



12 januari 2024 ♦ #016

INHOUDSTAFEL

Editoriaal	1
Meldingen	2
Hoofdanalyse	2
Aandelen	11
- NB.TO	11
- MPCC.OL	11
- EC	11
- GIP	11
- SIL.TO	12
- CRYM	12
- TFPM	13
- OSI.V	14
- MOZ	14
- FURY	15
- IAU	15
Crypto.....	16
Lezersvragen	18
Studiedagen	19
Piramide	24
Beleggingsrooster	25

SC is een uitgave van:

Meraki Publishing EOOD
Korab Planina Street 8-10
1407 SOFIA - BULGARIJE
BTW: BG202925879

Klantendienst:
support@safecapital.eu

Waarom schaarste een illusie is

Beste abonnee,

De huidige economische wetenschap wordt in essentie nog steeds geregeerd door de definitie die Lionel Robbins eraan gaf: *"De studie van menselijk gedrag als een relatie tussen (potentieel oneindige) doelen en schaarse middelen die alternatieve toepassingen hebben"* (Robbins, 1935, p. 16). Dat lijkt een neutrale definitie, maar wie de Oostenrijkse School al wat beter kent, die weet dat neutraliteit niet bestaat: je kunt niet níet subjectief zijn.



Wat als we de definitie van Robbins ook als subjectief gaan beschouwen? Niet als iets dat in steen gebeiteld staat, maar als iets dat hem toestond om in zijn tijd - de harde jaren van het naoorlogse Engeland - vat te krijgen op de werkelijkheid? Neem je dat perspectief, dan ga je weg van de harde, mannelijke, puur logische kijk op de zaken. Dan denk je niet meer in Apollinische termen van afbakening en limitatie. Dan neem je een zachter, omstandiger, meer vrouwelijk perspectief in, waarbij je Robbins met liefde bekijkt, als een kind van zijn tijd.

De reden voor de naoorlogse schaarste op materieel vlak, namelijk, was de vooroorlogse schaarste op spiritueel vlak. Al sinds het begin der tijden probeert het Kwade de mens te knechten, en in 1535 begon dat in Engeland voor het eerst te lukken. Daar waar mensen toen nog leefden in de natuurlijke overvloed die de Schepping te bieden had, begon Henry VIII een steeds groter stuk van die Schepping naar zich toe te trekken, met een steeds grotere armoede tot gevolg. Het resultaat was een serie van revoluties, oorlogen, en finaal ook de Bank of England, die de schaarste bewust ging organiseren.

De Eerste Wereldoorlog, alsook de Tweede, alsook de Derde waar men nu op aanstuurt, zijn 100 % het product van die centrale bankiers, die ons koste wat het kost weg willen houden van het meest bevrijdende inzicht dat er is: voor wie in God gelooft, bestaat schaarste niet eens. Of zoals Christus het zei: *"Bidt en u zal gegeven worden; zoekt en gij zult vinden; klopt en u zal opengedaan worden"* (Matt 7:7). En dat mag u erg letterlijk nemen: wie in lijn staat met het goddelijke - en in de Griekse mysteriën was dit het Dionysische, vrouwelijke element - leeft in overvloed.

U gelooft mij niet? Lees er dan maar eens "The Ultimate Resource" van Julian Simon op na. Die ging in 1980 een weddenschap aan met Paul Ehrlich, die als bioloog pessimistisch was over de toekomst van de grondstoffenprijzen. Volledig in lijn met de Malthusiaanse illusie beweerde hij dat door de bevolkingsexplosie die op dat moment bezig was de prijs van grondstoffen astronomische hoogtes zou bereiken. Julian Simon daagde hem uit en stelde dat de prijzen van geselecteerde grondstoffen in 1990 lager zouden zijn dan in 1980. Hij zei niet waarom, maar hij wedde er 10.000 USD op, toen een flink bedrag.

En wat bleek: Simon kreeg gelijk. Over de hele lijn. Koper, chroom, nikkel, tin, en wolfram: stuk voor stuk werden ze goedkoper. Toen begon het debat pas echt. Want in die tijd was de bevolking wel degelijk enorm toegenomen: van 4,4 miljard mensen op de wereld in 1980 naar 5,3 miljard tien jaar later. En toen maakte Simon eindelijk bekend waarom hij met zekerheid kon zeggen dat de prijs lager zou uitvallen: de belangrijkste grondstof waar de mens over beschikt, en tevens ook de meest miskende, is zijn goddelijke creativiteit. Spreek die bron aan, en waarde wordt toegevoegd aan het geld. Dat is de reden dat prijzen zakken.

Vandaag wordt die bron niet meer aangesproken. Integendeel. Mensen wordt aangeleerd om hulpeloos te zijn, en dit ook nog eens doelbewust, door zij die de Satan aanbidden. Angst wordt zoveel mogelijk verspreid, om onze connectie met het goddelijke te verhinderen. Mijn wens voor 2024 is dus dat u die connectie richting de creatieve overvloed mag terugvinden. Dan doen we bij manier van spreken meer met 1 liter petroleum dan met 10 kerncentrales. En mocht Safecapital het veilige kader kunnen zijn waarbinnen u uw werkelijke kapitaal - uw talenten - kan ontplooiën, dan maakt u van ons het gelukkigste team ter wereld.

En ondertussen blijf ik het herhalen, tot het doordringt in het vakkundig gemanipuleerd bewustzijn van eenieder: **Pecunia Centralis Delenda Est.**

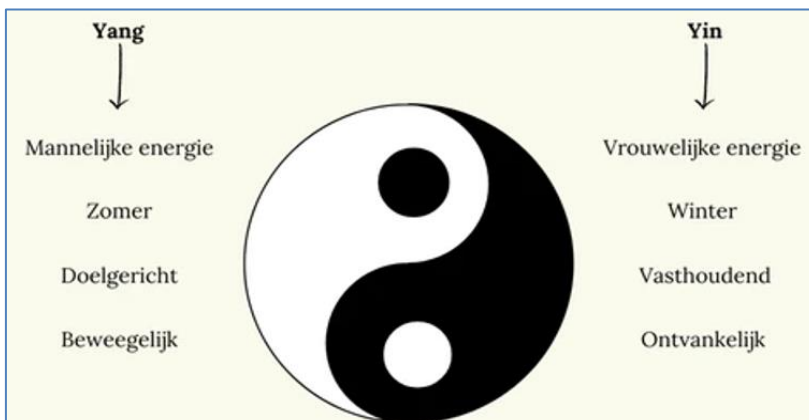
Brecht Arnaert

2024: het jaar van de overvloed?

Het idee dat schaarste een illusie is, zal u wellicht heel erg vreemd in de oren klinken, en zeker als het komt van een econoom. Zijn wij niet diegenen die altijd bezig zijn met efficiëntie en het zo verstandig mogelijk inzetten van kapitaal, om zo tot een optimale allocatie van de beschikbare middelen te komen? Sterker nog: is het beheren van een aandelenportefeuille niet net dat? Het afvoeren van wat geen geld opbrengt, en het in portefeuille nemen van wat dat wel doet? Mijn antwoord: ja natuurlijk, maar dat is maar een klein deel van het verhaal. De eerste vraag is of geld überhaupt al nodig is.

Inzichten rijpen traag, maar op een ochtend sta je op, en zie je het licht. In de voorbije jaren zijn mij door de Geest allerlei puzzelstukjes aangereikt over hoe de goddelijke economie in elkaar zit, en door een ervaring in mijn persoonlijk leven ben ik nog meer gaan beseffen hoezeer er hierboven eigenlijk voor ons gezorgd wordt. Alleen: we geloven dat niet meer. En dat komt door de oeverloze propaganda van schaarste en tekort, zorgvuldig in onze hersens geprogrammeerd door "the powers that be". Hieronder neem ik u mee in twee zaken die voor mij glashelder geworden zijn: het is niet nodig om te eten, en er is geen tekort aan energie.

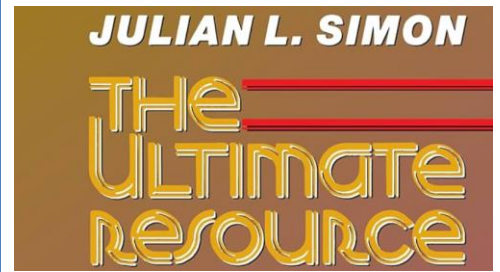
Voor wie van de shock zijn abonnement al meteen wil opzeggen: één mailtje richting support@safecapital.eu, en we brengen dat snel in orde voor u. Maar ik raad u aan verder te lezen, want de bevrijding die u kan voelen bij het correcte inzicht zou die opzeg-neiging wel eens kunnen overtreffen. Het besef dat er twee richtingen zijn in het leven, elk met een eigen economie, is voor mij hét besef van het jaar. Wat wij vooral kennen is de materiële richting (richting het Aardse). Wat voor ons angstvallig verzwegen wordt, is de spirituele richting (richting het Hemelse). Die loopt bovendien via het vrouwelijke.



Laat me beginnen bij de gepercipieerde noodzaak om te eten. Mocht iemand mij tien jaar geleden gezegd hebben dat eten helemaal niet hoeft, dan had ik hem of haar gek verklaard. Zelf had ik altijd honger. Dat ik ook maar één maaltijd zou overslaan, kon me niet inbeelden. Een en ander heeft natuurlijk te maken met de hongersnood die de Belgische overheid organiseerde in het jaar 1846, met als doel om de Vlamingen te breken. Beter bekend als "Le Mal Flamand" was dit beleid een exacte kopie van de methodiek die de Engelsen voor de weerbarstige Ieren gebruikten: "starve them to death". Het is in die periode dat mijn overgrootvader, Emeri Caenepeel, geboren werd.

Deze editie

Het is **niet** nodig om te eten, en er is **geen** tekort aan energie. Dat worden de twee, wellicht controversiële, uitgangspunten van de hoofdanalyse waarmee ik met jullie 2024 wil inzetten.



Roosterwijzigingen

MPC Container Ships ASA
MPCC.OL

Instappen (zie p. 11)

Ecopetrol
EC

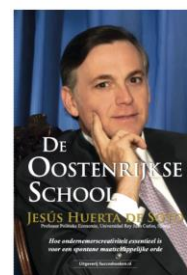
Instappen (zie p. 11)

Meldingen

Wintermeeting

Op **27 januari** vindt in het **Van der Valk hotel te Eindhoven** onze Wintermeeting plaats. De dag staat in het teken van ons nieuw vertaalproject: het boek "De Oostenrijkse School" van prof. Huerta de Soto. Het centrale onderwerp wordt de kloof tussen finance en economische wetenschap, wat besproken zal worden in panels met tal van interessante gast-sprekers. [Tickets boeken kan u hier.](#)

HET PROGRAMMA



9:00 - 10:00 | Aanmelding & verwelkoming
10:00 - 11:00 | Inleiding door de vertalers
11:00 - 12:30 | Eerste panelgesprek
12:30 - 14:30 | Lunchbuffet
14:30 - 16:00 | Tweede panelgesprek
16:00 - 17:00 | Grote Pauze
17:00 - 18:30 | Derde panelgesprek
18:30 - 19:00 | Slotwoord
19:00 - 20:00 | Feestelijke receptie

Volgende editie

De volgende SC-edities verschijnen op **vrijdag 09 en vrijdag 23 februari.**

Wat die man heeft moeten ontberen in zijn jeugd, kunnen we ons enkel maar voorstellen door de verslagen uit die tijd te lezen. In "Arm Vlaanderen" was de honger zo groot dat er in Gent rellen ontstonden waarbij de burgermeester ontzet moest worden. In Brugge moest de champetter elke dag op alle deuren kloppen om te zien of de mensen nog leefden. En in Wingene werd elke zaterdag een begrafenisdienst gehouden waarbij de grafkisten van altaar tot kerkdeur stonden. Wie [Bruce Liptons "Biology of Belief"](#) gelezen heeft, die begrijpt dat dit zijn sporen nalaat in onze genetica: epigenetisch zat ik tot aan mijn vasten nog steeds in een overlevingsprogramma rond eten.

Maar op 16 augustus 2022 kwam daar dus verandering in. Na een crisis in mijn persoonlijk leven besloot ik mij twee weken compleet te isoleren, waarbij vasten trouwens niet eens mijn bedoeling was. Wat ik vooral wou, was door de pijn gaan van enkele kindstukken die maar niet wilden helen, en dan vooral omdat ik er steeds van weg-liep. Ten gepasten tijde zal ik daarover getuigen, omdat ik denk dat het veel mensen kan bevrijden, maar dat is nu even het thema niet. Punt is dat ik in de dagen en weken daarvoor in een fase zat die niet anders dan manisch kan omschreven worden: teveel eten en teveel drinken, in een poging de emotionele werkelijkheid te ontvluchten.

“ Don't run away from emotions.

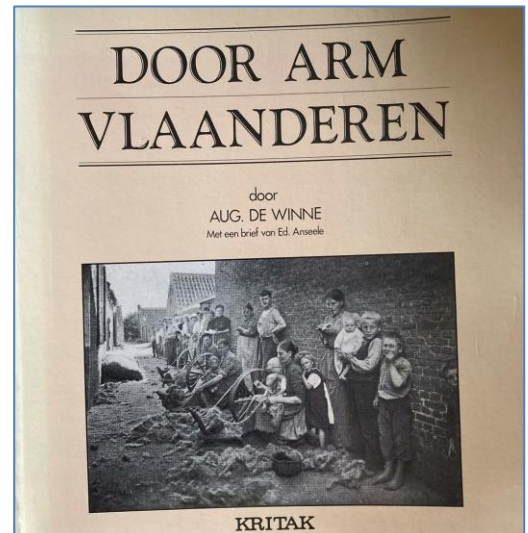
**Remain strong and centered in the midst of
changing emotions. ”**

- Gurudev Sri Sri Ravi Shankar

Dus als u denkt dat ik heel erg voorbereid een vastenperiode inging: nee. Ik was zo 'over-eten' en 'over-dronken' dat ik de eerste dag geen honger had, en de tweede dag ook nog niet. Ik woog 113 kg terwijl mijn normaal gewicht 107/108 kg was. Ook nog te veel natuurlijk, maar goed, die 113 kg was er dus ver over. En dan breekt Dag 3 aan, met nog meer gehuil en geweën, en plots besloep mij het gevoel dat ik ook die dag niet moest eten. Het zou toch maar compensatie zijn voor de leegte binnenin mij, zo bedacht ik me, en het is die leegte die gevuld moest worden, niet mijn maag. Ik ging dus door met janken, tot die leegte vol kon lopen met tranen. En ondertussen fantaseerde ik mij voor de dag erop een heerlijk ontbijt bij elkaar.

En toen gebeurde het wonderbaarlijke: ik stond op, de dag erop, en bemerkte dat ik nul komma nul honger had. Niets. Ik vroeg me af of dat kwam door het vele huilen. Of er misschien ergens wel een bio-chemische evenwicht met tranen bestond, en meer van die onzin. Maar feit was dat ik besloot om ook die dag niet meer te eten, en dat ook niet meer te doen tot ik echt honger had. Dag 4 passeerde dus zonder al te veel spektakel. Er was wel wat honger, maar het was niet meer die 'hittehonger' ("ik móét nu eten of ik bega een ongeluk"). Neen. Het was geen honger van de maag meer. Eerder een honger van de darmen. Een licht gevoel dat ik kon eten, maar niet moest.

Op Dag 5 begon mijn ego op te spelen. Ik beeldde me in hoe cool het wel niet zou zijn om tegen Jan en Alleman te kunnen opscheppen dat ik een week niet gegeten had.



Van 1901 tot 1905 maakte journalist en fotograaf August De Winne een rondreis door Vlaanderen, alleen maar om vast te stellen dat de verpaupering meer dan schrijnend was. Zowel op het platteland als in de stad werd de gewone Vlaamse bevolking uitgebuit door haar eigen bovenlaag, die maar wat graag kokketeerde met het Franstalige bewind in Brussel, die dit beleid bewust organiseerde om zo de Vlaamse wil te breken.



Laten we niet vergeten dat België opgericht werd door de familie-Rothschild die Leopold I inhuurde als acteur: hij moest koning spelen terwijl hij niet eens de gratie had van een baron. Niet vergeten dat door de oorlogen van Napoleon de Saksen-Coburgs de armste prinsen van Duitsland waren geworden, en zij maar wat graag voor koninkje speelden in een nieuwe fiscale slavenplantage. Leopold wilde eerst niet, want hij was getrouwd met Charlotte Augusta, de kroonprinses van Engeland. Die stierf echter in het kraambed, en dus genoot hij een zeer rijkelijk weduwenpensioen. Nadat hij door de Rothschilds eerst de troon van Griekenland werd aangeboden, en weigerde, ging hij wel in op het aanbod België te gaan uitbuiten. Resultaat: onder het "Dictaat van Calais" van december 1831 lenen de Rothschilds 100 miljoen tegen een hoge rente van 5%, en, heel belangrijk, met alle fiscale inkomsten van de staat België als onderpand.

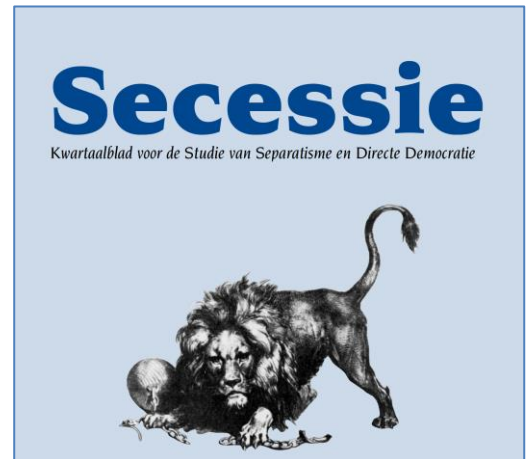
Dat was natuurlijk niet waar, want de helft van die week teerde ik gewoon op wat ik teveel had gegeten in de tijd daarvoor, maar goed, dat zou toch niemand weten, en het klonk niet slecht. En dus nam ik me voor om nog twee dagen langer niet te eten. Er was niet veel filosofie bij, alleen een ijzeren wil. Die heb namelijk wel: als ik een dag beslis niets te doen, dan is dat zo. En ik heb de capaciteit om meerdere dingen tegelijk uit te stellen. Dus aan wilskracht geen gebrek, haha.

En dan sta je daar. Dag 8. Je hebt een week niet gegeten, en je staat eigenlijk verstoeld van jezelf. Ik vroeg me af of twee weken ook zou lukken. Mijn ego jubelde: "Ja, doe dat, want dan kun je daarna nog veel feller opscheppen dan je al van plan was". Maar toch. Iets veranderde. En of het nu door de loutering was eens niet aan "emotional shopping" te doen (mensen opbellen om toch maar niet alleen te moeten zijn met m'n emoties), dan wel door het vasten zelf, ik zal het wellicht nooit weten. Maar feit was dat ik een kracht in mij voelde vrijkomen die "van boven" kwam. Het was alsof er manna uit de hemel viel, recht door mij heen, richting mijn maag. Heel raar.



En dus besloot ik Dag 8 ook nog met een lege maag door te brengen. Iets wat ik ondertussen gewoon was. Ik ging zelfs elke dag 10 km wandelen, in de zomer, in Madrid, en op enkele vermoeide uren na, waarbij ik wat suffer was, functioneerde ik normaal. Ik schreef zelfs één van de belangrijkste hoofdstukken van mijn thesis (over het boek "The Sensory Order" van Hayek), dus ook aan mijn intellectuele scherpte was er niets te merken. Ik bleef me maar verwonderen over de kracht die toenam, de helderheid, en ook de diepte van mijn slaap. In de 1^{ste} week was dat wat problematisch, omdat je systeem nog aan het overschakelen is. Maar in de tweede week ging dat goed.

Wat me ook mateloos fascineerde, was dat ik nog steeds stoelgang had. En niet eens weinig. Ik bedacht me hoe vervuild ik al die jaren moet zijn geweest om op Dag 8 nog 'naar bachten' te kunnen gaan. En ook op Dag 9 trouwens. Op Dag 10 stopte het. Eindelijk. Ik stond verstoeld van mezelf. Dat ik ondertussen 600 á 700 gram per dag afviel, dat was mooi meegenomen, maar het belangrijkste was het gevoel dat ik vooral emotioneel lichter werd. Alsof er samen met het vasten iets biologisch in mij aan het sterven was. Pas later begreep ik dat dit ook effectief het geval was. Mijn schimmels stierven. Het waren zij die me wijsmaakten dat ik honger had.



Wie hier meer over wil weten, die bestudeert best het werk van journalist Walter De Bock en tevens de excellente studie door conservatief auteur Paul Belien in het [ter ziele gegane blad "Secessie"](#). Ik heb nog alle nummers van Secessie, en die zullen op tijd en stond op de Safecapital Kennisbank geplaatst worden. Zo vaak hoor ik onze Nederlandse leden achteloos spreken over "jullie Belgen". Mijn haar staat daarvan recht. Ik ben geen Belg. Wie enige studie verricht naar hoe België een geopolitieke constructie is van Frankrijk, om zo het Verdrag van Wenen met de voeten te kunnen treden, die snapt dat de Lage Landen één moeten zijn alvorens er ook maar iets kan veranderen aan onze situatie.



Als je vast zit in je emoties, dan zit je in je tweede chakra te rommelen. Je geraakt daar niet uit omdat je hele denken richting de Aardse energie is gericht: eten, drinken, seks, drugs. Alles wat maar enigszins kan 'helpen' om je pijn niet te moeten voelen. Het hele punt is echter dat je erin moet slagen om je denken op de Hemelse energie te richten. Maar wat doe je verdorie als je in die denktunnel vastzit? Dan zie je dat niet. Mijn antwoord: vasten. Dan stroomt de energie vanzelf uit de hogere chakra's. Gejank, gebleit, geweent, tot alles door die hogere energie eruit geduwd is. En klaar. Straf spul, die Prana.

Dat kan niet, zegt u? Dan begrijpt u één ding niet: de paddenstoel is sterker dan de boom. Dat is een boutade die ik gebruik om een letterlijk diepere waarheid uit te drukken: dat de biomassa die zich onder het bos bevindt en hier en daar een paddenstoel laat zien, als een soort periscoop boven de bosgrond, vele malen groter is dan de biomassa van alle bomen samen. Maak je een boswandeling, dan loop je letterlijk op een biologisch internet: als de bomen met elkaar praten, dan is het via het uitgebreide netwerk aan schimmels onder de grond, iets wat "mycelium" wordt genoemd. Veel woorden om te zeggen dat schimmels bewustzijn hebben.



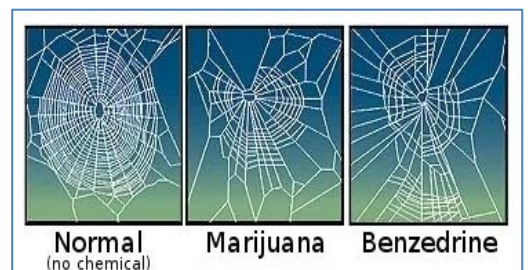
Hetzelfde gebeurt in uw darmen. Mocht u uw darmen openspreiden in de ruimte, dan zou u vinden dat hun oppervlakte om en bij de 30 vierkante meter is, en dit door alle kartelingen en micro-kartelingen die erin te vinden zijn. Een klein bos van kartelingen dus. En wat maar heel weinig mensen weten, is dat darmen meer neuronen bevatten dan de hersenen. Uw harses zijn dus maar uw tweede brein. Het eerste brein zit in uw darmen, en stuurt dus dat tweede brein aan. Wat gebeurt er dus, denkt u, als er één bepaalde schimmel daar welig tiert? Tja, is dat niet evident? Dan gaat die uw neuronen daar aansturen. Niet u hebt dus honger, maar uw schimmels!

Veel gaat dus over de vraag waar u zich mee identificeert. Zolang ik mentaal kon volhouden dat het niet ik was die honger had, maar mijn schimmels, bacteriën en parasieten, had ik geen honger. Van zodra ik mij er wel mee identificeerde, sloeg de honger onverbiddelijk toe. Herpakte ik mij, en zei ik tegen mijn bacteriën "jullie gaan doen wat ik zeg", dan ging de honger weer weg. Het was als een aan-uit-knop. Ongelofelijk. Ik besepte plots op iets fundamenteels gestoten te zijn: dat verzet tegen de parasieten die ons in de buitenwereld proberen te beheersen zinloos is, omdat die louter een projectie (en dus omkering) zijn van ons onbewustzijn in de binnenwereld.

Nog anders geformuleerd: hoe kun je beweren vrij te willen zijn van onderdrukking, als je nog niet eens de Koning van je eigen bacteriën bent? Protesteren in de straten? Maar wel met je darmen vol stront van vroeger? Dat is toch totaal belachelijk? Blijf thuis, bid, en vast. Het échte gevecht is niet met "het systeem", maar met de vele lagen van onbewustzijn die jouw Zelf-beeld scheiden van jouw Zelf. Eens je je pijnlichaam kan oplossen (want daar dienen die schimmels voor: om de negatieve energie van de schokken uit je jeugd in op te slaan), door voldoende gejang en gewezen, sta je duizend vrouw sterk.



Op Dag 12 van mijn vasten kreeg ik het echt heel lastig. Plots had ik een enorme honger. Het voelde alsof ik alles wou verslinden wat ik zag. De laatste 2 dagen heb ik enkel en alleen op wilskracht doorgebracht - iets wat je géén 3 dagen volhoudt. Pas veel later (toen ik in 2023 een watervasten deed van 21 dagen, dit keer onder begeleiding van Johan, een absolute top-expert) begreep ik dat dit had te maken met een psychologisch mechanisme. Gouden tip voor wie twee weken wil vasten: beeld je in dat je drie weken wil vasten, en het laatste-loodjes-syndroom speelt dan niet op. Maar o wee als de deadline nadert: gegarandeerd vertelt je 'mind' je dan dat je honger hebt.



Dat chemicaliën invloed hebben op het bewustzijn is al lang grondig bewezen. De NASA hield in 1948 zelfs experimenten met spinnen. Ze drogeerden ze en keken dan wat voor spinnenweb ze nog konden weven. Hetzelfde is het geval met schimmels: die scheiden een bepaald soort "drugs" af die jouw bewustzijn verandert. Dan heb je plots zin in suiker, terwijl je niet eens een zoetebek bent. Niemand is dat trouwens van nature, want suiker, in de natuur, komt enkel in nectar en bepaald fruit voor. Punt is: veel van 'jouw' honger is niet eens jouw honger, maar de honger van de parasiet die op je teert.

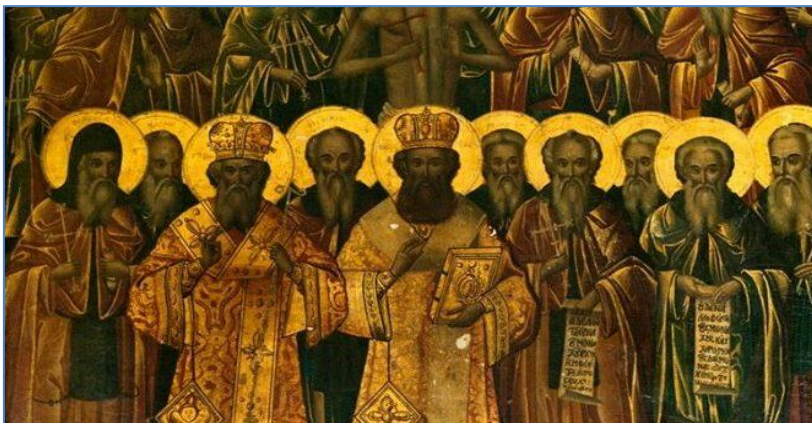


NASA, dat staat voor "National Academy for Space Actors". Mocht u nog in ruimtevaart geloven, dan neem ik u op in mijn gebeden. Intussen bestudeert u best [het werk van "Godgevlamste"](#).

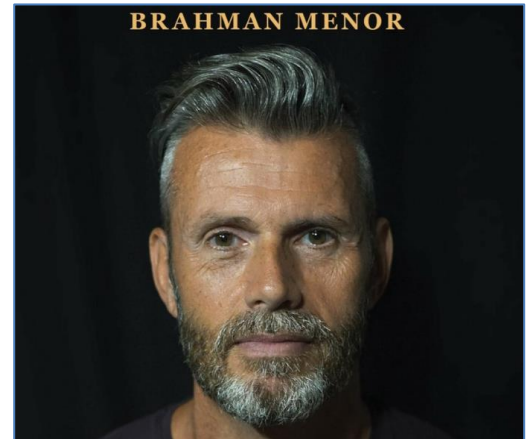
Op Dag 15 begon ik weer te eten. Zachtjes aan. Een miso-soepje en wat noten. En dan een entrecote van 500 gram. Gedaan met de hypocrisie, ik had honger! En die 14 dagen stond toch al op mijn palmares, dus *who cares*? Een goeie Ribera del Duero erbij, en smullen maar. Om u maar te zeggen: inzichten komen niet netjes en proper je leven binnen. Je hervalt in oude patronen, en pas later zie je dat levenslessen leren eigenlijk neerkomt op de Processie van Echternach: twee stappen vooruit, en ééntje achteruit. Maar dat maakte toen niet uit: ik was in totaal 13 kg kwijt op 14 dagen, en ik voelde dat ik ook qua persoonlijke groei een eind verder stond.

Daarna heb ik nog twee keer drie dagen gevast. Dat was kinderspel. En ondertussen had ik meer gelezen over de weldaden van het vasten. Over hoe het de blokkeringen verwijderd richting je hogere chakra's waar die manna dan vandaan kwam. En in 2023 besliste ik dus om van 19 juli tot 8 augustus niet te eten. Ging wonderwel. Dat was 21 dagen, en had je mij gezegd dat het nog 19 dagen moest duren (daarmee zou ik effectief de 40-dagen tijd van de Christelijke Vasten uitzitten) dan had ik daar geen bezwaar tegen gemaakt. Op den duur wordt het namelijk gewoon een levenshouding. "Pranic Living" heet zo iets ([zie ook zijbalk](#)).

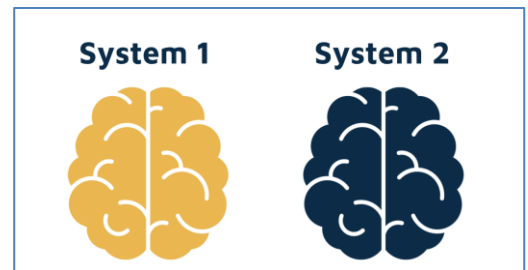
U gelooft mij niet? Nou, dan is dat uw centrale probleem - uw gebrek aan geloof. Want eens je begrijpt dat er in alles niet één, maar twee economische paden zijn, dan is het geloof simpelweg Zelf-voedend. Dit is géén fictie. De specialisten in de Christelijke traditie waren de zogenaamde Heychiasten, die zich terugtrokken op Mount Athos, die mini-republiek in Griekenland. Zij vasten daar zodanig strikt dat hun kroon-chakra ervan ging gloeien - het aureooltje dat je rond hun hoofd ziet. De afbeeldingen van heiligen zijn dus niet een of andere vrije artistieke interpretatie, maar wat je effectief kon zien. Vandaar dat de Russen gek zijn van iconen: die stralen letterlijk prana uit.



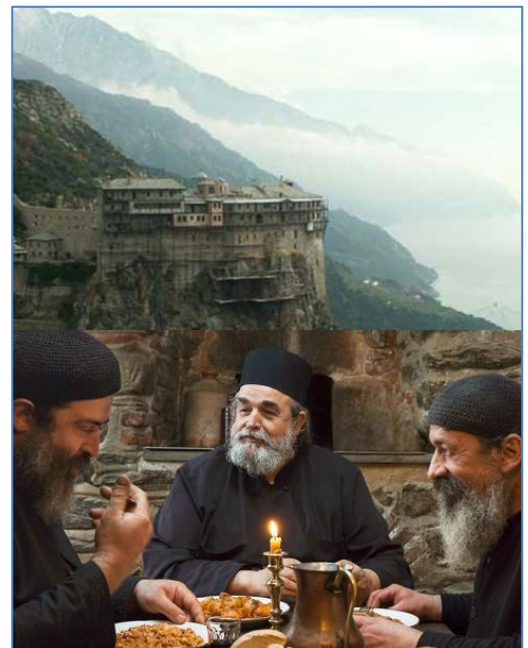
Tot zover mijn ervaringen met vasten. In een volgende editie ga ik ook uitleggen waarom je blaas géén verzamelplaats voor zogezegde 'afvalstoffen' is, maar een reservoir met liquide voedingsstoffen, en hoe je daardoor dus ook nog eens volledig water-onafhankelijk kan leven. Maar ik neem aan dat dit volstaat om alvast één ding aan te tonen: daar waar de meeste mensen nog geen maaltijd zouden kunnen overslaan, is mijn ervaring dat het lichaam werkelijk een transformatie-wonder is. En ik kan u zeggen: in het vooruitzicht van de hongersnood die men wil gaan organiseren om ons te kraken, is dat een heel geruststellende gedachte.



De specialist in de Lage Landen in "Pranic Living" is Brahman Menor. Zijn foto zie je hierboven. Ziet hij er ongezond uit? Ik denk het niet. Beluister even [het interview dat Jorn Luka van hem afnam](#). Op dat moment had hij al vijf maanden niks meer gegeten.

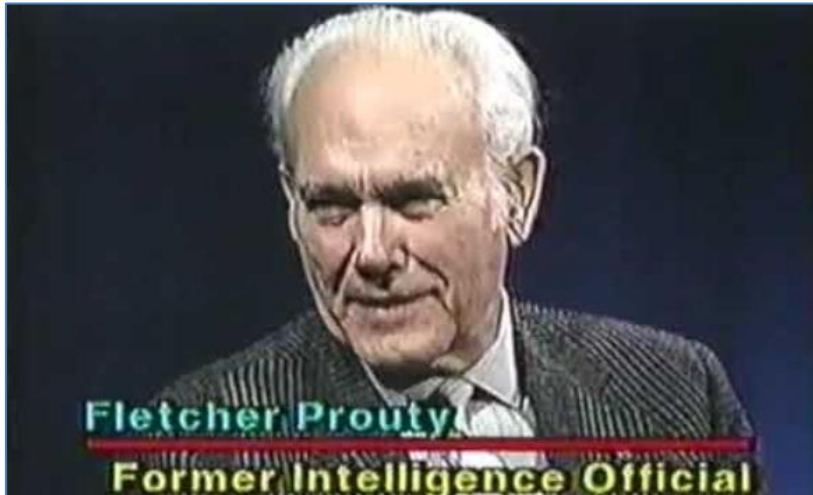


Vroeger zou ik dat nooit geloofd hebben. Sinds mijn eigen vasten begrijp ik dat vasten gewoonweg een manier is om van Systeem 1 (materie consumeren) naar Systeem 2 (energie omzetten) te gaan, en dat het zaak is om rotsvast te geloven dat jouw honger niet jouw honger is maar die van je schimmels.



De Athos-berg fascineert mij. Er zijn maar liefst 20 abdijen en het schijnt dat de energie er geweldig is. Ik overweeg ernstig om mijn doctoraat daar te gaan afwerken. Dat doctoraat gaat sowieso meer over theologie dan over economie (in strikte zin), dus het zou wel passend zijn. Πηγαίνω? Ή δεν πάω?

Over naar die andere mythe: dat er een gebrek zou zijn aan energie. Vedorie, wat was ik kwaad toen ik begreep dat dit een Rockefeller-leugen is. Via [een videotje van Colonel Fletcher Prouty](#), die uitlegde dat de term "fossil fuel" pas in 1892 geïntroduceerd werd op een conventie in Genève, kwam ik voor het eerst in aanraking met de stelling dat petroleum helemaal niet van biologische oorsprong was. Dat was twee jaar geleden. Ik gaf er toen niet veel aandacht aan, maar ergens ging het bij mij resoneren. Wat als die kerel gelijk heeft? Wat als we nog maar eens bij de neus waren genomen? En wat bleek: hoe meer ik het onderzocht, hoe meer ik begreep dat het biechte-waar was. Wow!



Ik ging meteen alles lezen wat ik kon vinden die in die richting ging, en ik vond een andere video van een Russische expert die getuigde dat bij een routinecontrole in een oliebron in Kamchatka die al jaren leeg werden geacht, plots werd geobserveerd dat er terug petroleum in gelopen was. Ze wisten niet hoe dat mogelijk was, want net zoals de rest van de wereld geloofden zij de "fossil fuel theory": dat ooit, in het Pleistoceen, er zoveel plankton op één plaats was doodgegaan, dat het onder grote druk verdicht had tot petroleum. Toen meester Jules dat zei in het derde leerjaar geloofde ik daar al geen snars van. Maar goed, wie was ik om de meester tegen te spreken?

Vandaag, 30 jaar later, en met mijn eigen diploma onderwijzer op zak (dat wist u misschien niet), begrijp ik dat die man ook gewoon reproduceerde wat hij zelf gehoord had, zonder zelf op onderzoek uit te gaan. Niet dat ik hem dat verwijt: wie heeft tijd om al die leugens na te gaan? Safecapital bestond toen nog niet, het internet ook niet, en dus was die man aan zijn onbewuste lot overgelaten. Maar had hij tijdens de 'ratrace' van het leven de tijd gehad om [de paper van Thomas Gold](#) te lezen (verschenen in 1992, toen ik bij juf Marina zat), dan was hij snel van zijn illusies verlost geweest. Want net als water wordt petroleum constant in de kern van de aarde aangemaakt.

Meteen zag ik een link met een ander stuk wetenschap dat mij altijd gefascineerd heeft, en waarover Thomas Gold niet eens spreekt: de experimenten van Franz Fischer, die in de jaren 20 van vorige eeuw experimenteerde met het aanmaken van kunstmatige petroleum, samen met zijn kompaan Hans Tropsch. Ik was daar tien jaar geleden geïnteresseerd in geraakt, als bijproduct van een nachtelijke Wiki-studiereis rond het thema van "zero point energy".



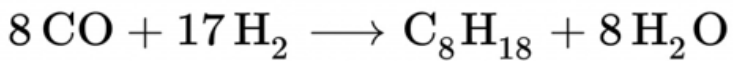
"Godgevlamste" was een Youtube-kanaal waarin de these onderzocht werd dat wat wij de aarde noemen in feite een krater is op een veel grotere planeet die Gaia heet. Het werd gecensureerd, en gaat nu verder [op Rumble](#). Ik kan iedereen van harte aanraden om de ondertussen 57 video's eens grondig te bestuderen. De visie is echt origineel, en kan verklaren waarom we tegelijk water pas zien staan op aarde (dus geen kromming) en we toch op een bol moeten leven - zon en maan zijn retrograde reflecties van het verleden van de Aarde zelf. Iets wat Nikola Tesla bijvoorbeeld ook geloofde. Heel complex, zeker omdat er relativiteitstheorie aan te pas komt. Zou ik dan toch mijn mening moeten herzien dat Einstein een charlatan is? In ieder geval: dit is hogere wiskunde. Maar het stond me wel toe om te geloven in een ronde aarde, zelfs al spreken alle Flat Earth metingen dat inderdaad tegen.



Voor mij waren de experimenten op Lake Balaton nochtans het definitieve bewijs dat de Aarde niet rond is. En ik zeg doelbewust niet "plat", want dat is de klassieke epistemologische fout die de Flat Earthers maken: het is niet omdat je erin slaagt op een negativistische manier (falsificatie) de onjuistheid van een stelling te bewijzen, dat je daarom gerechtigd bent om op een positivistische manier zomaar iets anders te gaan beweren. Neen. Die stelling moet je op zich dan weer gaan bewijzen. En als je dat niet kan, moet je die ruimte open laten. Doe je dat, en Godgevlamste doet dit voortreffelijk, dan is er theoretische ruimte om nog een mogelijkheid te contempleren: dat de reden dat het water pas staat op aarde in feite is omdat we in een krater leven, die Terra heet, die zelf weer op een grotere bol (Gaia) te vinden is. En zo heb je tenminste weer een testbare stelling. Als de hypothese van Godgevlamste waar is, dan zouden we toch nog een minieme kromming moeten vinden. Enorm veel kleiner dan de kromming die we nu verwachten (Godgevlamste schat dat Gaia zeker 1000x zo groot is als Terra), maar nog steeds een kromming. Gaat uw hoofd tollen? Join the club! I love this!

Bij Keith Tutt had ik namelijk gelezen dat "0 point energy" reinigend werkte, en ik vroeg me af of dit misschien het paradoxale tegendeel kon zijn voor energetische technologieën die vervuילend werkten. Petroleum bestuderen werd dus noodzakelijk om dat continuum te kunnen begrijpen. En wat vond ik?

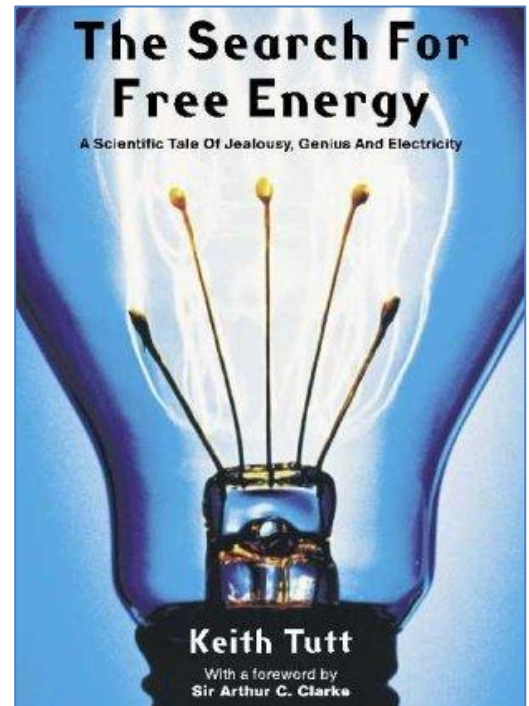
Dat Hansie en Fransie er verdorie in geslaagd waren om petroleum aan te maken in hun laboratorium. Het was niet eens zo moeilijk. Je neemt 8 koolstofmonoxidetjes en 17 waterstofjes, en je zet er ferme druk op. Het resultaat is 1 koolwaterstof (petrol) en 8 watertjes. Het enige probleem dat de jongens hadden, was dat de energie die nodig was om die druk te genereren groter was dan de energie die het proces opleverde. Terug naar af dus. Maar! Waar o waar is genoeg natuurlijke druk te vinden om dat proces te doen werken? Juist ja: in de kern van de aarde! Et voilà: alle koolstof en waterstof die daar zit, wordt geperst tot koolwaterstof en water.



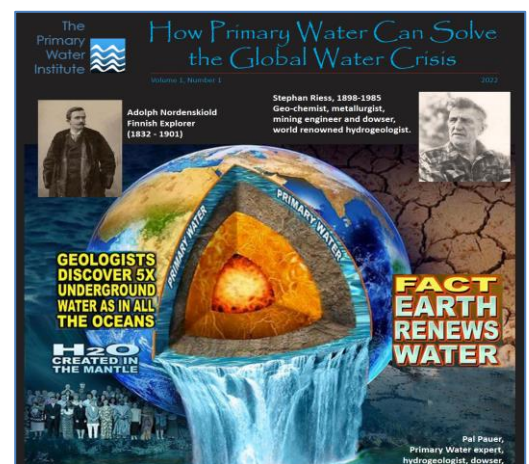
Mocht u dus van de overtuiging zijn dat grondwater water is dat oorspronkelijk uit de hemel kwam, en nu een reservoirtje onder de grond vormt, dan bent u ook daar hemeltergend fout. De waarheid is dat alle water, ooit, net zoals petroleum, uit de aarde is gekomen, en verdampt is tot aan het firmament, waarop het beslaat, en terug naar beneden valt. Dat firmament, overigens, is een magnetisch veld dat gevormd wordt rond de gestolde magma die in het centrum van onze krater te vinden is, en die verhindert dat het aardewater opgaat in het plasma dat onze aarde omgeeft. Want ook het idee dat er 'ruimte' is rond onze aarde is van de pot gerukt. Dat is niet zo.

Maar dat vertel ik wel een volgende keer. Punt is dat petroleum in feite gewoon steen-olie is: olie die diep in het gesteente van de aarde zich eerst als gas vormt, en daarna door afkoeling vloeibaar wordt, en finaal aan de oppervlakte glasvormig wordt, en we beter kennen als steenkool. Het idee dat die steen-olie van plankton afkomstig zou zijn, is dus van de pot gerukt. Laat staan dat steenolie komt van dooie dino's, nog zo'n archiefictie: die bestonden helemaal niet. Draken wel, maar dat is nog een ander verhaal. Soit. Voor u mij helemaal gek verklaart, sluit ik af, en wijs ik u nog even op het werk van Stephan Riess, de beste geoloog ooit in mijn ogen.

Herinnert u zich nog de enorme droogtes in Californië? Die tien jaar aansleepten? En hoe Bill Gates daar alles opkocht, waardoor hij nu de grootste eigenaar van landbouwgrond is? En hoe het daar nu weer lekker aan het regenen is? Geo-engineering is één deel van het verhaal, maar het meest hallucinante is het onbesef van mensen dat Stephan Riess daar in de jaren 80 een heel netwerk van putten heeft geboord, waaruit rechtstreeks van dat "Primary Water" uit de kern van de aarde kon worden getapt: fris, zuiver water, in heel hoog debiet. Net zoals petroleum trouwens, want die twee worden (om nu begrijpelijke redenen) altijd samen gevonden.



Absolute basisliteratuur om zicht te krijgen op het onderwerp "Free Energy" (een pleonasm), is dit boek van Keith Tutt. Je kan het bijna nergens meer vinden, dus als je het op de kop kunt tikken: prijs u gelukkig! In dit werk staat een overzicht van alles wat er in de laatste 30 jaar gedaan is op dat vlak. En één iets dat ik mij herinnerde was dat één van de grote problemen die men had met "free energy toestellen" iets ongelooflijks was: het probleem van ze op hun plaats te houden! Bij het proces van het omzetten van lagere energie naar hogere energie (een beetje zoals vasten) blijft de massa van het toestel gelijk, maar het gewicht niet. Ziedaar ook de link met anti-gravity: het is perfect mogelijk om vliegende schotels te bouwen. Die Glocke! Byrd! Antarctica! Nog zoveel dingen waar ik nog niet heb kunnen over schrijven...



In de Safecapital Kennisbank [kan u een pdf van 76 pagina's vinden](#) die perfect uitlegt wat nou precies "Primary Water" is. Bestudeer die grondig, want enkele abonnees zijn al bezig met het graven van hun eigen put. Die zijn iets dieper dan reguliere putten. Het liefst in gebergte: daar zit meer water. Sterker nog: bergen zijn bergen omdat het water het oppervlaktegesteente opstuwt. Logisch, toch?

Met andere woorden: ook als het over petroleum gaat, is er eigenlijk geen gebrek. En nee, ik denk niet dat ik daarmee de mening van Joachim Van Wing, onze huisspecialist petroleum, noodzakelijk zou tegenspreken. Joachim heeft op voortreffelijke wijze uitgelegd hoe we met de huidige technologie niet meer aan de 93 miljoen vaten per dag kunnen komen die nodig zijn om de wereldeconomie te doen draaien, en hoe "Peak Oil" op technische gronden dus heel dichtbij is. "Met de huidige technologie". Mijn punt gaat niet zozeer over de waarheid of valsheid van peak oil in het huidige scenario, maar net dat onze ganse geotechnische insteek verkeerd zit.



Daarbij moet vermeld dat de Russen sinds 1973 veel verder staan dan wij in hun geologische kennis. Toen groeven ze een gat in de wereld dat beter bekend staat als de "Kola Superdiep Borehole". Dat was 12,2 km diep om precies te zijn. Dieper ging niet! En waarom? Omdat de grond te heet werd: de schachten die ze erin lieten zakken, gingen op in het magma van de aarde. это правда! Echt waar! Dat geloofde ik intuïtief meteen, want als kind groef ik met mijn broer al diepe putten (ons record was 4 meter), en hoe dieper je groef, hoe warmer het werd. Ik kan me dus enkel maar inbeelden wat de temperatuur moet zijn op 12,2 km. Om van de druk nog niet te spreken. In mijn ogen weten de Russen dat je op die diepte natuurgas vindt, nog los van de plaats waar je boort. Rapporten over hun finale bevindingen kon ik niet op de kop tikken.

Met andere woorden: hoeveel kost zo'n gat? Dat is voor mij nu de centrale vraag. De Japanners willen een gat graven van 6 km met de Chikyu, hun ultra-diepwater boorschip, en dat kost om en bij de 500 miljoen dollar. Dus ik denk dat we er met anderhalf miljard USD wel geraken. Maar als de prijs een onafgebroken stroom van petroleum is, wat kan ons dan anderhalf miljardje schelen? Trouwens: Poetin is zelf zulke gaten aan het graven op het Sachalin Eiland in de Zee van Ochotsk. In 2012 brak hij al het record van het gat in Kola. En in 2017 zat hij al 15 km diep. Beseft hij dat je niet enkel daar steenolie kan vinden, maar overal? Wat dachten jullie van zo'n gat in Zeeland?



Ik raad iedereen aan om het interview te bekijken dat [Benjamin Van Doorslaer vorig jaar afnam van Joachim Van Wing](#). Op voortreffelijke wijze schetst hij daarin hoe alles energie is, en sterker nog: hoe energie in feite het onderpand is voor ons monetair systeem. Daarover moet ik het nog eens hebben, want als petroleum effectief oneindig aangemaakt wordt in de kern van de aarde, dan zouden we daarvan in feite ook het universele onderpand van geld kunnen maken.



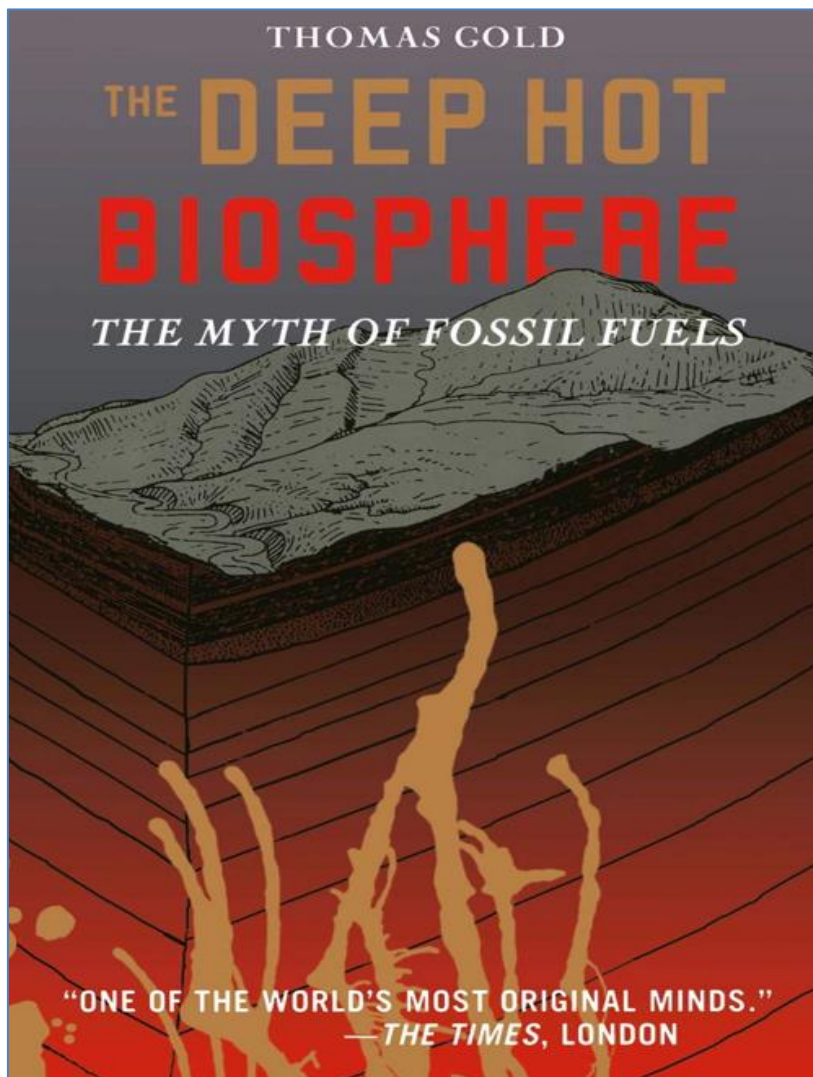
Het belangrijkste voordeel van de verbranding van steenolie had ik nog niet eens vermeld: de massieve uitstoot van CO₂! Dat is namelijk dé grondstof voor fotosynthese. Vraag maar aan de tulpenboer, die je zal vertellen dat hij de gassen van zijn installatie die zijn serres verwarmt terug in de serre stuurt, zodat de plantjes zich te goed kunnen doen aan de CO₂. Zelf probeer ik mijn deel te doen door nu en dan een wind te laten, maar ik weet niet of dat genoeg is om het enorme globale tekort aan CO₂ tegen te gaan. Petroleum verbranden lijkt me beter.



De Chikyu. Klein. Maar sterk. In één woord: Japans.

En nee, ik zeg dit niet om te lachen: ik wil een gat van 13 km diep in de Lage Landen. En rap. Hier zit namelijk net zoveel steenolie als op alle andere plaatsen ter wereld. Eens elk land zijn eigen bron van petroleum heeft - ik stel me 198 gaten in de wereld voor - dan is veel van de geopolitiek meteen ontijdend. Want het gepercipieerd tekort aan energie (en water) is een van de belangrijkste redenen waarom oorlog überhaupt nog gevoerd wordt. Mocht de mens beseffen dat alles wat hij nodig heeft recht onder zijn voeten zit, hoe zou de wereld er dan uitzien? Gods creatie is perfect. Alleen zijn wij te dom om dat te snappen. "Water welled up from the deep", staat er in Genesis 2:6. Nu weten jullie waarom.

Lees dus zeker eens "The Deep Hot Biosphere" van Thomas Gold. En wie een pdf-versie van het boek kan vinden, wordt gevraagd die naar ons door te mailen via support@safecapital.eu, zodat we het op de Safecapital Kennisbank kunnen plaatsen. En dat geldt voor eender welke interessante pdf die we, in tijden van onverbiddelijke censuur, moeten bewaren voor het nageslacht en onze club.



Ten slotte nog dit: in één van de volgende edities gaan we ook eens dieper ingaan op "Primary Water". In ieder geval wordt het mij met de dag duidelijker dat we wel degelijk in een paradijs leven. We zijn het alleen vergeten.

Brecht Arnaert



Wat mij fascineert aan Godevlamste z'n theorie is de link met de "Time Dilation Theory" van Einstein. Klopt die (ik ben het Hafele-Keating experiment aan het onderzoeken) dan moeten we aannemen dat de maan inderdaad niet meer dan een reflectie is van hoe de aarde er miljoenen jaren geleden uitzag. Gek genoeg trekt Godevlamste zijn theorie niet door voor de zon, die in mijn ogen ook gewoon zo'n reflectie in het plasma kan zijn, maar dan van nog veel oudere datum. Of nog: we wonen op een dode ster, en het magma dat uit vulkanen spuit is niet de uitzondering, maar de norm.



Dit is de "Death Star" uit Star Wars. En wat zien we daarop? Juist ja: een krater. Dat is Terra. En die ligt op een grote bol, en die heet Gaia. Dat is de theorie van Godevlamste. En ik voel er heel veel voor.



O ja, één van de meest recente Disney-projecten (Nonkel Walt wist heel veel) heet Crater.

Update beleggingsrooster

NioCorp Developm. | NB.TO



De koers van NioCorp is na een korte opleving eind oktober weer teruggevallen naar niveaus die we al jarenlang niet hebben gezien. Momenteel schommelt de koers rond de 4 CAD, wat vergelijkbaar is met 0,40 CAD voor de reverse split. En dan te bedenken dat het aandeel bijna 10 jaar geleden voor 0,23 CAD (2,30 CAD na de reverse split) werd opgenomen. Zo lijkt het alsof we er weinig mee zijn opgeschoten. Het bedrijf zelf is echter vele malen verder dan destijds, alleen is het nu wachten op de laatste, belangrijke mijlpalen: een nieuwe FS ("Feasibility Study"), de deal met Stellantis, en de schuld-financiering (Exim).

De nieuwe FS is een groot project, en duurt dan ook langer dan gehoopt. Er moeten nieuwe prijzen in worden verwerkt (zowel kosten voor de bouw van de mijn als verkoopprijzen voor de grondstoffen die het gaat produceren), waarbij ook rekening moet worden gehouden met inflatie, en er moeten stappen worden toegevoegd (bijv. extra verwerking van scandium en titanium, en de berekening van de "rare earths" die moet worden toegevoegd). De oorspronkelijke kosten voor de mijn kwamen uit op 1,14 miljoen CAD. Hoewel de kosten zeer waarschijnlijk zullen toenemen, zal de waarde van het project (mede door de toevoeging van de rare earths) ook sneller toenemen. Hoeveel het zal toenemen? Daarvoor zullen we de FS moeten afwachten.

Ondertussen heeft IR-bureau Edison [een aandelenrapport](#) over NioCorp geschreven. Zij geven een huidige waardering van 7,16 USD (9,59 CAD), oplopend tot 16,87 USD (22,59 CAD) in 2033. Hoewel het NioCorp zelf was die hen de opdracht heeft gegeven tot het opstellen van dit rapport, is het informatief, en waarschijnlijk is de schatting ook wat aan de conservatieve kant.

Conclusie: Voorlopig staat de koers onder druk en blijft het wachten op de volgende mijlpalen (FS, Stellantis, en Exim). Pas daarop kan de koers terug flink hoger. Wij hebben er alle vertrouwen in, maar voor nu blijft het, helaas, afwachten.

Recent toegevoegd

Vorige week stuurden we [deze update](#) uit, met daarin twee nieuwe aandelen voor ons beleggingsrooster die passen in onze [recent herziene SC-strategie](#) rond waarde/dividendaandelen.

De aandelen zijn **MPC Container Ships ASA** (MPCC.OL) en **Ecopetrol** (EC). Deze aandelen kennen een royaal dividend, wat een belangrijke reden is voor de opname. In een volgende editie gaan we nog dieper stilstaan bij deze namen, en ondertussen kan u de belangrijkste info vinden in de update van vorige week.

Green Impact Partners | GIP



Na goedkeuring van de laatste permit is de koers van GIP gestegen van rond de 3,5 CAD naar boven de 4,5 CAD. Hiermee hebben we wellicht de bodem gezien (3,5 CAD) en is het wachten totdat we weer richting de oude top kunnen gaan van rond de 10 CAD en daarboven. Uit navraag blijkt dat GIP nog steeds op koers ligt om de schuldfinanciering van FEP rond te krijgen. Dit wordt ergens in het eerste halfjaar van 2024 verwacht. Een stijging naar 10 CAD en daarboven wordt dan een zeer realistisch scenario. En zelfs als de financiering van FEP dit jaar niet rondkomt (en er is geen enkele aanleiding om dit te verwachten), is er geen cash-probleem. Het is niet waarschijnlijk dat GIP zonder geld komt te zitten als de zaken tot na dit jaar zouden worden uitgesteld. Ze zouden dan wel de groei moeten pauzeren, maar de huidige activiteiten voorzien hen van geld, en ook zonder groeiprojecten hebben ze een positieve kasstroom.



Positief zijn ook de "insider buyings" die we recent hebben gezien. Tegen een koers van 4,5 CAD kocht Geeta Sankappanavar, de voorzitter van de Raad van Bestuur, 12.000 aandelen bij. In juli van vorig jaar kocht zij al 24.000 aandelen in. Verder kocht Chief Investment Officer Nikolaus Kiefer vorige week 50.000 aandelen, en ook CEO Jesse Douglas heeft aandelen bijgekocht. Vorige week kocht hij bijna 300.000 aandelen bij tegen een koers van 4,47 CAD, in totaal voor ruim 1,3 miljoen CAD. Jesse Douglas heeft bijna 2,7 miljoen aandelen, zo'n 13% van de totale uitstaande aandelen.

SilverCrest Metals | SIL.TO



Wie denkt dat de zilverprijs hoger zal gaan en in een zilvermijn wil beleggen, kan mijns inziens niet om SilverCrest heen. Het bedrijf was recent nog een explorer, maar is nu een producent geworden na de ontdekking en het productieklaar maken van de Las Chispas mijn in Mexico. Het bedrijf heeft een mooie balans (cash en geen schulden), lage kosten, en een positieve cashflow. Zilvermijnen zijn sowieso al vrij zeldzaam, maar de omstandigheden maken Las Chispas nóg wat unieker. Bijna alle 'peers' van Las Chispas kennen hoge schulden, hoge kosten, of beide. SilverCrest heeft weliswaar geen tweede mijn, maar de Las Chispas mijn is groeiende (door nieuwe ontdekkingen) en de levensduur wordt, met minimaal 10 tot 12 jaar, naar verwachting ook langer dan de eerder geprojecteerde 8 jaar.

Heel bijzonder is dat SilverCrest de schulden voor de bouw van de mijn al heeft terugbetaald. Dit duurde slechts 1 jaar. SilverCrest heeft 80 miljoen USD aan cash, geen schulden, en heeft een huidige break-even prijs nodig voor zilver van zo'n 17 USD (iets wat wel lichtjes zal stijgen in de toekomst). SIL.TO produceert zo'n 10 miljoen ounces per jaar en tegen de huidige prijzen van zo'n 23 USD betekent dat een vrije kasstroom van 60 miljoen USD op jaarbasis. Een daling van de zilverprijs tot 17 dollar kunnen ze hebben (de koers zou dan uiteraard dalen), maar een stijging tot 30 USD levert 120 miljoen USD aan vrije kasstroom. De koers van het aandeel is de afgelopen maanden wat opgelopen - net als de zilverprijs, alleen iets harder. Het enige echte nadeel (naast de voorlopig vrij lage levensduur van de mijn en het feit dat men slechts één mijn bezit) is het beperkte aandeel van insiders.

Conclusie: SilverCrest is een vrij uniek zilveraandeel dat momenteel niet te duur is (14x de vrije kasstroom), een mooie balans heeft (geen schuld en 80 miljoen USD aan cash), en een positieve vrije kasstroom vanaf een zilverprijs van 17 USD. Net als elke zilvermijn zijn ze afhankelijk van de zilverprijs. Bij hogere zilverprijzen zal de koers van SilverCrest fors stijgen door de "leverage". Elke dollar stijging van de zilverprijs levert 10 miljoen USD extra vrije kasstroom op.



Conclusie: Dit zijn zeer positieve signalen. Aan deze koersen is het aandeel zeker koopwaardig.

CryoMass Technologies | CRYM



De koers van CryoMass Technologies noteerde voor de jaarwisseling even aan 2,5 dollarcent, waarmee beleggers het bedrijf bijna als failliet waardeerden. Momenteel noteert de koers rond de 0,05 dollar. De grote vraag is of CryoMass zich kan financieren tot men een positieve cashflow kan draaien. Vaak maakt een lage koers eigenlijk niet zoveel uit voor de bedrijfsvoering van een bedrijf, maar wel als je cash nodig hebt, zoals CryoMass. Op het moment dat men zich financiert met nieuw uitgegeven aandelen betekent dat een enorme verwatering. Deze verwatering valt tot nu toe nog mee, en er zijn nog steeds investeerders (betrokken aandeelhouders) die extra willen investeren. CryoMass is momenteel in de weer met het opstellen van een deal voor het leasen van een nieuwe unit die nog gebouwd moet worden. De gesprekken met de partij gaan goed, en naar verwachting (al zijn er geen garanties) zou de deal ergens volgende maand rond moeten zijn.



Conclusie: CryoMass heeft een cashflow-probleem en moet creatief zijn om de komende tijd door te komen. Dit heeft impact op de koers, die nu op een dieptepunt staat (rond de 0,05 dollar) en zelfs even 2,5 dollarcent aantikte. Ergens in de tweede helft van dit jaar moet CryoMass cashflow-neutraal gaan zijn. Lukt het niet om cash op te halen, dan zijn we ons geld kwijt. Lukt het wel en gaan we naar een positieve cashflow, dan is het potentieel groot. Het blijft een zeer hoog risico. Met een aankomende deal zal de cashflow gaan verbeteren, maar dat gaan we voorlopig nog niet terugzien in de cijfers.

Update goudmijnaandelen

In [SC-editie #005](#) tipte goudmijnspecialist Koen Lauwers een aantal goudmijnbedrijven die we op consistente basis blijven opvolgen. Zijn bedrijf [Element79](#) is gespecialiseerd in beleggingsresearch in de mijnbouwindustrie. Hij beschikt over een uitgebreid netwerk en pakken ervaring in de mijnbouwindustrie.



Tijd om nog eens stil te staan bij de selectie aan goudmijnbedrijven. In de [zijbalk](#) kan u een meer algemene reflectie over het opkomende jaar vinden, terwijl we hieronder aandeel per aandeel bespreken. Triple Flag Precious Metals hebben we inmiddels opgenomen in ons beleggingsrooster, en wordt hieronder dan ook als eerste besproken. De (wat meer risicovolle) developers en exploratiebedrijven blijven we opvolgen, maar werden niet opgenomen in ons rooster. Deze zijn voor de meer speculatieve belegger.

Triple Flag Precious Metals | TFPM



Triple Flag lag na het derde kwartaal op schema om de productie-doelstellingen voor 2023 te halen. Die doelstellingen gaan uit van 110000 tot 115000 troy ounce goud-equivalent tegenover net geen 85000 troy ounce in 2022. Voor 2024 tot 2028 wordt nog steeds op gemiddeld 140000 troy ounce gerekend. TFPM blijft dus een mooi groeiverhaal. Die groei moet onder meer komen van geplande uitbreidingen bij Northparkes en Beta Hunt (beiden in Australië), ATO in Mongolië, en RBPlat in Zuid-Afrika. Triple Flag heeft streams en royalty's op 32 producerende mijnen en heeft 202 ontwikkelings- en exploratieprojecten in portefeuille. Daarbij is de blootstelling aan goud het grootst (75%), gevolgd door zilver (19%). Geografisch is de groep vooral actief in Australië (32%), Noord-Amerika (30%), en Zuid-Amerika (16%). De marges van TFPM zijn, met een brutomarge van 90%, de hoogste in de sector.



De [blow-off top](#) in goud zoog ook de goudmijnaandelen mee naar omhoog, maar het feest was geen lang leven beschoren. Het gaf echter wel een indicatie voor hoe snel het kan gaan wanneer de technische uitbraak er effectief komt. De grote indexen (HUI, GDX, en GDXJ) schoten in minder dan een maand 15% tot 20% hoger, en verschillende exploratiebedrijven lieten in die periode zelfs het dubbele bijschrijven.

Wat die uitbraak betreft, liggen de kaarten goed om in 2024 eindelijk de top van 2020 (weekslot én maandslot) achter ons te laten. Er is in 2024 nl. maar één richting voor de reële rente (nominale rente min inflatie) en dat is naar omlaag. De inflatie volgt met vertraging op de krediet- en liquiditeitsinput, en beiden zitten al meerdere maanden in een dalende trend. Een lagere reële rente in combinatie met een uitbraak van de goudprijs zou ook het einde betekenen van de berenmarkt in goudmijnaandelen die nu al 3,5 jaar (en in sommige gevallen langer) aanhoudt. In afwachting komt het erop aan om een gediversifieerde portefeuille aan te houden met bedrijven die over activa van hoge kwaliteit beschikken. Bij producenten en royaltybedrijven gaat het dan met name om toekomstige productie-groei (een pijlpijn aan nieuwe groeiprojecten), lage kosten, hoge reserves, en een beheersbare schuld. In het geval van developers en exploratiebedrijven moet worden gefocust op bedrijven die tegen een stootje kunnen, een goed management hebben, en beloftevolle projecten brengen.

Van de vier explorers en projectontwikkelaars uit de selectie van vorig jaar loopt er amper acht maanden na de start al een overnamebod op twee daarvan (Osino Resources en Marathon Gold). Dat is tegelijk goed en slecht nieuws. Een overnamebod van een grotere speler zorgt voor een onmiddellijke premie bovenop de koers, en dat is uiteraard mooi meegenomen. Het is ook een bevestiging dat deze aandelen eind april fundamenteel wel degelijk een goede keuze waren. Een beter bewijs dan het feit dat grotere sectorgenoten na een uitgebreide "due diligence" bereid zijn om deze projecten over te nemen, is er niet. Aan de andere kant wordt de belegger op deze manier ook wel het langetermijnpotentieel van de activa ontzegd.

Of toch indien je ervoor zou kiezen om de aandelen van de overnemer (meestal is een bod gedeeltelijk in aandelen) niet in de portefeuille te houden. De realiteit is dat beleggers deze sector pragmatisch moeten benaderen, en dus niet vies mogen zijn van kortetermijnwinsten. Dat moet altijd in het achterhoofd worden gehouden in deze sector, en zeker wanneer de marktomstandigheden de juniors niet gunstig gezind zijn (wat de voorbije jaren zo was).

Tijdens het derde kwartaal werd de bestaande royalty op de Stawell goudmijn in Australië verhoogd met 2,65 %. TFPM deed tijdens de drie eerste kwartalen van 2023 voor 700 miljoen dollar aan nieuwe transacties. De beschikbare liquiditeit bedraagt 650 miljoen dollar. TFPM realiseerde de voorbije vier kwartalen een vrije kasstroom van 153 miljoen dollar, 30% meer dan het jaar ervoor. Het dividend bedraagt op jaarbasis 0,21 dollar en dat is tegen de huidige koers goed voor een rendement van 1,6 %. TFPM heeft ook de mogelijkheid om tot 5% van de uitstaande aandelen in te kopen.

Conclusie: Het aandeel kampeert al sinds eind mei tussen 12 en 14 dollar en is daardoor een pak minder volatiel dan andere aandelen uit de sector. TFPM noteert tegen 17 keer de kasstroom van 2023 en 13 keer de geschatte kasstroom van 2024. Dit is ruim een derde goedkoper dan Wheaton Precious Metals en Franco-Nevada, die nochtans lagere marges realiseren. Het historische gemiddelde van streamingbedrijven ligt op 20. TFPM is nog steeds koopwaardig.

Osino Resources | OSI.V



We gaven in eerdere updates al aan dat alle lichten op groen stonden voor het Twin Hills project van Osino. Dankzij het mijnvriendelijke vergunningsklimaat in Namibië kwam er na een PEA ("Preliminary Economic Assessment") in 2021 al een PFS ("Pre-Feasibility Study") in 2022, en werd in juni 2023 al de definitieve FS ("Feasibility Study") voorgesteld. Probeer dat maar eens in Canada, de VS, of in Zuid-Amerika! Op 18 december maakte speler Dundee Precious Metals een overnamebod bekend. Dit overnamebod zit iets anders in elkaar dan bij Marathon Gold ([zie zijbalk](#)), en de aandeelhouders van het overgenomen bedrijf komen er bij Osino een stuk beter uit omdat het aandeel Osino in de tweede helft van 2023 (relatief gezien) al vrij goed presteerde.

Het bod omvat zowel een cashcomponent als een deel in aandelen. Dundee betaalt 0,775 CAD in cash en 0,0801 aandelen Dundee. Dit waardeert Osino op 287 miljoen CAD of 1,55 CAD per aandeel, wat een premie van 44% impliceert tegenover de gemiddelde slotkoers een maand voor de overname. Net als bij Marathon word ik niet bepaald warm van dit bod, maar zolang het huidige klimaat rond goudmijnaandelen blijft duren, verkies ik een premie en dus ook de mogelijkheid tot herinvesteren boven nog eens een half jaar (of langer) wachten op een doorbraak.

Dundee Precious Metals is ook niet de eerste de beste. De groep beschikt over twee producerende activa in Bulgarije (Chelopech en Ada Tepe) die samen 258000 troy ounce opleveren tegen een heel lage productiekost in de buurt van 800 dollar. De vrije kasstroom is bijgevolg ruim positief, en het is volledig schuldenvrij.

Marathon Gold | MOZ



Marathon Gold kreeg in november een overnamebod binnen van Calibre Mining, een winstgevende middelgrote goudproducent (cf. 250000 tot 275000 troy ounce per jaar). Het is Calibre Mining te doen om het Valentine goudproject van Marathon, waarvan de constructie eind 2022 werd gestart en in principe begin 2025 moet zijn afgerond. Valentine beschikt over 2,7 miljoen troy ounce goud in de categorie "proven and probable" en 4 miljoen troy ounce in de categorie "measured and indicated" (cijfers op basis van de Feasibility Study). Valentine zou de eerste 12 productie jaren 195000 troy ounce goud per jaar opleveren tegen een gemiddelde kost van amper 1007 dollar/troy ounce.

Het antwoord op de vraag of ik blij word van dit overnamebod, is resoluut negatief. Wanneer een aandeel dat tegen minder dan 0,3 keer de NPV ("Net Present Value") noteert en op iets meer dan een jaar van productie (en positieve kasstromen) staat, wordt overgenomen tegen een al met al bescheiden premie, is dat niet om blij van te worden.

Calibre biedt 0,6164 eigen aandelen per aandeel Marathon. Dit is een premie van 32% boven de gemiddelde slotkoers van Marathon in de twintig handelsdagen voor het bod. Die verhouding houdt een prijs van 0,84 CAD per aandeel in, of ruim het dubbele van het dieptepunt in oktober. Uiteraard noteerde Marathon in de periode van 2020-2022 meestal nog een stuk hoger, maar dit is nu eenmaal 'part of the game'. Op basis van de voorgestelde ruilverhouding krijgen aandeelhouders van Calibre 66% van het gecombineerde bedrijf, terwijl MOZ het met 34% moet doen.

Marathon had nog extra geld nodig om de bouw van de mijn op tijd te finaliseren, en dat geld was er niet. Dit betekende dat er nieuwe verwaterende maatregelen moesten komen zoals een nieuwe aandelenuitgifte of verdere royalty- of streaming-overeenkomsten. Dit is nu niet nodig want Calibre Mining beschikt over voldoende eigen middelen om Valentine productieklaar te krijgen. Inclusief Valentine zal Calibre vanaf 2026 een jaarlijkse output van 500000 troy ounce realiseren.

Conclusie: Mijn advies is dat beleggers die ongeveer break-even of op winst staan (die kans is reëel voor wie tijdens de voorbije 14 maanden kocht) de aandelen verkopen. Daarvoor is nog tijd tot ong. eind januari, wanneer de transactie wordt afgerond en Marathon van de beurstabellen zal verdwijnen. Wie op verlies staat, kiest beter voor de aandelen Calibre en blijft op die manier ook blootgesteld aan het langetermijnpotentieel van Valentine. In een volgende update gaan we dan wat dieper ingaan op de activa en de vooruitzichten van Calibre Mining. Op dit moment is het in de categorie "middelgrote goudproducenten" een goede keuze.

Daarnaast is er een high grade exploratieproject in Servië (Coka Rakita) dat in een 'fast track' vergunningsprocedure zit. Ten slotte beschikt Dundee nog over een smeltfabriek in Namibië. Die ervaring in Namibië maakt van Dundee de geknipte overnemer voor Osino. Twin Hills zal in principe vanaf 2026/2027 jaarlijks 175000 troy ounce goud opleveren bij een AISC van 1011 dollar per troy ounce. Daarbij komt nog het potentieel van Onundu en het Eureka Gold project, die de afgelopen maanden uitstekende exploratie-resultaten konden voorleggen. Dundee doet hier dus een uitstekende zaak.

Conclusie: Dundee Precious Metals biedt een mooie premie en iedereen die instapte na onze eerste vermelding, staat ruim op winst. Osino zal iets langer blijven noteren dan Marathon want de aandeelhoudersstemming staat pas in maart gepland en ik verwacht een afronding van de transactie in de loop van het tweede kwartaal. Wie de blootstelling aan exploratiebedrijven constant wil houden, raad ik aan om nu te verkopen en de opbrengsten in exploratie te herinvesteren. Dundee is een interessant bedrijf en er valt zeker, met Twin Hills erbij, iets voor te zeggen om die in de categorie "middel-grote producenten" in portefeuille te houden. In een volgende update komen we er in meer detail op terug.

FURY Gold Mines | FURY



Fury Gold Mines is een exploratiebedrijf dat door het management 'verkoopklaar' wordt gemaakt, maar wellicht zijn we daar voorlopig nog niet aan toe. Het grote pluspunt van Fury ten opzichte van de meeste andere exploratiebedrijven is hun sterke financiële positie. Fury beschikt over 9,3 miljoen CAD aan liquiditeiten en bezit daarnaast nog 59,5 miljoen aandelen in Dolly Varden Silver en voor 1 miljoen CAD aan lithiumactiva. Door deze sterke financiële positie is er bij Fury geen risico op een verwaterende aandelenuitgifte.

Dolly Varden is de eigenaar van het Kitsault Valley project in de Canadese staat British Columbia en gaat over de lippen als overnamekandidaat in 2024. Een van de belangrijkste aandeelhouders is het grote Hecla Mining, dat al 15% van de aandelen bezit.

De waarde van de Dolly Varden participatie bedraagt tegen de huidige koers iets meer dan 51 miljoen CAD, en dat is twee derden van de totale ondernemingswaarde. Anders gezegd: u krijgt bij Fury momenteel zowel Eau Claire, Committee Bay, als de Eléonore South joint-venture met Newmont voor minder dan 30 miljoen CAD!

Conclusie: Het aandeel Fury sloot 2023 zo goed als ongewijzigd af, wat relatief gezien een veel betere prestatie is dan de meeste andere explorers konden voorleggen. Mogelijke katalysatoren (naast een beter marktsentiment voor exploratiebedrijven) zijn de PEA van Eau Claire en een mogelijk bod op Dolly Varden.

i-80 Gold | IAU



Het grootste nieuws rond i-80 Gold was het afsluiten van een voorlopige joint-venture deal voor Ruby Hill. Deze potentiële joint-venture partner, die voorlopig nog geheim blijft, krijgt het exclusieve recht om gedurende 120 dagen (op eigen kosten) proefboringen en metallurgische testen te doen in het gebied. Daarna is er de optie om een minderheidsparticipatie te nemen in Ruby Hill.

Zolang er nog geen positieve kasstroom is, is dit een uitstekende manier om extra financiering aan te trekken zonder nieuwe schulden aan te gaan. Ruby Hill is op dit moment het meest beloftevolle actief van de groep, met een heel uitgebreid gebied dat tevens poly-metallisch is met zilver en zink als bijproducten, wat productiekosten laag kan houden.

i-80 is nog volop aan het boren en beschikt nog niet over een formele reserveschatting van de diverse activa. De "resource estimates" die er zijn, dateren van 2018, en zijn gezien de recente ontdekkingen niet meer relevant. Dit jaar zullen de verschillende targets mondiaal schattingen opleveren naarmate de boorresultaten evolueren. Momenteel is er (bescheiden) productie bij Granite Creek die dit jaar substantieel hoger zal liggen. Zowel bij Granite Creek als Ruby Hill moet er dit jaar een PEA komen.

Een extreem voorzichtige schatting van de NPV van enkel Ruby Hill en Granite Creek, levert momenteel 1,2 miljard dollar op, waarbij geen rekening is gehouden met de waarde van de bestaande infrastructuur die op een gelijkaardig bedrag wordt geschat. En tegen minder dan 0,5 keer deze (zeer conservatieve) NPV, is i-80 gezien het potentieel schromelijk ondergewaardeerd. i-80 vliegt bij de mainstream beleggers en analisten echter onder de radar door, o.a. omdat het door de vele activa een complex verhaal is, en tevens omdat de productie voorlopig laag is en er nog geen reserveschattingen zijn. Maar insiders kennen het potentieel wél, en de vele aankopen zijn dan ook geen toeval.

Conclusie: De joint-venture kan een 'game changer' zijn en het neerwaartse koersrisico lijkt vanaf het huidige niveau hoe dan ook beperkt. In de categorie van developers is i-80 een topkandidaat om dit decennium in de portefeuille te hebben.

Crypto

Bitcoin

ETF-goedkeuring

The SEC has approved bitcoin ETFs. What are they and what does it mean for investors?

The SEC has given the green light to 11 exchange traded funds for bitcoin, opening the door to cryptocurrencies for many new investors

Op 10 januari werd door de SEC aangekondigd dat Bitcoin ETF's vanaf 11 januari kunnen worden verhandeld. Dit maakt het dus vanaf nu eenvoudiger voor zowel institutioneel geld als geld van particuliere beleggers om in Bitcoin te stromen. We zijn bij Safecapital geen fan van goud-ETF's, en om dezelfde redenen ook niet van Bitcoin ETF's, maar het maakt de markt wel een pak 'volwassener'. Natuurlijk zal er ook meer koersmanipulatie bij komen kijken, maar op de lange termijn betekent dit dat grote fondsen nu ook eenvoudig een klein stukje zouden kunnen diversifiëren in BTC.

Na de valse aankondiging een dag eerder (zie zijbalk) was het geen verrassing hoe de koers reageerde op dit nieuws. Initieel steeg BTC naar bijna 48.000 USD, om vervolgens te stabiliseren rond 46.500 USD. Op donderdag 11 januari steeg BTC weer bij het opengaan van de Amerikaanse beurs - de ETF's werden voor het eerst verhandeld. Er was initieel enthousiasme, wat BTC een piek deed zetten op net geen 49.000 USD, om vervolgens weer te dalen naar (op moment van schrijven) een koers om en bij de 46.000 USD.



Samenvatting van heel dit ETF-gebeuren: we verwachten nog wel wat volatiliteit rond dit nieuws in de komende weken, maar de goedkeuring leek al bij al reeds ingerekend te zitten in de koers. De vraag is nu of we een diepere "pullback" zien na de laatste maanden van overwegend enthousiaste bitcoinbeleggers. Wij sluiten alvast een pullback richting 38.000 USD niet uit (de pijl op de grafiek hierboven).

Conclusie: Al betekent dit niet dat u bitcoinloos dient te blijven. BTC is de laatste maanden duidelijk uitgebroken en de trend is volgens ons opwaarts voor de rest van het jaar. Wachten op een pullback in een bull market kan u duur komen te staan.



Op 9 januari was de verwarring compleet. De SEC tweette dat de Bitcoin ETF's werden goedgekeurd. Dat bleek niet de bedoeling te zijn, want men verwijderde de tweet en er kwam een statement dat hun twitteraccount gecompromitteerd zou zijn. Wie er precies achter de vroegtijdige aankondiging zat, gaan we waarschijnlijk niet snel te weten komen, maar de markt reageerde onmiddellijk. BTC steeg van 47.000 naar 48.000 USD. Toen de tweet werd ingetrokken, was de koers reeds gezakt naar 45.000 USD, om vervolgens weer op te veren naar 46.500 USD. Vreemde marktbevingen. Insider trading? Wie zal het zeggen. Het halfuur dat de tweet online stond, was in ieder geval interessant, want het toonde aan dat de (valse) aankondiging eerder een "sell the news event" bleek te zijn.

Monero

Tegenvallende prestatie



We kunnen relatief kort zijn over Monero: de prestaties vallen tegen. Door alle aandacht die de laatste tijd naar Bitcoin ging, en het feit dat Monero van enkele grote exchanges werd gehaald door de druk vanuit overheden, is de koers ten opzichte van Bitcoin de laatste weken met 25% gezakt. De rode neerwaartse trendlijn fungeert momenteel nog als support, maar echt positief kunnen we dat niet noemen. Dit is de reden waarom we bij SC zowel in BTC als in XMR zitten. We leggen niet al onze eieren in hetzelfde mandje. Herlees eventueel nog eens [deze editie](#), waarin we gedetailleerd verschillende crypto-scenario's uitleggen, elk met hun impact op de BTC-koers en de XMR-koers.

Laten we in deze volatiele dagen ook even uitzoomen en het grote plaatje bekijken. Om in te schatten hoe hoog de top van de huidige bull market kan geraken, kijken we naar de langetermijn-trends:



We hebben bij Safecapital steeds het gevoel gehad dat de vorige bull market in 2021 'te snel' ging. Eind 2020 zeiden we dat we bij een stevige uitbraak verwachtten dat de koers in dat geval niet veel hoger zou komen dan 60.000 USD. De reden? U kan zien dat we toen al het gele kanaal goed hadden ingeschat. Deze lange trends zijn enorm belangrijk. Zoals u zelf kan zien, was de top op 20.000 USD in 2017 (eerste oranje cirkel) een samenvloeiing van het groene kanaal dat startte in 2013 en van de onderkant van het blauwe kanaal van de bull market ervoor. Garanties zijn er nooit, maar aangezien de vorige bull market 'te snel' ging, gaan we nu ervan uit dat we eigenlijk nog steeds in dezelfde bull market zitten.

Dat is een gewaagde uitspraak, maar er zit wel degelijk iets achter: als de koersen niet zo explosief waren gestegen in 2021, was het perfect mogelijk geweest dat Bitcoin reeds in 2022 100k USD had aangetikt. Hypes zijn soms moeilijk te voorspellen (denk maar aan de NFT-hype in 2021), en macro-economisch nieuws speelt ook steeds mee (Covid, inflatie, FED-rentebeleid), maar wat wij dus verwachten is dat de onderkant van het groene kanaal op zijn beurt nu een rol kan beginnen spelen. We zien die lijn als de top-koersen die Bitcoin in het komende anderhalf jaar kan bereiken.

Natuurlijk zijn zulke trends moeilijk te tekenen, en er zit zeker wat spel op. Momenteel zit deze lijn op ongeveer 85.000 USD. Eind dit jaar zou dit al 165k USD zijn. Het nieuwe samenvloeiingspunt (de tweede oranje cirkel) zou plaatsvinden in november 2025, op een koers rond 290k USD. Dromen mag, maar zijn ook vaak bedrog. We proberen steeds onze verwachtingen te temperen, maar het is nooit slecht zulke scenario's toch in uw achterhoofd te houden. Het is de reden waarom we bij SC nooit volledig bitcoinloos willen zijn.

Conclusie: Zoals [reeds vaker aangehaald](#), is het belangrijk dat u nu voor uzelf een soort van "exit strategie" opstelt waarbij u nu reeds op voorhand beslist hoeveel BTC u zal verkopen aan welke koers. Doe dit nu, en niet in het midden van de hype, want dan is het best mogelijk dat u te gretig wordt en te weinig winst neemt. Wij blijven bij SC uitgaan van ons basisscenario dat Bitcoin waarschijnlijk dit jaar of begin volgend jaar door 100k USD zal breken. Op dat moment gaan we reeds stevig winst beginnen nemen. Een conservatieve top tussen 100k en 150k lijkt ons zeker haalbaar. En wordt het meer, dan gaan we niet klagen natuurlijk.



In dollartermen is Monero hierdoor zelfs wat gezakt. Nu hangt de koers rond 150 USD. We verwachten niet dat de koers nog veel dieper kan afglijden: 125 USD lijkt het meest negatieve scenario. We blijven XMR voorlopig aanbevelen, omdat het in bepaalde scenario's wel een zéér belangrijke munt kan worden. Maar in de huidige omstandigheden kunnen we niet anders dan vaststellen dat Monero wat ter plaatse blijft trappelen terwijl BTC uit de 'startblokken' is geschoten.



Conclusie: We gaan ervan uit dat er uiteindelijk wel een inhaalbeweging komt. Zelfs als de koers niet meer naar 0.01 BTC per XMR zou kunnen stijgen, maar blijft hangen rond de belangrijke weerstand van 0.006 BTC, dan is het nu aankopen van Monero, voor zij die durven, mogelijks een zeer goeie deal. Als BTC verdubbelt in fiatwaarde, dan lijkt het ons zeer realistisch dat Monero uiteindelijk verviervoudigt. Bovendien is het zeker nog steeds niet uitgesloten dat XMR uiteindelijk een spectaculaire 'remonte' maakt en zowaar vertienvoudigt vanaf de huidige koers. Besef enkel dat Monero een meer risicovolle investering is dan BTC, en vul zelf in hoe u de weging maakt in uw portfolio.

Lezersvragen

De lezersvragenrubriek vormt een centraal onderdeel van de SC-edities. Safecapital is een gemeenschap en de interactie tussen de abonnees en ons team, maar ook tussen de abonnees onderling, is dan ook belangrijk. Via support@safecapital.eu kan u bij ons terecht met uw vragen over hoofdanalyses, het beleggingsrooster en de investeringspiramide, problemen die u ervaart bij het aankopen of bewaren van edelmetalen, en zelfs met meer algemene bedenkingen of ideeën. Vergeet verder niet dat u door [in te loggen op de site](#) iedere editie kan raadplegen, alsook diverse dossiers en zelfs het MACRO Trends archief. Indien u op zoek bent naar een specifiek onderwerp, kan u op de [Kennissbank](#) een kernwoord ingeven, waarop relevante edities en video's worden weergegeven.

Voorbeeldportefeuille

Beste Brecht,

Een abo heeft een tijdje geleden de vraag al eens gesteld: waarom heeft Safecapital geen eigen portefeuille?

Ik meen me te herinneren dat één van jullie argumenten toen was omdat het voor iedereen anders is. En dat klopt, niemand zal een exacte kopie (kunnen) hebben van de voorbeeldportefeuille. Maar daarom is het ook een voorbeeldportefeuille; zelfs jullie zullen geen perfecte kopie hebben. Ik vind het nogal een flauw argument, eerlijk gezegd. Het lijkt mij nuttig dat zowel jullie als (potentiële) abonnees op termijn kunnen zien of er wel degelijk een toegevoegde waarde is om een bepaalde strategie te volgen. Dat is niet meer of minder dan wat bijv. Trends en De Belegger al lang doen. Zij durven hiermee hun nek uitsteken, en het houdt hen scherp. Bij De Belegger gaat het zelfs over een échte portefeuille, geen voorbeeldportefeuille.

Beste groeten,

Bezorgde Bert



Dag Bert,

Je hebt ergens wel gelijk. We zouden bijv. 100.000 EUR kunnen nemen, en op basis daarvan een modelportfolio kunnen maken. Dat heb ik al eens overwogen, maar nog nooit besproken met het team. Dat ga ik nu wel eens doen, en dan kom terug op de redenen waarom we het wel of niet gaan doen. Dank voor de feedback!

Beste groeten,

Brecht Arnaert



Indien uw vraag interessant is voor de Safecapital-gemeenschap, dan nemen we die geanonimiseerd op onder collectief pseudoniem "Bezorgde Bert".

Oproep

Beste Team Safecapital,

Ik zou graag de volgende oproep doen naar mijn mede-abonnees, is dat mogelijk?

Beschouw je jezelf als christen, maar heb je genoeg van de politieke preekjes, het woke gewauwel, en de spirituele armoede in de linkse kerk? Ik ben op zoek naar wakkere, zelfstandig denkende christenen die openstaan voor bijv. reïncarnatie, psychedelica, en libertarisme. Mijn doel is om een informeel netwerkje op te zetten. Mailen kan naar vrijchristelijk@protonmail.com.

Alvast hartelijk dank voor de plaatsing en, aan de SC-abonnees, voor de interesse!

Beste groeten,

Bezorgde Bert



De Safecapital Studiedagen

steeds een belevenis







Prijssysteem voor de studiedagen



De Safecapital Studiedagen in het voorjaar gaan meestal over het financiële, en in het najaar meestal over het filosofische. Zoals u weet, zijn beide eigenlijk niet van elkaar te scheiden, en is het even belangrijk productief te denken als productief te investeren.

Voor wie nog nooit gekomen is: de publieksprijs voor een studiedag is 369 EUR. Maar dat is de prijs voor wie geen abonnee is. Wie dat wel is, betaalt nog 289 EUR, en wie één van de twee laatste keren naar een studiedag kwam, die mag aan het **LOYAL** tarief komen, wat nog 249 EUR kost.

Niets gaat boven een fysieke ontmoeting. Keer op keer horen we van jullie hoe aangenaam het is eens samen te kunnen zijn met mede-abonnees en met ons. Op iedere samenkomst voelen we dan ook dat Safecapital een gemeenschap is, en niet zomaar een 'beleggings-blaadje'. Hopelijk bent u er de volgende keer ook bij!

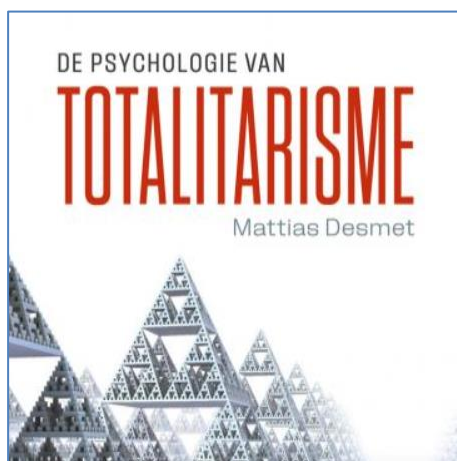
Brecht Arnaert

Safecapital Boekentips

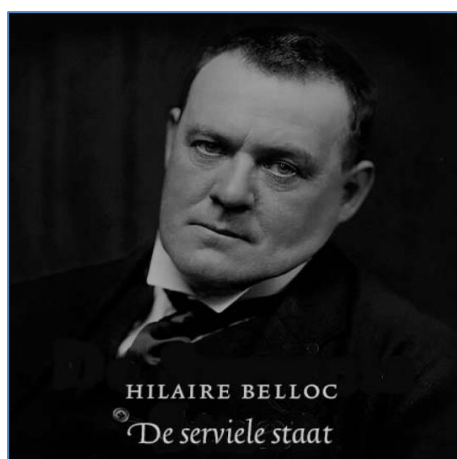
cultiveer uw geest



["De macht van de onzichtbare bankiers"](#)

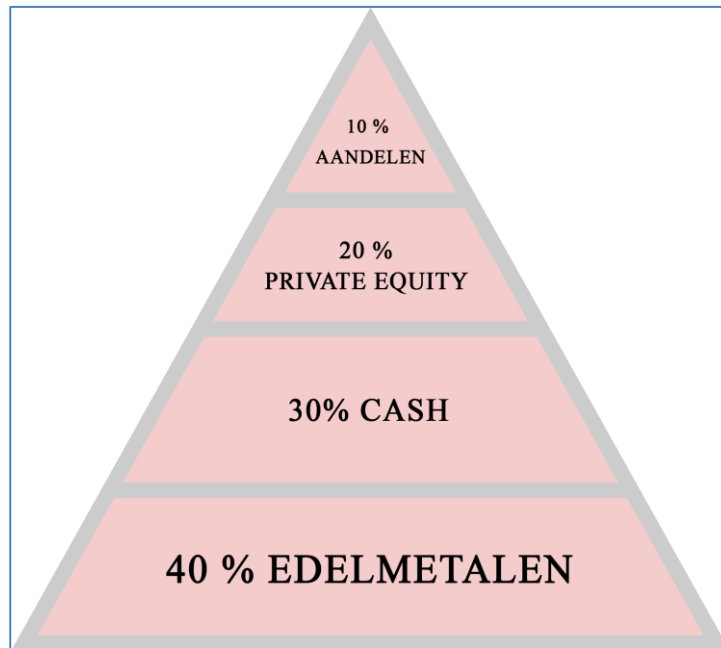


["De psychologie van totalitarisme"](#)



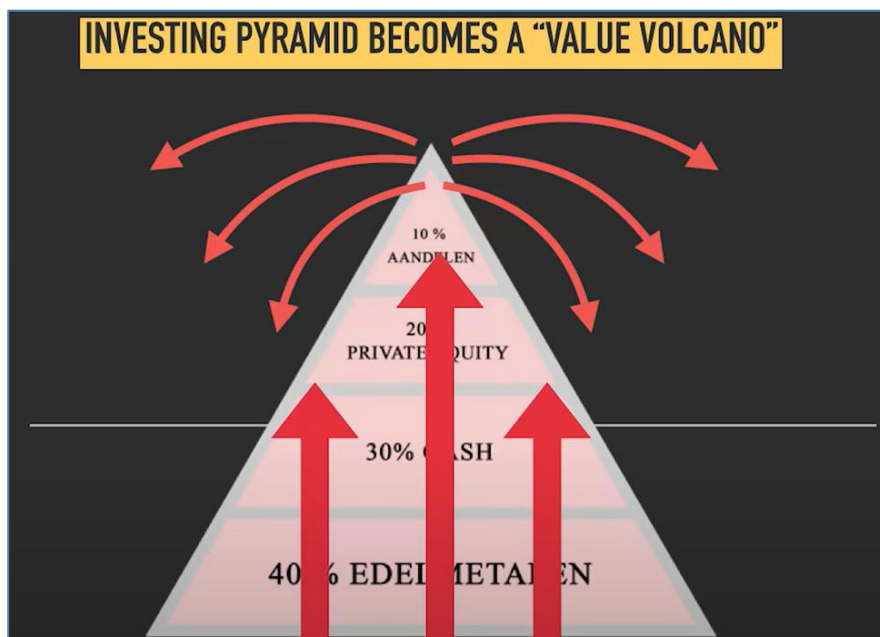
["De serviele staat"](#)

Onze investeringspiramide



De investeringspiramide is mijn methode om kapitaal veilig te stellen. De basis van deze piramide bestaat uit 40 % edelmetalen. Daarboven leg ik een laag puur liquide cash. Dit ten belope van 30 %, waarvan 40 % EUR, 40 % USD, 10 % CHF en NOK, en 10 % XMR en BTC. Daarboven investeer ik 20 % in "Private Equity", hetgeen aandelen zijn die niet op de beurs genoteerd staan. Pas dan, nadat de rest van de piramide stevig is gebouwd, investeer ik in publieke aandelen, en dit ten belope van (slechts) 10 %. In het beleggingsrooster kan u aandelen vinden die ik de moeite waard vind, maar ik druk u op het hart dat we ons in een totaal artificiële bull market bevinden, die op elk moment kan crashen.

RESPECTEER DEZE PIRAMIDE TE ALLEN TIJDE



[Bekijk zeker ook de bijhorende video \(in het Engels\) waarin ik deze uitleg meer uitgebreid doe.](#)

Het beleggingsrooster

Datum	Naam	Symbool	Instap	Nu	Winst/Verlies	Risico	Advies
40 % in edelmetalen. Koop enkel FYSIEK en in kleine denominaties.							
30/06/2011	Fysiek goud (EUR)	XAU	1120	1860.79	66%	Laag	Kopen
30/06/2011	Fysiek zilver (EUR)	XAG	16.26	20.92	29%	Laag	Kopen
30 % in cash. Diversifieer weg uit de EUR, voornamelijk in USD.							
07/01/2012	Bitcoin (USD)	BTC	5.36	46003.26	858170%	Hoog	Kopen
12/03/2015	Monero (USD)	XMR	0.6	157.91	26218%	Hoog	Kopen
01/01/2014	Dollar (EUR)	USD	0.72	0.91	26%	Laag	Kopen
16/03/2018	Zwitserse Fr. (EUR)	CHF	0.85	1.07	26%	Midden	Houden
16/03/2018	Noorse Kr. (EUR)	NOK	0.1	0.08	-20%	Midden	Houden
20 % in Private Equity. Enkel voor wie de moeite doet naar de studiedagen te komen.							
2018	BioAegis	Augustus 2019: enorm succes - onze investering is verdubbeld.					
2019	The Last Front	In ontwikkeling					
2022	PIN	In ontwikkeling					
10 % in publieke aandelen. Stap NOOIT in één keer in.							
Groeiaandelen (speculatief)						Risico	Advies
15/01/2014	NioCorp Developm.	NB.TO	2.3	4.05	76%	Hoog	Kopen
20/05/2014	Lightwave Logic	LWLG	0.75	4.2	460%	Hoog	Kopen
01/08/2018	Excelsior Mining	MIN.TO	0.92	0.16	-83%	Hoog	Houden
15/02/2019	Tudor Gold	TUD.V	0.28	0.94	236%	Hoog	Kopen
25/01/2020	Nanalysis Scientific	NSCI.V	0.59	0.385	-35%	Hoog	Kopen
15/01/2021	Sprott Physical U. Trust	U/UN.TO	9.08	30.06	231%	Hoog	Kopen
21/05/2021	First Majestic Silver	FR.TO	21.13	7.12	-66%	Hoog	Houden
21/05/2021	SilverCrest Metals	SIL.TO	11.26	8.17	-27%	Hoog	Kopen
17/09/2021	Cameco Corp.	CCO.TO	30.47	62.51	105%	Hoog	Kopen
15/10/2021	Elysee Developm. Corp.	ELC.V	0.72	0.39	-46%	Hoog	Kopen
01/04/2022	CryoMass Technologies	CRYM	0.28	0.04	-86%	Zeer Hoog	Kopen
03/03/2023	Green Impact Partners	GIP	8.42	4.5	-47%	Hoog	Kopen
06/10/2023	Triple Flag Precious Metals	TFPM	12.67	12.68	0%	Hoog	Kopen
Waarde/dividendaandelen (iets lager risico)						Verwacht dividend rendement	Advies
19/05/2023	Agnico Eagle Mines	AEM	53.74	51.63	-4%	3,1%	Kopen
03/11/2023	Newmont Corporation	NEM	38.69	37.52	-3%	4,1%	Kopen
17/11/2023	Petrobras	PBR.A	14.65	15.61	7%	19,02	Kopen
04/01/2024	Ecopetrol	EC	12.32	12.03	-2%	27,35%	Kopen
04/01/2024	MPC Container Ships	MPCC.OL	14.02	14.65	4%	44,21%	Kopen

Het beleggingsrooster is de concrete vertaling van de investeringspiramide en begint met opzet 'onderaan', opdat u steeds terug zou rekenen naar goud. Als u winst neemt, verstevig dan eerst uw basis alvorens u in de hogere lagen iets onderneemt. Stap nooit in één keer in of uit een aandeel. Doe het in drie of zelfs vijf keer. Als een aandeel gezakt is na uw eerste aankoopsschijf, dan koopt u met korting in. Als het al gestegen is, dan heeft u alvast winst op het eerste deel. Ga zo door tot u "fully invested" bent. Investeer nooit met uw laatste geld, en enkel met geld dat u bereid bent te verliezen. En onthoud dat u bij het beleggen belaagd zult worden door twee emoties: hebzucht en angst. Schakel beide uit. Geloof geen verhaaltjes die u graag zou geloven, maar kijk zo nuchter mogelijk naar de feiten.