

BEST OF PROSPONAUT 2021-2023

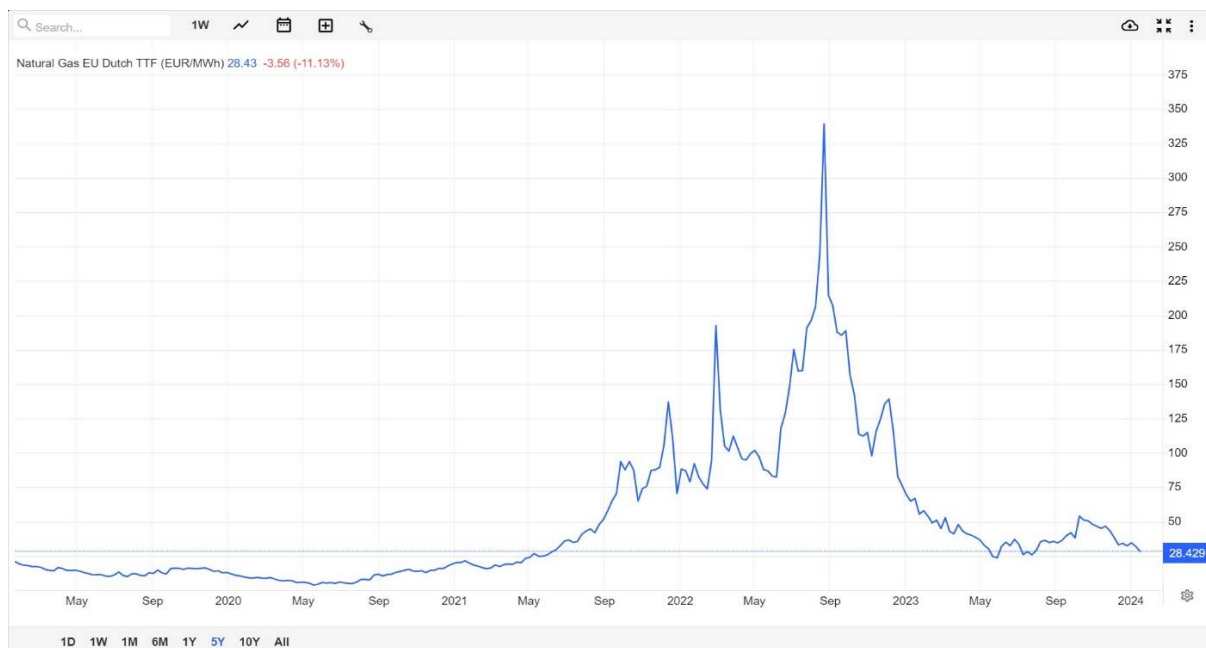
U LAS HET HIER EERST

Macro TOP 3

1/ Na decennia van lage gasprijs, las u de verwachte ommkeer al in de prospanaut van

30 September 2021 : "De door de overheid ingevoerde CO2 certificaten die het voorbije jaar fors in waarde stegen, zijn de voornaamste oorzaak van de hoge gasprijzen. Zolang deze certificaten niet dalen, zal de gasprijs op hoog niveau blijven."

1 Februari 2022 : "Bij ongewijzigd beleid (en bvb de wil om de prijs van CO2 uitstootrechten nog te laten stijgen is recent nog bevestigd door de EU top om zo alternatieve energie goedkoper te maken dan fossiele energie en uiteraard ook om de eigen EU begroting, waar de 30 miljard EUR van deze rechten toekomen, te spekken om ze dan voor een deel door te storten aan de lidstaten. Het Ancien Régime is er niks tegen.) zal energie in EU eerst nog een pak duurder worden."



2/ Na decennia van lage inflatiepercentages, las u de verwachte ommekeer al in de prospanaut van

1 juli 2021 : "Zo zal men trachten de bubble in reële termen te laten leeglopen. Als de aandelen circa ter plaatse trappelen maar de inflatie bedraagt circa 8%, dan heb je al na 3 jaar een koopkrachtdaling van de activa van 26%."

30 September 2021 : "Om te weten hoe dit langdurige wanbeleid afloopt, kan je best Von Mises zelf lezen. Een beperkte aandelenmarktcorrectie met aanzienlijk koopkrachtverlies door voortdurend hoge inflatie is het gunstigste maar ook meest waarschijnlijke scenario op korte termijn."



Data Source: [World Bank](#)

MLA Citation: <https://www.macrotrends.net/countries/EUU/european-union/inflation-rate-cpi>>Euro

3/Dat het agressieve groene EU beleid tot deïndustrialisering zou leiden, las u al in de prospanaut van

30 September 2021 : "De EU-commissie verwijdert zich intussen op zijn eigen planeet steeds verder van moeder Aarde."

1 Februari 2022 : " Als de marktcorrectie op de vervuiling niet verkleind wordt/in lijn gebracht wordt met de rest van de wereld, organiseert men de achteruitgang. Door de grootte van de EU markt zal hun kunstmatig dure energie de rest van de wereld besmetten, maar vooral de EU zal er ziek van worden."

Pas op 26 oktober 2022 lezen we in Financial Times : "BASF downsizes permanently in Europe due to high energy costs."

Bedrijven TOP 3

1/ Dat Bitcoin een dreun zou krijgen, las u al in de prospanaut van

30 September 2021 : "Mogelijk is bitcoin, het recentste gevaar voor het financieel syteem, één van de eerste slachtoffers van de normalisering."



2/ Dat Fugro en Boskalis het in 2022 uitstekend zouden doen met respectievelijk +33 en +60% terwijl de beurzen wereldwijd tot -20% gingen, las u al in de prospanaut van 1/2/2022. Het waren begin van dat jaar onze enige twee koopadviezen :

"Boskalis (25,5 EUR) is de grootste baggeraar van de wereld. De andere helft van de omzet van de Nederlands bedrijf komt uit diensten aan de windindustrie. Men plaatst funderingen/pilonen/kabels. Men doet onderhoud/inspectie van bestaande installaties en men onderzoekt de bodem met geotechnische schepen door middel van o.a. boringen om geschikte locaties voor plaatsing of verankering te vinden. Steeds meer wil men ook met autonome schepen beginnen werken. Deze activa zijn vrij verplaatsbaar naar de hoogste bidder en moeilijker onredelijk taxeerbaar.

Fugro (7,15 EUR) is de grootste bodemonderzoeker ter wereld. Het bezit een grote geotechnische vloot en heeft een pak inspectieschepen in lange termijn leasing contracten ter zijner beschikking. Zij zullen dus een belangrijke bijdrage kunnen leveren aan de ontluikende (floating) off shore wind industrie. De komende 10 jaar zijn hier miljardeninvesteringen aan de orde en Fugro komt eerst aan de beurt alvorens men aan de bouw kan beginnen. Momenteel brengen zij ook o.a. de onderwaterwereld in kaart en hebben zo recent een nieuw rif ontdekt."

3/ Dat Expedia en Airbnb het in 2023 uitstekend zouden doen met beiden +90% terwijl Nasdaq tot +43% ging, las u al in de prospanaut van 1/1/2023. Het waren begin van dat jaar onze enige twee koopadviezen :

"Wij houden op dit moment van bedrijven als Airbnb en Expedia. Beiden beschikken over een uniek verhuurplatform voor vakantiewoningen waar zij reeds jaren in investeerden met tientallen miljoenen gebruikers tot gevolg. De netwerkeffecten van deze platformen zijn niet meer te imiteren door concurrenten door de gestegen reële rentes. Behoudens optreden door de wetgever kan je hier als aandeelhouder nog jaren van genieten met cash-flowrendementen van 8% per jaar en groeiend. De consument dient in een slecht economisch klimaat bij voorkeur entertained te worden of op groene missie gestuurd te worden of gecontroleerd te worden."