijdragen tot een enorme verlaging van niet enkel de benodigde electriciteit, maar ook van de geproduceerde warmte, en dus ook de nood aan koeling. Het voordeel voor ons, als beleggers, is dat de koers van LWLG laag blijft, en we dus maand na maand kunnen accumuleren, zonder dat de markt er erg in heeft. De reden dat die koers laag blijft, namelijk, kennen we allemaal: Lincoln Capital verkoopt elke vijf minuten een deel van haar aandelen, om zo winst te nemen op haar eerdere financiering. Ik kan u dus enkel aanraden LWLG te blijven accumuleren.

Beste groeten,

Brecht

Goud & waardeperceptie

Beste Brecht,

Het is Elliott Wave 'Free Week'. Als buitenstaander krijg je een week inzicht in hun adviezen. Nou lijken ze mij zeker niet de eerste de beste te zijn, daarvoor hebben ze te vaak gelijk gehad in het verleden.

Hun maximale target voor goud is echter \$1587 - 1595, waarna de goudprijs weer omlaag gaat en uiteindelijk lager dan \$1000 kan gaan. Dit verwacht me.

Vastgoedsector

Beste Brecht,

Hoe zie jij de vastgoedsector evolueren?

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Slecht. De enige reden dat huizenprijzen hoog blijven is omdat leningen exuberant goedkoop zijn. Hoe lang kan dat blijven duren? Als je veel vastgoed hebt, dan is het aangewezen om uw blootstelling hieraan af te bouwen.

Beste groeten,

Brecht

Mijnbedrijven

Beste Brecht,

Eerder dit jaar raadde je Royal Gold, Sandstorm Gold, en Agnico Eagle aan. Die doen het alle drie erg leuk, maar vind ik niet meteen in het rooster terug. Volg je die niet meer of adviseer je om die te ruilen voor aandelen in het rooster?

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Neen, die mag je houden. Stuk voor stuk toppers. Maar ik probeer toch altijd alfa te verslaan en ik denk dat de aandelen in het rooster nog net iets beter zullen presteren.

Beste groeten,

Brecht

IBC Alloys

Beste Brecht,

Destijds IBC alloys gekocht vanuit MT tegen CAD 0,29. Nu staan ze op CAD 0,13. Neem je ze weer een keer mee in MacroTrends? Is investeren gunstig of nog te vroeg?

Niet alleen begint er een echte hype in edelmetalen en goudaandelen te komen, compleet met de nodige webinars, maar ook alle politieke en financiële uitspraken rechtvaardigen een hogere goudkoers.

Als ze gelijk zouden hebben, zou het slim zijn om bij een koers van 1595 alle goudaandelen van de hand te doen en op een lagere koers weer aan te kopen. Ik vind het heel moeilijk en vraag daarom graag om uw mening.

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

U haalt een belangrijk punt aan: zijn we al definitief in een bull market voor goud? Eerlijk gezegd: ik ben niet 100% zeker. Het heeft alle tekenen mee van wel, maar die Elliot Waves zijn zeker niet te versmaden - ze hebben een historisch track-record om u tegen te zeggen. Ik denk dat die schatting - we gaan nog tegen de 1600 aanhurken en dan wellicht terugvallen - vrij realistisch is, al weet ik niet of we effectief nog helemaal terug naar 1000 gaan. Dat lijkt mij dan ook weer sterk. In ieder geval: er is een reden waarom ik maar 10 tot 15% in aandelen aanraad, waarbij de goede verstaander dus begrijpt dat je ook in goudaandelen best niet teveel belegt. De markt wordt namelijk helemaal niet meer gedreven door vraag en aanbod, maar door het sentiment vis-à-vis de centrale banken.

Vandaag is het sentiment uit te drukken in de volgende zin: "De centrale banken weten niet meer wat te doen. Hun koker met pijlen is leeg. De verlossende crisis komt eraan." Je leest het overal. En daarom vertrouw ik het niet. Men onderschat wat centrale bankiers kunnen doen. Als Lagarde morgen zegt: we gaan de rente op -4% zetten, wat gaat de goegemeente daartegen kunnen doen? Niks! Men kan proberen het geld van de banken te halen, maar dat zal verboden worden. En ik heb eerder al héél duidelijk gezegd: wanneer Lagarde aankomt, is het héél waarschijnlijk dat goud een duw lager krijgt.

Vandaar dat ik adviseer om een gevarieerde liquiditeitsstrategie te volgen: 30% van uw vermogen houdt u aan in pure liquide cash, bij één of meer corrupte grootbanken. Die zullen immers steeds gered worden. En ja, u zal daar geld verliezen via negatieve rente. Maar het is niet anders: ook goud is via futures een derivaat geworden. Dat legde ik al uit op het laatste congres, en het is een héél belangrijk punt. Bij de crash in 1987 steeg goud 24%. Bij de crash in 2008 zakte goud 20%. Waarom? Omdat in de tussentijd goud gederivatiseerd is geraakt. Dus zélf s goud beschermt u niet meer zoals vroeger.

Zodoende: wat is wijsheid? In mijn ogen is dat het volgende: 100% te erkennen dat we geen kant opkunnen. 100% te aanvaarden dat we inderdaad geld zullen verliezen. Het enige wat we eigenlijk echt kunnen doen is zorgen dat we vooral geen schuld hebben. Dan kan de Mammon ons niet pakken.

Het goedkope optimisme van de goldbugs volg ik dus NIET. Om meteen maar helemaal eerlijk te zijn: winst maken op goudaandelen

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Bij IBC is Duncan Heinz buiten gevlogen en nu heeft Mark Smith tijdelijk het roer overgenomen. De koperdivisie is al terug winstgevend, maar ik wacht nog op resultaten van de andere divisies om weer een positief buy-advies te geven. Zelf had ik ook al een teen in het water, en dus sta ik ook op meer dan 50% verlies. Maar daarvoor dienen dus tenen in het water. Ik denk dat ik er 500EUR ofzo had in gestoken. Niet erg dus.

IBC blijft mij interesseren, en vooral dan omdat Niocorp denkt aan een vertical integration van de sector. Dat is alsof Intel zou zeggen tegen een klein innovatief bedrijfje: jullie worden deel van het Intel-kartel. Ik denk dus dat, eens Niocorp gefinancierd geraakt, IBC een primary buy target kan worden. Maar niemand betaalt graag teveel voor een aandeel. Misschien is het nu dus wel een goed moment om er wat te kopen. Al kan het aandeel natuurlijk ook nog naar 0,05 CAD gaan. In het algemeen: wachten.

Beste groeten,

Brecht

Zilver vs. Goud

Beste Brecht,

Ik heb zwaar geïnvesteerd in zilvermunten: 95%, en slecht 5% in goudmunten. Is het wijs om enkel in goudmijnen te investeren, aangezien ik toch 'mee profiteer' wanneer zilvermijnen stijgen?

Beste groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Zoveel zilver hebben is niet verstandig. Zilver is géén monetair materiaal, wat de silver bugs ook mogen beweren. Het is voor 90% een industrieel materiaal, en dat is dan ook de hoofdreden waarom zilver

interesseert mij geen moer. Wat mij interesseert is het bewaren van mijn kapitaal in reële termen. En de hamvraag is: wat zullen de reële termen van morgen zijn? En het antwoord is: dat wordt NIET bepaald door het financiële systeem. Dat wordt zelfs niet bepaald door het politieke systeem. Dat wordt in laatste instantie bepaald door het culturele systeem, dat 100% in handen is van de centrale bankiers zelf. Dat is de essentie van wat mensen moeten begrijpen: fiatgeld heeft waarde omdat mensen GELOVEN dat het waarde heeft. Perceptie IS realiteit. Vandaar dat ik maximaal inzet op het veranderen van die perceptie. Vandaar dat ik studiedagen organiseer over de toekomst van het Christendom. Pas als we snappen dat Christus een monetaire rebel was, zullen we onze tweede adem terugvinden, en die centrale bankiers een halt toeroepen.



Samengevat:

- * Uw analyse is correct: heel waarschijnlijk gaan wij nog een "backleg" zien richting 1000 dollar. Ik schat dat we nog op 1200 dollar kunnen belanden;
- * Winst nemen rond het niveau 1550 - 1590 is verstandig. Ik zou mijn winst echter niet volledig nemen;
- * Blijven focussen op de essentie: NIET de winsten najagen, maar uw kapitaal preserveren. Wie dat kan is straks spekkoper;
- * Erkennen dat dit zeer moeilijk, zonet onmogelijk is, in een wereld waarin zelfs goud gederivatiseerd is;
- * Daarom: genoeg liquiditeit aanhouden, zelfs al zal u geld verliezen via negatieve rente. Belangrijkste is: geen schuld hebben;
- * Indien u zich daarvoor wil inzetten: helpen met het verspreiden van de correcte perceptie.

Finaal zal enkel daardoor goud stijgen. Goud is de barometer van de moraliteit in de samenleving. Zo simpel is het.

Beste groeten,

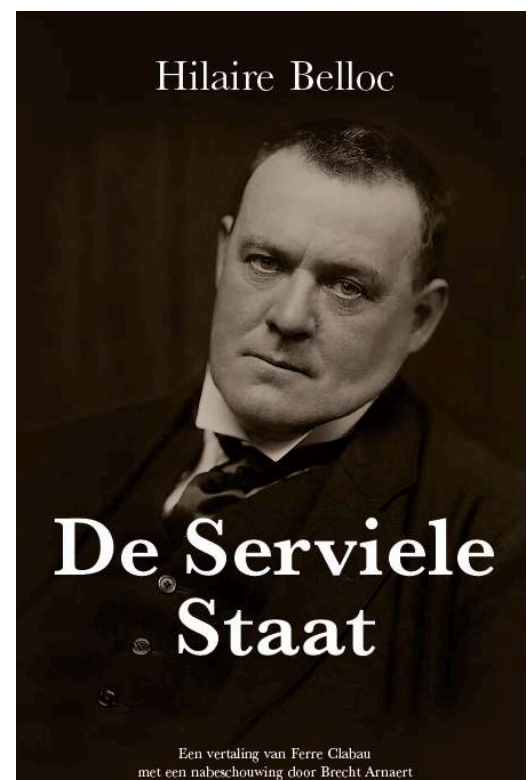
Brecht

navenant achterblijft bij de stijging in goud. Mocht er echt een recessie doorbreken, dan zul je zien dat de vraag naar zilver ernstig terugvalt, en dus ook de prijs. In uw geval kun je dus inderdaad het beste diversifiëren naar goudmijnen. Ik ken het verhaal wel rond de GSR (Gold Silver Ratio), zogezegd torenhoog in het voordeel van zilver, maar rond die GSR is geen enkele wetmatigheid vast te stellen. Het is niet omdat die op 80 staat dat die daarom noodzakelijk weer naar het "historisch gemiddelde" van 16 of 17 moet. Het kan ook naar 120 gaan, of 150. Onderscheid marketing van inhoudelijke analyse. Zilver kan bokkesprongen maken, en precies daarom hou ik er niet van.

Beste groeten,

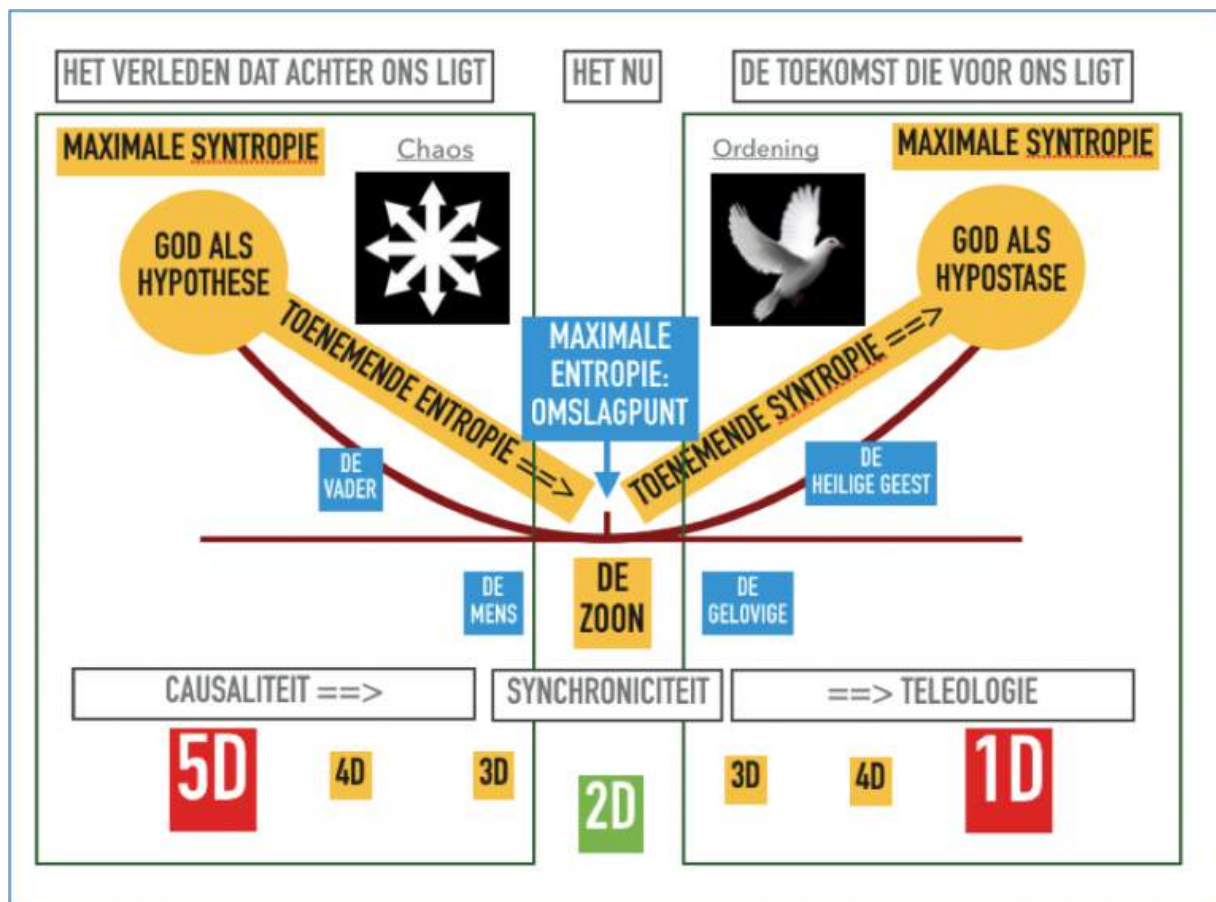
Brecht

→ "Jezus drijft de geldwisselaars uit de tempel", door El Greco. Geschilderd in 1568, ironisch genoeg net op een moment dus, dat die money changers via de Dissolution Act weer méér macht kregen. Als u één dezer nog eens in Washington passeert, dan moet u dat schilderij beslist eens gaan bekijken.



Belloc was een diepgelovig man, en al zijn boeken zijn geschreven vanuit de Christelijke levensvisie. Hij werkt bijzonder inspirerend op mij. En ik ben ervan overtuigd dat hij ook effect zal hebben op u.

Al 107 aanwezig. Nog slechts 43 plaatsen.



Zaterdagavond, 18:00: Boekvoorstelling “De Serviele Staat”



We zijn het boek op dit moment aan het lay-outen. Aparte uitnodiging volgt begin september. Maar wees snel, er zijn maar 100 plaatsen voorzien. De boekvoorstelling zal gratis zijn, met een receptie achteraf. Sprekers: Ferre Clabau, Frank Judo en Brecht Arnaert

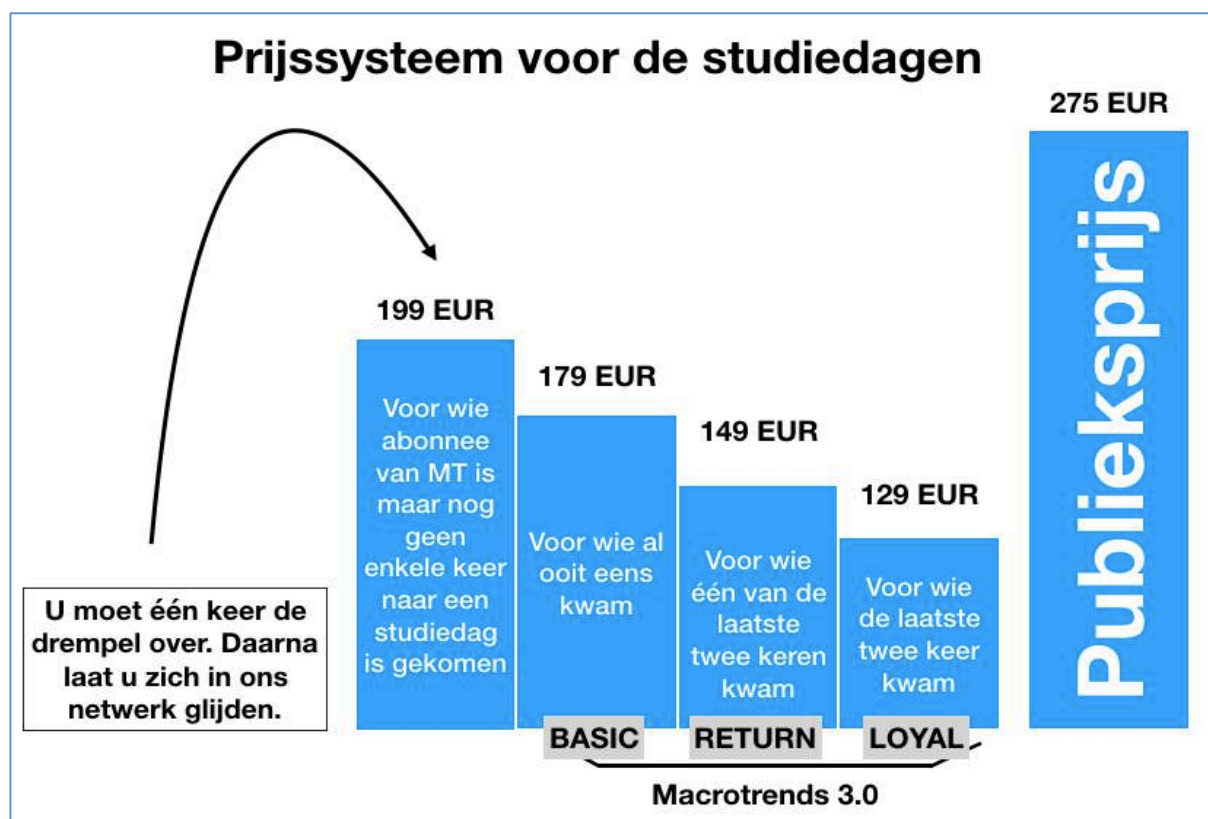
Zondag, hele dag: Congres “De toekomst van het Christendom”

- 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 opdracht van de mens? (40 min lezing + 20 min vragen)
- 17:00 – Receptie met vrije uitloop

Macrotrends 3.0 – netwerk voor wakkere beleggers

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-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 daarna slechts op 179 EUR.

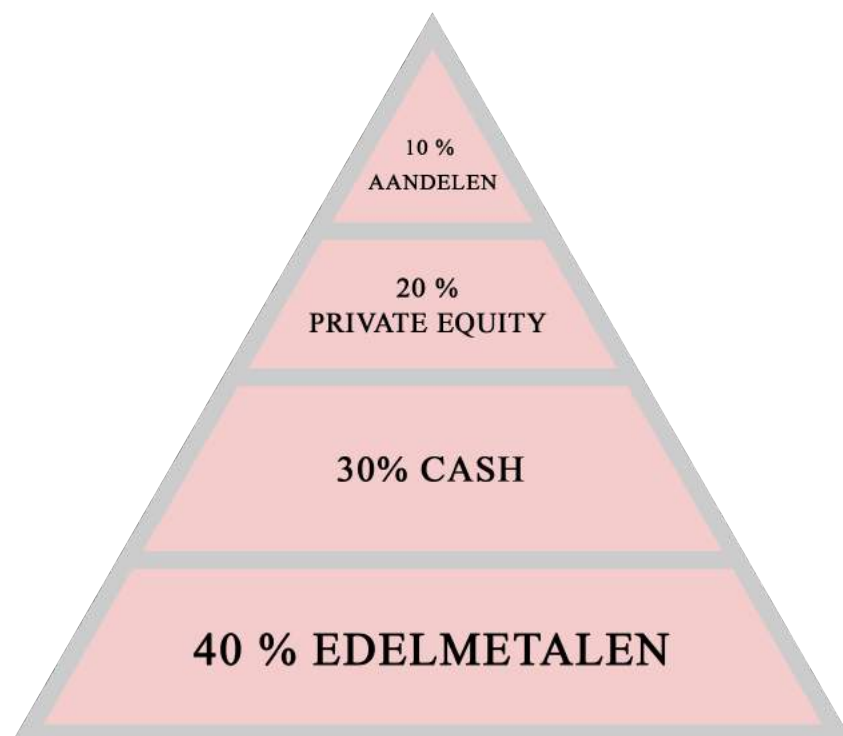
Zo hoop ik op een organische manier tot een gemeenschap van kritische mensen te komen.

Zie ik u op de studiedag van 20 oktober?

Altijd welkom!

Brecht Arnaert

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 afwaarden. 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 bevinden, 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://youtu.be/fcOU0UZBy3U>

Beleggingsrooster

Het beleggingsrooster is de concrete vertaling van de investeringspiramide, en 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.

Instap	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	1351	21%	Laag	Kopen
30-6-2011	Fysiek zilver (EUR)	XAG	16.26	15.46	-5%	Laag	Kopen
30 % in cash. Diversifieer weg uit de EUR, voornamelijk in USD.							
7/1/2012	Bitcoin (USD)	BTC	5.36	10656	198706%	Hoog	Kopen
12/3/2015	Monero (USD)	XMR	0.6	73.81	12202%	Hoog	Kopen
Nog niet!	Grin (USD)	GRIN	Nog niet!	2.04	Dat komt!	Hoog	Wachten
1/1/2014	Dollar (EUR)	USD	0.72	0.91	26%	Laag	Kopen
16/03/2018	Zwitserse Fr. (EUR)	CHF	0.85	0.92	8%	Middel	Kopen
16/03/2018	Noorse Kr. (EUR)	NOK	0.1	0.1	0%	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	Aanrader! Mail naar brechtarnaert@safecapital.eu (nog enkele tickets)					
2020	Energieproject***	Benieuwd? Kom naar de "Dag van de Tips" op 20 maart 2020					
10 % in publieke aandelen. Stap NOOIT in één keer in.							
15-1-2014	Niocorp Developm.	NB. TO	0.23	0.57	148%	Laag	Kopen
20-5-2014	Lightwave Logic	LWLG	0.75	0.73	-3%	Midden	Kopen
25-10-2017	Suisse Centr. Bank	SNBN	3812	5680	49%	Midden	Kopen
01-08-2018	Excelsior Mining	MIN. TO	0.92	0.91	-1%	Laag	Kopen
15-02-2019	Tudor Gold	TUD.V	0.28	0.68	143%	Hoog	Kopen
01-08-2019	Eldorado Gold	EGO	7.7	9.99	30%	Midden	Kopen
15-02-2019	Kirkland Lake	KL. TO	43.12	67.55	57%	Laag	Kopen
15-02-2019	Anglogold Ashanti	AU	13.5	22.93	70%	Laag	Kopen
15-02-2019	Metalla R&S	MTA.V	1.04	1.32	27%	Laag	Kopen
16-08-2019	Pan American Silver	PAAS	16.76	18.86	13%	Midden	Wachten
16-08-2019	Endeavour Silver	EDR. TO	3.39	4.01	18%	Midden	Wachten
16-08-2019	Alexco Resource	AXU. TO	2.62	3.69	41%	Midden	Wachten

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 kiezen vrijwillige oplossingen vanuit de gemeenschap boven dwingende oplossingen vanuit de overheid en erkennen dat een vrije samenleving menselijker, welvarender en gelukkiger is.

