



24 januari 2024 ♦ #033

INHOUDSTAFEL

Editoriaal	1
Meldingen	2
Hoofdanalyse	2
Palantir	8
Aandelen	12
- Edelmetalen	12
- LWLG	13
- TUD.V	14
- GCU	15
Lezersvragen	16
Studiedagen	18
Piramide	23
Beleggingsrooster	24

SC is een uitgave van:
Meraki Publishing EOOD
Korab Planina Street 8-10
1407 SOFIA - BULGARIJE
BTW: BG202925879

Klantendienst:
support@safecapital.eu

Trump the Stump

Beste abonnee,

Het Engelse "stump" betekent niet enkel "stronk", maar ook "stommeling" of "sukkel". En terwijl de meeste mensen dat woord niet zouden gebruiken voor Donald Trump - hij is toch zo'n winnaar, niet? - is hij niet meer dan een marionet in dit diabolisch theater. Op 13 juli 2024, exact 666 dagen na het aanstellen van Kimberly CHEATLE als hoofd van de Secret Service, zou een zekere CROOKS een gat in Trump zijn oor hebben geschoten, en dat oor was precies 13 dagen later reeds hersteld. Miraculeus, toch? Nee.



Simon Stevin zei het al: "Wonder en is gheen wonder." Of toch niet voor wie de causaliteit achter de zaken kent. Maar dat is precies waar tovenaars ("MAGA") zoals The Stump goed in zijn: kijk naar mijn linkerhand, terwijl ik het konijn verwissel met mijn rechter. The Stump leerde al die truken wellicht in de 31^{ste}, 32^{ste}, en 33^{ste} graad van de vrijmetselarij (waar meesterdecepties geoefend worden), en mocht dan hoogstwaarschijnlijk doorstoten tot 'the real deal': The Church of Satan, wat 9 graden kent. In de "Ninth Circle" mag je op kinderen jagen. Maar dat is nog effe wachten voor Trump, hij zit nog maar op niveau vijf. De sukkel.

Ben ik gek aan het worden? Nee hoor. Net gezond. Wie genoeg schaduwwerk doet, die beseft dat trauma er eigenlijk in bestaat dat je linkerhersen helft zichzelf als afgescheiden begint te zien van de rechterhersen helft. Je gaat volledig in je geest leven, en je kan geen contact meer maken met je ziel. De hartchakra zit dicht, en het resultaat is dat het corpus callosum verkalkt. Dat is het 'harde lichaam', de brug tussen de twee 'helften', die trouwens niet eens helften zijn. Dat is namelijk een oordeel van de linkerhersen helft. De rechter ziet die tweedeling niet. Die ziet de linker als een onderdeel van zichzelf. Kan u nog volgen?

Misschien niet, maar dat zal dan wel komen omdat u zelf nog veel in de linker zit. Die kan niet begrijpen dat de perceptie van "helften" gevormd wordt vanuit de eigen positie. En dat terwijl het anatomisch aantoonbaar is dat onze hersenen, die vanuit het ruggenmerg komen, eerst langs de rechterkant gegroeid zijn, waarna een kleiner deel links gaan groeien is, via dat harde lichaam heen. Maar dit is het punt: dat bruggetje hoeft helemaal niet hard te zijn. Zou een dennenboom, die vanonder brede takken heeft, zeggen dat de hogere, smallere takken "niet-ik" zijn? Nee toch? Zo moet je ook de hersenen bekijken. Pas als je corpus niet meer hard is, staat je linker helemaal in verbinding met je rechter.

Zoals Claude Lefort het zei: "De plaats van de macht is leeg." Jij bent niet je linkerhersen helft. Jij bent niet je gedachten. Jij bent niet je oordeel over Trump. Links en rechts ontstaan alleen maar omdat je dat vanuit links bekijkt. En dan heb ik het niet over politieke ideologie. En nee, de oplossing is niet om het dan maar van rechts te bekijken. Want rechts bestaat ook niet. De beste manier is om het van onderen (de stam, de ziel, het vrouwelijke) naar boven (de schors, de geest, het mannelijke) te bekijken. Dan begrijp je pas de zielenoorlog die aan de gang is.

Kan het mij dus diep schelen dat Trump MAGA is (vijfdegrads satanist boven de 33)? In feite niet. Ik vermeld het maar opdat u zich zou kunnen losmaken van het links-rechtstoneel, en uw zielenenergie wel naar Spirit kan doorstromen. Want dat is de connectie met je ware kapitaal - inspiratie. Onze Vader had het nog zo mooi uitgelegd: "Van alle bomen in de tuin mag je eten, maar niet van de boom van de Kennis van Goed en Kwaad." Lees: blijf niet in de linker zitten, "want wanneer je daarvan eet, zul je sterven" (Genesis 2:16). En zo is het maar net: sommigen lijken enkel op te leven omdat Trump gewonnen heeft. Sukkels.

Dus: fuck Trump, maar 'fuck' hem zachtjes. 'Like a virgin'. Want dat is hij: een sukkel in handen van Satan. Zo ernstig verslaafd dat hij niet eens meer weet dat hij dat is. En dus: nadat u hem uit uw Hof van Eden gezwierd hebt, bid er dan voor. De stumperd kan er ook niet aan doen.

Ondertussen blijf ik herhalen, tot het doordringt in het vakkundig gemanipuleerde bewustzijn van allen: Pecunia Centralis Delenda Est. Fiatgeld moet vernietigd worden.

God zegene en beware u,

Brecht Arnaert

Ethisch beleggen: een illusie?

Beleggen gaat over winst maken, en liefst zoveel mogelijk. Alleen is die winst exclusief financieel: het gaat hem over de nulletjes en de eentjes op je bankrekening. In deze bijdrage wil ik het kader open-trekken, en aantonen dat elke investering - behalve investeringen in je Zelf - in feite "on-ethisch" is. En dus hoeven we er helemaal niet mee in te zitten om een 'hoogst onethisch' systeem-aandeel zoals Palantir aan te raden, wat we dus ook gaan doen ([zie p. 8](#)). Maar eerst een aantal bespiegelingen, waar u vervolgens zelf uw eigen ethische mix mee kan maken.



Trump is niet uit het nieuws te slaan. Met een indrukwekkende reeks "Executive Orders" lijkt het alsof hij de orde herstelt na een periode van perversie, en in de 'wakkere gemeenschap', voor zover we dat zo mogen noemen, is het positiviteit troef: Trump heeft zich uit de WHO teruggetrokken, zal de grenzen beschermen, wil lagere rentes, lagere energie, erkent maar twee genders meer, enzovoort. Maar in dezelfde beweging heeft hij ook aangekondigd dat hij de verzameling van biometrische informatie (dat is dus alle mogelijke info over uw specifieke zijn) op 'warp speed' gaat brengen.

Zodoende heeft Trump het grootste AI-project ooit aangekondigd: Stargate zal in de komende jaren zo'n 500 miljard dollar kosten, en moet de VS op de kaart zetten wat betreft AI. Musk heeft al zijn kritieken geuit bij dit project, maar aangezien hij zelf onderdeel is van het theater dat hier gespeeld wordt, hoeven we ons niet teveel af te laten leiden door dat soort lagere discussies. Het einddoel is helder. Trump wil een massief surveillantie-systeem, wat niet meer is dan de "S" in nog maar eens een "PRS"-manipulatie, waar Biden, in de vorm van massamigratie, de "P" voor leverde ([zie ook zijbalken](#)).

Het is de doortraptheid - de chutzpah - die u gewoon moet worden. Normale, gezonde, "ethische" mensen hebben die chutzpah niet. Zij kunnen zich zelfs niet indenken dat iemand zoveel branie, lef, 'guts' zou hebben om zo gewetenloos te liegen en te manipuleren. Maar het geweten is iets van het Zelf, en wie omwille van bepaalde gebruiken (bijv. besnijdenis) in zijn cultuur pre-verbaal trauma opliep, die loopt gedissocieerd rond. Dat wil zeggen dat de linkerhersen helft (vanaf hier: "LHH") niet meer in connectie staat met de rechterhersen helft (vanaf hier: "RHH").

Meldingen

Agenda

De volgende editie | **07 februari**

Het volgende webinar | **19 maart**

Roosterwijzigingen

PLTR

Palantir staat al lang op onze radar, al is het ook een dubieus iets. In zijn hoofd-analyse geeft Brecht een genuanceerde kijk op 'ethisch beleggen'. Desondanks begrijpen we dat niet iedereen onder jullie die visie zal volgen. Dus: hoewel we kunnen adviseren om PLTR aan te kopen indien dat strookt met uw moreel kompas, gaan we het niet 'officieel' opnemen in ons beleggingsrooster.

Het is mogelijk dat we in de toekomst een 'Safecapital-watchlist' introduceren om naast het rooster te staan: een lijst aan beleggingen die we financieel aanraden, maar om de één of andere reden toch niet opnemen. In ontwikkeling...

LWLG

Van "houden" naar "kopen" ([zie p. 14](#))

Video's Wintermeeting



De opnames van de Wintermeeting zijn ondertussen integraal terug te vinden. De mensen die aanwezig waren, fysiek of via de livestream, kunnen de video's [via deze link bekijken](#). Wie er niet bij was maar alsnog graag de lezingen zou zien, [kan hier de replays aanschaffen](#).

De LHH staat voor logica, en dus taal, en dus zin, en dus beperking. Dat is de mannelijke kant. De RHH, dan, staat voor gevoel, en dus stilte, en dus Zijn, en dus overvloed. Het is de vrouwelijke kant. Zolang die twee helften (die dus eigenlijk geen helften zijn - zie edito) in communicatie met elkaar staan, is er een evenwichtige balans, een dans zelfs, tussen het mannelijke en het vrouwelijke: logica, ingebed in je gevoel. Is die connectie weg, dan leef je in dissociatie - los van je gevoel. Trump, the stump, leeft totaal los van zijn gevoel.

Let zeer goed op wat ik zeg: los van zijn gevoel. Ik zeg niet: los van zijn emoties. Dat is niet hetzelfde. Je gevoel, dat is de diepste laag van je Zijn - datgene waarop alles rust. Dat gevoel kan maar één van twee dingen zijn: veiligheid, of onveiligheid. Ik ga dat in latere edities nog grondig uitleggen, maar voor nu is het belangrijk dat u inziet dat Trump wel emoties heeft. Het is geen psychopaat. Of liever: dat is hij wel, want ook psychopaten ervaren emoties. Maar die emoties, die precies de heling zijn, worden nooit 'door-voeld'. Dat is te pijnlijk, en aan de leeftijd van 78 jaar heeft het ook maar weinig zin meer.



Waarom vertel ik dit alles? Omdat ethiek begint met esthetiek. Met schoonheid. En schoonheid is niet subjectief. Het is een welbepaalde balans tussen beperking en overvloed, die in een constante dans met elkaar omgaan. Bernini. Caravaggio. Rubens. Het is iets wat je maar heel traag leert, en veel te maken heeft met het elimineren van wat niet goed aanvoelt. En dat, op zich, kan enkel als je jouw emoties, wat die ook zijn, hebt kunnen doorvoelen. Emoties, namelijk, zijn niets meer dan "energy in motion" - energie in beweging. En die beweging gaat, via het corpus callosum, van de RHH naar de LHH.

Een volledig volwassen mens (maar wie is dat?), zodoende, is dus eigenlijk een leeg vat waarin alles kan resoneren, maar waarin niets echt nog een haakje kan vinden om jou mee te sleuren. Een toestand waarin al je triggers zijn opgelost. Je kan bijvoorbeeld het grootste leed zien, en dat raakt je ook tot op een bepaald niveau, maar je gaat er niet meer van uit balans. Voor wie wel nog in emotie zit, en dus nog niet volledig geheeld is, lijkt het soms alsof dit soort mensen onmenselijk zijn. En dat zijn ze ook: ze hebben een niveau van diepte bereikt dat we met recht een rede "godelijk" mogen noemen.

Workshop "Remote Viewing"



Op 1 en 2 februari gaat Brecht meedoen met het initiatie-weekend rond Remote Viewing bij Baptist de Pape. In [de vorige SC-editie](#) kan u een hoofdanalyse over "RV" vinden. Safecapital-abo's die mee willen doen, kunnen een korting van 10 % bekomen door de code **SAFECAPITAL** in te geven [via deze link](#) (enkel geldig op 1 en 2 februari). Misschien tot dan!

Telegram Support Groep

Safecapital Support Team

538 members

Aan de nieuwe SC-leden: welkom! Wij raden jullie aan om lid te worden van de [Telegram-groep](#). We zullen er nooit analyses posten die niet op de site of in een editie staan, en met je inhoudelijke vragen kan je steeds bij de [support mailbox](#) terecht, dus het is geen vereiste. Maar een praktische vraag (bijv. "kan ik met iemand mee naar het event?") kan er soms sneller opgepikt worden, door het SC-team of een behulpzame abo.

1. PROBLEM



2. REACTION



3. SOLUTION



PRS-operaties zijn gebaseerd op een manipulatie-techniek waarbij je de richting vooropstelt waarin je het sociaal evenwicht wil duwen, om vervolgens in omgekeerde zin een probleem te bedenken waar een angstreactie op kan volgen. Bijvoorbeeld: wil je vergif in de aderen van de bevolking spuiten, dan bedenk je eerst een of ander 'dodelijk virus', wat leidt tot paniek en een pandemie, wat vraagt om een verlossende spuit.

Vergelijk dat met de massa-hypnose die 'de wakkere gemeenschap' nu te beurt valt. Het lijkt wel alsof the stump alles gaat keren. Q, de White Hats, Fall of the Cabal: het aantal leveranciers van emotionele validatie is eindeloos. Maar zolang die validatie extern is, groei je als mens niet richting je eigen goddelijkheid. Je moet die validatie intern doen. Zelf die emoties doorvoelen, wat ze ook zijn. Of zoals Bart, één van mijn beste vrienden (ik zie hem veel te weinig) ooit zei: *"Er lopen veel verpleegsters rond, maar je eigen dokter ben je zelf."*



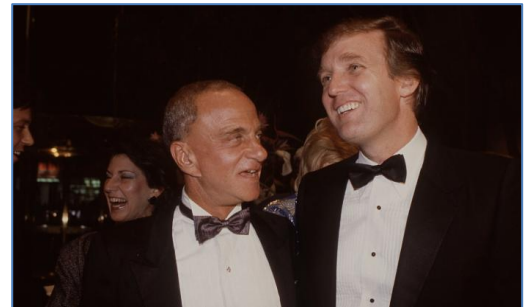
Trump vult dus tot de perfectie een emotionele nood, en dat wel degelijk als psychopaat. Hebben de wakkeren door dat Trump tijdens zijn eigen inhuldiging de offerdood van de VS heeft aangekondigd? Om te beginnen droeg hij geen rode das, wat gebruikelijk is voor de Republikeinen. Dat wordt door de half-wakkeren uitgelegd als een teken van verzoening: hij zou de president van iedereen willen zijn. Quatsch: wat doet die zwarte weduwe dan naast hem? Het zou de meest feestelijke dag van haar man moeten zijn, zijn ultieme triomf op zijn vijanden, maar ze loopt in de rouw. Geen wit pakje, maar een grijs onder een breedgerande hoed.

Maar nog het belangrijkste van al: Trump legt zijn hand niet eens op de Heilige Bijbel. Dat kan ook niet, want sinds 2017 is hij bekeerd tot het Jodendom, en aangezien de Heilige Bijbel het Nieuwe Testament bevat, waarin de handelingen van Onze Lieve Heer zijn opgetekend, kan hij dit niet doen. De joden geloven immers niet dat Christus de Heiland is. Nee, zij geloven dat hij een magiër was die in de hel gekookt wordt in een soep van zijn eigen uitwerpselen (Gittin 57a).

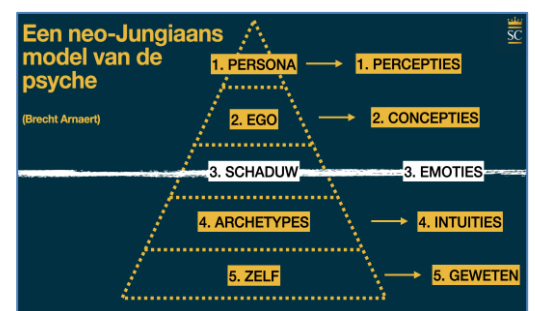
Punt is dat Trump een valse eed zweert, onder een paarse kleuren-code, in een omgeving van rouw. Dit leest zoveel als: "Ik ga de VS offeren op het altaar van de NWO." En dat is precies wat die man gaat doen: initieel worden maatregelen aangekondigd die de VS en 'het fatsoen' ogenschijnlijk ten goede komen, maar de paarse code zegt alles: sinds de getuigenis van Chantal Frei weten we dat dit de kleurcode is voor "zwijgen over misbruik". Trump gaat er dus voor zorgen dat de VS als land zwijgend geofferd wordt in een langgerekte marteldood. U moet mij niet geloven. U zal het zelf kunnen zien.



De reden dat veel 'wakkeren' zich zo gemakkelijk kunnen identificeren met Trump is omdat hij erin slaagt om precies die emoties te valideren die ieder gezond voelend mens voelt. Maar dat wil daarom nog niet zeggen dat het basale levensgevoel van Trump er één is dat op een diepgaand gevoel van ethiek is gebaseerd. Dat zou vereisen dat hij naar de diepste diepten van zijn eigen Zijn is gegaan, en alles wijst erop dat dit zeker niet het geval is.



Een oud Engels gezegde stelt: "A man is known by the company he keeps." Je kent iemand door het milieu waarin hij of zij zich ophoudt. Wat Trump betreft: hij heeft decennialang opgetrokken met Roy Cohn, notoir pedofiel, en één van de beste asset-rekruteerders van de CIA (wat gebeurt via chantage). Al de vuile truken heeft hij van hem geleerd. Kijk eens naar het gezicht van Cohn: is dat iemand die in zijn gevoel staat?



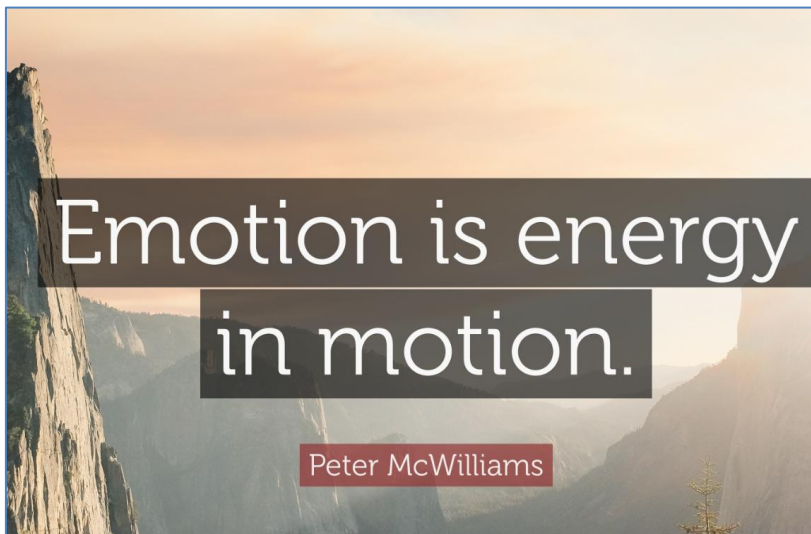
Ik ga het blijven zeggen tot u het vervelend begint te vinden, maar uw grootste kapitaal is uw link met Spirit (de Heilige Geest, Sophia, of hoe u het ook wil noemen). Die kan u bereiken in twee stappen: eerst door al de contradicties in uw denken en dus ook in uw handelen te elimineren (de intellectuele fase), en daarna door te bidden of/te mediteren (de spirituele fase). Bidden tot God verandert God niet, het verandert u. Het is je ego klein maken in termen van je Zelf. Mediteren is hetzelfde, zij het dan dat je daarbij de goddelijkheid in jezelf plaatst. Nieuwere abonnees raad ik aan eens m'n reeks ["De Toekomst van het Christendom"](#) te checken, waarin ik deze uitleg uitgebreider doe.

De vraag is hoe? En het antwoord is: Palantir. Wie de media rond Tesla vroeg opgemerkt had, kon aan zijn water al voelen dat dit een winnaar ging worden. Omdat elektrische auto's zo innovatief waren? Natuurlijk niet. Ze bestaan al sinds 1909. Maar omdat de hele politiek, die vanuit chantagemiddens aangestuurd wordt, er heel erg positief over was. Muskovitsch (een Khazaar) was 'the new kid on the block', en via een netwerk van subsidies en opgetrommelde positiviteit is dit aandeel torenhoog gaan uitsteken boven alle andere aandelen.

En ik? Ik kocht niet. Omdat ik wist dat het een systeem-aandeel was. En dan nu de essentie: eigenlijk is dat dom.

Eigenlijk kun je met vrij veel gemak zien wat de politiek de massa wil wijsmaken, en zou je jouw investeringsstrategie daarop kunnen inrichten. En Palantir? Ja, Palantir staat voor alles wat je niet wil in een vrije samenleving: surveillantie, massaverzameling van persoonlijke gegevens, AI die wordt ingezet voor het opsporen van 'criminelen' (lees: vrijdenkers), enzovoort, enzovoort. Dan kunt u gaan zeggen: "Brecht, daar gaan we toch zeker niet in beleggen..." Jawel! Ik had beter mijn geld belegd in Pfizer net voor de 'pandemie'. En in wapens.

Even testen: kwamen er zopas emoties bij u op? Verontwaardiging, angst, een gevoel van verraad misschien? 'Gaat Brecht nu in zee met het Kwade? Pfizer, Palantir, wapens, dat meent hij toch niet? Als dat de nieuwe koers is, dan zeg ik per direct mijn abonnement op!'

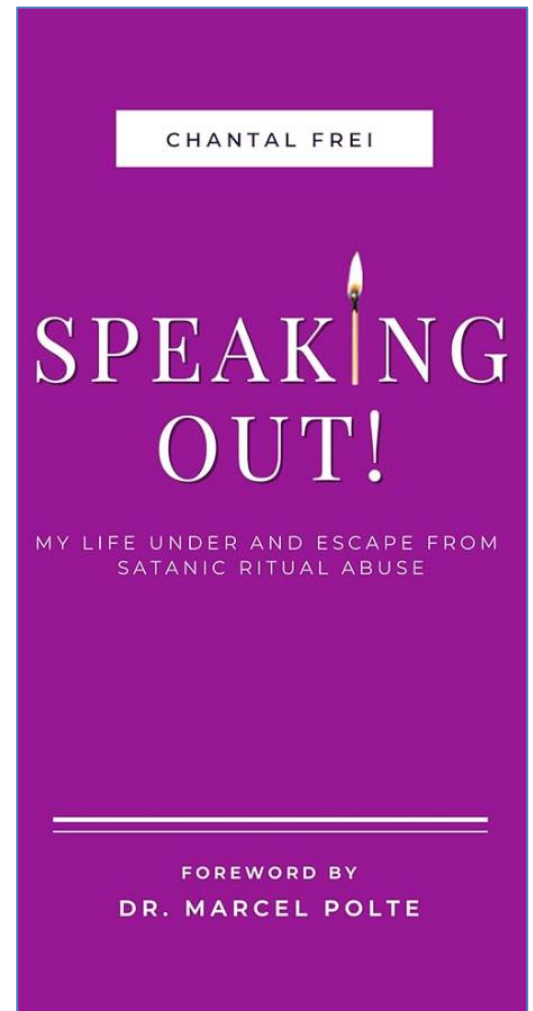


U zou onze mailbox soms eens moeten zien. Emotie troef! Ik bekijk het met Liefde: het zijn psychische energieën van leden die hun projecties nog niet hebben kunnen integreren, en die nu via emoties vragen om integratie. Neemt niet weg dat ik natuurlijk best wel wat extra uitleg mag geven bij deze benadering.

Dus, voor de duidelijkheid: ik zie inderdaad geen problemen (meer) met het beleggen in systeem-aandelen, in die zin dat ik het debat over 'ethisch beleggen' vals vind. Dat komt omdat het criterium van beleggen finaal financiële winst is, en je in objectieve termen het meeste financiële winst kan maken met alles wat net expliciet niét holistisch, niét gezond, of niét helend is. Je kunt er sociale, ethische, culturele, en zelfs religieuze criteria aan verbinden, maar je gaat al snel merken dat hoe verder je weggaat van puur financiële analyse, hoe minder directe winst je gaat maken.



Dit is Chantal Frei, en we gaan haar getuigenis ook bij de studietips zetten. Ze wordt [in deze video](#) door Anneke Lucas geïnterviewd, en ze vertelt hoe ze betrokken is geweest bij kinderoffer-ceremonies in de Sagrada Familia in Barcelona. Ze beschrijft hoe ze getraind werd om onbewust te reageren op kleuren (via gerichte martelingen).



Ze tekende dit op in het boek "Speaking Out", wat een poging is om de kleurcode te breken. Dat zal echter niet helpen, want kleuren, net als geuren, zijn van de RHH, en die reageert niet logisch op de realiteit, maar psycho-logisch. Op de vrouwelijke manier dus, niet op de mannelijke manier die gaat via logica en denken. Hoe sommige mensen zich kunnen bevrijden van hun programmering, terwijl anderen dit nooit kunnen, blijft een mysterie. Dat mysterie heeft een naam: "De Gratie Gods".

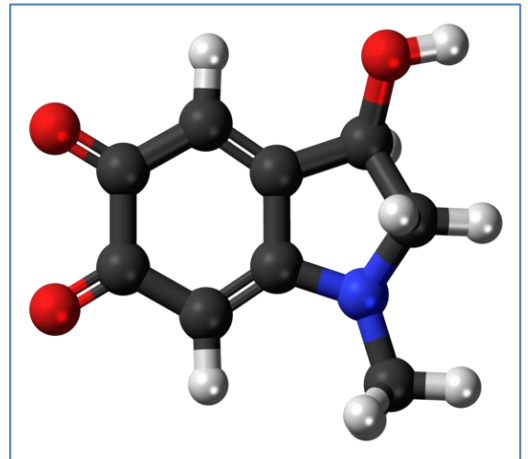
Voor alle duidelijkheid: daarvoor zit ik zelf niet in de markt. Ik wil een samenleving zien die terug gericht is op God, waarin de moderne (en dus valse) Trias Politica van wetgevende, uitvoerende, en rechterlijke macht vervangen wordt door de klassieke Trias Politica van Kerk, Koning, en Kapitaal. Waarin eer terug centraal staat, en je woord als man meer waard is dan wat ook. Sterker nog: waarin je dat Woord (je moreel krediet als persoon) ten gelde kunt maken. Letterlijk: dat je jouw illiquide morele belofte kunt verkopen aan een bank in ruil voor liquide geld. Eer als grondstof voor onze geldcreatie.

Maar daar zijn we niet. We leven in een wereld waar adrenochrome de duurste drug is die er bestaat en het verkopen van gif de op één na meest winstgevende business is, na het fiscaal uitzuigen van slaven die afgeleid worden met wat men "entertainment" heet, waarin op cynische wijze de realiteit over hun eigen bestaan als fictie verkocht wordt. Op een rijtje: adrenochrome, kinderhandel, mensenhandel, prostitutie, drugs, en wapens: daarmee wordt geld verdiend. Dat is het meest winstgevende.



Vervolgens rijst dus de vraag: wat als we nu geld zouden verdienen door deels mee te doen aan dit totaal corrupte financiële systeem, en dat geld vervolgens zouden inzetten ten goede? Is dat de juiste analyse? Ik ken het antwoord, maar ik ga het niet geven. Of toch: neen, dat is niet de juiste analyse. Want het is nog steeds denken in termen van **(materieel) geld**. En dus angst. Het is nog steeds niet begrijpen dat alles wat wij nodig hebben als mensen net gebaseerd is op ons **(spiritueel) krediet**: de mate waarin we kunnen en durven geloven dat er vanuit de Liefde Gods voor ons gezorgd wordt.

Want ga het maar na: eigenlijk leven we nu al in het Aards Paradijs. Petroleum (letterlijk: steen-olie) is **niet schaars**, maar wordt net zoals water elke dag in de kern van de aarde aangemaakt via het Fischer-Tropsch-proces. En iedereen in de satanische elite, te beginnen met de Rockefellers, weet dat. Voeding is **niet schaars**, als we de bodem maar respecteren. En dus gaat de elite de bodem Paracelsus-gewijs vergiften met "NPK"(-meststoffen).



Dit is de chemische formule van adrenochrome, de drug waar de satanisten 'high' van worden. Het wordt verkregen door het bloed af te tappen van kinderen die in de marteldood aan het sterven zijn. Doordat het lichaam wil overleven, produceert het adrenaline, en wanneer het lichaam in doodstrijd gaat, wordt die adrenaline geoxideerd, waardoor het een soort 'turbo-adrenaline' wordt. Dat drinken de satanisten op. "Bloeddorst" is dus niet gewoon een concept. Ze zijn letterlijk verslaafd aan bloed.



Ziet u de symboliek die zit in het logo van Chrome, de zoekmachine van Google? Neen? De blauwe bol (de iris van een Alziend Oog) vormt tevens de buik van drie zessen - in rood, geel, en groen. 666.



Johnny Depp die zich tegoed doet aan wat adrenochrome in de verfilming van "Fear and Loathing in Las Vegas".

Moet ik doorgaan? Geld is evenmin schaars, aangezien je het steeds kunt produceren op basis van je eigen moreel krediet. Dat is wat banken doen: het opkopen van jouw private (en dus weinig liquide) belofte om geld terug te betalen, en dit in termen van hun publieke (en dus meer liquide) beloftes om geld terug te betalen. Dus wat gaat de elite doen? De geldproductie centraliseren, zodat het onderpand voor de geldcreatie alleen nog aangeleverd kan worden door de staat, wat op zich al niet meer is dan het product van de projecties van mensen. Een projectie die in stand gehouden wordt door angst.



En ook gezondheid is niet schaars, aangezien dat wat wij nog steeds "ziekte" noemen gewoonweg niet bestaat. Als je al 'ziek' bent, zo leert ons de Germaanse Geneeskunde, is het omdat je in heling bent van één van de conflicten die Dr. Hamer heeft kunnen identificeren. Dus de kwintessens is, voor zover wij daar connectie mee kunnen maken, dat Spirit altijd voor ons zorgt, vooral wanneer wij denken dat zij dat niet doet. Ondertussen lopen we rond in een wereld van domheid, zorgvuldig in stand gehouden door aanbidders van Satan.



Investeer wat mij betreft dus gerust in Palantir, zelfs al draagt het bij tot een wereld die we niet willen zien. Met het verdiende geld kunt u dan leuke en goede dingen doen. Nog verstandiger is echter te beseffen dat u niet eens geld nodig heeft in een op God gerichte samenleving. Dat het Aards Paradijs nu al bestaat. Dat wordt ook het thema van de Safecapital Herfstmeeting, die zal doorgaan op 25 oktober te Merendree: "Het Aards Paradijs: Leven vanuit Spirit in een diabolische wereld." Meer kan ik daar nu nog niet over kwijt, maar het wordt in ieder geval MEGA!

Brecht Arnaert



Drie weken geleden had ik het lastig met mijn Zelf, en dus bad ik tot de Heilige Geest. Twee woorden kwamen binnen: "Aards Paradijs". Ik gaf er geen aandacht aan. Een paar dagen later besepte ik dat we daar nu al in leven. En nog een paar dagen later stuurde ik een bericht naar Mattias Desmet met de vraag of hij zin had in een nieuwjaarsdrink, waarop ik een tafel reserveerde bij abo Lieven Lootens. En ergens tijdens die middag besepte ik plots dat zijn restaurant "Het Aards Paradijs" heet. Plots vertelde Lieven mij dat hij een zaal aan het bouwen is waar 200 man in kan. Tja. Toeval bestaat niet. Dus: als alles volgens plan verloopt, gaat de SCHM 2025 (de Safecapital Herfstmeeting) bij Lieven door, in een culinaire setting. Santé, op de inspiratie!



Over klinken en inspirerende settings gesproken: indien u wil genieten van heerlijke cocktails of een klassieke American sandwich, in een gezellige sfeer en aan betaalbare prijzen, dan moet u eens langsgaan bij mijnen maat Bart (links) in de "[Little Red Rooster](#)" te Gent (Waaistraat 16). Hij verdiende zijn strepen in Jiggers, één van de beste cocktailbars van Europa, en heeft nu z'n eigen zaak. Als we dan toch ons geld uitgeven, waarom dan niet in ons eigen netwerk, bij goeie mensen?

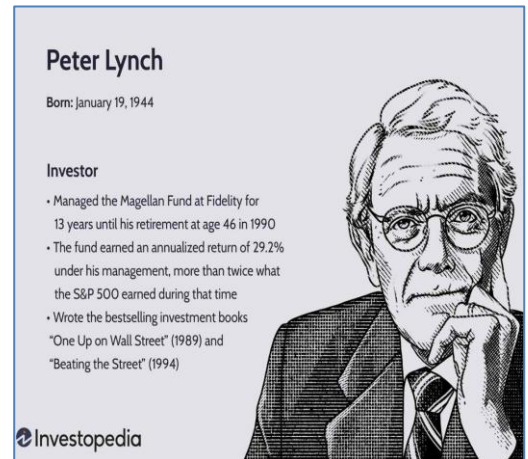
Op de 'watchlist': Palantir Technologies

Een proces waarin een belegger veel tijd steekt, is het omdraaien van 'zoveel mogelijk stenen'. Allerlei bedrijven uit diverse sectoren passeren de revue, en de stenen worden afgewogen, beoordeeld, en opgenomen of afgewezen. Palantir Technologies (PLTR) is een aandeel dat al een tijd op onze radar staat, maar we bleven steken op het ethische aspect. Laat ons nu, met de bovenstaande analyse van Brecht in het achterhoofd, toch even een kijkje nemen.



Palantir Technologies is een Amerikaans bedrijf dat gespecialiseerd is in softwareplatforms voor "big data"-analyses. Het werd in 2003 opgericht door Peter Thiel ([zie ook zijbalken](#)), Stephen Cohen, Joe Lonsdale, en Alex Karp. Het hoofdkantoor ligt in Denver, Colorado, en in 2020 ging het bedrijf naar de beurs. Alex Karp, de huidige CEO van Palantir, is de zoon van een joodse kinderarts en filosofisch goed onderlegd. Op het einde van dit artikel geeft Ferre daar nog een extra woordje uitleg over ([zie ook zijbalken](#)), want het is niet irrelevant om de (politieke) positionering van Palantir te begrijpen. Voor nu volstaat het om te begrijpen dat een belangrijke vraag voor Thiel en Karp is: willen we domineren of willen we gedomineerd worden?

De naam van het bedrijf komt uit Tolkiens magnum opus "The Lord of the Rings": een "palantír" is een 'seeing stone', een magisch object dat een blik gunt op gebeurtenissen in andere delen van de wereld en energetisch communiceert (zo kan een palantír in de handen van een goed hart visioenen verschaffen, terwijl het in foute handen een van de meest destructieve objecten ter wereld wordt). Dit symbool past (volgens de oprichters) bij de missie van Palantir: 'het bieden van krachtige technologieën om complexe problemen op te lossen en de wereld mooier te maken'.



Een van mijn favoriete beleggers is Peter Lynch. Als beheerder van het Fidelity Magellan Fund tussen 1977 en 1990 behaalde hij een gemiddeld jaarlijks rendement van 29,2 %, twee keer zo hoog als de S&P500, waarmee hij het tot het best presterende beleggingsfonds ter wereld maakte. Gedurende die tijd steeg het beheerd vermogen van 18 miljoen dollar naar 14 miljard dollar.



In een interview zei Lynch het volgende over het beleggingsproces: *"Ik heb altijd gezegd dat als je naar tien bedrijven kijkt, je er één zult vinden die interessant is. Als je naar 20 bedrijven kijkt, dan zal je er 2 vinden. En kijk je naar 100 bedrijven, dan zal je er 10 vinden. Wie het hoogste aantal stenen omdraait, wint het spel."*



Technologiebedrijf Palantir maakt software die een uitgebreide, doorzoekbare database verleent om te vinden wat de klant zoekt. Het bedrijf vernoemt naar het magische object in "The Lord of the Rings", waarin duidelijk is hoe destructief het potentieel wordt in de verkeerde handen, is dus misschien wel passend, maar toch ook wat angstaanjagend. Wat kunnen zij allemaal zien, en wat wordt er met de informatie gedaan?

Palantir heeft vier verschillende producten:

"Gotham": Een platform voor inlichtingen- en defensiedoeleinden, gebruikt door onder meer intelligentiediensten, defensie, en overheidsanalisten ter 'terrorismebestrijding'.

"Foundry": Een platform voor data-integratie en -analyse, gebruikt door zakelijke klanten zoals Morgan Stanley, Airbus, en Merck KGaA.

"Apollo": Een "CI/CD"-platform dat instaat voor het stroomlijnen van allerlei software en 'source code'.

"AIP" ("Artificial Intelligence Platform"): Een platform dat grote taalmodellen integreert in privénetwerken.

In 2004 investeerde de venture capital tak van de CIA 2 miljoen dollar in het bedrijf. Hiermee worden de banden met de Amerikaanse overheid (lees: de "Deep State") al meteen duidelijker. Niet voor niets is de Amerikaanse overheid een van de grootste afnemers. Vanuit de Gotham-tak levert Palantir aan diverse overheidsdiensten: Marine Corps, Defense Intelligence Agency, Department of Justice, FBI, State Department, CIA, Internal Revenue Service, Immigration & Customs Enforcement, Department of Homeland Security, enzovoort.

Israel-linked CIA-funded Palantir goes public, making espionage mainstream



Palantir begon met de VS als 'klant', maar heeft het klantenbestand sindsdien uitgebreid naar internationale overheden, regionale en lokale overheden, en ook particuliere bedrijven. Het heeft bijv. ook goede connecties met Israël ([zie ook zijbalken](#)). Het oorspronkelijke idee achter Palantir was "het oplossen van moeilijk te analyseren problemen", wat te vaag is om een businessmodel te kunnen zijn. Uiteindelijk koos het 2 duidelijkere targets: financiën en overheid, en dan voornamelijk gericht op wetshandhaving.

En afhankelijk van hoe 'wetshandhaving' wordt toegepast, lijkt dat natuurlijk niet meteen in lijn te staan met een bedrijf dat beweert technologieën te ontwikkelen die privacy en burgerlijke vrijheden beschermen. Palantir kreeg dan ook bakken kritiek, vanuit linkse en rechtse hoek. Zo kaarte links aan hoe hun 'services' werden ingezet door "ICE" ("Immigration and Customs Enforcement"), terwijl rechts dan weer aankaart hoe hun "facial recognition" wordt ingezet ([zie ook zijbalken](#)). Beide hoeken hebben de connectie met buitenlandse overheden bekritiseerd, waaronder dus Israël, wat niet meteen de meest morele speler is op het geopolitieke toneel...



Een van de oprichters van Palantir is de bekende ondernemer Peter Thiel. Thiel is investeerder, maar ook politiek activist en 'filantroop'. Hij richtte, met onder meer Elon Musk, PayPal op en was een van de eerste investeerders in Facebook. Het persoonlijk vermogen van Thiel werd vorig jaar geschat op ruim 11 miljard dollar, waarmee hij op de 212^{de} plek stond in de "Bloomberg Billionaires Index". Thiel heeft goede connecties met Trump, en hij is tevens een van de redenen waarom we nu spreken over vicepresident JD Vance. Op het einde van deze analyse nog iets meer over die figuur.

Opinion US society

A time for truth and reconciliation

Trump's return to the White House augurs the 'apokálypsis' of the ancien regime's secrets

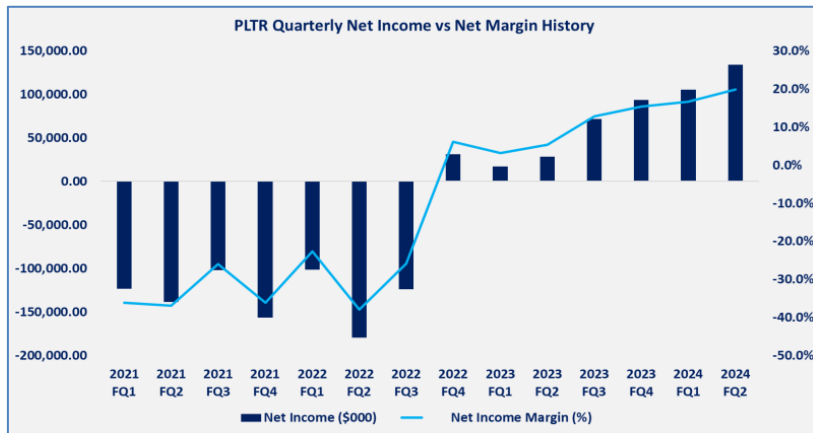


Donald Trump with his wife Melania at election night in November. © Chip Somodevilla/Getty Images

Peter Thiel JANUARY 10 2025

Recent schreef Thiel [een opiniestuk in de Financial Times](#) getiteld "A time for truth and reconciliation". Volgens Thiel voorspelt de terugkeer van Trump in het Witte Huis 'de apocalyps van de geheimen van het oude regime'. Wat blijkt: een van de eerste zogenaamde "Executive Orders" die Trump, net na z'n officiële eedaflegging op 20 januari, ondertekende, was de "declassificatie" van o.a. het JFK-dossier.

Het is een konijnenpijp die lang, diep, en breed is, en we kunnen er hier niet ten volle op ingaan. In ieder geval is het duidelijk waarom we u de nodige contextualisering willen verschaffen vooraleer u zelf een keuze maakt.



Financieel gaat het Palantir echter voor de wind. De omzet blijft stijgen, en het bedrijf maakt ook steeds meer winst. Waar andere tech-bedrijven nog wel eens moeite hebben om de hogere omzetten te laten resulteren in winst, is Palantir sinds het laatste kwartaal van 2022 winstgevend. Deze winstgevendheid stijgt hard, samen met de marges. De omzet in het derde kwartaal van 2024 lag op 725 miljoen dollar (een stijging met 30% vergeleken met 2023), een winstmarge van 20%, en een winst van 143 miljoen dollar.

Begin vorig jaar sleepte Palantir ook het "TITAN"-contract met het Amerikaanse leger binnen ("Tactical Intelligence Access Node"). Het heeft een looptijd van 24 maanden en een waarde van 178 miljoen dollar. Als onderdeel van het TITAN-programma zal Palantir het Amerikaanse leger helpen vijf basisvoertuigen en vijf geavanceerde grondvoertuigen te bouwen, waarmee soldaten multidimensionale gegevens kunnen verwerken. Deze gegevens zullen hen helpen om betere tactische beslissingen te nemen op het slagveld. Als Palantir het de komende jaren goed uitvoert, kan het bedrijf mogelijk extra opdrachten binnenhalen naarmate het leger het contract verder uitbouwt, los van de verlenging van het contract.

En daar stopt het allesbehalve: Palantir lift ook mee met de AI-hype. Het nieuwste platform is het "AIP"-platform, verantwoordelijk voor de implementatie van AI. Dit platform integreert data en systemen via een "ontology-model", een soort van operationele laag die alles 'holistisch' integreert in de besluitvorming van een organisatie. Dit wordt dan gekoppeld aan praktische toepassingen zoals klantenorders of financiële transacties.



Op de website van Palantir staat dat 'met Palantir onderzoekers o.a. mensenhandel blootleggen, uitgebuite kinderen opsporen, en financiële misdaden ontrafelen'. Verder zou Palantir zich ook 'inzetten' voor privacy, vanuit het besef dat 'analytische tech, vooral in de handen van machtige instellingen die grote hoeveelheden gegevens bezitten, ernstige risico's voor privacy en burgerlijke vrijheden kan opleveren'. Een correct besef, maar toch ook wat tegenstrijdig eens je nagaat aan welke instellingen en landen Palantir hun tools verkoopt. Het wordt toch meteen wat moeilijker te geloven in nobele intenties eens je weet dat de intelligentie-diensten van o.a. de VS en Israël klanten zijn. Maar dat het goeie business is, en zeker met een Trump in de Oval Office, moge duidelijk zijn.

Ten slotte

Peter haalde reeds aan dat CEO Alex Karp filosofisch goed onderlegd is, en dat is meer van belang dan je misschien zou denken. Om zowel de 'mindset' als de strategie van mensen zoals Karp en Thiel te begrijpen, is het belangrijk te weten dat ze "neo-Straussiaanen" zijn. Aanhangers van Leo Strauss dus. Wat houdt dat in?

Leo Strauss zijn filosofie is een soort zionistisch 'Machiavellisme' (m.a.w. het doel heiligt de middelen). Macht is het doel. Straussiaanen communiceren altijd op twee niveaus: er is wat er gezegd of geschreven of zelfs gedaan wordt, en er is de 'subtext' (hetgeen wat verborgen is en enkel 'geïntieerden' begrijpen).

Mensen als Musk en Thiel gaan volop voor AI. Maar om dat te verwezenlijken, hebben ze twee zaken nodig: goedkope energie en goedkoop werkvolk. Musk en Thiel pompten veel geld in Trump zijn campagne, en in ruil daarvoor horen we Trump "drill, baby, drill" afroepen (goedkope energie), en horen we hem plots zo positief spreken over legale immigratie en H1B-visa's (in contrast met 2016). Dat de blanke (maar duurdere) Amerikaanse werkklassen zo wordt verplaatst door de toenemende instroom aan economische migratie, zal die mannen worst wezen. "Jij krabt mijn rug, en ik krab de jouwe."

Het succes van AIP heeft bijgedragen aan de enorme groei die het bedrijf het doorgemaakt, en ook de FOMO rond AI-aandelen heeft het aandeel tot grote hoogtes gebracht.



De vraag is nu: wanneer stopt het feestje? Volgens traditionele maatstaven is het aandeel schreeuwend duur. Zo heeft het een koers-winstverhouding van 365. De verwachte k/w (dus op basis van de verwachte winst van dit jaar) is met 151 ook erg hoog, en ook volgens andere 'metrics' is het aandeel duur: zowel de koers/omzet (p/s) van 68 als de EV/EBITDA van 312 zijn hoog.

Met een stevige, maar dalende, omzetgroei (40% in 2021, terwijl Morningstar dit jaar 21% verwacht) zit er echter nog veel rek in. De omzet zou wel moeten toenemen om het aandeel op traditionele waarderingssgronden interessant te vinden. Al zijn die traditionele maatstaven niet altijd alles, en groei-aandelen als deze vallen lastig op enkel die gronden te beoordelen. Als de AI-toepassingen en de investeringen blijven toenemen, dan kan Palantir verder verrassen. Daarnaast mogen we de banden van het management met de elite natuurlijk niet onderschatten, zeker niet nu JD Vance vicepresident van de States is (zie ook zijbalken) - "follow the money".



Conclusie: We vinden het aandeel op financiële gronden interessant en voorzien nog verdere stijging, maar het is momenteel aan de dure kant (op basis van traditionele maatstaven). Het valt echter niet te voorspellen of het aandeel nog terugvalt of niet. Indien het ethische aspect voor u geen blokkade is, kunt u een kleine, speculatieve, eerste positie nemen, om bij een terugval pas 'echt' te kopen.

Desondanks wordt PLTR, zoals we reeds aangaven in de meldingen-balk, geen onderdeel van ons officieel beleggingsrooster. We gaan het aandeel echter op de voet volgen, en zullen wanneer nodig ook communiceren over ontwikkelingen en ev. advies-veranderingen.

Peter Tros

Peter Thiel, die op het eerste gezicht een intelligente, excentrieke, homoseksuele 'rechtse' tech-gast is, was de afgelopen jaren vooral ook een goeie gatekeeper: hij heeft, via o.a. z'n connecties met (en geldstromen naar) vele denktanken, ervoor gezorgd dat een soort authentiek conservatief sentiment, aan het groeien in het westen, verwaterde tot een soort globalistisch, business-libertinisme.

JD Vance, iemand die ogenschijnlijk uit het niets kwam, schopt het door Thiels toedoen ook zomaar eventjes lekker tot vicepresident. Zijn man 'on the inside' ([hier een korte video](#) voor wie een startpunt wil tot eigen onderzoek). JD Vance, de man die in een van z'n eerste officiële interviews zei: "Als je Iran aanpakt, dan moet je het hard doen..." Een scherp contrast met het idee dat Trump een non-interventionist zou zijn. Maar géén scherp contrast als je weet dat Israël een belangrijke klant van Palantir is. En Israël wil oorlog met Iran. De broekzakken van Karp en Thiel willen dat ook.

Thiel's Palantir, Israel Agree Strategic Partnership for Battle Tech

- US company will provide services for 'war-related missions'
- Agreement follows co-founders' visit to Israel this week



Hun broekzakken waren trouwens erg blij met corona en Jan. 6 2021. Palantir verkocht nl. data aan de overheid van de Capitol-aanwezigen en van mensen die reisden zonder (de toen nog verplichte) vaccinatiebewijzen. Dat Palantir terechtkomt op onze 'watchlist' is dus in ieder geval een ironische verwoording.

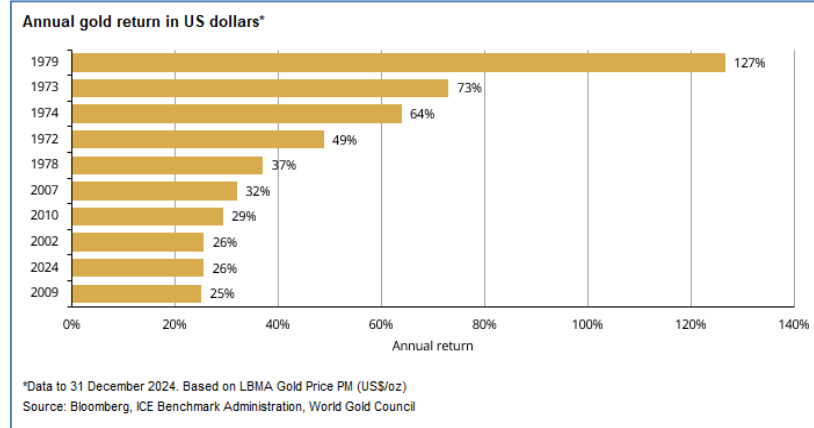
De konijnenpijp is diep, maar niet alle connecties kunnen hier aan bod komen. Ik ga hier ook niet spreken over m'n visie op moraliteit, dat is het punt niet. Het is aan iedereen om voor zichzelf de morele rekening op te maken. Maar wat we met Safecapital wel willen doen, is u een grondig beeld meegeven, zodat u een geïnformeerde keuze kunt maken.

Ferre

Update beleggingsrooster

Goud

2024 was een goed jaar voor de goudprijs. Met een koerswinst van 26% in dollars (en 36% in euro's), kwam de koersstijging vorig jaar uit op een negende plek, het beste resultaat in de afgelopen 14 jaar.

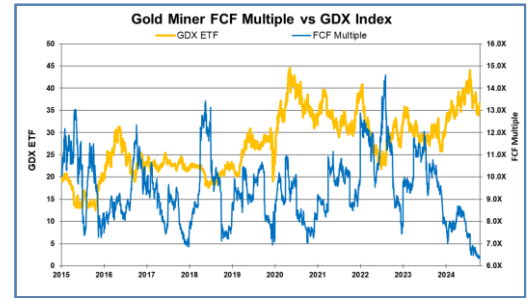


Na de piek eind oktober vorig jaar, toen de koers nog rond de 2.800 dollar stond, vond er een logische correctie plaats. Begin februari vorig jaar stond de prijs voor een ounce goud immers nog op 2.000 dollar, een stijging van 40% in ruim acht maanden. Na de correctie, de koers daalde tot 2.550 dollar, zagen we de prijs terug gestaag oplopen. Momenteel ligt de prijs weer op zo'n 2.750 dollar en dus bijna weer op de oude top van 2.800 dollar.



Technisch gezien is de koers nu door het vlagpatroon gebroken, al is het misschien nog te vroeg om dit te kunnen concluderen. Het heeft er in ieder geval alle schijn van dat de correctie (van 2.800 dollar naar 2.550 dollar) van korte duur was en dat goud weer de weg omhoog heeft gevonden. Mocht de koers toch weer terugvallen, dan vinden we op 2.550 dollar de eerste steun en is er ook steun op de MA50 die nu rond de 2.500 dollar staat en stijgende is.

Conclusie: De goudprijs lijkt weer uit te breken en op weg om de oude top van 2.800 te doorbreken. We verwachten dat die grens ook gepasseerd gaat worden en dat de echte volgende stop 3.000 wordt. Goud is en blijft de basis van onze portefeuille. Indien goud terugvalt naar het niveau van 2.500 dollar, zou dat een mooi aankoopmoment zijn, ervan uitgaande dat de bullmarkt nog steeds in volle gang is.



Goudmijnaandelen zijn op dit moment (in brede zin) aantrekkelijk gewaardeerd. Voor de goudmijnaandelen van de GDx ETF betaal je op dit moment 6,4x de jaarlijkse cashflow. Dit is het laagste niveau van de afgelopen 10 jaar.



GDx is een bekende en veel gebruikte index van goudmijnen. Deze index wordt verkocht als ETF door VanEck en is ook bekend onder de naam "VanEck Goldminers ETF". In de index zitten de grootste goudmijnbedrijven ter wereld.

Top 10 Holdings	
NEWMONT CORP	12.22%
AGNICO EAGLE MINES LTD	11.31%
BARRICK GOLD CORP	7.81%
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	7.36%
FRANCO-NEVADA CORP	6.53%

Hoe groter het bedrijf, hoe groter de gewicht in de index. De grootste vijf bedrijven, waaronder bijv. Newmont en Agnico Eagle (allebei in ons rooster als dividendaandelen), zijn goed voor 45% van de totale index. De 10 grootste holdings zijn goed voor 64% van de index, wat bestaat uit 57 bedrijven.

Zilver



Terwijl goud weer richting de oude top van eind oktober 2024 aan het gaan is, zien we zilver nog wat verwijderd van de meest recente top van 35 dollar per ounce, en al helemaal van de all-time high van 50 dollar per ounce. Het 200-daagse gemiddelde stijgt nog steeds (momenteel rond de 30 dollar) en is het eerste steunpunt. Gaan we daaronder, dan is er op 26,40 dollar een zeer stevig steunpunt.

Lightwave Logic | LWLG

Er was de afgelopen tijd veel reuring rond Lightwave Logic, met het (vermoedelijke) ontslag van Lebbby en de herziene strategie van het bedrijf als centrale gebeurtenissen. Wie nog niet op de hoogte zou zijn, of nood zou hebben aan heropfrissing, kan onze updates van [11 december](#), [16 december](#), en [10 januari](#) raadplegen.



PeterTros 11 december 2024

EXIT LEBBY; KOERS LWLG DAALT FORS



Brecht_Arnaert 16 december 2024

MIJN MENING OVER LWLG



PeterTros 10 januari 2025

NIEUWE LWLG CEO BLIKT VOORUIT IN "UPDATE CALL"

De wijzigingen tonen aan dat Lebbby wellicht te optimistisch was en te hoog mikte, en daardoor ironisch genoeg niet voor elkaar kreeg wat hij voor ogen had. Hij kreeg in ieder geval geen tijd meer om zijn strategie te verwezenlijken. Veel beleggers hebben nu het gevoel dat ze door Lebbby op het verkeerde been werden gezet. Zijn taal deed namelijk vermoeden dat een Tier1-deal dichtbij was. En hoewel dat nog steeds op tafel ligt, denken wij nu dat een Tier2 of een Tier3 bedrijf wellicht eerder over de brug zal komen.

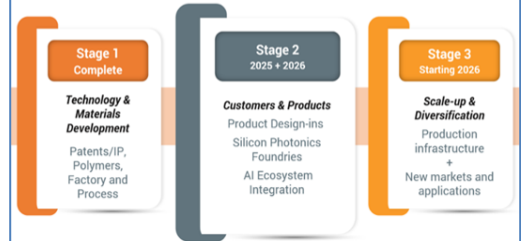


De koers kreeg flinke klappen, maar nu het stof neergedaald is en we tevens de eerste wapenfeiten van het nieuwe management en het nieuwe IR-bureau hebben gezien, zijn we positiever gestemd over het vertrek van Michael Lebbby en de toekomst van Lightwave.

Om te beginnen is de communicatie een stuk transparanter, en ook het nieuwe management straalt doelmatigheid uit. Het management is "on a mission", zoals de nieuwe president Tom Zelibor stelt. De wijzigingen die reeds werden doorgevoerd, zijn het resultaat van gesprekken met potentiële partners. Zo gaat men bijvoorbeeld geen volledige PIC's meer maken, maar enkel de polymeren die kunnen worden aangepast aan / geïntegreerd in de PIC's van klanten. Dit zou onder meer de commerciële strategie moeten versnellen.

a New Stage for Lightwave Logic

Seizing growth opportunities presented by AI



Over tijdslijnen was men voorzichtig in de "Update Call" van 9 januari, maar Yves LeMaitre vertelde dat hij beperkte omzet ziet in 2025 en de echte "scale-up" in 2026 zal plaatsvinden. Dat was niet echt een verrassing, maar hopelijk is dit eerder een kwestie van "underpromise & overdeliver" (i.p.v. andersom, waar Lebbby zich in het verleden wel eens schuldig aan maakte). De tijdslijnen schuiven dus wat op, maar indien men in 2025 deals sluit en indien 2026 werkelijk het jaar van "scale-up" wordt, dan komt LWLG met de huidige cashpositie al een heel eind.



De communicatie van het nieuwe IR-bureau is vele malen beter (uitgebreider en transparanter) dan wat we van voorganger MZ gewoon waren. Hieronder twee vragen n.a.v. het vertrek van Lebbby, en wat Alpha IR erover te zeggen had.



Vraag: "Er werd veel tijd verloren door de strategie van Michael Lebbby. Kun je inschatten hoeveel tijd, en aangeven hoe dit zal worden goedge maakt?"



Positief is dat Tom Zelibor op 17 januari 25.000 opties heeft omgezet in aandelen. De uitoefenprijs was weliswaar 0,8 dollar (de slotkoers van het aandeel was die dag 1,86 dollar), maar de opties liepen nog tot januari 2030. Dat betekent dat hij nog 5 jaar de tijd had gehad om zijn opties te verzilveren.



Conclusie: We zijn positief over de veranderingen en zien nu al de eerste tekenen van een pragmatische aanpak en transparantere communicatie. We verwachten nog geen deal op korte termijn, maar de wijzigingen hebben wel de kans op deals verhoogd. Er is veel negativiteit in de koers verwerkt en hoewel we niet weten of we de bodem hebben gezet, denken we dat het huidige niveau een mooie gelegenheid is om aandelen (bij) te kopen. We wijzigen het advies dan ook van "**houden**" naar "**kopen**".

Tudor Gold | TUD.V

In [de SC-editie van 15 november](#) stonden we nog uitgebreid stil bij Tudor Gold. Nieuwere abonnees die op zoek zijn naar meer achtergrond over dit exploratiebedrijf raden we aan de TUD.V-bespreking in die editie eens door te nemen. Het bij de hand nemen van die editie kan sowieso geen kwaad voor kersverse abo's, aangezien de hoofdanalyse een overzicht is van de financiële fundamenteën van SC.

EDITIE #030 – 15 NOVEMBER 2024

In editie 30 van Safecapital:

- Een hoofdanalyse over de financiële fundamenteën van Safecapital
- Een update over ons beleggingsrooster
- Een update over crypto
- Een uitleg bij de dollarscepsis

Thomas E. Zelibor



President

Yves LeMaitre



CEO

Antwoord: "Het nieuwe management-team is zeer gefocust op hoe LWLG vanaf dit moment aandeelhouderswaarde kan creëren. Een versnelling van de uitvoering van de bestaande strategie, maar met veranderingen in de manier waarop we aan "go-to-market" doen, staat centraal. Focus op integratie van polymeren in Silicon Photonics PIC's, i.p.v. het produceren van onze eigen PIC's, is een manier om de commercialisering van de polymeren van LWLG te versnellen, en is niet ten nadele van het bedrijf."



Vraag: "Moet LWLG nu 'terugkruipen' naar Tier1-bedrijven om een nieuwe strategie voor te stellen? Terugkomen op eerdere eisen kan een teken van zwakte zijn en kan Lightwave Logic in een zwakkere onderhandelingspositie plaatsen. Wat wordt er gedaan om reputatieschade te voorkomen?"



Antwoord: "De verandering in de "go-to-market"-aanpak wordt net gedaan in directe reactie op gesprekken en afspraken met de potentiële partners. Het management voelde de noodzaak om het "go-to-market"-proces te versnellen door de tech open te stellen voor meer Silicon Photonics-ontwerpers. LWLG gelooft dat deze extra betrokkenheid zal helpen om de technologie in de handen van meer potentiële partners te krijgen, en zo ook om de commercialisering te versnellen. Het doel is om ontvankelijk te zijn voor potentiële partners, en om samen te werken om onze oplossingen op de markt te brengen."

Tudor Gold had het plan om in de zomer van 2024 een PEA (een "Preliminary Economic Assessment") te doen om een eerste indicatie van de economische waarde van het project te bekomen. Vorig jaar bracht echter veelbelovende boringen van de "Supercell One" zone (met potentieel 100.000 ounces per jaar), waarop de PEA werd uitgesteld om eerst deze zone verder te kunnen onderzoeken en zo mee te kunnen nemen in de resultaten van de PEA.

Goed nieuws voor de potentie van Tudor, maar de ontdekking houdt echter ook in dat er nieuwe kapitaalronde (geschat op zo'n 15-20 miljoen dollar) zal moeten plaatsvinden om de nieuwe boringen en de uitgestelde PEA (die nu pas eind 2025 wordt verwacht) te bekostigen. De financiering wordt gedaan door de uitgifte van nieuwe aandelen via een zogenaamd ATM-programma, waarbij TUD.V tot max. 20 miljoen dollar aan aandelen publiekelijk mag verkopen.



Recent kondigde het bedrijf aan gestart te zijn met de vergunningsaanvraag voor de constructie van zo'n 3.000 meter ondergrondse ontginning om een exploratieruimte te creëren voor het boorwerk van de Supercell One zone. Doordat Tudor een ondergrondse boorconstructie gaan optuigen, i.p.v. te boren via de conventionele wijze (vanuit de oppervlakte), denkt men fors tijd en geld te kunnen besparen. De plannen zorgen, vanwege de financieringsbehoefte, dus wel voor wat druk op de koers. Dit gaat nog wel even door, al lijkt er wel een bodem gevormd te zijn rond het niveau van 0,60 CAD.



Conclusie: De potentie van het project is heel groot, met nu al een geschatte reserve van bijna 28 miljoen ounces aan goud equivalent, nog zonder de verwachte ounces van de Supercell One zone. De huidige beurswaarde is 100 miljoen dollar. De boringen moeten nog plaatsvinden, en dus verwachten we de komende tijd niet veel vuurwerk. We laten het advies momenteel dus op "houden" staan.

Gunnison Copper | GCU



De koers van het aandeel Gunnison Copper (het voormalige Excelsior Mining) gaat gestaag wat hoger en schommelt nu rond 0,20 CAD. Geholpen door "insider buying" en een tax credit zien we de koers ook niet meer zo snel teruggaan naar onder de 0,15 CAD. Er waren verschillende 'insiders' die in de maand december fors bijkochten. Meestal is dat een goed signaal. Daarnaast werd op 16 januari bekend dat Gunnison Copper en Nuton een tax credit krijgen van 13,9 miljoen dollar voor de JCM (Johnson Camp Mine). Deze tax credit is deel van de "Inflation Reduction Act", een initiatief ter waarde van 10 miljard dollar, gericht op projecten die bijdragen aan de productie van kritieke grondstoffen in Amerika, maar ook op decarbonisatie-projecten en 'schone' energie. Alhoewel Nuton de volledige funding van het project reeds op zich had genomen, is dit een fijne meevaller. Het is momenteel nog onduidelijk wat dit in economische termen betekent.



Conclusie: Het management laat nu duidelijk 'skin in the game' zien en kocht behoorlijk wat aandelen in. De tax credit is verder een goed teken. We zien zeker opwaarts potentieel in de GCU koers, maar vanwege ons laag vertrouwen (wat niet zomaar na wat meevallers wegwijnt), en de lange weg die moet worden afgelegd (zo moet er eerst 1,3 miljard dollar worden opgehaald), gaan we niet bijkopen.

Crypto

In de volgende editie is er opnieuw een crypto-update van Tim Broekmans. Het advies blijft ondertussen hetzelfde: wat winstnemen in BTC kan zeker, maar uw positie vasthouden om wat bij te kopen tijdens verdere correcties is ook een optie. XMR blijft staan op "houden", en TON op "kopen". De crypto-bespreking die Tim bracht op de Wintermeeting te Gent staat online en [kan u hier vinden](#). Was u (fysiek of online) aanwezig, dan zijn de video's automatisch beschikbaar. Was u dat niet, dan kan u nog steeds de replays aanschaffen.

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.

Betalen in stukjes?

Beste Brecht,

Ik zou graag lid worden. Al een lange tijd voel ik dat er iets niet klopt met de wereld. Een hele maand gaan werken voor 1200 EUR om dan zoveel te moeten afgeven, dat kan toch niet normaal zijn... In wat ik van Safecapital gezien heb, zie ik verklaringen hiervoor en hulp bij het beteren van je financiële situatie, maar met nog steeds de nodige focus op liefde - dat is belangrijk voor mij.

Het probleem is dat ik geen 365 EUR in één keer kan betalen. Mijn vraag: zou ik in zes keer het abonnement mogen betalen (of op z'n minst in meerdere keren)? Alvast bedankt!

Beste groeten,

Bezorgde Bert



Dag Bert,

Dank voor uw bericht, en fijn dat u lid wil worden van onze gemeenschap. Ik heb begrip voor uw situatie, maar ik zal u toch moeten teleurstellen. Onze waarden, bij Safecapital, zijn nogal conservatief: als u inderdaad waarde hecht aan een abonnement, dan gaan wij ervan uit dat u er ook voor zal willen sparen.

(zie zijbalk)



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

Als u 50 EUR per maand spaart, dan kan u er al binnen een half jaar bij. Misschien zou u willen dat u dat direct kon, maar dan zou u ook het abonnement eigenlijk niet naar waarde schatten.

In het verleden zijn er wel eens situaties geweest waarbij een abonnee plots in een precare situatie zat. We proberen steeds rekening te houden met de situatie om na te gaan wat mogelijk is. Maar het betalen in stukjes symboliseert heel wat, en psychologisch heeft het een negatieve impact. We zouden er verder de heersende cultuur van "instant gratification" mee aanmoedigen, iets wat we expliciet willen vermijden.



Neem dit dus niet persoonlijk aub. Wij zijn een gemeenschap van beleggers die geld vanuit een spirituele inslag benaderen. En bijna niets is spiritueler dan sparen. U zou maar 'binnenlaten', dat zou niet passen.

Mag ik erop vertrouwen dat u dit kan aanvaarden? Zo ja, dan ben ik bereid om u tegemoet te komen.

Beste groeten,

Brecht Arnaert

Lightwave Logic

Beste Brecht,

Dank voor [uw visie over de recente LWLG-ontwikkelingen](#). Er ligt mij echter iets serieus op de maag: het feit dat Steve Schiets bijna zijn volledige positie heeft geliquideerd. Steve profileert zich al jaren succesvol op allerlei (tech-)fora. Eerlijk gezegd heb ik weinig kaas gegeten van de technische kant van het LWLG-verhaal, maar het feit dat hij de handdoek in de ring gooit, is voor mij een enorme red flag.

Er zijn voldoende onlinestemmen op Lightwave-fora, maar bijna nooit kennen we hun identiteit. Van mensen als bijv. Walter Caers en Steve Schiets weten we dat het echte personen zijn. Wanneer één van hen 'kapituleert', en naar mijn mening dan nog degene die op technisch vlak heel goed vat heeft op LWLG, dan beangstigt mij dat.

Beste groeten,

Bezorgde Bert



Lightwave Logic to Focus on Execution of its Strategic Plan Under Refreshed Leadership Team; Appoints Yves LeMaitre as CEO and Thomas E. Zelibor as President

New Management Team to Expedite Product Commercialization, Pursue New Applications for Proprietary Polymer Materials, and Seize Growth Opportunities Presented by AI

Dag Bert,

Steve Schiets heeft inderdaad alles verkocht, maar de reden is een stuk prozaïscher dan je zou denken: hij lag in onmin met Dr. Lebby, omdat die laatste had gezegd dat koper geen toekomst heeft in data-centers - iets waar Schiets heilig in gelooft. In een soort verwrongen protest heeft hij dan al zijn aandelen verkocht. Persoonlijk vind ik dat niet heel erg verstandig, en als het op technische kennis aankomt mag Steve dan wel de meest communicatieve persoon in het debat geweest zijn, maar daarom nog niet de meest onderlegde. Kevin vind ik veel meer onderlegd, bijvoorbeeld, maar hem hoor je maar weinig.

Ik merkte bij Steve ook een soort idolatrie (projectie) voor Lebby. Ik wist dus dat hij vroeg of laat ontgoocheld zou zijn, zoals het altijd gaat met idolatrie en projecties. Ontgoocheling kun je ofwel binnen pakken, en aan je eigen angsten wijten, ofwel externaliseren, en het de ander verwijten. Op mij heeft Lebby altijd een degelijke indruk gemaakt, maar zijn vertrek lijkt mij gewoonweg aangewezen: hij was een "mind opener", maar geen "deal closer". Elk zijn stiel.

Kort samengevat: ik ben niet onder de indruk van de verkoop van Schiets. Integendeel. Ik ben wel onder de indruk van Zelibor, en ik denk dat LWLG nu klaar is om in versneld tempo cash binnen te harken. Dan gaan we van de waardering van een start-up naar P/E-waarderingen, en dat is een ander paar mouwen.

Beste groeten,

Brecht Arnaert

Vertaling van een abonnee

Beste Brecht,

Beste Safecapital-team,

Mijn beste wensen voor 2025. Ik wens elk van jullie veel succes met Safecapital, maar een goede gezondheid blijft toch het allerbelangrijkste wat je iemand kan wensen.

Tijdens mijn kerstverlof heb ik de moeite en de tijd genomen om één van de boeken op de Kennisbank, "Under the Sign of the Scorpion" van Jüri Lina, te vertalen.

Ik vind het persoonlijk altijd aangenamer om een boek in je moedertaal te lezen. Deze versie zou eventueel gedeeld kunnen worden op het SC-platform - ik neem aan dat er nog wel mensen blij mee zullen zijn.

Beste groeten,

Behulpzame Bert



Dag Bert,

Dank voor de wensen, én voor de vertaling van het boek! [De versie staat ondertussen op de Kennisbank](#), en ik heb er alvast even naar verwezen tijdens de Wintermeeting te Gent. Ten slotte vermelden we het ook nog even in de komende SC-editie. Dank!

Beste groeten,

Brecht Arnaert

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 niet zomaar een 'beleggingsblaadje' is, maar een ware gemeenschap. Hopelijk bent u er de volgende keer ook bij!

Brecht Arnaert

Safecapital Boekentips

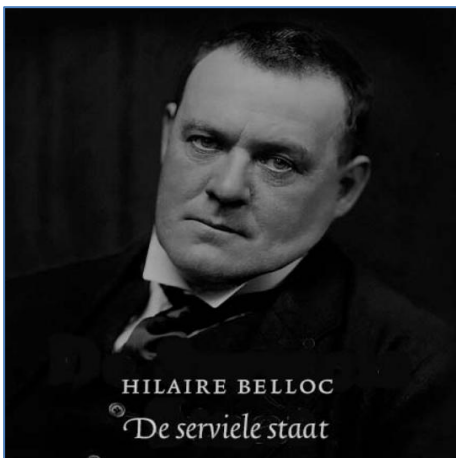
cultiveer uw geest



[De boeken van B. Izar](#)

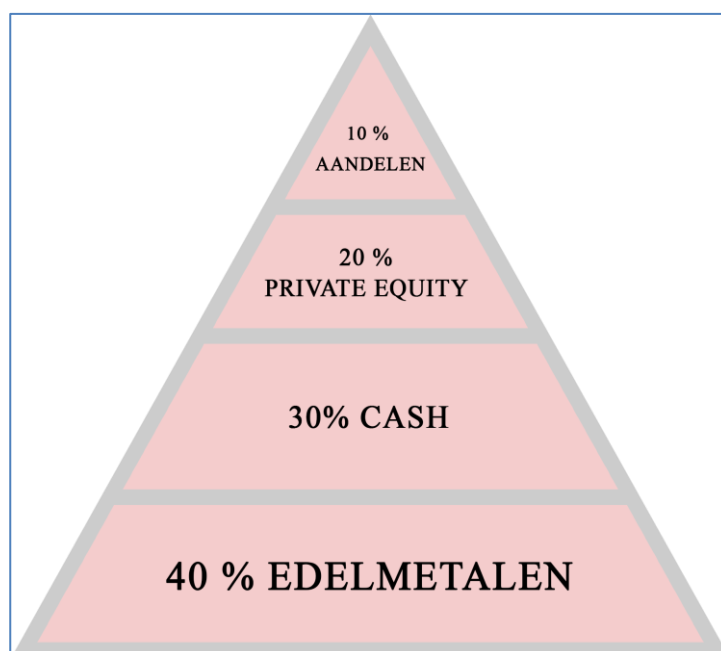


["De Oostenrijkse School"](#)



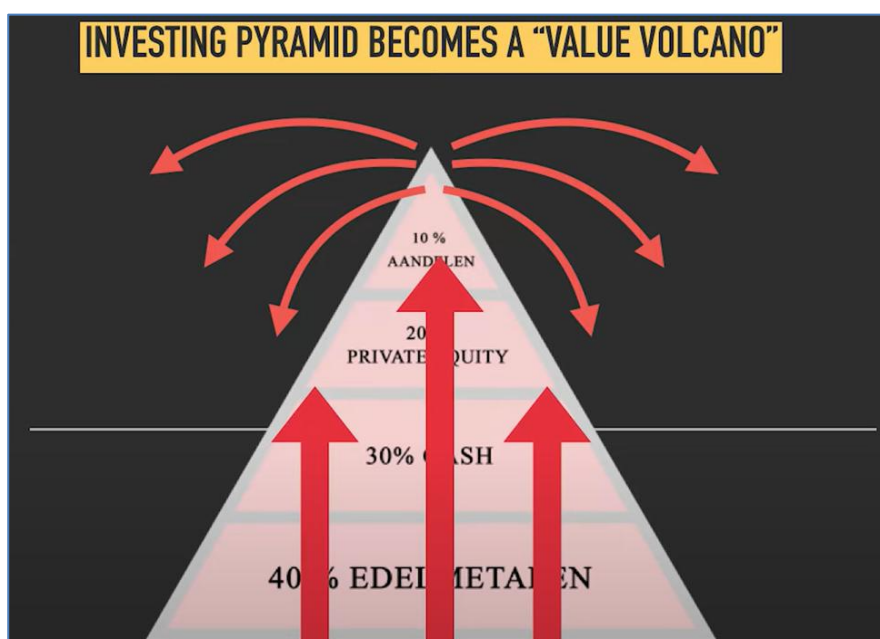
["De Serviele Staat"](#)

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 % crypto (BTC, XMR, en TON). 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 bullmarkt 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 (incl. uitgek. div.*)	Risico	Advies
40 % in edelmetalen. Koop enkel FYSIEK en in kleine denominaties.							
30/06/2011	Fysiek goud (EUR)	XAU	1120	2644	136%	Laag	Kopen
30/06/2011	Fysiek zilver (EUR)	XAG	16.26	29.05	79%	Laag	Kopen
30 % in cash. Diversifieer weg uit de EUR, voornamelijk in USD.							
07/01/2012	Bitcoin (USD)	BTC	5.36	104815	1955404%	Hoog	Winstnemen
12/03/2015	Monero (USD)	XMR	0.6	215	35733%	Hoog	Houden
06/09/2024	Toncoin (USD)	TON	4.61	5.14	11%	Hoog	Kopen
01/01/2014	Dollar (EUR)	USD	0.72	0.96	33%	Laag	Kopen
16/03/2018	Zwitserse Fr. (EUR)	CHF	0.85	1.06	25%	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	The Last Front					
2022	PIN	In ontwikkeling					
10 % in publieke aandelen. Stap NOOIT in één keer in.							
Groeiaandelen (speculatief)						Risico	Advies
15/01/2014	NioCorp Developments Ltd.	NB	1.67	1.64	-2%	Hoog	Kopen
20/05/2014	Lightwave Logic	LWLG	0.75	1.95	160%	Hoog	Kopen
01/08/2018	Gunnison Copper Corp.	GCU	0.92	0.19	-79%	Hoog	Houden
15/02/2019	Tudor Gold Corp.	TUD.V	0.28	0.65	132%	Hoog	Houden
25/01/2020	Nanalysis Scientific Corp.	NSCI.V	0.59	0.33	-44%	Hoog	Kopen
15/10/2021	Elysee Development Corp.	ELC.V	0.72	0.31	-53% (*)	Hoog	Houden
01/04/2022	CryoMass Technologies Inc.	CRYM	0.28	0.02	-93%	Hoog	Houden
03/03/2023	Green Impact Partners Inc.	GIP	8.42	3.49	-59%	Hoog	Houden
06/10/2023	Triple Flag Precious Metals Corp.	TFPM	12.67	15.9	28% (*)	Hoog	Houden
18/10/2024	MAG Silver Corp.	MAG	15.68	14.97	-5%	Hoog	Instappen
Waarde/dividendaandelen (iets lager risico)						Verwacht div. rend.	Advies
19/05/2023	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	53.74	87.88	69% (*)	2%	Houden
03/11/2023	Newmont Corporation	NEM	38.69	41.66	11% (*)	2%	Houden
17/11/2023	Petrobras	PBR.A	14.65	12.44	3% (*)	13%	Houden
04/01/2024	Ecopetrol	EC	12.32	8.42	-19% (*)	15%	Houden
04/01/2024	MPC Container Ships ASA	MPCC.OL	14.02	18.69	60% (*)	14%	Houden

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.