

Een handleiding voor het beleggen in goud

Het

Complete GoudRapport

Uitgeverij BeleggersPlaats



Editie september 2019

Staat goud op uitbreken?

*"Nu de prijs van goud gaat stijgen, wil ik goud kopen.
Durf ik dat wel en hoe kan ik dan het beste te werk gaan?"*

Bedankt voor het aanvragen van dit rapport. Hieruit blijkt dat u geïnteresseerd bent in het beleggen in goud. We horen steeds meer beleggers zeggen: "Nu de prijs gaat stijgen, wil ik goud kopen, maar durf ik dat wel en hoe kan ik dan het beste te werk gaan?" Dit rapport geeft u inzicht in de verschillende manieren waarop u kunt beleggen in goud. We vertellen u alles over de achtergronden. Nu de koersen stijgen en veel aandelen, vooral van goudmijnen, nog ondergewaardeerd zijn, is het moment aangebroken nú te investeren en vooruit te kijken op megawinsten als de prijs van goud verder omhoog gaat. Houd er wel rekening mee dat goudaandelen een speculatief karakter hebben!

Het zal u vast niet ontgaan zijn dat goud aan het uitbreken is. De media trakteren u op aangedikte verhalen en bezorgen een ware goudkoorts. Veel beleggers vragen zich af wat ze nu hiermee aan moeten. De goudmarkt intrigeert, maakt hongerig, maar is tevens een moeilijke en ondoorzichtige markt.

Ga er als particuliere belegger maar aan staan. Wat moet je kopen? Wat zijn de kansen en vooral de risico's? Goud wordt gezien als een veilige haven, omdat als de aandelenkoersen fors dalen, velen vluchten in edelmetaal. Wie denkt dat het monetaire systeem zal instorten, koopt goud en bergt het veilig op. Goud is een soort van thermometer. En dat de goudprijs nu stijgt, is geen goed voorteken.

Het tot stand komen van de goudprijs speelt zich af op het financiële wereldtoneel en is niet altijd even goed te begrijpen. U heeft behoefte aan concrete informatie en adviezen die leiden tot concrete aandelentips. U zult dan een beetje huiswerk moeten doen. Daarvoor dient dit rapport. Het is met opzet niet te complex gemaakt. Het is een duidelijke handleiding voor het bouwen van uw eigen goudportefeuille.

We wensen u veel plezier bij het lezen van dit goudrapport en we verwachten dat u samen met ons straks prachtige rendementen kunt behalen met goud. Het meest begeerde en besproken edelmetaal ter wereld. Maar vlak ook zilver niet uit...

Veel leesplezier!

Grondstoffenteam BeleggersPlaats

1.0 Over goud

1.1 De feiten

Goud kennen we in eerste instantie als sieraad en het roept gelijk een beeld op van een baar goud. Goud en andere edelmetalen worden verhandeld per troy ounce, ongeveer 31,103 gram. Een standaard goudbaar weegt 400 troy ounce en dus ongeveer 12,44 kg. Gerekend met de prijzen van augustus 2019 betaalt u voor een kilo goud rond de 44.500 euro. Een standaard goudbaar loopt dan al snel tegen de 556.250 euro. Goud diende vele duizenden jaren als betaalmiddel. Sinds de jaren zeventig van de vorige eeuw is goud geen officieel betaalmiddel meer. Vanaf dat moment heeft men goud ontkoppeld aan de monetaire status.

1.2 Goud = Geld

Goud is veel meer dan enkel goud. Voor ons als beleggers is de monetaire status het meest interessant. Goud is ook gewoon geld. Hierbij staan we wat langer stil omdat dit veel verklaart. We gaan terug in de tijd. Het was niet altijd handig en praktisch om goud als betaalmiddel te gebruiken. Daarvoor bedacht men een variant op goud als geld. De goudstandaard deed zijn intrede. Papieren geld werd gekoppeld aan de hoeveelheid goud dat in omloop was, of in bezit van de overheid. In het verleden ging men regelmatig over op een systeem dat losgekoppeld werd van goud. We spreken dan over een papieren of fiduciair monetair systeem. In dat geval berustte de nominale waarde niet op een gewicht of gehalte van edelmetaal, maar op het vertrouwen dan men stelt in de waarde van de munteenheid. Het woord fiduciair is afgeleid van het Latijnse woord voor vertrouwen. De meeste papieren geldsystemen hielden het echter niet lang vol, omdat de geldhoeveelheid ongeremd kon aangroeien.

Toch leven we sinds 1971 in een tijdperk met opnieuw een papieren geldsysteem. Toen Nixon de dollar los koppelde van goud, werd de dollar de munt waarin grondstoffen wereldwijd werden verhandeld. Maar alsof we niet hebben geleerd van de geschiedenis, wankelt nu dit systeem opnieuw. In 2008 barstte de schuldenbubbel, omdat in de jaren ervoor uit het niets steeds meer schulden werden gecreëerd. Het omvallen van banken en het instorten van de beurzen in 2008 en 2009 staan ieder nog vers in het geheugen en nog dagelijks onder vinden we de gevolgen van dit ongekend financieel historisch drama.

Dus goud is in feite gewoon geld en net als voor andere munten is er een wisselkoers die net zo goed wordt gemanipuleerd. De dollar is nog steeds de wereldmunt. Wanneer blijkt dat goud een beter alternatief is, heeft de dollar het nakijken. En daar wil Amerika niets van weten. Men doet er alles aan dat te voorkomen. Wanneer er, op wat voor manier ook, iets gedaan wordt om de dollar te verzwakken, zullen er tegenmaatregelen worden genomen om goud te

verzwakken. Zolang dat lukt dan. Stort de dollar in, dan zal goud explosief stijgen en zijn we als goudbezitter, spekkoper.

1.3 Hyperinflatie

Nog steeds creëren de centrale banken grote hoeveelheden papieren geld. Dit kan natuurlijk niet blijven duren en er komt een moment dat we weer over moeten gaan naar een geldsysteem dat gekoppeld wordt aan goud. Wanneer dat zal zijn, is niet eenvoudig te voorspellen. Dat kan morgen zijn of binnen enkele decennia. Zeker is wel, dat dit gepaard zal gaan met een enorm verlies aan koopkracht. Goud biedt dan een oplossing voor het behoud van uw koopkracht. Het behoud van uw vermogen dus. Wat velen niet beseffen, is dat goud in feite niet in waarde stijgt, maar de waarde van ons papieren geld vermindert. Goud blijft goud. De meest ingrijpende fase is die van hyperinflatie. Ons geld wordt dan niets meer waard. Sinds 1795 heeft er 56 keer een hyperinflatie plaatsgevonden. Goud, zilver en andere waardevaste bezittingen worden dan gezien als geld of ruilmiddel.

1.4 Angst als slechte raadgever

Hebben we u bang gemaakt? Het voorgaande is u wellicht bekend, maar als het zo op papier staat, komt het dichtbij en gaat u toch nadenken. Dat is precies wat we willen met dit rapport. Velen verdienen een boterham door onheil te prediken en u schrik aan te jagen. Dat willen wij zeker niet. Wij verkiezen de methode om uw kapitaal zo optimaal mogelijk te laten renderen. Dat kan alleen als we onze emotie en angst uitschakelen en nuchter nadenken. Angst is een slechte raadgever. Een oud spreekwoord, maar 100% waar, zeker als het om beleggen gaat. Wie nuchter nadenkt, zal zijn risico's spreiden. Er is immers altijd een risico verbonden aan het onderbrengen van uw geld. U kunt het onder uw matras stoppen. Dan zijn het echter niet alleen de motten die vreten aan uw geld, maar vooral de inflatie zal zijn vernietigende werk doen. Zeker nu! Bij sparen geldt hetzelfde principe. De vergoeding in de vorm van spaarrente houdt de inflatie momenteel niet bij.

1.5 Ons advies

Wij adviseren u door met een ijzeren discipline gefaseerd te gaan beleggen. Misschien doet u dat al. We adviseren u te spreiden in de tijd, te spreiden over sectoren, te spreiden over verschillende type beleggingen en te spreiden over regio's en valuta's. Goud vormt een onderdeel van het hele scala. Juist omdat goud nu prachtige instapmomenten biedt, hebben we tijd geïnvesteerd in het bijeenbrengen van een interessant mandje met goudaandelen. Als die doen wat

ze moeten doen, kunt u daar hele hoge winsten mee maken. Hoe u dat het beste doet, leggen we u in het volgende deel uit.

2.0 Investeren in goud

Dat goud op lange termijn een goede investering is, wordt door veel vooraanstaande financiële analisten en beleggers onderschreven. In de inleiding las u al dat momenteel de vraag naar fysiek goud alleen maar toeneemt. Niet alleen in India, waar goud een populair geschenk is, maar ook Japan kocht massaal goud als bescherming tegen de daling van de Yen. China importeert elk jaar meer goud en in Amerika is er een tekort aan gouden en zilveren munten.

Sinds het begin van deze eeuw is goud meer een beleggingsobject geworden, waarmee speculanten niet uit het oogpunt van veiligheid handelen. Ze willen forse winsten maken.

Momenteel speelt er nog een gegeven een grote rol: De rente. Goud is gevoeliger geworden ten aanzien van de Amerikaanse rente. Een goudstaaf kent geen rente, maar de dollar wel. Als de rente daalt, wordt cash minder interessant. Goud wordt dan een interessante optie. De FED heeft besloten de rente te verlagen, en dat heeft voor behoorlijk wat onrust gezorgd. Het effect van de lage, dan wel negatieve rente is volkomen logisch: Spaarders gaan in feite verlies lijden (vergeet de inflatie niet) en zoeken naarstig naar alternatieven.

Goud komt dan in beeld!

Maar de groep die zoekt naar alternatieven is groeiende. Dat betekent dat we nog maar aan het begin staan van de goudhousse. Een nieuwe groep goudliefhebbers dient zich aan. Een belangrijke reden om nu te investeren in goud. U begrijpt dat er steeds meer goud uit de grond gehaald gaat worden.

Maar er is nog een grote en machtige speler die momenteel enorme hoeveelheden goud koopt. We hebben het over Rusland. Als gevolg van de Amerikaanse sancties willen de Russen hun economie bevrijden van in dollars noterende activa. Ze investeren actief in goud en worden zo minder afhankelijk van de Amerikaanse dollar. Met als gevolg dat Rusland in 2018 de grootste afnemer van goud werd. En dat was in het eerste kwartaal van dit jaar ook weer het geval.

Laten we het even samenvatten waarom de recente vraag naar goud groeit.

- Goud wordt van oudsher gezien als een veilige haven, dus bij onraad neemt de vraag naar goud toe.
- Sinds begin deze eeuw is goud ook een beleggingsobject geworden. Een nog steeds groeiende groep speculanten biedt zich aan.

- Een dalende en zelfs negatieve rente drijft spaarders richting goud. Een nieuwe groep dient zich aan. We staan hierbij aan het begin van een steeds groter wordende groep afnemers van goud.
- Rusland wil minder afhankelijk worden van de activa in dollar. Ze kopen sinds 2018 enorme hoeveelheden goud.

Dat betekent dat de goudproductie in rap tempo zal toenemen

Veel aandelen op de internationale aandelenmarkten zijn overgewaardeerd en een nieuwe bubbel dient zich aan. Daar komt nog bij dat door de lage rentes sparen en obligaties geen alternatieven meer zijn. Alles duidt erop dat we aan de vooravond staan van een kentering op de aandelenmarkten. Goud komt steeds meer in beeld en de goudproductie zal explosief stijgen.

Beleggen in goud kan op verschillende manieren. Het is belangrijk dat u goed overweegt welke investeringsvorm het beste bij u past. In het volgende deel zetten we voor u de mogelijkheden op een rij.

2.1 Fysiek goud

Denk je aan fysiek goud, dan hebben we het over sieraden, munten of goudbaren. Deze baren zijn verkrijgbaar in eenheden van 1 gram tot 1 kilo. De troy ounce baren, die 12,5 kilo wegen, zijn hoofdzakelijk bestemd voor centrale banken en institutionele beleggers. Een belangrijk aspect van puur goud is dat u hiermee uw vermogen veilig stelt, buiten het fiduciair systeem. In principe is fysiek goud de meest veilige vorm en zou iedere portefeuille fysiek goud moeten bevatten.



Gouden munten bestaan in verschillende vormen, gekenmerkt door het land van herkomst. Een aantal populaire munten zijn de Australische Gold Nugget, de Chinese Panda, de Canadese Maple Leaf en wellicht de bekendste, de Zuid-Afrikaanse Krugerrand. De munten worden vervaardigd van 0,999 fijn goud, ook wel aangeduid als 24 karaat goud. De meeste munten wegen 31,1 gram (1 ounce). Er bestaan ook numismatische munten. Dat zijn oude goudmunten die niet meer geslagen worden en soms terug gaan tot de Romeinse tijd. Ze hebben niet alleen een waarde op basis van het goudgehalte, maar ze hebben tevens een historische waarde.

Je ziet tegenwoordig steeds meer goudwinkeltjes verschijnen. Wie zijn gouden sieraden wil verkopen, kan hier snel cashen. Wie zijn sieraad als sieraad wil

verkopen, moet rekening houden met prijzen die flink af kunnen wijken van de werkelijke waarde. Zelfs op marktplaats wordt er fysiek goud in allerlei vormen te koop aangeboden.

2.2 Virtueel goud

Wie er niet voor kiest om goud in huis te bewaren, kan kiezen voor een goudcertificaat. Deze worden uitgegeven door muntslagerijen. Elk certificaat vertegenwoordigt een bepaalde hoeveelheid goud, dat ligt opgeslagen in de depots van deze uitgevers. Deze certificaten worden op naam uitgegeven en zijn dus eenvoudig verhandelbaar. U kunt ook een goudrekening openen. Een goudrekening is een variant op de spaarrekening. Ook hier vertegenwoordigt de waarde van de rekening, eenzelfde waarde aan fysiek goud dat opgeslagen ligt in de kluisen van de bank. Een goudrekening is niet populair. Waarschijnlijk omdat de banken er niet veel op verdienen. We leven in het digitale tijdperk, dus dan zal er ook wel een digitale variant van goud bestaan. Nou, inderdaad. Door het toenemende belang van Internet kan er ook via een digitaal transactieplatform worden gehandeld in goud. U kunt zelf het depot kiezen waar u uw goud wilt opslaan. Bekende online gouddepots zijn Online Goud, Goldrepublic, BullionVault en Goldmoney.

2.3 Goudfondsen en Indexfondsen

U kunt ook indirect in goud beleggen. Wie via een goudfonds belegt, geeft zijn geld uit handen aan een fondsbeheerder die het werk voor u doet. Deze kan bijvoorbeeld beleggen in goudmijnen en om extra inkomsten te creëren, kan er een optie- of leverage strategie gevoerd worden. Bijzonder populair zijn de indexfondsen, of ook wel ETF's genoemd. ETF staat voor Exchange Trade Fund. Goud-ETF's zijn afgeleide financiële producten, die in fysiek goud beleggen of een goudindex volgen. Sinds de introductie van deze producten is het voor particulieren een stuk eenvoudiger geworden in goud te beleggen.



De populariteit van deze producten heeft dusdanige vormen aangenomen, dat de vraag naar afgeleide producten de markt in fysiek goud is overstegen. Het verklaart, dat ondanks de toenemende vraag naar goud, dat geen grote invloed heeft op de prijs.

Een belangrijk aspect waar u bij moet stilstaan. Wie belegt in afgeleide producten (dus bijvoorbeeld ook turbo's), ziet goud niet als laatste vluchthaven. Simpelweg: Met een ETF kun je geen brood kopen in tijden van nood. Kopers van

die producten beleggen in goud, omdat ze straks willen profiteren van de stijging die veroorzaakt wordt door degene die fysiek goud kopen.

Toen de goudprijs daalde, werden ETF's massaal van de hand gedaan. Met als gevolg dat de prijs extra hard daalde. Je verkoopt nou eenmaal sneller een ETF of ander fonds dan een staaf goud. Wie fysiek goud in zijn kelder heeft liggen, ziet dit toch als een lange termijnbelegging. Vergeet niet dat we tegenwoordig met een paar muisklikken onze aandelen van de hand kunnen doen.

2.4 Goudmijnen

Het beleggen in goudmijnen is de laatste jaren bijzonder populair geworden. Wie aandelen koopt van een goudmijn, moet beslist rekening houden met een aantal zaken. Ik ga uitgebreid in op het thema 'goudmijnen'. De ene goudmijn is de andere niet. Wat is eigenlijk een goudmijn? In het kort enkele feiten: Gouderts wordt opgegraven in mijnen, waarbij er onderscheid gemaakt wordt tussen dagbouw en schachtbouw. Bij dagbouw wordt het goud opgegraven aan de oppervlakte van het landschap. Dit heeft nadelige gevolgen voor het landschap dat hierdoor behoorlijk aangetast wordt. Schachtbouw is in tegenstelling tot dagbouw, het ondergronds opgraven van goud. De schachten worden verticaal in de grond geplaatst. Dit heeft nauwelijks gevolgen voor het landschap.



Goudmijnen zijn over de hele wereld te vinden, vooral in Amerika, Afrika en Azië. In de goudmijnen van Witwatersrand, gelegen in Zuid-Afrika, wordt het meeste goud gedolven. Ongeveer 40 procent van het goud is hier gewonnen. De stad Johannesburg is hierdoor ontstaan en de munteenheid 'rand' van Zuid-Afrika heeft haar naam te danken aan deze goudmijnen. In Amerika wordt het meeste goud in Californië gedolven. In Klondike, Canada, bevindt zich ook een grote goudmijn.

Goudvoorraden raken op en met name de mijnen van Witwatersrand zien de productie behoorlijk achteruitlopen. De mijnbouwers moeten aan hun beurswaarde denken. In Latijns-Amerika, de Filippijnen en de rest van Afrika zijn er verschillende ontwikkelingsprojecten. Er wordt voor het eerst in Ethiopië, Ghana en Mali gegraven.

Goudmijnen zijn grofweg in twee categorieën te verdelen: majors en juniors. In verband met de hieraan verbonden risico's, moet u als belegger rekening houden met dit kenmerk. De grote mijnen vallen onder de 'majors'. Veelal bedrijven met een beurswaarde van miljarden dollars en ze bezitten wereldwijd goudmijnen met een lange historie. Majors keren ook vaak dividend uit. Deze zijn terug te vinden in bijvoorbeeld de AMEX GOLD BUGS index (tickersymbool: HUI). Dit is

een index die bestaat uit grote mijnen en staat genoteerd aan de New York Stock Exchange (NYSE). Voorbeelden van grote bedrijven uit deze index zijn: Barrick Gold (ABX), Goldcorp (GG) en Newmont Mining (NEM). De Juniors zijn de kleinere mijnbouwbedrijven met een beurswaarde variërend van enkele miljoenen tot honderden miljoenen dollars. Juniors worden onderverdeeld in de volgende drie categorieën:

Producterende mijnen: Deze zijn vergelijkbaar met de majors, alleen zijn ze een stuk kleiner. Juniors zijn meestal nog niet zo lang in productie en focussen zich op groei. Om die reden keren ze nauwelijks of geen dividend uit. Voorbeelden van junior producerende mijnen zijn: Fortuna Silver Mines (FVI.TO), Jinshan Gold Mines (JIN.TO), U.S. Silver Corp. (USA.V).

Bewezen mijnen in ontwikkeling: Dit zijn bedrijven die een mijn starten waar een aantoonbare hoeveelheid metaal in de grond zit. Bij het starten van een mijn komen veel zaken kijken, zoals haalbaarheidsstudies, vergunningaanvraag (milieuproblematiek), financiering en het bouwen van mijnfaciliteiten. Voorbeelden van dit soort bedrijven zijn: Sabina Gold & Silver Corp. (SBB.TO), Mundoro Mining (MUN.TO).

Exploratiebedrijven: Deze bedrijven zoeken naar metalen in de grond en zijn de echte goudzoekers. Met alle risico's van dien. Ze hebben meestal weinig of geen bewezen reserves en zijn zeer speculatief. Eenmaal een ontdekking gedaan, kan de koers exploderen. Dit kan rendementen van honderden en soms zelfs duizenden procenten opleveren. Bijvoorbeeld East Asia Minerals (EAS.V). Het bedrijf stuitte op goud in Indonesië en de koers explodeerde. Andere voorbeelden van exploratiebedrijven zijn: Kiska Metals Corp. (KSK.V), Kodiak Exploration (KXL.V) en New Dimension Resources (NDR.V).

Dan wordt er nog onderscheid gemaakt naar hedged en unhedged goudmijnen.

Hedged goudmijnen

Als een goudmijn hedged is, zal deze vooraf het goud via termijncontracten verkopen. Dit wordt met name gedaan om een prijsdaling van het goud voor te blijven. Een nadeel is dat wanneer de goudprijs stijgt, zij hier niet van mee profiteren.

Unhedged goudmijnen

Veel beleggers kiezen ervoor om te beleggen in unhedged goudmijnen. Ze lopen hiermee wel meer risico, maar de rendementen kunnen ook hoger zijn. Ze zullen sterk reageren op de ontwikkeling van de goudprijs.

Ooit gedacht dat u zou gaan beleggen in een goudmijn? We gaan u uitleggen waar de kansen en de risico's liggen. We hebben het u al meerdere malen

verteld, maar door slim te spreiden kunnen we de risico's zoveel mogelijk beperken en kunnen we bij een herstel van de goudprijs hele mooie winsten maken. Daarvoor duiken we wat verder in de materie. We hebben het over goudmijnen en waar wij als particuliere beleggers eenvoudig in kunnen beleggen.

Het beleggen in goudmijnen brengt dus meer risico's met zich mee. Daardoor kunt u ook meer geld verdienen, maar ook sneller uw geld verliezen. De goudprijs is van invloed op de aandelen van een goudmijn. Als de prijs van goud verder gaat stijgen, dan stijgen goudmijnen nog harder. We spreken van een hefboomwerking wanneer stijgingen en dalingen harder gaan dan in dit geval de beweging van de goudprijs.

Hier liggen de kansen voor ons als beleggers.

Lage koersen

Ondanks dat veel mijnen een aantal jaren geleden bijzonder sterk waren ondergewaardeerd, zijn de koersen van goudmijnen nog steeds historisch laag. Uiteraard kan de waarde van goudmijnaandelen sterk afwijken van de onderliggende activa en de ondernemingswaarde. Ik kom hier later op terug.

De AMEX GOLD BUGS INDEX (^HUI) is destijds in een jaar tijd zowat gehalveerd! De goudprijs daarentegen maakte in een jaar een daling door van zo'n 25 procent. De helft van het verschil!

De oorzaak van de impopulariteit van mijnaandelen, en daardoor het sterke verschil tussen onderliggende activa en ondernemerswaarde, kende de volgende oorzaken:

- Opkomst van goud indextrackers. Deze ETF's, die het beleggen in goud eenvoudiger maakten, werden met de stijgende goudprijs steeds populairder en de goudmijnen werden hiervan het slachtoffer.
- De winsten van goudmijnen kwamen onder druk, omdat de goudmijnen hun risico's afdekten, zodat er jarenlang nauwelijks geprofiteerd werd van de stijgende goudprijs.
- Mijnen werden steeds minder productief, omdat ze op den duur uitgeput raakten. Men moest hierdoor uitwijken naar minder toegankelijke gebieden (en daardoor meer kosten) in bijvoorbeeld Afrika en Latijns Amerika.
- Door de stijgende loonkosten kost het tegenwoordig 900 dollar om een troy ounce goud te ontginnen. Dat kostte 10 jaar geleden nog 200 dollar. Hierdoor werden de marges een stuk kleiner, van zo'n 30% in 2003, tot amper 10% nu.

- Mijnaandelen betaalden steeds minder dividend.

Inmiddels is er het een en ander veranderd. Het dividend is gemiddeld met 40 procent verhoogd en de goudmijnen hebben in veel gevallen de hedge eraf gehaald, ondanks dat ze dat veel geld heeft gekost. De koers van goudmijnen is ten opzichte van de goudprijs nog steeds ondergewaardeerd.

2.5 Royalty bedrijven

Royalty bedrijven zijn onder andere eigenaar van de gronden waar mijnactiviteiten plaatsvinden, of krijgen via een andere constructie een deel van de inkomsten. Bijvoorbeeld via het verstrekken van kapitaal. Ze hebben als voordeel dat ze geen risico's lopen die verbonden zijn aan het delven van goud. Denk aan natuurrampen, arbeidsprotesten en ongevallen. Een ander voordeel is de hoge winstmarges die ze realiseren. Ze hebben wel als nadeel dat ze duurder zijn dan klassieke goudmijnaandelen. Ze profiteren minder mee van een leverage strategie, waarmee de verhouding winst – risico kleiner is. Er zijn wereldwijd niet veel royalty bedrijven actief, waardoor de keuze beperkt is.



Wat zaken op een rij

Het laten renderen van uw kapitaal door goud te kopen vergt wat huiswerk. U moet rekening houden met een algemeen speculatief karakter van goud en u moet goed weten waarin u gaat beleggen. Dit rapport helpt u daarbij. Het bekende spreekwoord *'Het is niet alles goud wat er blinkt'* zegt dat niet alles zo mooi is als het er aanvankelijk uitziet. Zo kwamen we onlangs nog een aardige uitspraak tegen: *'Een goudmijn is een gat in de grond met een leugenaar er bovenop'*. Het één zegt dat we niet vol moeten inzetten op goud en het andere leert ons kritisch te kijken naar de ondernemingen, die direct of indirect hun geld verdienen met goud. Wat goud dan ook moge zijn... Goud is geld, met de daarbij behorende wisselkoers die net zo goed gemanipuleerd wordt als welke wisselkoers dan ook. Goud blijft goud en met goud kunt u in tijden van nood een brood kopen. Dat kan niet met een afgeleide vorm zoals een indexfonds. Goud beschermt ons tegen inflatie. Zeker nu de geldpersen maar blijven rollen. Sinds goud is ontkoppeld van het papieren geld, kan men onbeperkt geld creëren. Wat dan ook op grote schaal gebeurt.

We gaan op zoek naar een ideale mix aan aandelen, die direct of indirect gekoppeld zijn aan goud. Uw mandje met goudaandelen kunt u het beste afstemmen op uw profiel als belegger. Welke mate van risico wilt u nemen? Wie belegt in junior-mijnen zal zeer speculatief te werk gaan, met misschien het

voorzicht op megawinsten waar u als beleggers altijd van hebt gedroomd. Of kiest u liever de wat meer behoudende kant...

3.0 Zelf aan de slag

Wat kan **BeleggersPlaats** concreet voor u als goudbelegger betekenen?

Het team achter de samenwerking tussen uitgeverij BeleggersPlaats en vermogensbeheerder Vimco Luxembourg heeft in de afgelopen vier jaar dat we samenwerken een indrukwekkend aandelenportfolio opgebouwd, waaronder een aantal veelbelovende goud- en zilvermijnen, royalty bedrijven en een goudfonds. In de nieuwsbrief www.SlimmeGrondstofAandelen.nl informeren wij abonnees over de voortgang van de aandelenportfolio en adviseren we nieuwe posities.

De portfolio van www.INDEXaandelen.nl bevat meerdere ETF's waarmee u met wat minder risico een index volgt van fysiek goud (en zilver!). Wie een stapje verder gaat, kan kiezen voor een goudmijn ETF.

De op zich staande nieuwsbrief www.MacroTrends.be van Brecht Arnaert heeft een vijftal goudmijnen in de portfolio. Volgens Brecht zijn goudmijnaandelen op dit moment 'leidend'. Ze nemen het voortouw in deze goudhause. Deze goudmijnaandelen gaan er als een speer vandoor. Een van de bedrijven is inmiddels al afgeklokt op een winst van maar liefst 209%.

U ziet, **BeleggersPlaats** is in staat een complete range goudaandelen te adviseren. De komende week zullen de verschillende nieuwsbrieven hun goudaandelen (en ook zilver!) aan u presenteren. Het is nu de tijd om goud en aan goud gerelateerde aandelen te kopen. Mis de boot niet!

Tijdens onze *Week van het Goud* kunt u starten met de bouw van uw persoonlijke goudportefeuille.

Succes met beleggen!

Grondstoffenteam BeleggersPlaats

PS: Uw reacties kunt u altijd sturen naar KlantenService@BeleggersPlaats.nl