

# Hard Asset- Makro- 26/17

Woche vom 26.06.2017 bis 30.06.2017

## Liquiditätsloch

Von Mag. Christian Vartian

am 02.07.2017

Eine von Zentralbankverbaläußerungen bestimmte Woche schuf Chaos an den Märkten:

Nach der ECHTEN Zinserhöhung der US- Zentralbank kam die EZB mit widersprüchlichen Aussagen- Aussage, nicht Fakten- über ein mögliches Ende ihres QE.

Das Ergebnis:





fürte zu einem Sprung Deflationsloch bei absolut allem, voran bei Staatsanleihen



aber auch bei unseren Assets



Unsere Assets wurden hier beispielhaft durch Gold in USD und den S&P 500 in USD dargestellt.

Gold in EUR (wie auch Anderes in EUR) erwischte es stärker, ein durchgängiger XAU EUR Kurs ist bis jetzt nicht erhältlich, schwankt zum Datum Sonntag zwischen 1085 und 1100.

So produziert man einen Crash, falls das so weiter geht, voran bei Staatsanleihen und dem DAX 30. Wer das will, bleibt unklar.

Es macht keinen Sinn, diese Woche auf mehr einzugehen, als die grundlegende Mechanik in Erinnerung zu rufen:

Wenn eine Währung- hier der EUR- aufgrund von Aussagen und Gerüchten, ABER EBEN NICHT VON FAKTEN, gegen Währungen mit deutlich höheren Zinsen (JPY) bzw. wirklich relevant positiven Zinsen (USD) stark steigt, werden zinspositive FOREX- Geschäfte sofort negativ und Geld wird absolut und planetarisch vernichtet. Diese Vernichtung führt zu einem Einbruch von Sprungliquidität, der ALLE Assets betrifft.

Dies wäre nicht der Fall, wenn sich im EUR REAL irgendetwas änderte, aber es ist eben der Fall, wenn real alles so bleibt, aber ein reines Gerücht gegen die Fakten den wichtigsten FOREX- Kurs der Welt (EUR USD) hebt, diametral gegen die relative Zinsrelation.

Dies ist die Mechanik. Mehr werden wir nächste Woche wissen.

Achtung: Die untenstehende Berechnung beruht auf dem schlechtest möglichen XAU EUR Kurs von 1085. Die meisten Broker weisen einen um 1,5% besseren (für unser Portfolio besseren) XAU EUR aus, auch weil der Devisenmarkt am Wochenende offen hat.

Unter Zugrundelegung des jetzt erhältlichen Kurses



wäre das Ergebnis deutlich weniger schlecht.

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

Gold (Au) sank von EUR 1122,35 auf EUR 1085,55; minus 3,28%

**Platin (Pt) sank von EUR 828,51 auf 808,13; minus 2,46%**

Palladium (Pd) sank von EUR 768,94 auf 734,66; minus 4,45%

Silber (Ag) sank von EUR 14,89 auf 14,52; minus 2,48%

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) 1,39% auf 100% und in Goldwährung erzielt werden. Im physischen Portfolio **sank** der Gewinnsockel in der Währung Gold um **0,011%**

**Goldquote: 41%**

**Palladium, Silber Platin zusammen: 59% (Details nur für Kunden)**

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

Muster-Portfolio	102,88	kum. inkl. 2010 bis 2016: 197,43
Mit Kursverteidigung	122,31	kum. inkl. 2010 bis 2016: 1100,22

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

Muster-Portfolio	<b>102,12</b> (Minus 3,48% zur Vorwoche)
Mit Kursverteidigung	<b>121,48</b> (Minus 2,63% zur Vorwoche)

Portfolio Aktien, Aktienindizes, BitCoin & Minenbeimischung: Wochenminus 0,45% 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](mailto:vartian.hardasset@gmail.com) und [christian@vartian-hardassetmacro.com](mailto: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.*

