

Hard Asset- Makro- 25/20

Woche vom 15.06.2020 bis 19.06.2020

NewFlaX- Deflationenspannung mit Rebound

Von Mag. Christian Vartian

am 20.06.2020

Die Direktverschuldung der EU (ohne Einzelschulden der Mitgliedsstaaten) wird bis 2021 geschätzt 1.120 Milliarden EUR erreichen.

Das belastet die Anleihenmärkte, falls die EZB nicht alles kauft, was dringend angeraten wäre.

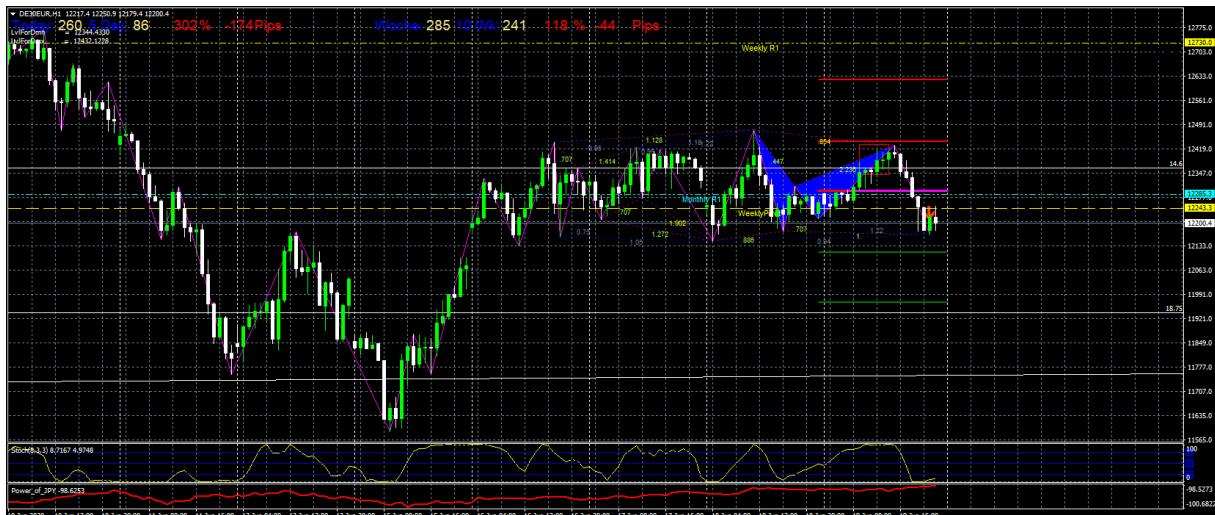
Ansonsten werden die Nachrichten zu zweiter Pandemiewelle verstärkt, so leicht in der BRD, stark in den USA, lokal in Peking und Australischen Bezirken.

Die Kombination aus einer:

- a) Benötigten zusätzlichen Attraktivität der Anleihenmärkte, mit
- b) Zunehmendem Pessimismus zur Wiedereröffnung (Ausnahme: das was nie geschlossen war: digitale Infrastruktur)

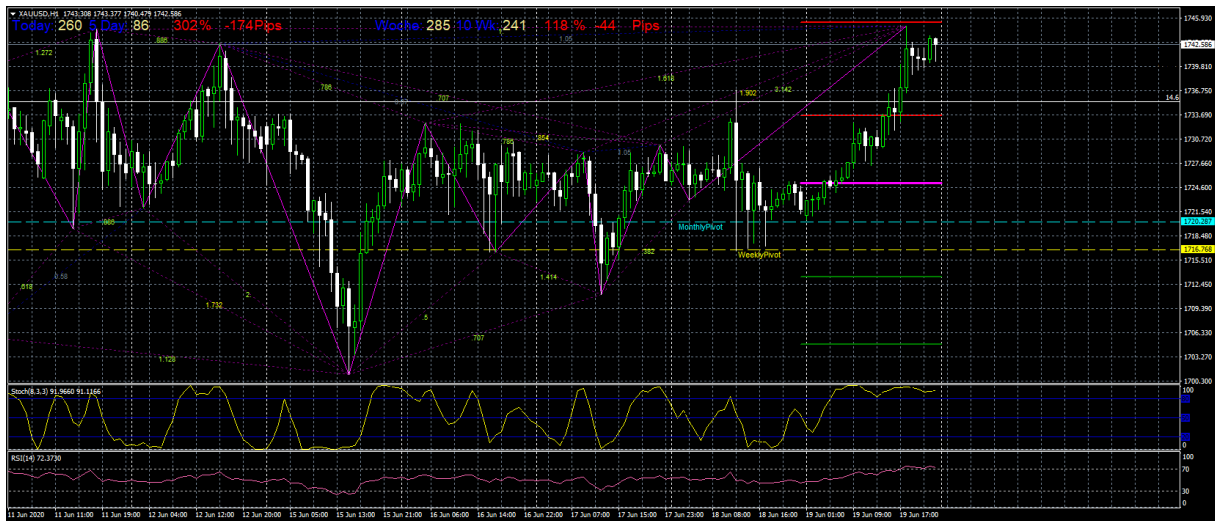
führte dann, mit ein wenig ZB- Nachhilfe zu einem neuen Deflationsschub zum Ende der Woche, nachdem der erste Wochenteil die Erholung vom Deflationsschub der letzten Woche sah.

Hier beispielhaft der DAX 30

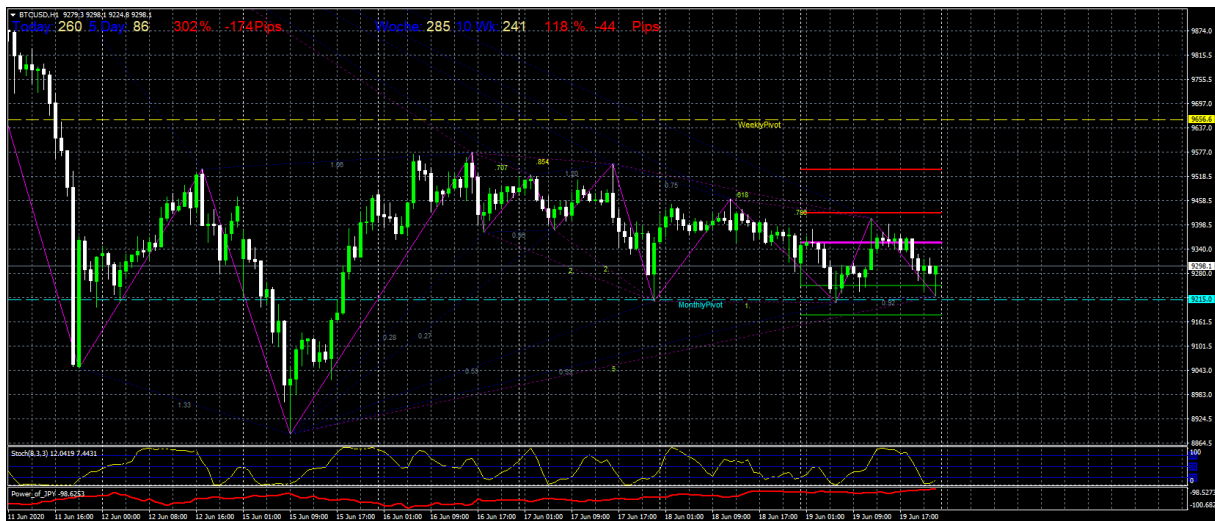


Zuerst erholt, dann wieder am Sinken.

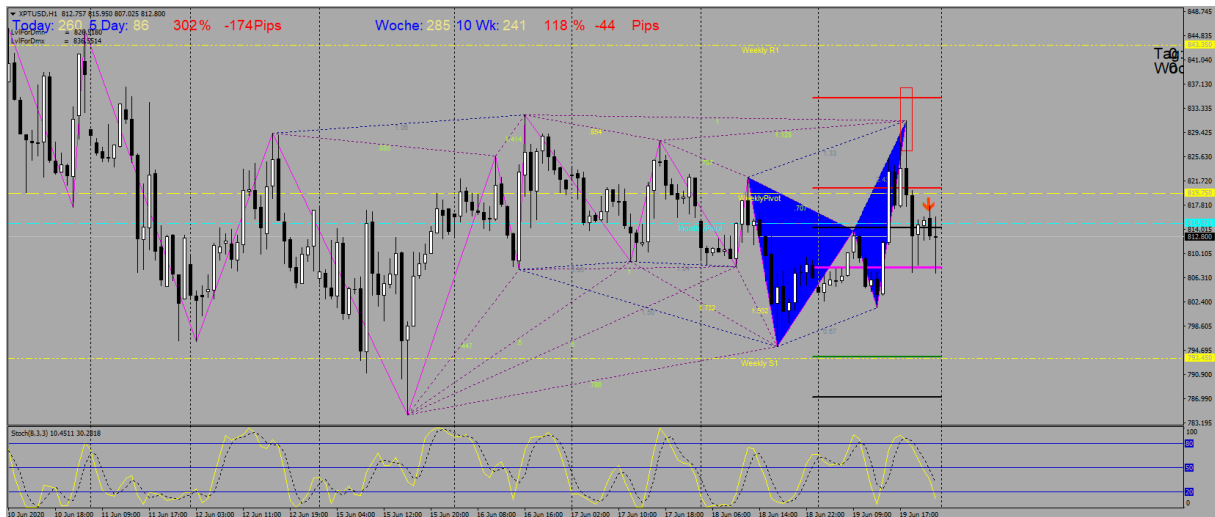
Invers dazu Gold



BitCoin eher wie die Aktien



Den Staatsanleihenkursen hat es in der zweiten Wochenhälfte gefallen, was ja wohl nicht ganz unbeabsichtigt war



und ohne Aussage.

Wirkliche Rückschlüsse sind insgesamt nicht möglich, Analysen auch nicht. Ähnlich der Vorwoche zeigt sich uns ein diffus- deflationäres Bild mit Spinnenbeinen, extremer Kurzfristvolatilität und wechselnden Pandemienachrichten.

Ein gutes Portfolio steht dabei auf beiden Seiten und sitzt das aus.

Die Edelmetalle entwickelten sich diese Woche entlang ihrer spezifischen Eigenschaften folgendermaßen (Stand – GLOBEX- Schluss):

Gold (Au) stieg von EUR 1537,27 auf 1559,21; plus 1,43%

Platin (Pt) stieg von EUR 726,24 auf 727,27; plus 0,14%

Palladium (Pd) sank von EUR 1723,49 auf 1676,06; minus 2,75%

Silber (Ag) stieg von EUR 15,53 auf 15,74; plus 1,35%

Silberzahlungsmittel ist auf dem Zahlungsmittelwert in EUR.

Grosses Gefäß (Genossenschaftstyp): Unser Musterportfolio:

Mit systemtheoretisch, nachrichtengesteuerten, drehpunkt- und liquiditätsinduziert eingesetzten Futures short (mit 20% Cash-Unterlegung, damit hoher Reserve zusätzlich zur Trade Margin) konnten (nach Abzug etw. SWAP-Kosten): +0,05% bei Au-USD (inkl. Trade), +5,40% bei Pd-USD, +0% bei Ag-USD (mit Au mitgerechnet), +0% bei Pt-USD (mit Au mitgerechnet) sohin insgesamt **plus 0,83%** auf 100% Metall und in Goldwährung erzielt werden. Im physischen Portfolio **sank** der Gewinnsockel in der Währung Gold um **1,36%**

Performance 2020 in der Währung Gold: (in Gold- Äquivalent; 1. Jan 2020 = 100)

| | | |
|----------------------|--------|--|
| Muster-Portfolio | 99,52 | <i>kum. inkl. 2010 bis 2018: 216,56</i> |
| Mit Kursverteidigung | 210,23 | <i>kum. inkl. 2010 bis 2018: 1318,79</i> |

Performance 2020 in der Währung EUR: (in EUR, Wechselkurs 1353,35 EUR/oz Au zum 1. Jan 2020 = 100)

| | |
|----------------------|----------------------------------|
| Muster-Portfolio | 114,64 (Plus 0,05% zur Vorwoche) |
| Mit Kursverteidigung | 242,21 (Plus 2,81% zur Vorwoche) |

Wie immer und zur Vergleichbarkeit: Nach Börsenspreads, vor Broker-, Händler- u/o Gefäßkosten

Portfolio Aktien, Aktienindizes, Minenbeimischung; Web X.O. & Crypto Industry Aktien und Trade: Wochenplus 6,78% in EUR. Details und Gesamtgewichtung nur für Kunden.

Portfolio BitCoins, LiteCoins, BitCoin Cash & Hedge; Ethereum, Dash & Trades; Crypto CFD Mengenvariation (nach Vermögensverwaltungsmethode mit Dosisänderung, Allokationsänderung statt Stopps); Alternative Crypto Coins Long Only: Wochenplus 0,42% in EUR. Details und Gesamtgewichtung nur für Kunden.

Wie immer und zur Vergleichbarkeit: Nach Börsenspreads, vor Broker- u/o Gefäßkosten

Die Nutzung des Portfolios ist kostenpflichtig. Weiterführende Informationen, Change Alerts, Einblick in unsere Absicherungen zum Subportfolio Edelmetall sowie alle Informationen und Details zum Subportfolio Aktien, Minenaktien, Crypto Industry Aktien und Details zum Subportfolio BitCoins, LiteCoins & Hedge; Ethereum, Dash & Trades; Crypto CFD Mengenvariation (nach Vermögensverwaltungsmethode mit Dosisänderung, Allokationsänderung statt Stopps); Alternative Crypto Coins Long Only finden Sie über unseren Blog oder direkt bei mir.

Unser Blog: <http://www.vartian-hardassetmacro.com>

Den Autor kann man unter vartian.hardasset@gmail.com und christian@vartian-hardassetmacro.com erreichen.

Das hier Geschriebene ist keinerlei Veranlagungsempfehlung und es wird jede Haftung für daraus abgeleitete Handlungen des Lesers ausgeschlossen. Es dient der ausschließlichen Information des Lesers.