

Hard Asset- Makro- 13/17

Woche vom 27.03.2017 bis 31.03.2017

Vor dem Gipfel

Von Mag. Christian Vartian

am 02.04.2017

Es steht der Gipfel zwischen US- Präsident Trump und dem Chinesischen Staatsschef Xi an. Lt. Trump wird es schwierig.

Dem US- Präsidenten wurde sein zweiter „Travel Ban“ von einem Bundesgericht beeinsprucht, die Gesundheitsreform kam wie bekannt nicht einmal durch die erste Parlamentskammer und das bei einem Gesetz, das nicht die Exekutive, sondern die Legislative selber geschrieben hat.

In Südafrika gab es wegen der Regierungsumbildung schwere Bedenken der Märkte, einen Kurssturz des Rand und dieser riss Platin etwas mit.

Das US- Personal Income kam mit 0,4% gemäß Erwartungen.

Das US- Personal Spending kam mit 0,1% halb so hoch wie erwartet.

Das US- GDP (BIP) wurde zum 4. Quartal 2016 um 0,1% nach oben revidiert, von 2,0% auf 2,1%.

Die US- Jobless Claims (Erstanträge auf Arbeitslosenunterstützung) kamen mit 258k vs. 245k Konsens schlechter als erwartet, weil höher.

Vertreter der US- Zentralbank reichten völlig verwirrende Aussagen über die Anzahl der für 2017 noch geplanten Zinserhöhungen und entsprachen den etwas verwirrenden US- Daten.

Der Brexit wurde ausgelöst.

Die EZB sieht die Inflation noch niedriger als erwartet und gibt dementsprechend „weiche“ Statements von sich. Der EUR reagiert



nach unten.

Der S&P 500 konnte nach Bruch des GD 50 diesen wieder erobern



Die Lybische Pipeline zum Sahara Ölfeld, dem größten in Libyen, wurde vorübergehend geschlossen, Öl stieg



Das Gegenteil unserer Assets, der EUR, konnte erstens,



den DAX 30 nicht daran hindern, eben in USD den Preis zu haben, den er wert ist und das dann umgerechnet in EUR auszudrücken, der DAX 30 fiel natürlich nicht mit dem EUR mit;

und zweitens keinen Deflationsschock bewirken, weil er gegen den JPY fiel:



Im Ergebnis verzeichnete unser Portfolio in allen Teilen Wochengewinne, insbesondere Silber lief hervorragend



aber auch Gold, Palladium und eben auch US- Aktien im Plus.

Das alles trotz Verwirrung und Trendbrüchen innerhalb der Portfolioteile durch eine Spinnenbeinsammlung beim USD JPY



Wenn Verwirrung, widersprüchliche Daten und Trendlosigkeit im Vermögensergebnis so zubuchen, wie sie für unser Portfolio diese Woche zubuchten, soll es uns auch recht sein.

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

Gold (Au) stieg von EUR 1149,93 auf 1171,75; plus 1,90%

Platin (Pt) sank von EUR 890,04 auf 889,22; minus 0,09%

Palladium (Pd) stieg von EUR 746,64 auf 747,59; plus 0,13%

Silber (Ag) stieg von EUR 16,41 auf 17,10; plus 4,20%

Silberzahlungsmittel ist auf dem Zahlungsmittelwert in EUR.

Grosses Gefäß (Firmentyp): 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) 0,09% auf 100% und in Goldwährung erzielt werden. Im physischen Portfolio **sank** der Gewinnsockel in der Währung Gold um **0,1284%**

Performance 2017 in der Währung Gold: (in Gold- Äquivalent; 1. Jan 2017 = 100)

Muster-Portfolio 103,25 kum. inkl. 2010 bis 2016: 197,80

Mit Kursverteidigung 107,75 kum. inkl. 2010 bis 2016: 1085,66

Performance 2017 in der Währung EUR: (in EUR, Wechselkurs 1093,59 EUR/oz Au zum 1. Jan 2017 = 100)

Muster-Portfolio **110,63** (Plus 1,92% zur Vorwoche)

Mit Kursverteidigung **115,45** (Plus 2,11% zur Vorwoche)

Aktienportfolio: Wochenplus 1,09% in EUR. Details und Gesamtgewichtung nur für Kunden.

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, BitCoins und Trades 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.