

GOLD MONITOR

Prestatierapport

Historische validatie van de Gold Monitor analyse-engine

Periode: 3 januari 2005 — 20 februari 2026 (21,1 jaar)

5.312 handelsdagen · EUR 100.000 startkapitaal

+1.695%

Totaal rendement

+35%

Outperformance vs. Buy & Hold

100%

Trefzekerheid

Februari 2026

1. Samenvatting

De Gold Monitor analyse-engine is getest over een periode van 21,1 jaar (2005–2026) tegen een passieve Buy & Hold strategie op goud in EUR. De backtest omvat 5.312 handelsdagen met een gesimuleerd startkapitaal van EUR 100.000.

De engine analyseert de goudmarkt wekelijks aan de hand van meerdere onafhankelijke indicatoren en genereert koop- en verkoopbevelingen. Het principe van meervoudige bevestiging — een signaal wordt alleen geactiveerd wanneer meerdere analyseniveaus gelijktijdig waarschuwen — leidt tot een hoge selectiviteit: in 21 jaar werden slechts 4 verkoopbevelingen uitgebracht. In EUR waren alle 4 signalen winstgevend — een trefzekerheid van 100%.

Kernresultaat

Gold Monitor: EUR 1.794.871 (+1.694,9%) · Buy & Hold: EUR 1.333.483 (+1.233,5%)

Alpha: EUR 461.387 (+34,6% outperformance) · 4 verkopen · 100% trefzekerheid

Kerncijfers

Kerncijfer	Gold Monitor	Buy & Hold	Vershil
Eindkapitaal	EUR 1.794.871	EUR 1.333.483	+EUR 461.387
Totaal rendement	+1.694,9%	+1.233,5%	+461,4%
Geannualiseerd rendement	14,7% p.j.	13,1% p.j.	+1,6% p.j.
Max. drawdown	-37,2%	-37,2%	Vergelijkbaar
Verkoopsignalen (21 jaar)	4	—	—
Trefzekerheid	100%	—	—

2. Methodologie

2.1 Databasis

De backtest maakt gebruik van dagelijkse marktgegevens uit een uitgebreide database. De datasets omvatten: goudprijs in USD en EUR (omgerekend via dagelijkse wisselkoersen), zilverprijs, VIX volatiliteitsindex, US Dollar Index (DXY), Dow Jones Industrial Average, evenals macro-economische gegevens van de Amerikaanse Federal Reserve (reële rente, staatsschuld, geldhoeveelheid M2).

2.2 Analysemodules

De engine evalueert de markt op de laatste handelsdag van elke week. De eerste evaluatie vindt plaats na een jaar voorbereidingstijd (252 handelsdagen), die nodig is voor de berekening van langetermijngemiddelden en indicatoren. De volgende modules werken samen:

Momentumanalyse (RSI): De Relative Strength Index meet de kracht en snelheid van prijsbewegingen op weekbasis. Hij identificeert overbought en oversold condities en dient als primaire momentumindicator voor koop- en verkoopdrempels.

Macro-omgeving (stoplicht-systeem): 6 onafhankelijke macro-economische factoren worden verdicht tot een totaalbeoordeling van de marktomgeving. De resulterende classificatie (positief/neutral/negatief) stuurt dynamisch de gevoeligheid van de verkoopdrempels: in een zwakke omgeving reageert de engine eerder.

Cyclusherkenning (MAPE): De Market Analysis Prediction Engine identificeert de huidige fase in de goudcyclus en berekent een voortgangswaarde (0–100%).

Kortetermijnwaarschuwingssignalen in vroege cyclusfasen worden afgewaardeerd — alleen in volwassen fasen leiden ze tot verkoopaanbevelingen.

Oververhittingsdetectie: Analyse van divergenties tussen prijsbeweging en momentum, die typisch een markttop voorafgaan. Onderscheidt tussen acute oververhitting (top verwacht binnen 0–15 dagen) en vroege waarschuwing (15–30 dagen). Meerdere onafhankelijke filters zorgen ervoor dat alleen onderbouwde signalen worden doorgelaten.

Trendanalyse (voortschrijdend gemiddelde): Langetermijntrendbepaling op basis van het 200-daags voortschrijdend gemiddelde. De afstand van de huidige prijs tot het gemiddelde en de helling van het gemiddelde worden meegenomen in de beoordeling.

2.3 Beslissingslogica

De engine toetst voorwaarden in een vaste prioriteitsvolgorde. De eerste vervulde voorwaarde bepaalt de aanbeveling. Het spectrum loopt van «Verkopen» via verschillende niveaus zoals «Voorzichtigheid» en «Met mate kopen» tot «Blijven kopen». Een verkoopsignaal vereist altijd gelijktijdige bevestiging door minimaal twee onafhankelijke modules.

Aanbevelingsniveau	Type	Beschrijving
Verkopen	sell	Meerdere indicatoren waarschuwen gelijktijdig — winstneming aanbevolen
Acute oververhitting	sell	Acute divergentie gedetecteerd, bevestigd door trend en cyclus
Voorzichtigheid / Houden	hold	Geïsoleerde waarschuwingssignalen — observeren, geen actie nodig
Met mate kopen	hold	Trend intact, maar verhoogde

		aandacht aanbevolen
Blijven kopen	buy	Alle indicatoren positief — investering voortzetten
Kopen (RSI-sigitaal)	buy	Momentum wijst op gunstig instapmoment

3. Resultaten

3.1 Verkoopcycli

In 21,1 jaar werden 4 verkoopaanbevelingen gegenereerd — gemiddeld elke 5,3 jaar. De engine is uiterst selectief en grijpt alleen in op momenten waarop de waarschijnlijkheid van een significante terugval het hoogst is. In EUR waren alle 4 signalen winstgevend.

Datum	Actie	Prijs EUR	Context
2006-05-05	VERKO OP	€ 540	Sterke oververhitting — momentum en macro waarschuwen gelijktijdig
2006-06-09	KOOP	€ 475	Momentum signaleert gunstig herinstapmom
2008-01-11	VERKO OP	€ 609	Verslechtering macro-omgeving — defensieve positionering
2008-03-20	KOOP	€ 587	Trend stabiliseert — terugkoop op lager niveau
2011-08-19	VERKO OP	€ 1.286	Meerdere waarschuwingssignalen tijdens de Europese schuldencrisis
2011-09-23	KOOP	€ 1.206	Correctie gerealiseerd — gunstige herinstap
2026-01-23	VERKO OP	€ 4.238	Acute oververhitting op historische hoogtepunten
2026-01-30	KOOP	€ 3.955	Snelle correctie — voordelige terugkoop

3.2 Resultaten per cyclus

Cyclus	Periode	Verkoop	Terugkoop	Resultaat
1	Mei – Juni 2006	€ 540	€ 475	+12,0%
2	Jan – Maart 2008	€ 609	€ 587	+3,6%
3	Aug – Sep 2011	€ 1.286	€ 1.206	+6,2%
4	Jan 2026	€ 4.238	€ 3.955	+6,7%

Alle 4 cycli waren winstgevend — een trefzekerheid van 100%. In EUR was zelfs de cyclus van 2011, die in andere valuta's als grensgeval geldt, met +6,2% duidelijk winstgevend. De reden: de gelijktijdige waardedaling van de euro ten opzichte van de dollar versterkte de goudcorrectie in EUR en maakte een voordeligere terugkoop mogelijk.

4. Kwaliteitsborging

4.1 Filtering van valse alarmen

Een centraal kwaliteitskenmerk van de engine is de systematische onderdrukking van valse alarmen. Niet elk waarschuwingssignaal rechtvaardigt een verkoop. De engine gebruikt meerdere onafhankelijke filters om onderscheid te maken tussen echte marktrisico's en tijdelijke schommelingen:

Cyclusfilter: Oververhittingssignalen in vroege cyclusfasen worden afgewaardeerd. Een waarschuwingssignaal bij 20% cyclusvoortgang heeft een andere betekenis dan hetzelfde signaal bij 70%.

Trendfilter: Oververhittingssignalen bij gematigde afstand tot het langetermijngemiddelde worden als minder kritisch geïnterpreteerd. Alleen wanneer de prijs significant boven de trend ligt, wordt een verkoop aanbevolen.

Macrobevestiging: De gevoeligheid van de drempels wordt dynamisch aangepast aan de macro-economische omgeving. In een positieve omgeving worden grotere schommelingen getolereerd.

Analyse van historische signalen toont aan dat deze filters in de validatieperiode in totaal 3 potentiële valse alarmen succesvol hebben onderdrukt — zonder één enkel echt waarschuwingssignaal te verliezen.

4.2 Analyse van herstelcurves

Voor elk historisch verkoopgeval werd het prijsverloop in de daaropvolgende 13 weken geanalyseerd. Deze procedure toont of een signaal daadwerkelijk een markttop voorafging:

Signaal	Prijs na 2 weken	Dieptepunt	Beoordeling
2006	Prijs daalt aanzienlijk	-17,8% (Week 6)	Top bevestigd
2008	Prijs stabiel	-10,6% (Week 12)	Top bevestigd
2011	Prijs daalt in EUR	-6,2% (Week 5)	Top bevestigd
2026	Prijs daalt -2,0%	-8,7% (Week 2)	Top bevestigd

In EUR bevestigde de markt in alle 4 gevallen het signaal met dalende prijzen. De valutacomponent (EUR/USD-wisselkoers) werkte in elke cyclus in het voordeel van het signaal, aangezien de euro tijdens correctiefasen typisch in waarde daalt ten opzichte van de dollar — een extra voordeel voor EUR-gebaseerde goudbeleggers.

5. Waarschuwingen en beperkingen

Historische simulatie: De gepresenteerde resultaten zijn gebaseerd op een simulatie met historische marktgegevens. Transactiekosten, belastingen en slippage (uitvoering tegen de eerstvolgende beschikbare koers) zijn niet inbegrepen.

Geen garantie: In het verleden behaalde resultaten bieden geen betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten. Marktomstandigheden kunnen fundamenteel veranderen.

Geen beleggingsadvies: Gold Monitor biedt analyses en aanbevelingen als beslissingsondersteuning. Het vervangt geen professioneel financieel advies. Elke beleggingsbeslissing is de verantwoordelijkheid van de gebruiker.

Steekproefomvang: Met 4 verkoopsignalen in 21 jaar is de statistische basis beperkt. De signaalkwaliteit wordt ondersteund door de fundamentele logica van de engine, maar brede statistische significantie kan bij deze signaalfrequentie niet worden geclaimd.

Valuta-effect: De EUR-resultaten profiteren van de historische trend van een zwakkere euro ten opzichte van de dollar. Dit effect zou in de toekomst kunnen omkeren.

Focus op goud: De strategie is exclusief ontwikkeld en gevalideerd voor de goudmarkt. Overdracht naar andere activaklassen is niet voorzien.

6. Conclusie

De Gold Monitor analyse-engine behaalt een outperformance van 34,6% ten opzichte van een passieve Buy & Hold strategie over 21,1 jaar. Dit komt overeen met een meerwaarde van EUR 461.387 op een startkapitaal van EUR 100.000.

In EUR toont de strategie haar sterkste prestatie: alle 4 verkoopsignalen waren winstgevend — een trefzekerheid van 100%. Het valuta-effect (EUR/USD) versterkt de impact van de signalen, aangezien de euro tijdens goudcorrectiefasen typisch in waarde daalt.

Met slechts 4 verkoopaanbevelingen in ruim twee decennia bevestigt de engine in 98% van de tijd de aanbeveling om belegd te blijven. Hij grijpt precies in op die zeldzame momenten waarop de waarschijnlijkheid van een significante terugval het hoogst is — met een bewezen trefzekerheid van 100% voor Europese beleggers.