

Hard Asset- Makro- 32/19

Woche vom 05.08.2019 bis 09.08.2019

Defla CF- Easing, aber in der falschen Währung

Von Mag. Christian Vartian

am 11.08.2019

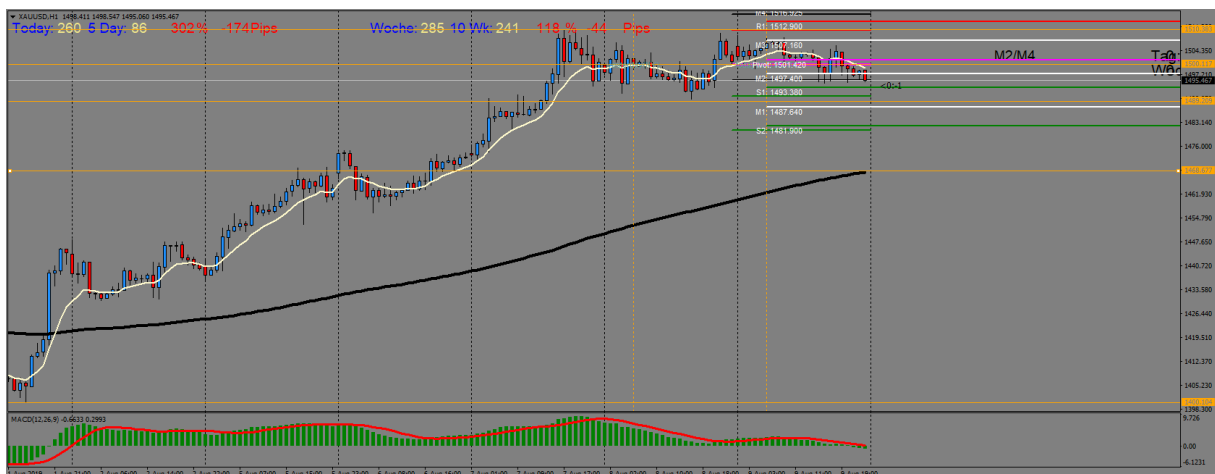
Die im letzten HAM behandelte Staatsanleihenkurshebung wirkt noch, hat aber an Fahrt verloren. Sie kam aber nicht zurück bisher.

Immermehrorts werden nun die Zinsen gesenkt, aber das ist eher der falsche Ort (EZB, Indien...) es werden mehr USD benötigt und die FED bleibt bei neuem QE stur.

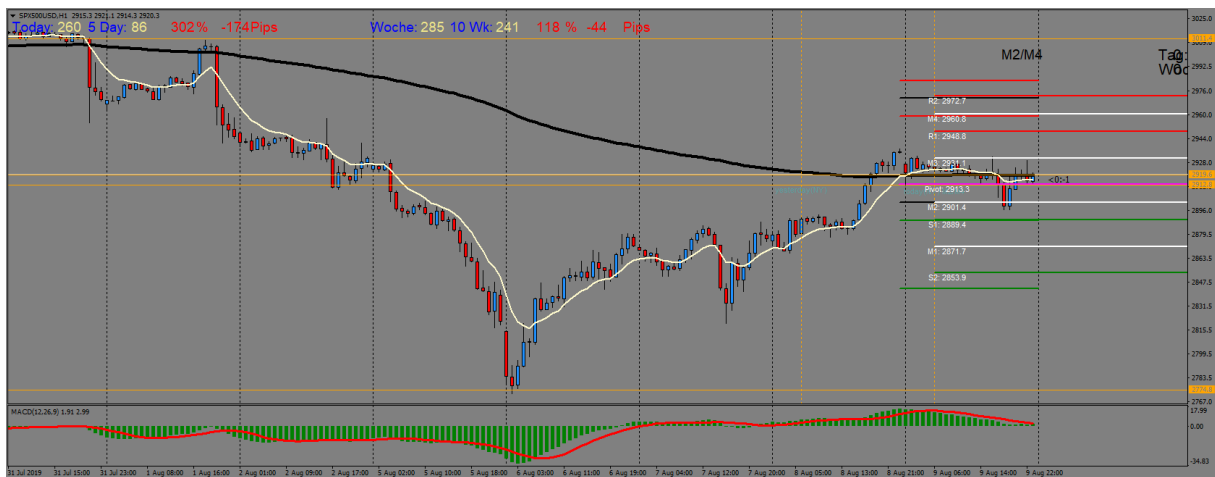
Wir erleben daher derzeit eine Cross Flow Deflation, inflatorische Impulse sind nun zwar von vielen Zentralbanken gesetzt, nur treibt dies über Carry-Trade- Mechanismen die Assets nicht nach oben. Es ist Kabelwasser, wenn man es so ausdrücken will.



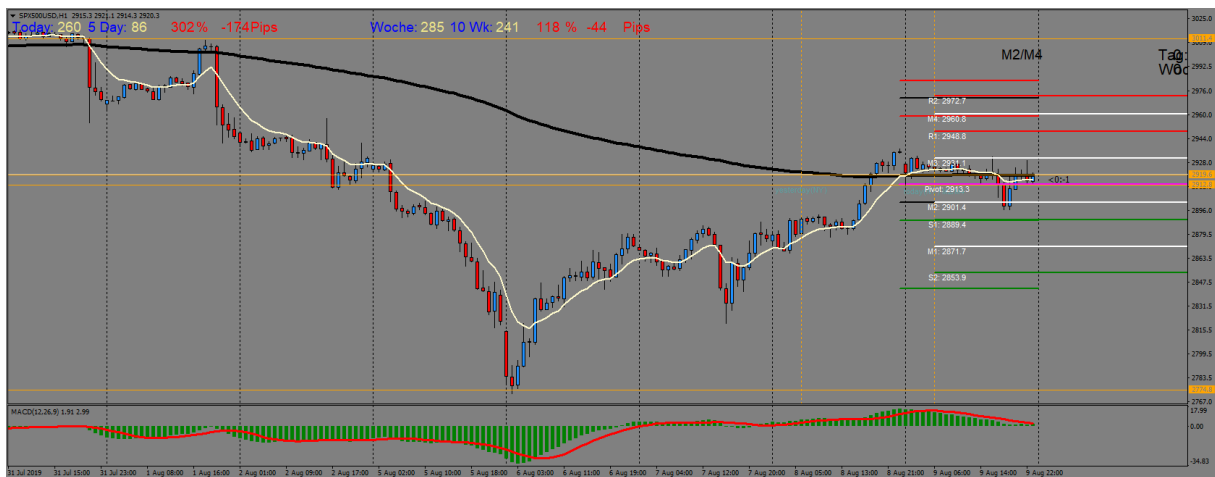
Kurshausse der US- Staatsanleihen vorläufig ausgepeakt;



Gold erfreulich gestiegen, aber kommt derzeit nicht weiter;



Aktien, wie im letzten HAM geschrieben, vom Wasserfall erwartungsgemäß deutlich erholt, aber nicht wirklich hoch;



BitCoin wie Gold, kommt derzeit oben nicht durch;



Die FED hatte mit ihrer zuletzt falkischeren Haltung natürlich nicht Recht, kaum behauptete sie, die kleine Zinssenkung sei ja nur „sicherheitshalber“ (was sie behauptete, weil Zölle die Preise antrieben- HATTE NIE UND HAT NICHTS MIT INFLATION ZU TUN) plumpst der U. S. Core PPI (US-Produzentenpreisindex) in deflatorisches Territorium, er kam mit -0,1% vs. +0,2% Erwartung herein.

Theoretisch falsch bleibt eben falsch, die FED liegt falsch auch mit ihrer Handelskriegsentspannungserwartung.

Es bleibt die Frage, ob sie bald reagiert.

Falkische FED → hoher USD → schlechte Wettbewerbsfähigkeit der USA → Zoll zum Ausgleich der künstlich teuren Währung und der Wettbewerbsnachteile, so einfach sind Wirtschaftswissenschaften.

Bleibt daher die Frage, wann der Herr Jurist Powell, der sie nicht studiert hat, das auch erkennt.

Schönen Urlaub!

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

Gold (Au) stieg von EUR 1296,51 auf 1335,80; plus 3,03%

Platin (Pt) stieg von EUR 759,82 auf 768,72; plus 1,17%

Palladium (Pd) stieg von EUR 1268,82 auf 1270,04; plus 0,10%

Silber (Ag) stieg von EUR 14,58 auf 15,13; plus 3,77%

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): +3,31% bei Au-USD (inkl. Trade), +0% bei Pd-USD, +0% bei Ag-USD, +0% bei Pt-USD sohin insgesamt +0,30% auf 100% Metall und in Goldwährung erzielt werden. Im physischen Portfolio **sank** der Gewinnsockel in der Währung Gold um **0,959%**

Performance 2019 in der Währung Gold: (in Gold- Äquivalent; 1. Jan 2019 = 100)

Muster-Portfolio	98,30	<i>kum. inkl. 2010 bis 2018: 203,85</i>
Mit Kursverteidigung	129,07	<i>kum. inkl. 2010 bis 2018: 1170,86</i>

Performance 2019 in der Währung EUR: (in EUR, Wechselkurs 1117,36 EUR/oz Au zum 1. Jan 2019 = 100)

Muster-Portfolio	117,52 (Plus 2,35% zur Vorwoche)
Mit Kursverteidigung	154,30 (Plus 3,77% 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 4,65% 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: Wochenminus 1,86% 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.