



19 juli 2019 • Nr. 127

INHOUD

Editoriaal	1
Hoofdanalyse	2
Onze goudaandelen.....	10
De crypto's	13
Update NB.TO	15
Update LWLG	17
Lezersvragen.....	22
Investeringspiramide ...	29

MACROTRENDS is een
uitgave van:

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

e-mail :
support@macrotrends.be

Kromspraak

Beste abonnee,

In 1984, het distopische boek van Orwell, hanteert het dictatoriale regime een taalgebruik dat met opzet het exacte omgekeerde verwoordt van wat de realiteit is. Het Ministerie van Waarheid is in wezen het ministerie van propaganda, vrijheid is slavernij, en onwetendheid is kracht. We zouden het met een nederlands alternatief kromspraak kunnen noemen.



Ook vandaag zijn van dit soort kromspraak talloze voorbeelden te vinden. De Federal Reserve, bijvoorbeeld, is niet federal, en heeft geen reserves. Het is een private bank met een publieke licentie, en indien er geld tekort is, dan drukt men dat gewoon bij. De City of London, voorts, is géén City, en is helemaal niet “of London”. Het is een 100% onafhankelijke staat, gelegen in London, die én London, én de VS, én de EU als kolonies heeft.

Ga ik verder? De Europese Unie is géén unie, en is niet Europees. Het is een totalitaire superstaat, die vanuit Straatsburg onze ooit onafhankelijke landen als haar provincies heeft ingelijfd. En ze is anti-Europees, in die zin dat ze op geen enkele manier de traditionele roots van Europa respecteert. De Griekse filosofie, het Romeinse recht, en het Christendom wordt vervangen door modernistische propaganda, politiek-correct denken, en het geloof van de vrijmetselaars.

Het begon nochtans onschuldig. Na de WO II richtten zes Europese landen per verdrag de Europese Gemeenschap voor Kolen en Staal op. Een economisch verband, inderdaad, maar ook met een politieke tint: kregen de buurlanden zicht op elkaars staalproductie, toen nog essentieel voor oorlogsvoering, dan kregen ze in wezen ook zicht op elkaars militaire capaciteit. Het openstellen van die markten was dus inderdaad een positieve zaak.

Maar al gauw bleek dat één land in het bijzonder van die economische unie ook een politieke unie wou maken, en wel onder haar eigen leiding. Dat land was Frankrijk, en tot op vandaag is het volgens mij correct om de EU als een Frans project te zien. Of liever: een project van die elite die Frankrijk al sinds de verschrikkelijke gebeurtenissen van 1789 bestuurt: de vrijmetselarij. De EU is met andere woorden een masonisch project, en Frankrijk haar promotor.

Het enige land dat weerstand zou kunnen bieden tegen dit totalitaire project is, o ironie, Duitsland. De ironie zit hem in het feit dat terwijl Duitsland zich nog steeds schuldig voelt over een totalitaire passage in haar verleden, zij maar wat graag meewerkt aan een nieuwe totalitaire dictatuur, om toch maar de beste leerling van de klas te zijn. Ga naar Berlijn, en je voelt de verwrongen ziel van die hele natie. Goethe, waar bestu bleven?

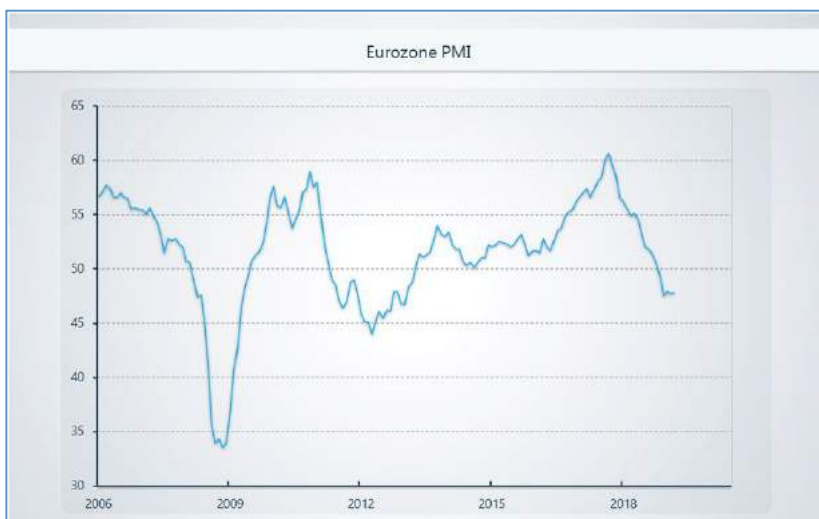
Met Christine Lagarde aan het roer van de ECB, die géén econome is, maar een advocate, gaan we naar Europese belastingen. En met Ursula von der Leyen, de ex-minister van Defensie van Duitsland, gaan we naar een Europees leger. Jaar na jaar wordt onze soevereiniteit verder uitgehold, en het resultaat zal een staat zijn die zo ver van de burger staat, dat niets die nieuwe euro-elite nog zal kunnen beïnvloeden. Zodoende: was 1984 een fictiewerk? Of een handleiding? Ik leg de vraag maar even voor.

Beste groeten,

Brecht

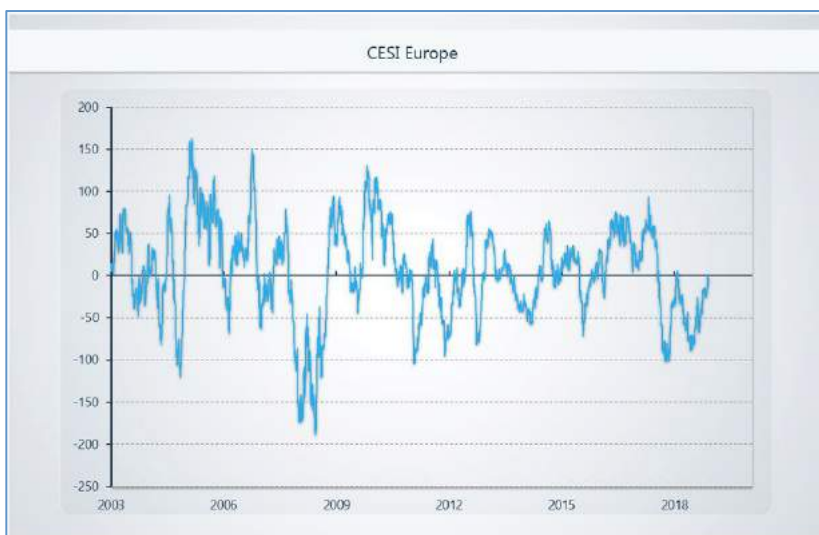
De globale recessie & Miss Lagarde

Ondertussen zal het voor de trouwe lezers van MT in feite oud nieuws zijn, maar alle juich-berichten over het bezweren van de crisis die we vorig jaar nog van Draghi mochten ontvangen, slaan nergens op. Alle indicatoren wijzen erop dat het steeds verder bergaf gaat met de banken – net die instituties die gered hadden moeten worden door het ZIRP monetair beleid. Een overzicht van de malaise, en een herhaling van onze strategie voor de nieuwe abonnees.



We beginnen met een algemeen beeld: de sinds 2018 fel neerwaarts lopende PMI of Purchasing Managers Index. Dat is een index die meet hoeveel basismaterialen worden aangekocht door de industrie, en dus een goeie graadmeter van de industriële productie. Die PMI was op zijn laagst gevallen na de crisis van 2008, dan uit een dal geklommen, en had in 2012 een nieuwe bodem gevonden. Daar zijn we nu bijna weer bij. Vraag is of die bodem zal houden. Zoniet, dan zal het vertrouwen van producenten in de economie vrij snel zakken.

De volgende grafiek toont het algemene vertrouwen van de Europese vakbonden. Zoals u kunt zien is dat nog eventjes hoger aan het gaan, maar dat is normaal tijdens de zomer. Binnen een maand of twee, als het weer ook wat slechter wordt (ja dat heeft een invloed) mogen we



Mijn vakantie heeft deugd gedaan. Ik hoop dat u zelf ook over die mogelijkheid beschikt want: "All work and no play makes Jack a dull boy".



Mocht u denken dat Deutsche Bank het enige probleem is in de eurozone, bekijk dan even de bovenstaande grafiek van UBS. In 2008 in een zak gevallen, en ondanks massale monetaire stimulatie maar met moeite uit het dal geklommen. Technisch is dit aandeel door zijn steun aan het breken, op weg naar nul.



Credit Suisse is nog erger, want botst nu tegen een steun van 30 jaar aan. Die rode lijn is letterlijk de lijn tussen leven en dood.



Société Générale dan? In vrije val, al het hele jaar en vorig jaar, en ondertussen ook richting zijn eigen rode lijn aan het gaan.

ons ook hier aan een negatieve breuk verwachten. Dat betekent: meer sociale onvrede, meer stakingen en betogingen. Een hete herfst met andere woorden.



Deze grafiek toont dan weer de inflatieverwachtingen, die al meer dan 10 jaar in dalende lijn zijn, en voorlopig nog niet weer lijken toe te nemen. Dit is belangrijk, omdat verwachtingen over inflatie voor een stuk mee inflatie genereren (self-fulfilling prophecy of sffp) en verwachtingen over deflatie voor een stuk ook mee deflatie. Hoeveel propaganda het monetaire systeem via de pers ook over ons uitstort, duidelijker en duidelijker wordt dat de gemiddelde Europeanen het zaakje niet meer vertrouwt.



De Duitse Bunds op 2 jaar, zoals u kunt zien, zijn steeds verder aan het afzakken in negatief territorium. Ondertussen staat die op -0,7%. Hoefte het gezegd dat dit in een vrije markt niet mogelijk is? Enkel in een centraal gereguleerde economie (en dat zijn we, zelfs al lijkt het anders) kan de centrale bank de natuurlijke rente (dat is de rente die ontstaat bij vrije uitwisseling van krediet voor geld) onder nul duwen, en wel door de melk telkens maar aan te lengen.

Passen we overigens een regressiekanaal toe op de tendens die de Bunds laten zien, dan lijkt het doel binnen een paar jaar - 1,6% te zijn. Op 10 jaar is de rente nu ook al negatief gegaan, zij het dan met minder spectaculaire cijfers: -0,4%. Hoe groter de termijn is waarop



In Spanje zien de grafieken van alle banken er zeer slecht uit, maar BBVA spant toch wel de kroon. Als die rode steun niet houdt, dan gaat die bank recht de dieperik in.



Barclays, in de UK. Zelfde verhaal. Cliff of death. Met andere woorden: het water staat de banken tot aan de lippen. De rentes MOETEN omlaag om ze te redden.



Dat is waarom Christine Lagarde binnengebracht is bij de ECB. Of denkt u werkelijk dat dat promotie is? In globale termen is de ECB slechts een lokale afdeling, dus puur psychologisch is dit eigenlijk een degradatie. Het moet al erg zijn voor zo'n topper lagere oorden opzoekt.

The Matrix: Race to Negative Bond Yields

Country	1 Year	2 Year	3 Year	4 Year	5 Year	6 Year	7 Year	8 Year	9 Year	10 Year	15 Year	20 Year	30 Year
Switzerland	-0.07	-0.09	-0.04	-0.00	-0.07	-0.79	-0.73	-0.61	-0.51	-0.45	-0.79	-0.07	0.08
Japan	-0.26	-0.24	-0.24	-0.25	-0.24	-0.24	-0.24	-0.22	-0.18	-0.13	0.01	0.22	0.30
Germany	-0.53	-0.55	-0.56	-0.51	-0.42	-0.38	-0.31	-0.23	-0.10	0.03	0.13	0.38	0.63
Austria	-0.50	-0.50	-0.44	-0.42	-0.39	-0.22	-0.16	-0.07	0.06	0.23	0.31	0.81	1.07
Netherlands	-0.49	-0.46	-0.42	-0.25	-0.23	-0.11	-0.01	0.13	0.25	0.35	0.75	1.07	1.34
Belgium	-0.51	-0.49	-0.46	-0.41	-0.35	-0.25	-0.14	0.12	0.28	0.43	0.81	1.07	1.34
Ireland	-0.52	-0.48	-0.45	-0.39	-0.29	-0.12	-0.06	0.03	0.11	0.34	0.58	0.78	1.07
France	-0.50	-0.44	-0.40	-0.33	-0.20	-0.14	-0.03	0.09	0.25	0.36	0.75	1.04	1.22
Sweden	-0.50	-0.63	-0.52	-0.33	-0.06	-0.06	-0.06	0.30	0.39	0.75	1.06	1.06	1.06
Denmark	-0.40	-0.17	-0.17	0.31	0.31	0.31	0.31	0.29	0.29	0.29	0.74	0.74	0.74
Ireland	-0.18	-0.31	-0.15	-0.07	0.12	0.30	0.50	0.66	0.73	1.09	1.59	1.59	1.59
Italy	-0.15	-0.06	-0.01	0.18	0.40	0.59	0.79	1.00	1.21	1.38	1.71	2.04	2.43
Spain	-0.16	-0.10	0.00	0.24	0.45	0.49	0.73	1.06	1.24	1.42	1.62	2.57	2.57
United States	0.57	0.75	0.91	1.21	1.21	1.49	1.49	1.68	1.68	1.68	2.48	2.48	2.48

De kaart van alle obligaties, uitgespreid over alle landen. Ziet u de rode golf? Wel, die zal nog véél groter worden, eens Lagarde begint met het opkopen van obligaties. Dat opkopen, namelijk, gebeurt met vers gedrukt geld, wat de rente alleen maar verlaagt. En die is al negatief!

de Bunds noteren, hoe hoger de rente. Dit is normaal, aangezien het risico om geld uit te lenen op de lange termijn veel groter is dan op de korte termijn – wie weet wat op de LT kan gebeuren? In ieder geval is de tendens ook in deze categorie bunds glashelder:



Begrijpen waarom iemand geld zou willen beleggen in een Bund die negatieve rente oplevert (en waarmee je dus eigenlijk geld verliest) kan u enkel als u snapt dat in een centraal gestuurde monetaire markt het de secundaire markten zijn waarin geld verdiend wordt, en niet meer de primaire markten. Een obligatie, namelijk, wordt normaal gezien gekocht om rente te ontvangen, maar in deze perverse markt (die je eigenlijk géén markt kunt noemen) is het grootkapitaal absoluut niet geïnteresseerd in rente. Verre van!

Waar de grote beleggingsfondsen in geïnteresseerd zijn, is de afgeleide waarde: de waarde boven par. Die staat tot de rente zoals versnelling staat tegenover snelheid. Geeft een institutie vandaag een bond uit aan een intrest (snelheid) van 2%, dan is het grootkapitaal helemaal niet geïnteresseerd in die “primary metric”, maar in hoe die “primary metric” evolueert: als morgen de marktrente daalt, dan weet men dat de waarde van die oude obligatie (die wél nog hoger is) stijgt. Dat is een “secondary metric”: de waarde boven par (“versnelling”).

Waar het grootkapitaal dus geïnteresseerd in is, is niet langer de stock aan geld, maar de flows van geld. Zij willen als vissers naast de rivier staan, daar waar de zalmen (de lagere intresten) passeren. Niet om die zalmen zelf te vangen (dat zijn de primaire producten) maar om hun visplaats (de waarde boven par) te kunnen verkopen aan een hoger tarief. Het is een wereld, met andere woorden, die absoluut niet gaat over de reële economie, maar over een virtueel spel, met ons allemaal als de pionnen.

Het is daarvoor dat ik u wil behoeden. Het mag lijken dat we met MT maar weinig winst maken – en, toegegeven: er zijn wellicht betere strategieën om de financiële markt te melken – maar dat komt dan enkel omdat u winst nog steeds interpreteert binnen het paradigma van de centrale bankiers zelf: als een spelletje. Voor wie heel véél geld heeft, namelijk, komt het inderdaad niet aan op een miljoen meer of minder. Voor wie zijn spaarcenten (vaak nog niet eens een miljoen) moet beheren, is het allemaal véél minder leuk.



Ik voorspel dat de ECB 100% politiek gaat worden, en vanaf nu commerciële banken gaat nationaliseren in de schoot van de EU. Eindelijk: dan zullen we duidelijk zien waartoe de EU in de eerste plaats al is opgericht!



Draghi, wat in het Italiaans “Draken” betekent (wellicht een occulte verwijzing naar het Broederschap van de Slang en niet zijn echte achternaam, want hij is een wees, opgevoed door Jezuïeten, zoek maar op!) laat de Eurozone in een verschrikkelijke toestand achter.



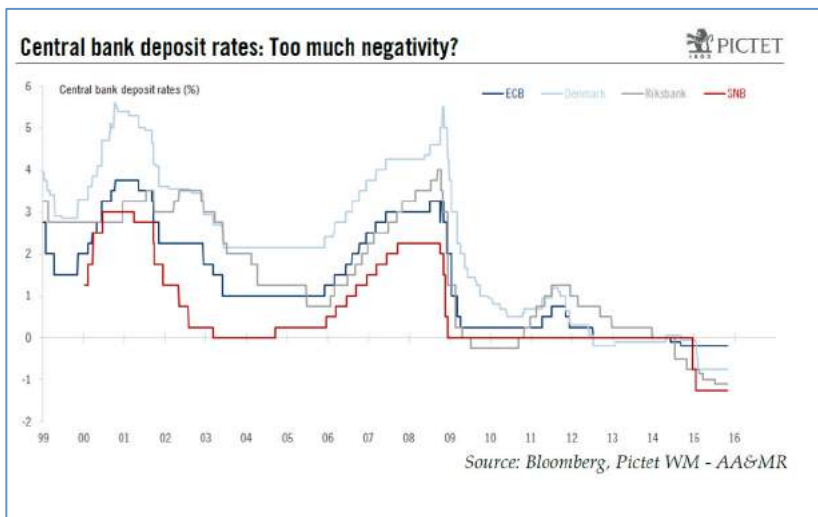
Onder zijn beleid werd de koopkracht van de euro naar de verdoemenis geprint, zo erg zelfs, dat we nu kunnen spreken van “working poor”: mensen die een “normaal” loon hebben, maar wel één dat niet meer genoeg is om de meest basale dingen te betalen.



Een ander woord voor “working poor” is slaaf.

Laat ons daarom de analyse nog eens haarfijn maken. Zoals we weten heeft de ECB maar één mandaat: de inflatie onder controle houden. Daarin verschilt ze van de Fed, die twee mandaten heeft: de inflatie onder controle houden, én de werkgelegenheid bevorderen. Beide doestellingen zijn natuurlijk quatsch: centrale banken zijn de BRON van inflatie, en zonder hen zou werkloosheid niet eens een probleem zijn. Maar we vertrekken van de officiële theorie, om dan te zien hoe die in haar eigen voet schiet.

Wat is het probleem op dit moment? Ik heb het al veel keren gezegd: deflatie. De inflatie die wordt aangericht (het aanlengen van de melk met zo'n 30 miljard per maand) is bij lange na niet genoeg om het aantal non-performing loans (het evaporeren van diezelfde verzuurde melk) tegen te gaan. De wiskunde is eigenlijk simpel: het aantal NPL's ligt op om en bij de 5% (officiële en dus gelogen cijfers) terwijl de inflatie niet eens aan 2% geraakt. Er moet dus eigenlijk nog 3% extra inflatie worden aangericht.



Welke mogelijkheden heeft de ECB nog? Wel, bijzonder weinig. Voor de crisis van 2008 stond de rente nog op 3% en om die niet te laten doorbreken, bracht men de rente tegen 2009 op nagenoeg 0%. Dat liet veel instanties en bedrijven toe om zich te herfinancieren op zéér goedkope wijze, maar dat maakte het probleem alleen maar erger. Het punt, namelijk, is dat een crisis onhoudbare marktcomposities uit de weg ruimt, en dat door dit beleid dat precies is tegengegaan. Wat zeg ik: de verlieslatende bedrijven zijn nog dieper gebetonneerd.

Het was dan ook te verwachten dat de economische groei niet zou aantrekken. Groei, namelijk, is enkel mogelijk wanneer de efficiëntie verhoogt, en met verlieslatende bedrijven is dat niet mogelijk. Sinds 2015 is het bedrog van centrale banken dus zéér duidelijk aan de oppervlakte gekomen: wat zij produceren is negatieve rente, hetgeen niet meer is dan het opsouperen van de positieve rente die ENKEL in een vrije markt kan worden gecreëerd, namelijk door het ten gelde maken van het vertrouwen tussen twee partijen.

Ik kan niet dieper ingaan op de Oostenrijkse theorie daarachter, die zeer interessant is, maar besef gewoon dat inflatie en negatieve rente synoniemen zijn: wie inflatie aanricht (wie water bij de melk doet), die creëert een energetische onderdruk. Wie die melk koopt om zijn



Nogmaals: centrale banken zijn helemaal niet nodig. In een vrije markt wordt het geld door de commerciële banken geproduceerd, met uw eigen leenovereenkomst (belofte tot terugbetaling) als onderpand. De biljetten die zo'n bank uitgeeft kunnen dan wel in specie worden opgevraagd (bijvoorbeeld in goud) maar de essentie van de zaak is dat de GRONDSTOF voor geld ... uw krediet is.



Zo kan in een vrije samenleving iedereen zijn krediet, die een morele categorie is, te gelde maken. Ben je een lapzwans, of een luiერი, of een oneerlijke mens, dan zal je krediet opgekocht worden tegen een hoge intrestvoet, wat in concreto betekent dat erop de IOU die jij schrijft (leenovereenkomst) een discount zal worden toegepast: je zal niet de volledige nominale waarde krijgen die er op je IOU staat, maar bijvoorbeeld maar 90% daarvan.



Bankieren is ontstaan in de discount-business, niet in de intrest-business! Mensen weten dat niet meer! Het zijn de Venetianen (en dus Feniciërs, en dus Canaanieten en dus zionisten) die mensen maar al te graag wijs maakten dat ze naar de bank moeten gaan voor een krediet. Wat? Je HEBT al krediet, voor je de bank binnenstapt, en dat verkoop je dan voor geld. Of hoe zélfs via onze taal het systeem zich geïmpregneerd heeft in onze geesten.

kind mee te voeden, namelijk, merkt hoe dat kind er maar slapjes bij loopt, omdat de voedingswaarde per centiliter niet is wat het zou moeten zijn. En toch moet dat kind opletten op de schoolbanken!

Besef dus dat onze HELE economie een reus op lemen voeten is, en dat gelijk welke arrogantie, zelfs van de rijksten onder ons, gebaseerd is op een fatale onwetendheid over het verschil tussen nominale en reële welvaart: nominale rijkdom is echt, zolang het systeem dat die rijkdom benoemt, zelf ook intact blijft. Vanaf het moment dat dat systeem zijn nominale capaciteit verliest – dat is: de capaciteit om de perceptie vorm te geven – is ook die nominale waarde weg, en blijft enkel nog de reële waarde over.

Die reële waarde, overigens, zal WEER nominaal zijn, maar nu door een nieuw systeem, dat de waarderingen herijkt. Je komt dus nooit tot reële of intrinsieke waarde. Dat moet ook helemaal niet: als u als individu weet hoe morgen de zaken gedenomineerd zullen worden, dan bent u veilig. En nu komt het: we weten het niet. Blijft de euro bestaan? Geen idee. Blijft de dollar bestaan? Evenmin een idee. Wordt de nieuwe wereldmunt de SDR? Geen idee. De Libra? Geen idee. Wordt het bitcoin? Geen idee. Wordt het goud misschien? Geen idee.

Dat is het allereerst wat ik u kan zeggen: geen idee. En wat doe je wanneer je geen idee hebt: liquide blijven, en je liquiditeit spreiden over tig aantal vormen ervan: euro's, dollars, monero's, bitcoins, gouden munten, een paar honderd kilo rijst en suiker (ook dat kan morgen geld worden), sloffen sigaretten, alles wat maar liquide kan zijn in een bepaalde context. Vastgoed, kunst, obligaties, aandelen, zijn eigenlijk allemaal asset classes die daar niet aan beantwoorden. Vandaar dat ze maar 10% van onze investeringspiramide uitmaken.

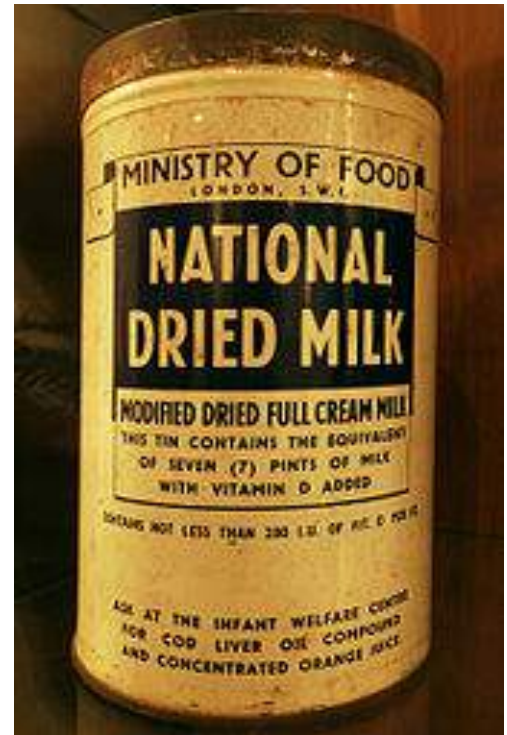


Dat voor onze micro-economische oplossing. Even terug naar de macro-economische situatie (die in een vrije samenleving niet eens bestaat, omdat er géén centrale economische leiding nodig is, enkel spirituele!) Waarom denkt u dat Christine Lagarde naar Europa geroepen is? Omdat de ECB inderdaad op het tandvlees zit. Komt er nu een recessie aan, dan kan ze enkel nog de toestand redden door zwaar negatief te gaan. Van Lagarde is het bekend dat ze daar een groot voorstander van is, net zoals van het opkopen van obligaties.

Wat ik dus voorspel, vanaf 1 november (wanneer Lagarde aankomt) is een terug opentrekken van de geldkranen. U mag er 99% procent zeker van zijn dat op dat moment goud gaat ZAKKEN. Niet omdat



Inflatie is water bij de melk doen, waardoor het niveau van de prijzen stijgt. Op géén enkel moment, echter, mag u het gevolg met de oorzaak verwarren: het stijgen van de prijzen, namelijk, is NIET inflatie, maar het gevolg van inflatie – het aanlengen van de melk.



Deflatie, dan, is het evaporeren van het teveel aan water in de melk. In tegenstelling tot inflatie is dit echter géén mensgemaakt, maar een metafysisch proces. Daarom werkt het ook anders: de oorzaak van deflatie, namelijk, zijn zakkende prijzen! Leningen die werden aangegaan op de veronderstelling van een bepaald prijsniveau, kunnen nu niet meer worden terugbetaald, en falen. En foetsie: de geldhoeveelheid zakt.

De reden dat die prijzen in de eerste plaats al zakken is inflatie: het nieuwe geld, namelijk, komt altijd eerst bij de grootsten aan, die dat geld vervolgens gebruiken om hun productiecapaciteit te verhogen en de anderen uit de markt te concurreren. Moderne monetaire theorie erkent dit NIET. Die doet alsof bij inflatie prijzen alleen maar kunnen stijgen. Beleg maar eens in zo'n omgeving!

dat logisch is – het zou precies een logisch gevolg zijn als het stijgt – maar omdat de centrale bankiers natuurlijk ook weten dat goud de barometer van het vertrouwen in hun beleid is. Je kunt er dus gif op innemen dat in samenspraak met de Fed (en meer bepaald het ESF) goud in euro naar beneden gemanipuleerd zal worden.

Laat dit echter niet aan uw hart komen: het is de bevestiging dat onze theorie correct is: de centrale bankiers weten dat ze geen enkele kant meer uitkunnen, en moeten daarom de rente nog negatiever maken. Ze weten echter dat de ondergrens daarvan de negatieve rente op de zichtrekening is. Als dat gebeurt, dan krijg je regelrechte bank-runs. En dat moet dus te allen prijze vermeden worden. QE mag je dus toepassen, maar de banken mogen niet onder nul gaan.

Dat wordt dus een geavanceerde oefening in martelen, wat “gelukkig” iets is waar het satanistische milieu waarin Lagarde vertoeft maar al te goed gespecialiseerd in is. Beeld u namelijk maar eens in wat nog meer QE betekent voor de gemiddelde bank: terwijl die verondersteld zal worden om nog een positieve rente te geven aan hun klanten (of tenminste geen negatieve rente aan te rekenen) betalen ze zélf boetes voor de liquiditeiten (van hun klanten) die ze bij de ECB aanhouden. De wiskunde is weer simpel: -0,4% boete op de deposito-faciliteit, en zelf + 0,1% rente moeten uitbetalen: is een netto-verlies van 0,5%.



Vandaar dat uw bank u ongelofelijke bedragen aanrekent voor zelfs nog maar het stomste papiertje: een andere bron van inkomsten hebben ze niet! De banken bloeden, en dat zal u geweten hebben als u kijkt naar hun aandelenkoersen (boven). Deutsche Bank is heus niet de enige bank die aan het bloeden is. ALLE banken bloeden, en wel omdat rentes in de vrije markt (of beter: het enige segment van deze slavenplantage waar nog enige vrije marktwerking is) steeds dieper in het rood gaan: willen de banken hun zélf rendabel geld beleggen, dan kan dat zeker al niet meer in obligaties.

Ik vermoed daarom dat Lagarde, sluw als zij is, NIET in de eerste plaats richting expliciet lagere rentes zal gaan, maar richting het opkopen van obligaties. Het effect is echter hetzelfde: die obligaties, namelijk, worden opgekocht met vers gedrukt geld dat dan aan de geldhoeveelheid wordt toegevoegd. Dit komt dus gewoon wéér neer op inflatie of negatieve rente. Het is dus niet omdat je de sowieso al negatieve rente niet nog negatiever maakt (nominaal) dat ze in reële termen inderdaad niet nog negatiever wordt.



Hou ook de dollar in het oog. Begin 2018 heb ik gezegd dat die vanaf zijn tijdelijke low voortaan zou blijven stijgen, en ik heb gelijk gekregen. AND WE AIN'T SEEN NOTHING YET. Als straks de eurocrisis in volle hevigheid losbarst, dan zul je eens zien hoe kapitaal naar de dollar vlucht.



Goldbugs snappen hier absoluut niets van. Bent u een nieuwe abonnee, en nog steeds een goldbug, dan raad ik u aan in het archief eens wat nummers te lezen waarin ik de Oostenrijkse monetaire theorie uitleg. Dan pas zult u snappen dat de dollar helemaal niet op sterven na dood is, maar sterker dan ooit.



Opgepast, dus, met een al te groot optimisme in goud. In euro's uitgedrukt is dat optimisme terecht – met de euro komt het sowieso niet meer goed. Maar de kleine boost in goud die we nu gezien hebben, is bij lange na nog niet wat we nodig hebben om van een seculiere uptrend te mogen spreken. Ik heb in februari wel degelijk de bodem gecalld, maar ik heb er ook bij gezegd dat er géén debat is tot de goudprijs niet boven de 1500 dollar uitsteekt.

Ik zeg u: wat nominaal en reëel is, zal in de toekomst zelfs de beste belegger verwarren. Ik blijf daarom koppig vasthouden aan onze eigen strategie, die op de lange termijn (reken 2 à 5 jaar) de beste gebleken zal zijn: terwijl iedereen muntjes voor de stoomroller aan het oprapen was, volledig onbewust van het risico, zullen na de crisis enkel diegenen nog overblijven die hun koopkracht hebben kunnen bewaren in reële termen. De hamvraag, dus, is wat de reële termen van morgen zullen zijn?

Gaan wij naar een totalitair systeem, waarbij het monetaire apparaat zijn bijna-totalitaire macht gaat verzilveren in absolute censuur en dictatuur? Of gaan wij nee zeggen tegen dat totalitaire systeem, door de ene poot onderuit te halen waarop het in essentie berust: onze bereidwilligheid om nog belastingen te betalen? Denk dus maar niet dat mijn studiedag van 20 oktober een losstaand event is: het is 100% gericht op het uitwerken van een filosofie die ons in staat moet stellen, zonder enige vrees een klare halt toe te roepen aan dit systeem.

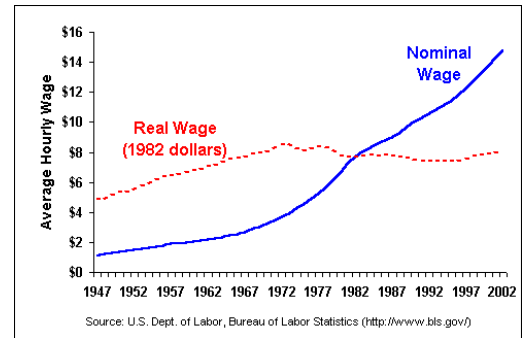
SYMPTOMS OF PSYCHOSIS



Waar we inzitten, namelijk, is een psychose, en die psychose heeft een heel specifieke naam: moderniteit. Verwar het woord “modern” niet met het woord “eigentijds”. De twee hebben eigenlijk niks met elkaar te maken. De moderniteit is uitgevonden door Venetiaanse bankiers, die maar wat graag de theologische restricties op hun geldhandel uit de weg geruimd zagen. Zij bedachten protestantisme, en brachten het voor het eerst in Engeland politiek in de praktijk. De Bank of England zou nooit of te nimmer opgericht kunnen zijn onder een katholiek bestuur – daarom moesten de kloosters kapot.

Ik vertel het u allemaal op 20 oktober. Probeer erbij te zijn. Het wordt weer een onvergetelijke dag. Ik voel het aan mijn theewater, want ik ben er voor het eerst in geslaagd alle puzzelstukjes samen te leggen. Ik wéét wat nodig is om dit systeem te stoppen. In vier lezingen zal ik uitleggen wat, maar het heeft hiermee te maken: pas als we géén angst meer hebben voor fysiek en psychologisch lijden, iets wat sowieso op ons afkomt, staan we sterk genoeg om te doen wat moet gedaan worden. En bij wie beter dan bij Christus, de transcendentale lijder bij uitstek, halen we daarvoor onze inspiratie?

Vrees niet: ik ga er geen dogmatische preek afsteken, maar precies het omgekeerde. Ik zal aantonen hoe de christelijke leer, mits enkele toch wel belangrijke modificaties (emanatie in plaats van creatie) ons kan



Het verschil tussen nominale waarde en reële waarde zal binnenkort iedereen verwarren. Dat komt omdat in dit perverse systeem de risico's nominaal zéér zwaar ondergewaard zijn: we zien negatieve rentes, terwijl die, gezien het risico dat in de economie zit, zeker DOUBLE DIGITS zou moeten staan. Ik denk dan ook dat één van de beste beleggingen liquiditeit zelf is. Daar verkoop je geen investeringsmagazines mee natuurlijk, maar toch is het de waarheid: in case of doubt, do nothing!



De euro is sinds 2008 in vrije val, en dit natuurlijk door de exuberante geldproductie van Mario Draghi. Onder Lagarde moeten we ons niet aan iets anders verwachten.

De Serviele Staat

Hilaire Belloc

Een vertaling van Ferre Clabau,
met een nabescherwing door Brecht Aarns

Nabescherwing door Brecht Aarns

“Vident deus”, zo besluit onze auteur: laat God zien wat ervan komt. Daarmee is ook meteen het hele perspectief samengevat van waarom Hilaire Belloc schrijft: dat van een christenmens, die met lede ogen aanziet hoe een wederrechtelijke beslissing uit de 17^e eeuw – het onteigenen van de kloosters bij parlementair besluit – de natuurlijke balans in de samenleving verstoord heeft, met een enorme discrepantie tussen vrijheid en gelijkheid als gevolg. In die ene vaststelling zit genoeg stof voor een resem essays, en zodoende zal u begrijpen dat ik hier, als nederige commentator bij zo’n grandioos werk, maar enkele punten kan aanstippen.

Laat ons eerst de historische inzichten opsommen die Belloc ons meegeeft. Het belangrijkste, voor mij althans, was het inzicht dat de Industriële Revolutie niet de oorzaak was van het kapitalisme, zoals ons steeds is verteld, maar dat het precies andersom is: het is slechts door het centraliseren van wat in pre-industriële tijden het voornaamste kapitaalgoed was – namelijk land – dat die Industriële Revolutie in de eerste plaats al mogelijk was. Zonder het onteigenen van de Engelse kloosters, een actie die overigens volledig “democratisch” werd geïmplementeerd, was het kapitalisme zoals we het nu kennen in de eerste plaats al niet mogelijk geweest.

Het tweede, niet minder belangrijke inzicht, is hoe door deze operatie niet enkel de parlementairen rijker werden, maar ook hoe de bron van de politieke macht verschoof, van het goddelijk recht van koningen, richting het seculier recht van de natie. Het was Henry VIII zelf die daar de oorzaak van was: als je toegeeft dat het parlement legitimiteit bezit om de spirituele macht te onteigenen en hun gronden toe te voegen aan de Kroon, tja, dan moet je niet verwonderd zijn als datzelfde parlement op een gegeven moment van zichzelf vindt dat het ook de legitimiteit heeft om de Kroon te onteigenen, wiens legitimiteit finaal steunt op die eerstgenoemde macht.

Onlangs kon ik de laatste hand leggen aan het nawoord voor het boek “De serviele staat” van Hilaire Belloc, dat eindelijk vertaald is geraakt. We stellen het voor op zaterdag 19 oktober, de dag voor de MT-studiedag, om 18:00 in Zaal Bonaparte van het Antwerpse Crown Plaza. Wil u hierbij zijn, dan moet u zich vooraf registreren. Alle leden die ooit al naar een studiedag zijn gekomen, zullen het boek gratis krijgen.

leiden naar een nieuw (of liever: hernieuwd) politiek systeem, waarin de exuberante macht van de banken noodzakelijkerwijze langs twee kanten begrensd zal worden. Ik zal aantonen hoe de psychose van de moderniteit doorbroken kan worden, en hoe de massa, die nu diep in die psychotische slaap gewiegd is, maar die toch als onrustig beleeft, weer wakker kan worden, en daarna zelfs opstaan.



Correctie: men zegt dat de massa slaapt. Ikzelf geloof dat niet. Ze is wakkerder dan ooit, maar ze ziet geen reden om uit bed te komen. Pas als er een volledig uitgewerkt alternatief is, zal ze ook effectief opstaan. Pas als er een geïntegreerde religieuze, culturele, ethische en politieke theorie naar voren wordt gebracht, zal ze nog weigeren om dit economisch systeem recht te houden. Pas als ze terug weten wat onze missie als mens is, zal uit die massa een nieuwe generatie aan leiders opstaan. En dat moment is dichterbij dan wij denken.

Ondertussen kan ik u enkel aanraden, en met aandrang, om u voor te bereiden op het financiële cataclysmen dat voor ons staat. Lagarde kan het wel nog even rekken denk ik, maar vroeg of laat zal de perceptie zich tegen het systeem keren. En DAT – een vertrouwensbreuk, en niet één of andere economische tegenvaller – zal op kwestie van een paar uren tijd, de hele boel in lichterlaaie zetten. 40% edelmetalen, 30% liquiditeiten, 20% in private equity, en 10% in public equity. Het lijkt simpel, maar die keuze ook effectief maken is dat zeker niet.

Ik van mijn kant kan u enkel zeggen dat ik gemotiveerder ben dan ooit om met onze MT 3.0-gemeenschap de toekomstige False Flags te gaan analyseren. Dit politiek systeem, volledig in de macht van de centrale banken, zal excuses nodig hebben om haar macht te kunnen vergroten, en terrorisme is natuurlijk het beste excuus ooit. Hou er ook rekening mee dat het mogelijk is dat ook ondergetekende op een bepaald moment opgepakt wordt om onduidelijke redenen, en dat de persvrijheid er in de komende jaren niet beter op zal worden.

Daarom vraag ik u: bent u nog nooit naar een studiedag gekomen, doe het dan deze keer wel. Steun mij in mijn strijd voor een radicale herdenking van de filosofie, als bron van onze Tweede Renaissance. Dit continent is vooralsnog niet naar de knoppen – zolang er leven is, is er hoop. Maar dan moeten we toch wel dringend terug naar onze eeuwige Europese roots: de Griekse filosofie, het Romeinse Recht, en het christelijke geloof – reinvented. Of, zoals Hilaire Belloc het zei: “Europe is the faith, and the faith is Europe”. En al de rest is bijzaak.



Hilaire Belloc (1870 – 1953), een vergeten maar geniaal denker. Door het vertalen van zijn boek “The Servile State” wil ik hem terug onder de aandacht brengen. Al in 1912 voorspelde hij wat vandaag aan het gebeuren is.

De Terugkeer van de Koning

Manifest voor een
waarachtige samenleving

Brecht L. Arnaert

Syllabus uitgegeven naar aanleiding van
de gelijknamige studiedag gehouden
op zondag 27 augustus 2017
in het Vander Valk Hotel,
Antwerpen

In augustus 2017 organiseerde ik een druk bijgewoonde studiedag over hoe onze moderne Trias Politica een leugen is, en hoe we terug kunnen keren naar de klassieke Trias Politica van Kerk, Koning en Kapitaal (en in die volgorde). Tijdens deze studiedag zullen enkele inzichten uit dat essay herhaald worden, en in verband gebracht met de diepere missie die wij als mensen hebben. Probeer er dit keer zeker bij te zijn.

Het Kwartet

De edelmetaal-aandelen

Enige tijd geleden selecteerden we voor u vier goudmijnaandelen die een variabel profiel in risico versus potentieel aantoonde. Elke maand volgen we deze aandelen op, zo ook deze maand. Van alle onderstaande opties – voor elk wat wils – blijven de senior mijnen mijn voorkeur wegdragen. Juniors hebben héél wat potentieel, maar dat potentieel moet er natuurlijk wel uitkomen. Voor de risico-averse belegger raad ik vooral Kirkland Gold aan.

Metalla Royalty & Streaming

Er zit maar weinig beweging in MTA.V, ondanks de recente stijging in de goudprijzen. Alhoewel we 3% lager staan sinds de laatste analyse van het aandeel, heeft de 200-DMA de voorbije 6 weken standgehouden. Sterker nog: de 50-DMA staat op het punt om doorbroken te worden. Alhoewel de RSI vrijwel neutraal is, kruiste de MACD de signaallijn opwaarts. Het is nu afwachten op hoeveel weerstand de 50-DMA nog zal bieden.

Verder is er weinig, maar wel goed nieuws te melden over Metalla Royalty & Streaming. In april kocht MTA.V 15 royalties van Alamos Gold in ruil voor 8,2 miljoen van zijn aandelen. In het verlengde daarvan vond op 20 juni een tweede overeenkomst plaats tussen MTA.V en Alamos Gold. MTA.V verwerft 2 nieuwe royalties: een ontwikkelingsroyalty op El Realito van Agnico Mines en een exploratieroyalty op Biricu in Mexico. Bovendien kwam MTA.V met Alamos overeen om bij een toekomstige derde overeenkomst een royalty op het “Orion gold-silver project” van Minero Frisco in Mexico aan te schaffen. Metalla verwacht 257.491 nieuwe aandelen uit te geven in ruil voor het Orion-project. Verwatering dus, maar wel een streamer die er sterker voor staat. Een goed moment om te kopen dus.



Goud startte juli met een grote daling, maar die werd onmiddellijk gevolgd door een herstel. Momenteel blijft de goudprijs consolideren, met \$1.380 als steun en \$1.440 als weerstand. Jerome Powell, voorzitter van de Fed, herbevestigde onlangs de waarschijnlijkheid van een renteverlaging op 31 juli. Zolang die perceptie er is, zitten we volgens mij nog even goed. Ik ben echter pas overtuigd wanneer we boven de \$1.500 gaan.



We zagen deze maand het grootste verhandeld volume zilvermijnaandelen ooit. De koers van de SIL Global X Silver Miners ETF ging omhoog en omlaag, maar sloot bijna ongewijzigd af. Dat creëerde een doji-kandelaar. Een doji na een rally, gecombineerd met een enorm volume, is een teken van ommekeer. Ook de overkoekte RSI wijst op bearish implicaties. We zijn er dus nog niet.



De huidige rally in goudmijnaandelen is zeer klein vergeleken met de opwaartse beweging die plaatsvond in 2016. De HUI-index toont momenteel veel meer overeenkomsten met de opwaartse correcties uit 2014 en 2015. En die werden nu nét gevolgd door een stevige daling. Daarom blijf ik zeggen: voorzichtig blijven!

Golden Arrow

Ook bij Golden Arrow is nog maar weinig te merken van de spectaculaire groei van de goudprijs. Integendeel: de koers blijft onder zowel de 50-DMA als 200-DMA en zet zijn neerwaartse trend verder. Dat is niet verwonderlijk: het bedrijf deed in juni opnieuw een niet-bemiddelde private plaatsing, waarbij uiteindelijk 6 miljoen units werden uitgegeven en \$1,2 miljoen werd opgehaald als werkkapitaal. De units werden verkocht aan \$0.20 per stuk en bestaan uit een aandeel en een warrant die het recht geeft om drie jaar lang een aandeel te kopen aan \$0.30. Merk op : bij de niet-bemiddelde private plaatsing in maart kostte elke unit nog \$0.30, waarbij de warrant 2 jaar het recht gaf op de aankoop van een extra aandeel voor \$0.40. Door het grote aantal nieuwe warrants en de lage aankooprijzen verwacht ik niet dat we snel een uitbraak van dit aandeel gaan zien.



Conclusie: een perfect voorbeeld van een veelbelovende juniormijn die het desondanks heel slecht doet. Vandaar dat ik nooit aanraad om daar uw geld in te steken: russian roulette! Kies liever voor een vaste waarde: als nog maar de helft waar is van wat de goldbugs zeggen, dan is zelfs de saaiste senior goudmijn goed voor honderden procenten winst.

Tudor Gold

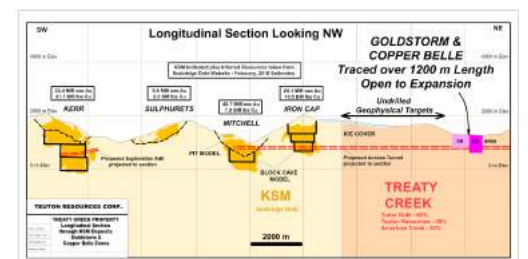
Ook Tudor Gold ontsnapt niet aan nog meer verwatering. Op 5 juni kondigde het bedrijf de uitgifte van 900.000 nieuwe "flow through units" aan, die ook deel uitmaken van de niet-bemiddelde private plaatsing die op 28 mei werd bekendgemaakt. Ter herhaling: op 28 mei werden reeds 4,7 miljoen dergelijke "flow through units" aan \$0.32 per stuk uitgegeven. Elk van die units bestaat uit een "flow through share", een aandeel dat kan worden afgetrokken van de Canadese inkomstenbelasting en een halve warrant van \$0.50 die 1 jaar geldig is. Het bedrijf gaf toen ook 1,66 miljoen gewone units uit aan \$0.30, die ieder bestonden uit een gewoon aandeel en een volledige warrant van \$0.50. Maar het aantal units bleef ongewijzigd.



Miljardair en goudkever Eric Sprott kocht 2 miljoen van TUD.V's "flow-through units" en 1,1 miljoen gewone units voor een totaalbedrag van \$1 miljoen. Hiermee verhoogt Sprott zijn belang in het bedrijf: hij bezit 7,7% van de huidige uitstaande aandelen, maar kan dat verhogen naar 13,6% door zijn warrants uit te oefenen. Sprott kan je eigenlijk zien als een soort Warren Buffet in de edelmetalaalsector. Om het met de woorden van de man zelf te zeggen: "Ik zeg altijd dat het mijn zaak is om waarde te stelen. Dat is trouwens wat je wil doen: je wil iets kopen als het goedkoop is. Als je juist was over goud in 2000, verdiende je gemiddeld 1.700%. Doe dat één keer, en je bent binnen voor het leven".



TUD.V gaat voor minstens een jaar in zee met Ringler Research, een consultancy- en onderzoeksbedrijf voor kleine en middelgrote mijnbouwbedrijven. Tot de overeenkomst behoren 150.000 "incentive stock options". Dit zijn opties die Amerikaanse werknemers een fiscaal voordeel geven. De opties hebben een uitoefenprijs van \$0.38 en blijven 5 jaar geldig.



Begin juni begon TUD.V met boringen in het "Goldstorm" gebied van Treaty Creek. Bij een boring in 2018 stootte men op een staal van 0,981 gram per ton erts. Dat is veelbelovend, aangezien de zone 500 bij 300 meter bedraagt.

De koers is ernaar. Tudor Gold staat nu nog \$0.01 hoger dan 6 weken geleden, maar lang zal dat volgens mij niet meer blijven duren. Het aandeel zakte tot zijn 50-DMA, de RSI beweegt zich onder de middellijn en de MACD loopt neerwaarts gericht onder zijn signaallijn.



Conclusie: eigenlijk mag je hier op dit moment niet in investeren. Dit is een veel te riskante onderneming. Op 7 juni werd de PP afgesloten. Er werd uiteindelijk \$2,3 miljoen opgehaald. Het opgehaalde geld wordt gebruikt als werkkapitaal en om de verdere exploratie van Tudor Gold's projecten in de Golden Triangle van Brits-Columbia te bekostigen. Maar dat kan nog jaren duren. Ik nam deze mijn op in onze selectie om de vele vragen rond junior-mijnen te kunnen van antwoord dienen: neen, neen, en nog eens neen. U ziet nu waarom.

Kirkland Lake



Ga voor vaste waarden. Die gaan wél meegenieten van eender welke goldralley. Zo ook Kirkland Lake. Het aandeel steeg naar de \$57 en zit nog steeds ruim boven zijn 50-DMA en 200-DMA. Het bedrijf stelde dan ook niet teleur in zijn persberichten. In het tweede kwartaal van



Bovenstaande grafiek toont de inverse correlatie tussen goud en de opbrengst op 10-jarige Treasuries. Het bevestigt nogmaals het belang van interestvoeten op de huidige prijsbeweging van goud. Goud zit al sinds 2016 in een opwaarts trendkanaal en brak dit jaar uit zijn driehoekig consolidatiepatroon.



Alhoewel de HUI-index momenteel op 200 staat, blijft het oppassen geblazen. Kijk even naar de grafiek van de HUI-index tijdens de nog grotere uitbraak uit 2016. De goudmijnaandelen daalden toen plots sterk nadat de top was bereikt, om vervolgens snel terug te stijgen. Het is pas daarna dat de echte daling werd ingezet. Mogelijk doet dit scenario zich opnieuw voor. Het toont nogmaals aan hoe moeilijk het is de markt te verlaten dichtbij een top.



De goud-zilverratio brak uit boven zijn weerstand van 1:89. Dit is bearish: bewegingen in de edelmetalen gebeuren doorgaans in de omgekeerde richting van deze ratio. Merk op dat de ratio nu nog hoger ligt dan het hoogtepunt van 2016, wat kan impliceren dat goud nog dieper kan terugvallen dan toen.

2019 werd 214.593 ounce goud geproduceerd, waardoor het totaal voor de eerste 6 maanden van dit jaar op 446.472 ounce komt. Hiermee blijft het bedrijf goed op weg naar zijn productiedoelstelling voor 2019, die ligt tussen de 950.000 en 1.000.000 ounce. Het succes was te danken aan de recordproductie in de Fosterville-mijn, die steeg met 82% sinds Q2 2018.

Kortom: dit aandeel blijft zeker koopwaardig. Alleen even oppassen nu: de RSI komt dicht bij overgekocht gebied. Mogelijk is het aandeel te sterk gestegen. De MACD komt daarentegen dicht bij een koopsignaal. Ik zou persoonlijk mijn positie op dit moment niet uitbreiden, en kooporders zetten op 56 en 54 dollar. Blijf ook steeds onthouden dat het aandeel "public equity" in uw hele piramide slechts 10 à 15 procent mag bedragen. Hoofdzaak blijft het bewaren van ons kapitaal in reële termen, niet extra winst.

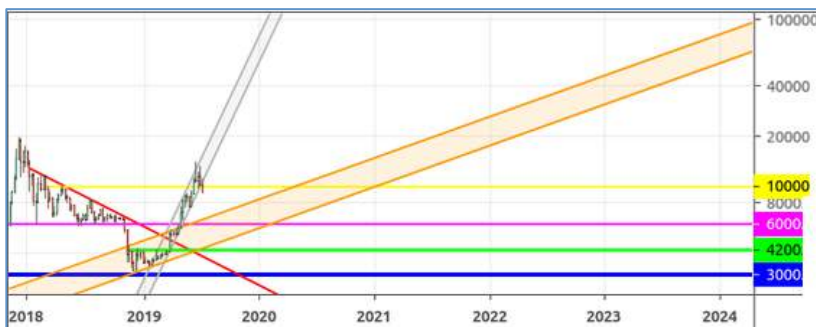
BTC: hoe diep gaat de correctie?

In de vorige editie schreef ik: "Dé vraag is nu of de koers nog de 10000 USD grens zal breken. (...) Maar zelfs als deze grens breekt, is de koers sinds begin dit jaar véél te snel opgelopen. Nu kopen is de koersen achterna hollen, en daar ben ik geen fan van. Het is best mogelijk dat (...) we nog een spike gaan zien naar 12000 of zelfs 16000 USD, maar dit is niet houdbaar."

Welnu, de koers brak door 10000 USD en zette een top rond 14000 USD om vervolgens in de laatste week weer onder 10000 USD te zakken. Het grijze trendkanaal brak dus, zoals ik had verwacht:



Ik heb het reeds eerder gezegd: een trage trend zou veel beter zijn voor de markt. Het geeft vertrouwen aan investeerders die voor de lange termijn een klein stukje van hun vermogen willen opslaan in Bitcoin. Op basis van de bodenvorming rond de jaarwisseling kan je onderstaande oranje trend tekenen. Deze lijkt me al veel realistischer dan het gebroken grijs trendkanaal. Maar mogelijks is deze ook nog te snel: sla er nog eens de eerste editie van april op na. Daar tekende ik een nog tragere lange termijn trend.



VOORZICHTIG BLIJVEN

Ik besef perfect dat ik de bodem van goud gecald heb in februari, maar toch blijf ik tot voorzichtigheid aanmanen. Deze rally is helemaal niet te vergelijken met wat we in 2016 zagen, en hoewel ik ervan overtuigd ben dat de bodem er nu inderdaad is, kunnen we ook nog een héél eind zijwaarts gaan. Vergeet niet dat de eigenaars van het monetair systeem zelf ook wel weten dat goud een barometer is voor vertrouwen, en dat zij de prijs niet zomaar veel hoger zullen laten gaan. Wie speculeert op een stijging van goud, snapt er niks van. Goud is een verzekering, voor wanneer de banken crashen. Niets meer en niets minder. Beleggen in de goudmijnen is dus vooral "spielerei".

XMR: 60 USD in zicht?



Ook Monero ging initieel hoger en behaalde zelfs 130 USD. Maar toen BTC begon te zakken, zakte XMR zelfs harder. 100 USD fungeerde niet als support. Ik zei in de vorige editie dat ik het waarschijnlijk achtte dat 75 USD wél als support zou werken, maar ook dat lijkt deze week niet het geval. We moeten dus tot de conclusie komen dat het waarschijnlijker wordt dat de koersen verder zullen zakken richting 60 USD. Als u nog geen XMR bezit, zou ik dus wachten tot de koers tussen 57.5 en 62.5 USD zit. Voor XMR geldt hetzelfde als voor BTC: de grijze trend was té snel. We gaan moeten afwachten of er op korte termijn een traag-stijgende trend kan gevormd worden.



De XMR/BTC ratio kreeg eind juni een stevige klap. Ik heb uit goede bron dat de oorzaak te zoeken is bij enkele grote spelers die blijkbaar "margin long" waren en werden geliquideerd. Momenteel hangt de koers rond 0.008 BTC, wat meer dan 20% lager is dan een maand geleden. Terwijl ik in vorige edities steeds gezegd heb dat het uitbreiden van de XMR-positie door extra BTC te investeren tussen 0.010 en 0.011 BTC een goede zet zou kunnen zijn, moeten we nu erkennen dat we beter hadden gewacht. We kregen enkele berichten van mensen die het spijtig vinden dat ze extra getroffen worden door XMR aan te houden ipv BTC. Eigenlijk zou ik daar gewoon op willen antwoorden dat u de koersen te nauw volgt. Crypto zou slechts een klein deel van uw portfolio mogen uitmaken. Zelf maak ik me niet echt

Toen hadden we natuurlijk veel minder koersgegevens en hadden we nooit kunnen denken dat de koers in juli reeds 14000 USD zou aantikken. Het gevaar is nu vooral té pessimistisch te worden. De kans bestaat dat de markt gekeerd is en dat we reeds begin 2022 of misschien al eind volgend jaar nieuwe koersrecords kunnen optekenen. Dat hangt echter volledig samen met hoe diep deze correctie/crash zal gaan. Als de koers boven 5000 USD stand houdt, dan zie ik het positief in voor de komende jaren. Zakt de koers naar 4000 USD, dan lijkt me deze oranje trend ook niet haalbaar en zullen we effectief enkele jaren moeten wachten op nieuwe hoogterecords. In ieder geval blijf ik erbij: als u nog géén BTC bezit, kan u er wat proberen inslaan tussen 5000 en 6000 USD. Bezit u reeds een mooie positie, dan kan u proberen wat extra in te slaan tussen 3000 en 4200 USD.

GRIN: degelijke risk/reward nog niet in zicht

We kregen de afgelopen maand ook een aantal mailtjes over “hoe Grin te kopen” en “het is aan het stijgen, zijn we niet te laat?”. Wel, ik ga hier straks verder op in, maar laat één ding duidelijk zijn: ik zal zelf niet investeren in Grin als de risk/reward balans (volgens mijn analyse) niet in evenwicht is. Met andere woorden: ik laat liever een mogelijke bubbel schieten als ik het idee heb dat de kans op een “total loss” veel te groot is.

Als u echter graag een gokje waagt, kan u altijd Grin kopen maar dat geldt natuurlijk voor om het even welke altcoin. Ik probeer echter op de lange termijn te beleggen. Dit blad heet MACRO-Trends. Ik begrijp waarom mensen deze mailtjes sturen. Het is menselijk om met uw neus dicht op de koersen te zitten. Zeker in een enorm volatiele cryptomarkt vallen sommige mensen ten prooi aan “FOMO”: Fear Of Missing Out. “Als we NU niet kopen, gaan we die bubbel missen!” Het is belangrijk het hoofd koel te houden en uw winstkansen zo groot mogelijk te houden. Crypto is een nieuwe markt. Bitcoin is véél volatieler dan een index tracker. Monero is volatieler dan een normaal aandeel met gelijkaardige marktkapitalisatie. Grin is te vergelijken met een startup. Besef goed dat u uw inleg volledig kan verliezen!

Toen we in 2015 instapten in Monero, dan was het eigenlijk niet echt van belang wat de koers was. Ik stond bijna een jaar 50% onder water. Waarom zeg ik dan dat ik nu nog geen Grin wil kopen? Omdat Monero in 2015 duidelijk een bodem had gevonden. De hype was eruit. Niemand sprak nog over Monero, iedereen negeerde de innovatieve technologie die deze munt bracht. De marktkapitalisatie was laag. Ik had ook Monero kunnen kopen in 2014 aan koersen die 10 of 20 keer hoger lagen, maar dat heb ik NIET gedaan. Waarom? Omdat er toen nog veel hype in de markt zat. De munt bestond slechts een paar maanden en daardoor waren er nog niet veel munten “gemined” (ontgonnen) door het netwerk. Wel, al deze argumenten zijn nu ook van toepassing op Grin: de munt bestaat nog maar een paar maand, er spreken nog veel mensen over de innovatieve technologie en de supply is nog laag ten opzichte van de “totale supply”. Deze is trouwens oneindig: elk jaar komen er 31.5 miljoen Grin in omloop, en dit stopt nooit!

zorgen op de LANGE termijn: er is niets veranderd aan de fundamente van XMR. Wil dat zeggen dat het groter maken van uw Monero-positie door extra BTC te investeren nu aangewezen is? Misschien wacht u beter nog even. Deze zone is niet echt support. 0.006 BTC is een beter niveau om te kopen. Als dat breekt zou XMR zelfs kortstondig 0.004 BTC kunnen aantikken. Ik heb steeds gezegd dat er meer risico vasthangt aan XMR dan aan BTC op de korte termijn. Op de lange termijn maak ik me weinig zorgen en is mijn koersdoel nog steeds minimum 0.050 BTC, met een piek boven 0.100 BTC.



In de vorige editie schreef ik over Libra: “Ik vraag me af of men dat zomaar zal laten passeren.” MACRO Trends was nog geen 10 dagen de deur uit en Zuckerberg kreeg een brief binnen van het US Congressional Committee on Financial Services. In deze brief wordt er aan Zuckerberg gevraagd om elke ontwikkeling van Libra voorlopig volledig te staken. Men geeft aan dat men bezorgd is om het globaal financieel systeem omdat de Libra een nieuw systeem wil uitbouwen dat in rechtstreekse concurrentie zou gaan met de USD. Bovendien zegt men bezorgd te zijn over de financiële privacy van de gebruikers van Libra, en natuurlijk ook over zaken als witwassen en terrorisme. In de laatste weken zijn er nog enkele brieven gestuurd en hebben er al enkele hoorzittingen plaatsgevonden. Het is de USA duidelijk menens dat men Libra gaat willen reguleren. U kan de eerste brief hier volledig lezen: <http://bit.ly/libralette>

Het is zelfs nog niet eens duidelijk of de Libra wel als munt zal kunnen functioneren. Want wat is de Libra eigenlijk? Het is in essentie een trekkingsrecht op een fonds (de Libra Reserve) waar een diverse korf aan munten en “veilige” obligaties worden beheerd. Is de Libra dan niet gewoon een aandeel? (een “security”)? Als de USA de Libra als dusdanig zou reguleren, is het gebruik ervan als geld quasi onmogelijk omdat de gebruikers en exchanges aan allerhande extra regels onderworpen zullen zijn. Bovendien is het betalen met de Libra dan een “tax nightmare”: elke verzonden en ontvangen transactie triggert een tax event. Je moet namelijk controleren of de Libra’s die je hebt uitgegeven meer of minder waard zijn dan die die je ontvangen of gekocht hebt. En over het verschil dient dan (in de meeste landen) belasting betaald te worden (België en Nederland zijn hier bij “normaal gebruik” een uitzondering op).

Ik herhaal wat ik vorige week schreef: de decentralisatie van cryptocurrencies is niet zomaar een hype. Integendeel, het is essentieel voor het functioneren van een financieel transactienetwerk dat de traditionele bankenwereld tegen de schenen schopt. Ik zou daar aan willen toevoegen dat Libra rechtstreeks de centrale banken uitdaagt. De kans dat het er komt is volgens mij niet zo groot. Maar of het er komt of niet doet er eigenlijk niet veel toe. Wat heel dit circus wél tot gevolg gaat hebben is dat de overheden “crypto” stilaan serieus gaan nemen en... véél meer gaan proberen reguleren.

Om de risk/reward in balans te hebben, moet Grin dus een groot stijgingspotentieel hebben in BTC-termen. Bovendien concurreert Grin deels met Monero, dus om in Grin te investeren moet ik ook een stijgingspotentieel zien in XMR-termen.

En om nu te antwoorden op die 2 vragen: Grin kan u kopen (met BTC) op Poloniex of Bittrex. En nee, ik denk dat we nog niet te laat zijn. Nu reeds kopen lijkt me nog te vroeg. Die stijging waarvan sprake in de mailtjes, is in de laatste week al bijna volledig teniet gedaan. Ik zal in de volgende editie de Grin-grafieken nog eens bespreken en dan zal ik onderbouwen wat volgens mij 'fair value' en 'buy targets' zijn. In the meantime: overhaast u niet!

Update Niocorp Developments

Wordt NB.TO een zorgenkind? Komt de financiering er wel? Hoe lang gaan we nog moeten wachten? Het zijn allemaal héél terechte vragen, en ik kan begrijpen dat het wachten voor sommigen nu wel héél lang begint te duren. Ik kan u zeggen: als de persoon die NB.TO aangeraden heeft, lig ik er ook soms van wakker: "Wat als ik mijn abonnees slecht advies heb gegeven?" Maar laten we ook niet vergeten dat het hier gaat om een project van om en bij de 1000 miljoen dollar. Niets dat van waarde is, gaat vanzelf. Enkele bedenkingen tijdens het wachten.

Mijn gemiddelde aankoopprijs is 64 cent. Ik weet niet wat de uwe is, maar zolang die niet meer is dan 1 dollar, denk ik wel degelijk dat u bij het nieuws van financiering een grote slag zult slaan. Nemen we de prijspiek uit april 2015 als vergelijkingsbasis, dan is 1,90 dollar bij het nieuws van financiering een haalbare kaart. Laat ons niet vergeten dat in vergelijking met 4 jaar geleden we nu én een Feasibility Study hebben én offtake-agreements én op zijn minst drie geïnteresseerde partijen voor financiering. In 2015 hadden we niets, en toch ging het aandeel zwaar de lucht in.



Omdat het wachten inderdaad lang duurt, belde ik onlangs nog met Jim Sims, in de hoop wat los te krijgen over het proces. Maar zoals eigenlijk te verwachten was, heeft hij niks gelost. Dat kan hij ook niet,

Het Witte Huis heeft ondertussen bij monde van Minister van Financiën Mnuchin laten weten dat men de hele industrie streng wil reguleren en dat men verwacht dat de cryptocurrencies dezelfde standaard implementeren waaronder het gewone banksysteem ook valt. Het punt is dat een gedecentraliseerd project niet verplicht kan worden om dit te doen. Gecentraliseerde projecten (libra, ethereum, ripple, en 99% van de overige altcoins) kunnen echter wél eenvoudig verplicht worden. Maar dat haalt direct het (enige) voordeel van crypto volledig onderuit, namelijk privacy. U kan de volledige briefing hier bekijken: <http://bit.ly/briefingmnuchin>

KYC

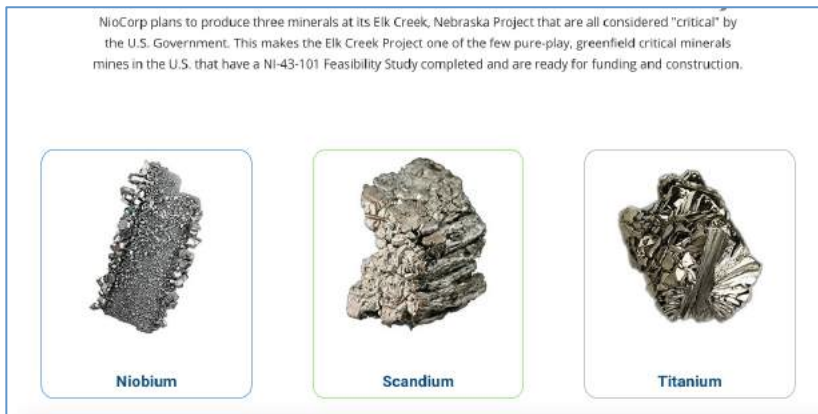
Tegenwoordig moeten alle banken een KYC-beleid hebben. Dat is een beleid waarbij ze hun klanten beter moeten "kennen" – dwz: controleren. Tot aan Adam en Eva moet je bewijzen dat de oorsprong van je geld niet komt uit illegale activiteiten, wat in feite neerkomt op de omkering van de bewijslast. Dit lijkt mij de belangrijkste factor te zijn voor de traagheid van de financiering, niet dat er geen geïnteresseerde partijen zouden zijn.



Laten we toch ook niet vergeten wat voor een potentieel dit project wel degelijk heeft.

omdat dat neer zou komen op een communicatie naar één belegger, en dat legaal verboden is. Niocorp is zéér omzichtig met info, omdat de SEC hen na een koerssprong sowieso gaat onderzoeken, en als ze zien dat er anomalieën in de aankopen van aandelen zijn, dan is het mogelijk dat NB.TO een proces aan zijn broek krijgt.

Die mededeling, op zich, sterkt mij in het vertrouwen dat het bedrijf wel degelijk dichtbij financiering zit. Wat Sims wel losliet was dat de financiering in fasen ging verlopen, wat begrijpelijk is, gezien het om een zeer groot project gaat, en ook niet al het geld van de eerste keer nodig is. Verder doen er geruchten de ronde dat het om een partij zou gaan die héél erg opgezet is met de bijzonder goeie ecologische voetafdruk van het project, en dat de financiering vooral uit schuld zou bestaan. Meer info is er niet.



Of nee, toch wel: de reden dat alles zo lang duurt, heeft veel te maken met de KYC die investeringsfondsen tegenwoordig moeten doen. Dit bedrag samenbrengen gebeurt namelijk niet vanuit één iemand met zo'n diepe zakken, maar vanuit een pool van investeerders die zich hiervoor kunnen inschrijven, en voor elk van die investeerders moet nagegaan worden of hun geld niet komt uit criminele activiteiten. Dat is het gevolg van de financiële repressie die het systeem op de burgers uitoefent, en wij delen daarom in de klappen.

Ik kan dus niets anders zeggen dan: geduld en vertrouwen. Niemand heeft er belang bij dat dit project zou mislukken, en als je de morele steun hebt van reuzen zoals CBMM en Thyssen-Krupp, dan wil dat écht wel wat zeggen. Mark Smith is geen kleine jongen, en zoals het er nu naar uit ziet, hebben we aan 54 à 55 cent nu wel degelijk de bodem gevonden. Al wie er nu nog inziet gelooft er rotsvast in en gaat zijn stukken nu ook niet meer van de hand doen. Bovendien is in puur technische termen deze zijwaartse beweging helemaal niet slecht.

Het is een magere troost voor wie al lang wacht, dat weet ik, maar u moet zich maar eens bedenken hoe rot u zich zou voelen mocht u na het verkopen uit ongeduld, plots het nieuws van financiering zien voorbij komen. Ik weet niet hoe lang het nog kan duren, dus vraag het mij ook niet. Jim Sims zei: "I might even receive a call today." We zullen zien wat het geeft. Ik laat er mijn slaap eigenlijk niet voor. Ik voel me wel een beetje ongemakkelijk tegenover jullie, omdat we nu toch al vijf jaar in dit ding geïnvesteerd zijn, en het nu toch echt wel eens mag gaan gebeuren.

Wordt vervolgd ... drink ondertussen veel groene thee.



De Securities and Exchange Commission of SEC gaat bij een plotse opswing van een koers sowieso na of er geen onregelmatigheden gebeurd zijn. Het feit dat NB.TO zo omzichtig omspringt met info, is voor mij een goed teken dat men wel degelijk dicht bij financiering staat.



Niobium, als metaal, krijgt steeds meer aandacht in de investeerderswereld. Deze analiste maakte alvast wat reclame (wellicht betaald) voor het project NioBay. Maar als je dat van dichterbij bestudeert, dan zie je dat het bedrijfje Géén permits heeft, géén FS, en al helemaal géén financiering. Zo zie je maar eens welke weg we met NB.TO al afgelegd hebben. We vergeten dat soms.



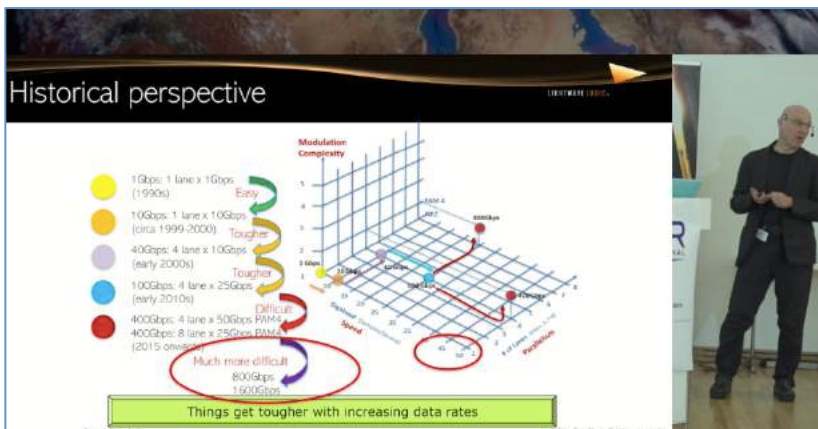
Laten we niet vergeten dat Niobium, net als Scandium, op de lijst van "Critical Minerals" is geplaatst door Trump en dat dit ervoor zorgt dat dit soort projecten in de ogen van investeerders veiliger worden geacht. Wainwright, een belangrijke investeringsbank uit New York, heeft na dit bericht alvast een "buy" gegeven voor Niocorp. Dat is héél belangrijk nieuws. Wij mogen ervan uitgaan dat men daar ook op het verlossende nieuws van financiering zit te wachten, en men daarna voluit zal toehappen. We moeten dus inderdaad gewoon geduld hebben.

Update Lightwave Logic

LWLG is een héél ander verhaal dan NB.TO. Zij hebben géén grote financiering in één keer nodig, maar verbranden 500k USD per maand, die zij ophalen door het uitgeven van een vast aantal nieuwe aandelen per maand. Dat is de voornaamste reden voor de negatieve druk op de prijs, niet omdat er wezenlijk iets mis zou zijn. Dat is echter géén nieuw nieuws, en het verrast mij dan ook een beetje dat ik zoveel mails krijg met de vraag “of dit nog goed komt”. Ga niet in een pieker-spiraal aub. Dit bedrijf is top.

Wie investeert wil geld verdienen, en het liefst snel. Maar ik geloof daar niet in. In 2016, bijvoorbeeld, pakten heel wat beleggingsblaadjes uit met de grote winsten die ze gemaakt hadden tijdens de rally van de goudaandelen. Maar vraagt iemand hen ooit voor hoeveel procent ze daar dan in geïnvesteerd waren? Vaak is het nog niet eens één procent, en dan is het natuurlijk gemakkelijk om uit te pakken met zo'n grote winsten. Winsten, overigens, die een jaar later alweer verdwenen zijn als sneeuw voor de zon.

Ik kan niet genoeg benadrukken dat MT een blad is voor de lange termijn. Je wil je geld ergens in beleggen, en er dan eigenlijk 3 à 5 jaar niet meer naar moeten omkijken. Kijk naar LWLG bijvoorbeeld: wij stapten hierin aan 75 cent. Vandaag staan we op 73 cent. Hebben we geld verloren? Tja, enkel als je de handdoek in de ring gooit. Bekijk je de laatste presentatie van Michael Lebbey echter (voor het World Technology Mapping Forum), dan besef je pas wat voor een beestje wij in de stal hebben: LWLG is topniveau, en iedereen luistert ernaar.



Echt groot geld verdienen je in mijn ogen door je vast te bijten in een dossier, dat zéér van dichtbij op te volgen, en je tijdens het wachten op de waardesprong tevreden te stellen met de onderhuidse groei, die voorlopig nog NIET door de markt gerealiseerd wordt. Dat de koers van LWLG dus laag blijft, is voor mij een godsgeschenk. Ik kan het niet genoeg zeggen: ik zit hier niet in voor de meerwaarde op het aandeel, maar voor het multiplicator-effect bij overname. LWLG is met de grootsten der aarde aan het spreken, zoveel is duidelijk.

Ook hier dus: geduld. En heeft u vrije cash, parkeer die dan gerust in LWLG. Het bedrijf heeft géén financieringsproblemen, simpelweg de beste technologie van de markt, een zeer competent management én wereldklasse ingenieursteam, geïnteresseerde partijen die NU AL de technologie aan het testen zijn in hun datacenters. En vooral: een koers die belachelijk laag is. Doe er uw voordeel mee.



Het is nu drie jaar dat Lebbey voor LWLG werkt, en in die drie jaar zijn er reuzestappen gezet. Zo is hij er glansrijk in geslaagd om het WTMF voor photonics te winnen. Dit is een abstracte, maar zeer belangrijke stap, omdat het op dat forum is dat de producenten met elkaar de toekomst van photonics bespreken. Lebbey heeft op dat forum héél veel krediet vergaard, en is er ook in geslaagd om de eerste ontwerp van de “Integrated Photonic Systems Roadmap” naar zich toe te trekken. Binnenkort zal de oplossing van LWLG dus als DE standaard worden gezien. Dat is alsof INTEL in de jaren 80 de pentium had mogen voorstellen als de standaard die iedereen moest volgen.

X 10

Ik maak me sterk dat eens bekend wordt met wie LWLG op dit moment aan het testen is, en met wie zij dan ook commercieel in zee zal gaan, de koers X 10 kan gaan. Ik wacht letterlijk op de sprong in NB.TO om een stuk van mijn winst in LWLG te steken.



LWLG financiert zich door aandelen te laten opkopen door LCP. LCP wacht dan tot de koers stijgt, en dumpst die aandelen op de markt. Dit houdt een blijvende negatieve druk in. Maar zie dit als een kans om te accumuleren.

Lezersvragen

Wat denk je van mijn selectie goudmijnen?

Beste Brecht,

Zopas als nieuwe abonnee even je selectie goudmijnaandelen gelezen. Ik deel even de mijne mee, en zou graag weten wat je ervan denkt:

Aben Resources, Golden Predator, Minera Alamos en Silver Predator

Beste groeten,

Bezorgde Bert.

==

Dag Bert,

Aben Resources is een exploratiebedrijf, maar wel één met een stabiel track record, en gestage groei. Dat vind ik dus een goeie keuze, al ben ik normaal niet voor juniors te vinden, laat staan pre-juniors.

Golden Predator maakte een mooie uitbraak nadat ze goed nieuws kregen van de overheid in Yukon inzake de licenses, en nadat Sprott er besloot zijn geld in te steken. Goeie zet.

Minera Alamos is een bedrijf met een brede portfolio aan exploratie-targets, en is een mooie play op early stage exploration. Heeft mooi geprofiteerd van de recente upswing in goud. Ook goeie keuze.

Silver Predator gaat nergens heen en zou ik eruit gooien.

Beste groeten,

Brecht.

Ik denk dat ik deflatie begin te snappen: wat info.

Brecht,

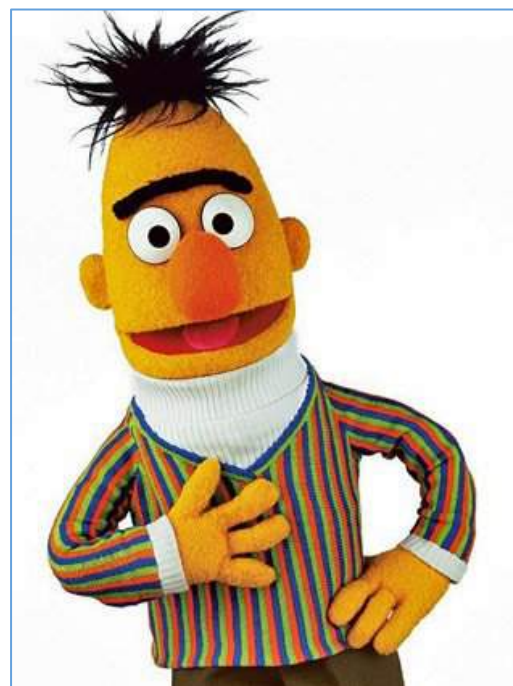
Vanmorgen gelezen in De Tijd:

“De slechte kredieten van de banken in de eurozone zijn in het eerste kwartaal gedaald naar 3,67 procent van de kredietportefeuille, het laagste peil sinds de start van de statistieken in 2015. In het vierde kwartaal van 2018 bedroegen de slechte kredieten 3,81 procent van de portefeuille en in het tweede kwartaal van 2015 nog 7,48 procent, blijkt uit cijfers van de Europese Centrale Bank. De slechte kredieten zijn het hoogst in Griekenland (41,4%), Cyprus (20,3%) en Portugal (11,5%). Ze zijn het laagst in Luxemburg (0,89%), Duitsland (1,19%) en Finland (1,57%). De Belgische banken hebben 2,11 procent slechte kredieten. Dat komt overeen met een bedrag van 9,95 miljard euro op een kredietportefeuille van 470,8 miljard. In absolute cijfers hebben de Italiaanse banken met 148 miljard euro het meest slechte kredieten. Dat bedrag vertegenwoordigt 8,37 procent van hun kredietportefeuille.”

Is dit dan die deflatie waar jij steeds over spreekt?

Beste groeten,

Bezorgde Bert



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.

Vormt IBM's Quantum Computing concurrentie voor LWLG? (eom)

Beste Brecht,

Wat ik vraag in de titel van mijn email.

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Eerst en vooral mijn excuses voor het bijzonder laattijdige antwoord. Ik ben op vakantie geweest, en aangezien uw vraag niet zo acuut was, heb ik die gelaten voor na mijn terugkeer. Neen: dit is géén vergelijk voor LWLG, in de eerste plaats omdat LWLG gaat over optical data transmission, en niet over computing, en in tweede instantie omdat quantum computing regelrechte onzin is. Het woordje "kwantum" is het nieuwe buzzword, zoals "nano" dat een eind geleden was. Maar van nano moet ik nog altijd het eerste zien, en kwantum, tja, dat is fictie.

Ik voelde dit overigens al langer aan, maar

Beste Bert,

Inderdaad. Lagarde zal moeten bijdrukken wat door het in rook opgaan van die leningen teniet gaat. Dus op zijn minst, voor de Eurozone, 3,65 procent. Vandaar dat JP Morgan een eind geleden nog zei dat de negatieve rente wel eens naar - 4% zou kunnen gaan. En vertel me eens: hoe gaat onder zo'n rentebeleid uw bank nog winst maken? Gaat men 50 EUR aanrekenen per 100 EUR die je uit de muur haalt? Het worden barre tijden. Daarom zeg ik, aan al wie het wil horen: 40% goud, 30% liquide, 20% private equity en 10% public equity. Geen obligaties, geen vastgoed, niks dat niet terstond te liquideren valt bij een crash. Want die komt. Ge-ga-ran-deerd

Beste groeten,

Brecht.

Niet akkoord met je analyse inzake Iran

Beste Brecht,

Slecht verhaal inzake Iran! Niet achter elke boom staat een wolf!

Iran heeft twee gezichten. De gewone bevolking zijn buiten gewone vriendelijke en behulpzame mensen. Zij worden onder controle gehouden door fanatici. De leiding is verblind en heeft een koker visie. De leidende fanatici zijn bewust uit op oorlog.

Wat willen zij? Zij willen actief meewerken aan de komst van hun Mahdi. Een of andere islamitische verlosser die uit eindelijk de islam zal laten zegevieren als wereldgodsdienst. Alles wat er rond Iran gebeurd moet je zien met de diepe religieuze doelstelling er achter.

Waarom wil Iran zo graag atoom wapens? Waarom de constante hetze en dreiging om Israël te vernietigen? Het is allemaal terug te voeren tot religieuze ideeën. Oorlog is in hun ogen niet erg. Vernietiging van miljoenen mensen (oa Israël) mag, als het doel maar wordt gediend. De komst van de Mahdi, die de islam zal doen zegevieren.

Wij als westerlingen begrijpen dat niet omdat ons waardestelsel geheel anders is dan van deze mensen. Wij kijken naar hun en gissen hun bedoeling vanuit hoe wij in elkaar zitten en slaan vervolgens de plank volledig mis. Dood en leven is bij fanatici in de leiding van Iran volstrekt iets anders dan bij ons. En nogmaals ik heb het niet over de bevolking, maar over de moellahs en andere zgn geestelijke leiders.

Conclusie : Iran heeft er gewoon belang bij om de USA openlijk te provoceren. Een aanval uitlokken en Iran zal niet schromen om oorlog te gaan voeren. Let maar op. Als de USA Iran na provocatie straft, wat doet Iran dan ? Het valt Israël aan slaat natuurlijk nergens op, maar is in hun islamitische ideologie volstrekt logisch. Want de Mahdi moet Jeruzalem innemen. Voor ons allemaal onlogisch, maar voor hun volstrekt normaal. Dus de USA moet ver gaan om te voorkomen dat zulke fanatici ook nog atoomwapens krijgen. Eindelijk een president die het begrijpt in tegenstelling tot zijn voorganger Obama.

Groet, BB.

ik werd in mijn vermoeden bevestigd door Dr. Michael Lebby, toen we gaan eten zijn in Zaventem. Hij zei mij dat zelfs optical computing nog vele decennia ver weg is, omdat we simpelweg nog niet genoeg weten over fotonen, en hoe er mee om te gaan. We mogen al blij zijn dat we die jongens in een kabel kunnen gebruiken, laat staan in de kern van een processor.

Kwantumfysica, overigens, is géén fysica, maar meta-fysica. Het basisinzicht is dat deeltjes zich materialiseren wanneer, door de radiatie van trillingen die uitgaan van élk object, de dichtheid van trillingen op een andere plaats hoog genoeg is om binnen ons spectrum waargenomen te worden. Wij zijn ook een object, en wel eentje dat zijn trillingen (aandacht) kan focussen. Wij kunnen dus letterlijk materie laten emaneren, door ernaar te kijken. Hoe je op basis van dat inzicht computing doet, het zal me een raadsel wezen. Maar nee, dus geen concurrentie voor LWLG.

Beste groeten,

Brecht.

Wat vakantieliteratuur graag

Dag Brecht,

Ik heb mij ingeschreven voor het evenement van 20 oktober. Ben benieuwd wat het gaat brengen.

Is het een idee om een aantal boeken geschriften te vermelden, zodat ik vooraf me in kan lezen?

Zeker nu de vakantie komt. Ik ga een zeiltocht van 3 weken maken met veel tijd om te lezen.

Groet,

Bezorgde Bert

==

Beste Bert

Ik weet niet of je ondertussen op je zeiltocht bent, maar het boek "Cosmopolis. The hidden agenda of Modernity" door Stephen Toulmin is een absolute aanrader. Tijdens de studiedag zal ik samen met jullie de illusies van de moderniteit

Dag Bert,

Dank voor je replek. Ik ben eerst op vakantie geweest, vandaar dat ik wat laat reageer. In mijn perceptie (maar die is natuurlijk even subjectief als de jouwe) is het idee dat Iran uit is op oorlog met de VS het product van zorgvuldige propaganda, in onze pers, van de VS. Want wat weten wij eigenlijk van Iran, via onafhankelijke bronnen? Onderschat niet hoe sterk onze media in Noord-Atlantische en Angelsaksische handen is. Het boek van Udo Ulfkotte (Gekochte Journalisten) heeft bij mij in ieder geval de ogen open doen gaan.

De hamvraag, als ik die stelling hanteer, is welk voordeel de VS erbij zou hebben om propaganda tegen Iran te voeren? Over die vraag heb ik lang moeten nadenken, maar ondertussen is het antwoord voor mij glashelder: omdat de VS een morele kolonie van Israël is. De greep die dat laatste land heeft op de Amerikaanse politieke elite, via de diplomatiek, schuldrelaties, en drukkingsgroepen, is ongezien. Onlangs nog bracht Al Jazeera daar een zéér interessante docu over uit, genaamd "The Lobby". Geboycot in onze pers, natuurlijk.

Nu zou u van uw kant terug in de andere richting kunnen argumenteren, en ik ook weer, tot we beiden een ons wegen. Finaal, in dit soort dingen, komt het altijd neer op één vraag: vinden we dat de staat Israël legitiem is? Daar draait het uiteindelijk allemaal om. Ik zeg van niet, en niet omdat het de Joodse Staat is, maar omdat het een staat is. En elke staat, joods of niet, is niet meer dan een fiscale slavenplantage voor centrale bankiers.

Het diepere probleem met Israël, echter, is dat de zionistische leiding die dat land heeft opgericht (via twee wereldoorlogen, bedacht, gefinancierd, en historisch gerecupereerd door de pers die ook in handen is van die internationale elite) niet zomaar een land voor de Joden wil (of dat zeggen ze toch, maar zelfs dat is niet waar: zionisten haten de gewone, judaïstische jood), maar een nieuw en dit keer globaal imperium wil, met de staat Groot-Israël als centrum van de wereld.

Eens je die invalshoek neemt, begrijp je waarom de VS al minstens 40 jaar bezig is met de bewuste destabilisatie van het Midden-Oosten: de Irak-Iran-oorlogen, de Golfoorlog, het kapot maken van Irak, het verdacht maken van Assad (waarvan nog altijd niet bewezen is dat hij gifgas zou hebben gebruikt, zelfs al verschijnen beelden van acteurs en Witte Helmen op tv, Witte Helmen, overigens, die een MI6-operatie zijn), en nu Iran, als laatste regionale macht die nog onder de knoet moet. Het gebeurt allemaal in functie van het zionistische project.

Hoe de wereld daarmee moet omgaan is een belangrijke vraag. Maar ik zou toch oproepen om niet zo eenzijdig de Amerikaanse (en dus Israëlische) propaganda te volgen. Beide kanten liegen, en geen enkel van die twee landen heeft het bij het rechte eind.

Beste groeten,

Brecht.

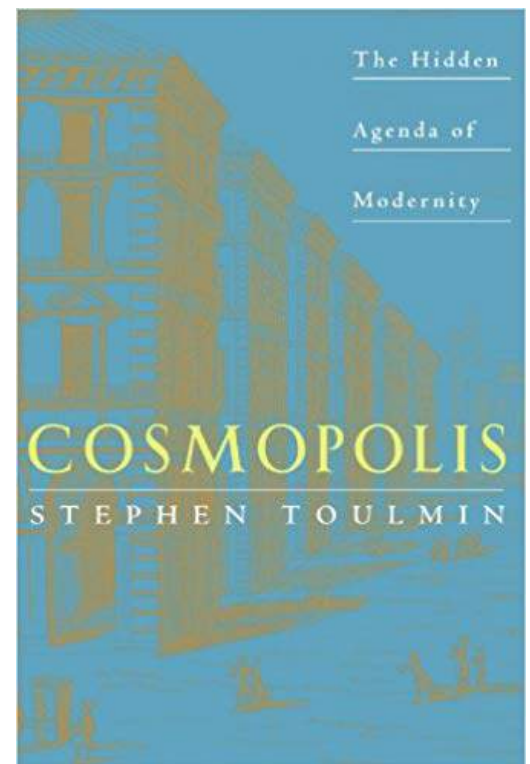
deconstrueren, zodat duidelijk wordt waarom het Christendom wel nog waarde heeft. Een symbolisch christendom weliswaar, wars van dogma, en gebaseerd op het fundamentele verschil tussen God en de Vader.

Je vindt het boek in pdf in bijlage.

Beste groeten,

Brecht.

PS: Voorts nog deze tip, die van een andere abonnee komt (dank u Stef!): op de website www.libgen.io vind je elk boek dat enige reputatie heeft in de wetenschappen of filosofie. Zelf ben ik nu aan het grasduinen in het werk van Belloc.



ABSOLUTE aanrader. Je snapt simpelweg niet wat er aan het gebeuren is met onze maatschappij, als je dit boek niet gelezen hebt. Vrij filosofisch, maar het zindert lang na, en finaal verandert je hele visie. Is een zeer belangrijk boek geweest in mijn eigen intellectuele ontwikkeling. Van Toulmin is ook "Return To Reason" grandioos.

www.libgen.io

Library Genesis. Een zoekmachine zonder weerga. Een beetje zoals www.archive.org, maar dan beter. Je vindt er werkelijk alles: van geschiedenis tot psychologie tot fysica tot ... you name it. Ik ben er soms uren zoet mee.

Twee hypothesen over BTC

Beste Brecht,

Nogmaals dank voor al je inzet, het verrijken van mijn kennis en verbreden van mijn wereldbeeld. Een tweetal hypothesen die ik aan je voor wil leggen:

1. De eerste komt van je voorganger, Tuur de Meester, die enkele maanden geleden bijgevoegd document heeft gepubliceerd. Samengevat: Hij ziet 2019 als een jaar van accumulatie (voor een uitbarsting in 2020) EN verwacht dat Bitcoin de gehele markt gaat domineren. Met name dit laatste lijkt ik afgelopen weken te zien in o.a. de verhouding Monero/Bitcoin. Wat is je mening betreffende dit scenario?

2. De tweede hypothese komt voort uit de (versneld) toenemende instabiliteit in het economische systeem. In combinatie met dat ik, sinds het ontstaan van BTC, de vage oorsprong verdacht blijf vinden en mij daardoor het laatste half jaar een gevoel van wantrouwen bekruipt.

Wat als

De machthebbers erkennen dat het huidige economische systeem onhoudbaar is en op zoek zijn naar een uitweg waarbij zij zelf geen (morele) schade oplopen en een uitweg die zelfs hun grote doel kan helpen.

Wat als

Bitcoin de komende maanden ENORM wordt opgepompt en vervolgens parallel met de gehele wereldeconomie de vernieling in wordt gejaagd.

Vervolgens kunnen de machthebbers naar de BTC gekte wijzen als schuld/oorzaak voor het grote publiek. EN zelfs strengere regulatie, macht, afdwingen om dit in de toekomst te voorkomen.

Zoals altijd, benieuwd naar je zienswijzen.

Fijn weekend, succes met alle zaken en bovenal... GENIETEN van de vakantie!!

Vriendelijke groeten,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

1. Naar mijn mening zal BTC de markt inderdaad blijven domineren, maar zal XMR wel degelijk de koning worden van de Alt-Coins. Vergeet niet dat het vrijwel de enige munt is die ook effectief in de praktijk wordt gebruikt. De rest is pure speculatie en heeft géén monetaire vraag. Dat XMR nu even sterker corrigeert dan BTC lijkt mij een tijdelijke fluctuatie te zijn, zonder fundamentele oorzaak.

2. Die tweede hypothese is wat ik van in den beginne heb gezegd over BTC: de oorsprong is onduidelijk, en zodoende is het wellicht een



Amerikaanse propaganda doet net alsof de figuur van de Mahdi een algemeen aanvaard feit is in de Islam. De meneer die niet akkoord is met mijn analyse over Iran, bijvoorbeeld, die gelooft dat. Maar wie de zaken wat dieper onderzoekt, die vindt dat de Mahdi niet eens voorkomt in de Koran, en het vooral een geloof is dat bij Wahabistische/Salafistische sunni's regeert. Iran, echter, is Shia! De zonden van Saudi-Arabië (dat via de petrodollar volledig door Israël wordt gecontroleerd) worden dus geprojecteerd op een versie van Islam die hier niets mee te maken heeft. Differentiatie is belangrijk. Wie meer wil weten over de verschillen tussen Shia en Sunni, en de hele geschiedenis daarachter, die moet beslist MT editie 92 lezen, van november 2017. Laat u niet zomaar door onze corrupte pers bedotten!!!!

De Notre Dame is aangestoken

Beste Brecht,

Zou je mijn hypothese en logica mbt de brand in de Notre-dam eens willen toetsen en of evt een discussie in het blad starten ?

Ik heb een simpele zienswijze met een zeer aannemelijke reden waarom de kerk door de belanghebbenden in brand is gestoken.

Het is nu al meer dan drie maanden geleden dat de brand uitbrak en men heeft nog steeds niet de oorzaak bekend gemaakt. Dit opzich is al heel verdacht want beroepshalve weet ik dat de oorzaak van een incident van deze omvang binnen 1-2 weken bekend is, en zeker geen drie maanden duurt.

Vorige week werd op het NL radio nieuws gemeld dat het onderzoeksteam heeft vastgesteld dat de brand niet was aangestoken. Klaarblijkelijk wil men dit zo

experiment van het systeem zelf. Wat mij vooral opviel, is dat men het promootte als een anonieme munt, terwijl het overduidelijk was dat Bitcoin helemaal niét anoniem was. Een godsgeschenk voor het systeem: als de oppositie tegen jouw systeem gelooft dat hun kapitaal veilig is in BTC, dan heb je maar één degelijk programma nodig om die hele oppositie via cross-referencing in kaart te brengen. Ik heb het nooit vertrouwd.

Het scenario dat je brengt is overigens het scenario dat ik eerder al naar voren bracht in MT (ik weet niet meer in welke editie): BTC wordt inderdaad opgepompt, en crasht dan plots, waarna gelijktijdig alle banken crashen. Wie heeft dan de boter opgegeten? BTC natuurlijk, en niet het failliete banksysteem. Een beetje welgemikte propaganda, en men kan het laten overkomen alsof het in feite dit monetaire experiment was die de boel naar de haaien deed gaan. En daarna begint men gewoon opnieuw.

XMR mag dan al zwakker staan de dag van vandaag, ik ben er een grotere voorstander van dan BTC. Ik voel mij intuïtief niet goed bij die munt, van in den beginne al niet.

Beste groeten,

Brecht.

Wat als alle landen de dollar dumpen?

Hey Brecht

Je bent bullish voor de Amerikaanse dollar. Wat als nu alle landen de dollar beginnen dumpen? Dan zijn hun schulden ook kleiner in eigen valuta 't.o.v. De dollar. Als Trump dan een reset in goud zou doen, zijn ook in Amerika de schulden terug kleiner.

En hebben ze misschien terug het voordeel om goedkoop te produceren omwille van

Gr BB

==

Dag Bert,

Met alle respect, maar dat zijn naïeve goldbug-redeneringen die ik vroeger ook maakte, maar die ik via voortschrijdend inzicht in het monetair systeem toch wel achter mij gelaten heb. Het vermogen van alle landen om de dollar te dumpen, namelijk, komt neer op het vermogen om de eigen dollarreserves aan de internationale valutamarkten prijs te geven: twee keer niks in vergelijking met de euro-dollars die jaarlijks circuleren.

De dollar zal niet zakken, zelfs niet al gooien alle staten van de hele wereld hun dollars op de markt. Feit is en blijft dat 99% van alle wereldschuld, publiek en privaat, ged denomineerd is in dollar, en die landen de dollar dus NODIG hebben om te overleven. Meer nog: doordat ze hun eigen munt inflateren, voor dom politiek beleid, wordt de dollar relatief alleen maar sterker. Dat is bijvoorbeeld wat gebeurd is met de Braziliaanse Real, en is ook de reden waarom ik niet ingegaan ben op een private equity project dat mij daar werd voorgesteld.

snel mogelijk de kop indrukken. Wat dan wel de oorzaak was is nog in onderzoek (sigarettenpeuk werd als mogelijkheid genoemd). Heel vreemd dat men wel in staat is om vast te stellen wat de oorzaak NIET is maar niet wat er dan wel aan de hand is. Als of een peuk een heel dak in de fik kan zetten ?...

Mijn stelling is dan ook dat zolang niet bekend wordt gemaakt wat de oorzaak van de brand is, deze is aan gestoken. Hier geef ik mijn redenering:

Er zijn twee mogelijke oorzaken:

1) de brand is aangestoken

2) de brand is ontstaan door nalatigheid

Als men bekend maakt dat de brand is aangestoken, dan wil iedereen natuurlijk weten door wie dan wel. Het moet in deze tijd niet zo moeilijk zijn om de daders te achterhalen met alle moderne middelen zoals social media, videobeelden etc. Dit doet men niet omdat men zich dan in eigen voet schiet en dan is de beer los.

Als men bekend maakt dat de brand ontstaan is door een nalatigheid van welke aard dan ook, dan zal de aansprakelijke persoon of instantie naar de rechter stappen, omdat er geen bewijs is (de brand is immers aangestoken). Dus dit laat men ook achterwege, omdat er geen bewijs is.

Mijn stelling is dus dat tot het tegendeel effectief bewezen is, de brand in de Nôtre Dame is aangestoken. En dit zal wel nooit gebeuren. Intussen zit Macron weer goed in het zadel, zijn de gele hesjes de kop ingedrukt en varen de multinationals er wel bij.

Graag je feedback.

Groeten

Bert

==

Bert,

Van bij het begin al, de dag zelf, voelde ik aan mijn theewater dat er iets niet klopte. Het in veiligheid brengen van de beelden, een paar dagen ervoor, het uitzonderlijke vroege sluitingsuur die dag, de brandweer die extreem laat toe kwam, en inderdaad,

Wat het scenario betreft inzake de herwaardering van de goudvoorraad: dit is het scenario van de Gouden Hara Kiri, die ik in MT editie nummer 75 uit februari 2017 naar voren heb gebracht. Bestudeer dat nummer nog eens, en je zal snappen dat ook dat geen optie is.

Beste groeten,

Brecht.

Komt er nog een update over de tenbaggers?

Geachte heer,

Sinds kort ben ik terug abonnee bij MT. Graag wil ik van u weten of de tenbaggers van goud en zilveraandelen nog realistisch zijn 7 jaar na publicatie.

Graag uw reactie,

BB

==

Dag Bert,

Eerst en vooral: welkom terug bij MT. Zoals u in de editie die gisteren gepubliceerd is zult kunnen vinden, is mijn opinie dat deze zogezegde tenbaggers nooit realistisch geweest zijn, van in den beginne al niet. Het was een marketingstunt, waar in mijn ogen niet genoeg analyse aan vooraf is gegaan, vooral dan niet over het macro-economische plaatje.

Toen ik hoofdredacteur werd van MT heb ik klaar en duidelijk gezegd dat ik aan zo'n "fast emotion"-verhalen (koop nu! u zal de trein missen!) niet zou meedoen. Ik geloof véél meer in "slow politics": het zorgvuldig opbouwen van een macro-economische analyse, editie na editie, van waaruit we dan bedachtzaam enkele sleutel-investeringen gaan doen.

Zodoende: de goudsector leeft nu een beetje op, ja, maar we hebben wel 8 jaar in de "doldrums" gezeten. De goudverkopers bleven maar de grote dag voor goud aankondigen, terwijl ik, de contrarian binnen de contrarians, eind 2013 al zei dat we moesten toegeven dat we fout waren, en onze kar moesten keren. Dat is pijnlijk geweest, maar in de tussentijd hebben we ons kapitaal wél positief kunnen inzetten.

Als je dus nog maar pas terug bent, dan zou ik je meteen één ding aanraden: onderzoek beide NB.TO (hier moet je inderdaad snel zijn) en LWLG. Dat zijn twee wissels op de toekomst, die inderdaad tenbaggers kunnen worden, en dat zeg ik niet zomaar. Beide bedrijven volg ik al 5 jaar op, en het management ken ik door en door. Nogal wat anders dan het gratuite publiceren van "potentiële" tenbaggers.

Ik weet niet hoelang die ene publicatie MT nog zal achtervolgen. Het enige wat ik kan zeggen is dat het van voor mijn tijd is, en dat onze visie ondertussen grondig verdiept en veranderd is.

Succes, en blij dat je terug bent! Brecht.

nog steeds geen heldere uitleg hoe eiken balken van meer dan 500 jaar oud (die zijn bijna van steen ondertussen) in brand kunnen schieten, zéker als je weet dat de renovator pertinent blijft bij zijn bewering dat het géén kortsluiting kan zijn geweest.

Ik zeg u: wij leven in een tijd waarin alles wat christelijk en blank is kapot moet. De christelijke component is de spirituele, culturele component, en de blanke, is de materiële, genetische component. Over dat laatste mag je zelfs niks meer zeggen, of je bent meteen racist. Maar vergeet nooit dat de grootste racisten de zionisten zijn, die alles wat niet-joods is zien als "goyim" of vee. Niet eens menselijk dus. En dus mag je met die schapen (want dat zijn we: fiscale schapen) alles doen wat je wil. Pittig detail: de Franse rabbi Shlomo Aviner, zegt openlijk dat de brand in de Nôtre Dame een vergelding is voor het verbranden van 1200 exemplaren van de Talmud in de 13^{de} eeuw. Geen luis die hem tegenspreekt.

Beste groeten,

Brecht



Voor wie denkt dat ik overdrijf: dit is graffiti aan de buitenkant van de Dormition Abdij in Jeruzalem, uit mei 2012. Het opschrift is Hebreeuws, en luidt "Christenen zijn apen". Dit is géén extreem standpunt, overigens, maar de normale Talmudische opvatting waarmee duizenden en duizenden jonge Joden jaarlijks worden geïndoctrineerd. Mocht Jacob terugkomen, die na een strijd met God Israël werd, hij zou ze een flink lesje leren.

Wordt goud weer gemanipuleerd?

Hoi Brecht,

Allereerst wens ik je alvast je welverdiende vakantie!!! Vraagje, ik verwachtte eigenlijk al veel eerder een manipulatie van de goudprijs naar beneden, inmiddels tikt die de 40k per kilo aan. Benieuwd naar de volgende MT.

Groet! (BB)

Welke goudmijnen ga je blijven opvolgen?

Hi Brecht,

Ik zie dat je een aantal van de goud gerelateerde aandelen in de pyramide hebt opgenomen, en verwacht dus dat MT die zal blijven opvolgen. Ik heb echter ook nog een ander drietal goudgerelateerde aandelen in portefeuille die we eerder besproken hebben:

* Royald Gold

* Sandstorm Gold

* Agnico Eagle Mines

Blijf je deze ook met MT opvolgen of vallen die buiten je "selectie"?

Alvast bedankt en geniet van je vakantie!

Regards,

Bezorgde Bert

==

Dag Bert,

Tot ik overtuigd ben van de definitieve doorbraak van goud, maak ik ook geen definitieve selectie. Ik kijk wat rond, en voorlopig heb ik zelf enkel Kirkland in portefeuille. De tabel met mijnen is dus eigenlijk een beetje misleidend (zonder opzet overigens hoor).

Maar, dit gezegd zijnde: Royal gold doet het fantastisch, en heb je mijn advies indertijd opgevolgd, dan sta je nu op flinke winst. Ik zou er persoonlijk wat nemen, want ik verwacht dat deze eerste uitbraak nu moet consolideren. Agnico: van hetzelfde. Mooi doorgeschoten, maar je ziet dat de groei afneemt, en ik verwacht een test van een nieuw steunniveau. Maar voor de lange termijn heeft Sandstorm wellicht nog de beste kaarten: het technische plaatje staat mij heel erg aan.

Met andere woorden: je zit goed waar je zit, en ik zal in de komende maanden die drie weer wat strikter opvolgen.

Beste groeten,

Brecht.

Wat is Modern Monetary Theory?

Dag Brecht,

Bedankt voor je reply op mijn vorige mail. Ik lees tegenwoordig veel over MMT en helicoptergeld. Gaat men nu in de toekomst iedere Europese burger vanuit de ECB gratis geld geven? Voor zover ik heel erg veel onderzoek hierover valt dat woordje nu vaker en vaker rond.

Kan je me hier je visie over geven?

Fijn weekend alvast

Met vriendelijke groeten,

BB

Dag Bert,

De vakantie deed deugd, maar was net iets te kort: één week België (familie bezoeken, maar niet echt kunnen uitrusten) en dan 10 dagen Malaga. Eigenlijk heb je 3 weken nodig om volledig terug opgeladen te zijn. Maar goed, we kunnen er weer tegen.

Wat goud betreft: we zijn nog niet uit het dal hoor. Bijlange na niet. Bekijk vooral zilver: dat is niet meegetrokken met goud. Ik blijf dus sceptisch. De bodem is achter ons, denk ik, maar nu zomaar denken dat we weer richting de 1920 dollar gaan, is voorbarig. Zoals ik eerder al zei: tot we 1500 dollar op de teller zien, is er géén debat.

Beste groeten,

Brecht.

Ik kan niet komen

Beste Brecht,

Dank voor je uitnodiging. Natuurlijk was ik weer graag aanwezig geweest bij deze lezing op 20 oktober, maar helaas valt hij samen met een familiedag waar ik niet onderuit kan. Het is heel spijtig, maar deze presentatie zal ik aan mij voorbij moeten laten gaan. Laat ik van de gelegenheid gebruik maken om te zeggen dat ik een groot bewonderaar van jou en je werk ben en blijf. Je nieuwsbrieven zijn fantastisch en ik verheug mij nu al weer op je volgende lezing in het voorjaar van 2020.

Vriendelijke groet.

BB

==

Dag BB,

Spijtig dat je er niet bij kan zijn, maar familie is nog veel belangrijker. Veel plezier, en dank je duizend maal voor je morele steun!

Beste groeten,

Brecht

Dag Bert,

Modern Monetary Theory is gewoon een ander label voor meer van hetzelfde: print until infinity! In gelijk welk inflatoir proces, namelijk, zijn er drie fasen.

1. De publieke fase

Eerst gaat men, om een vorige crisis te bezweren, overgaan tot "gewone" QE: men koopt méér staatsobligaties op, zo danig dat de overheid meer geld heeft voor "contra-cyclisch" beleid. Onzin, natuurlijk, want de overheid zal met dat geld NIET investeren, maar de noodlijdende bedrijven, die eigenlijk failliet hadden moeten gaan om de markt te kunnen uitzuiveren, in leven houden, tot het "zombie-entities" worden. Dat kost al handenvol geld.

2. Private fase

Als ook blijkt dat het "contra-cyclisch beleid" niet werkt (dat was natuurlijk al lang te voorzien) gaat men naast publieke obligaties nu ook private obligaties opkopen. Dat zijn de zogenaamde "targeted" langetermijn-operaties. Onzin, natuurlijk, want het gaat NIET over de lange termijn, maar over het in leven houden van die zombie-bedrijven op de korte termijn. Die fase fietsten we in rond het jaar 2014.

3. Helikopterfase

Sinds 2014 kreeg ieder bedrijf en zijn nonkel gratis geld van de ECB, en toch trok de inflatie (vanuit hun standpunt teken van groei - haha!) maar niet aan. Natuurlijk niet! Er is, door het verlenen van leningen aan projecten die SOWIESO geen winst maken, nu een enorme DE-flatie: het evaporeren van leningen. De NPL's in de Eurozone (de non-performing loans) lopen nu volgens de OFFICIËLE (en dus: gelogen) cijfers op tot 5%.

Reken maar dat dat het dubbele is! Waar je dus mee zit is een deflatie die sterker is dan gelijk welke inflatie. Men zit nu zelfs al zo hard te inflateren dat de officiële rentevoeten negatief zijn! Dus je hebt én deflatie die leningen vernietigt, én rente die kapitaal vernietigt. Het systeem is zichzelf dus aan het opeten van binnenuit. En dan is inderdaad de enige optie die overblijft het uitdelen van geld aan iedereen. Hoe dat praktisch in zijn werk zal gaan weet ik niet, maar wat ik wél weet is dat men nu absoluut géén excuus meer heeft: de centrale bank-interventies werken NIET. En daarom - daarom daarom - vindt men allerlei nieuwe theorie uit, zoals MMT. MMT is NERGENS op gebaseerd. Er bestaat géén academische literatuur over, géén congressen over, niks. Het is pure propaganda om het publiek ervan te overtuigen dat het mogelijk is om geld bij te drukken voor gelijk welke doelstelling. We zitten dus wel degelijk in de eindfase. Hoe lang dit nog zal duren weet niemand, maar dat de tegenstellingen (ook politiek) in de komende jaren nog scherper zullen worden, daar moet je niet aan twijfelen. In de tussentijd volg ik dat voor je op in MT.

Beste groeten,

Brecht.



Inflatie is niet beperkt tot het bijdrukken van geld. Nu drukt men zelfs theoriën bij! Conceptuele inflatie, die het hele debat verwatert!

Krijgen we in Europa hyperdeflatie of hyperinflatie?

Goedemiddag,

Als trouwe MacroTrends-lezer vraag ik mij met het oog op de huidige ontwikkelingen (voortzetten QE, verdere renteverlagingen etc) af wat het meest waarschijnlijke scenario zal zijn na de huidige fase van financiële repressie.

Is dat eerst (schuld)deflatie gevolgd door hoge inflatie of zelfs hyperinflatie of mogelijk direct ook zelfs hyperinflatie. Ik werd getriggerd door uitspraken van Willem Middelkoop dat er nu al sprake is van hyperinflatie in financial assets als de huizenmarkt, aandelen etc, maar ook door Jim Rickards die beweert dat de kans op hyperinflatie net zo groot is als deflatie.

Graag uw visie,

BB.

==

Dag Bert,

In wezen zijn het twee met elkaar slaagse krachten: wie inflatie zaait, zal deflatie oogsten. Aangezien de toestand enorm geïnflateerd is, mogen we ons ook verwachten aan een enorme deflatie. Maar! Aangezien deflatie neerkomt op het failliet gaan van leningen en dus bedrijven, zal dit in de praktijk neerkomen op een uitval van de productie, waardoor de schaarste zo groot wordt dat de prijzen stijgen. Dat wordt dan gezien als "hyperinflatie". Géén gemakkelijke vraag die je stelt!

Beste groeten,

Brecht.

Uitnodiging voor alle abonnees volgt volgende week

Zondag 20 oktober 2019

Inschrijvingen open vanaf 15 juni



Definitief programma:

Zaterdag-avond, 18:00: Boekvoorstelling "De Serviele Staat"

Zondag, hele dag: Congres "De toekomst van het Christendom"

09:30 – Aanmelden en plaats nemen in de zaal

10:00 – Hoe werkt onze psyche? (1u)

11:00 – Koffiepauze

11:30 – Waarom is onze cultuur kapot? (1u)

12:30 – Lunch: warm en koud buffet

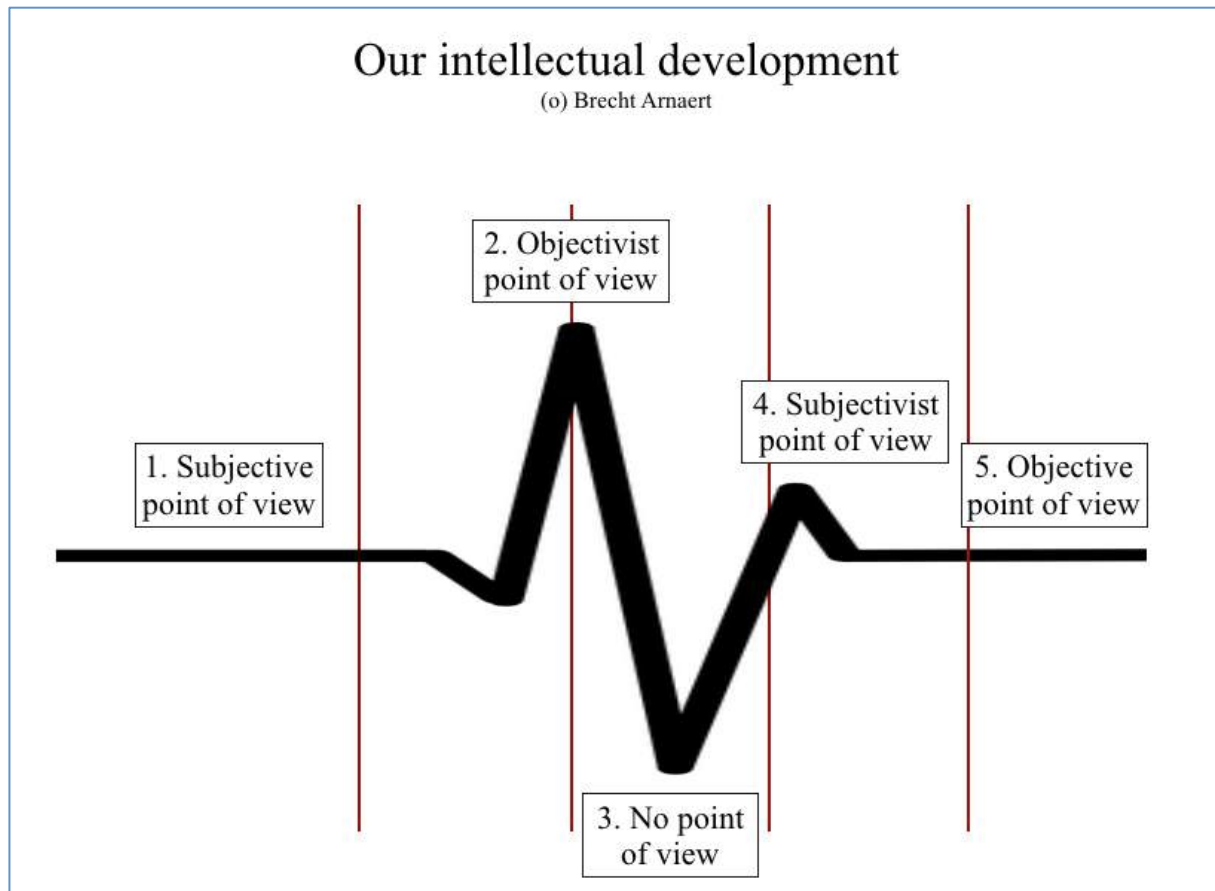
14:00 – Hoe kunnen we het tij keren? (1u)

15:00 – Koffiepauze

16:00 – Hoe vertalen we dat maatschappelijk? (1u)

17:00 – Receptie met vrije uitloop

Doordenker: in welke fase zit u?



Subjectief zijn, dat is een mening hebben. Subjectivistisch zijn, dat is de mening hebben dat we énkél meningen kunnen hebben. Objectivistisch zijn (binnen het subjectivistisch kader) is ervan overtuigd zijn dat je eigen subjectieve mening de objectieve waarheid is.

Objectivisten blijven objectivistisch, tot ze een psychologische crisis doormaken, waar ze plots “NO point of view” meer hebben. Geen enkele van hun theorieën heeft gewerkt, en nu moeten ze hun wereldbeeld langzaam aan weer opbouwen.

Dat is de fase waarin ik zat in augustus 2013, net voor ik met MT begon. Ik zat in zak en as, en wist absoluut niet waartoe of waaraan. Maar ook dan, door mijn gewijzigde houding, stond ik spiritueel weer open voor de volgende fase.

Vandaag zit ik tussen fase 4 en 5. Ik ben erin geslaagd het subjectivisme door te trekken tot het meest fundamentele niveau: dat van de metafysica. Dat ga ik op 20 oktober voorstellen. Dat is die laatste “bump” in the road.

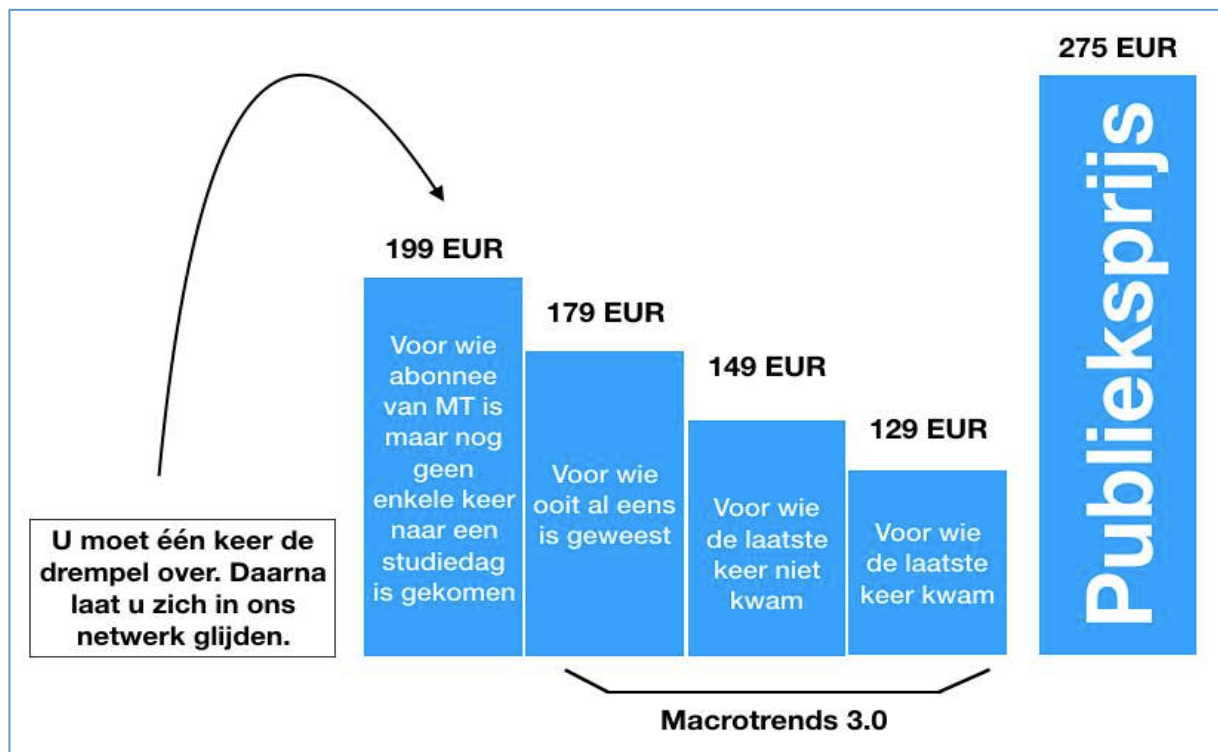
Daarna moet logischerwijze stilte volgen. Objectiviteit, namelijk, kan enkel gevonden worden in het handelen, niet in het spreken. Van één ding bent u zeker: aangezien de wijze zwijgt en ik dat geen moment doe, neemt u wat ik zeg best met een korreltje zout.

Voorlopig toch nog. Ooit zwijg ik wel degelijk. Ik beloof het.

Prijssysteem voor de studiedagen

Beste abonnee,

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



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

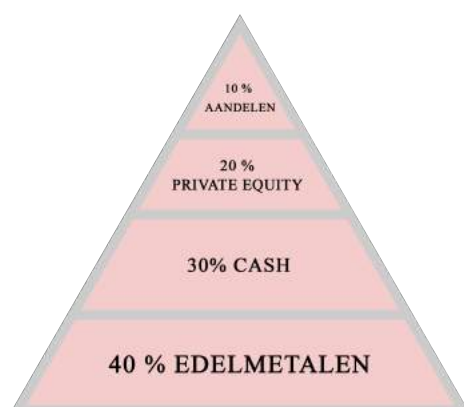
Wil u dus lid worden van het MT 3.0-netwerk, dan moet u eigenlijk maar één keer een drempel over. Daarna betaalt u meteen al maar 149 EUR meer. Blijft u komen, dan betaalt u nog 129 EUR, wat de getrouwheidsprijs is. En kan u een keer niet komen, dan valt u niet terug op de volle prijs van 199 EUR, maar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

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

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

Brecht

Investeringspiramide



Instap	Naam	Symbool	Instap	Nu	Winst/Verlies	Risico	Advies
Aandelen	10 %						
15-1-2014	Niocorp Developm.	NB. TO	0.23	0.53	130%	Laag	Kopen
20-5-2014	Lightwave Logic	LWLG	0.75	0.73	-3%	Midden	Kopen
25-10-2017	Suisse Centr. Bank	SNBN	3812	5250	38%	Midden	Kopen
01-08-2018	Excelsior Mining	MIN. TO	0.92	0.88	-4%	Laag	Kopen
Private Equity	20 %	Gevarieerd	Enkel voor het MT-netwerk				
2018	BioAegis	Noteert op geen enkele beurs - waardeert dan ook niet af bij crash					
2019	The Last Front	Mail naar brechtarnaert@safecapital.eu					
Cash	30%	enkel EUR					
7/1/2012	Bitcoin (USD)	BTC	5.36	10206	190310%	Hoog	Kopen
12/3/2015	Monero (USD)	XMR	0.6	80	13233%	Hoog	Kopen
HET IS VERSTANDIG WAT DOLLARS TE KOPEN							
Edelmetalen	40 %						
30-6-2011	Fysiek goud (EUR)	XAU	1120	1260	13%	Laag	Kopen
30-6-2011	Fysiek zilver (EUR)	XAG	16.26	13.6	-16%	Laag	Kopen
Aandelen	10 %						
15-02-2019	Metalla Royalty & Streaming	MTA.V	1.04	1.08	4%	Laag	Kopen
15-02-2019	Golden Arrow Resources	GRG.V	0.33	0.21	-36%	Hoog	Kopen
15-02-2019	Tudor Gold	TUD.V	0.28	0.38	36%	Hoog	Kopen
15-02-2019	Kirkland Lake	KL. TO	43.12	54.19	26%	Laag	Kopen

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

