

## IN DEZE NIEUWSBRIEF



- Cacao, de prijs van de boon zit op een meerjarig laagtepunt.
- Koffie, de prijs van de boon zit op een meerjarig laagtepunt.
- Suiker, de prijs van de grondstof zit op een meerjarig laagtepunt.

### GRONDSTOFFEN 26-01-18

Goud	\$1.349,58	troy ounce
Zilver	\$17,41	troy ounce
Koper	\$3,22	pound
Uranium	\$23,15	pound
Olie WTI	\$66,24	barrel
Olie Brent	\$70,52	barrel
Gas	\$3,44	BTU



### THE CAPPUCCINO TRADE

Hoe ziet een lekkere cappuccino er voor u uit? Voor mij geldt een goede melkschuimkraag, sterke koffie, een beetje cacao bovenop het melkschuim en 1 klontje suiker. Sinds een paar jaar heb ik een machine aangeschaft die alles automatisch voor mij in een kopje schenkt. Ik hoef er alleen voor te zorgen dat er water en koffiebonen in zit. Verder is een melkpak naast de machine nodig. Nog geen 20 seconden later kan ik genieten van mijn heerlijk bakje Italiaanse koffie. Met de laptop op schoot op een zaterdagmorgen en een cappuccino naast mij, kan je mij niet meer verwennen.

Deze maand zullen we inzoomen op ieder onderdeel van de cappuccino, behalve melk. We kijken naar Cacao, Koffie, en Suiker. Voordat ik verder ga wil ik u eerst wijzen op een eerder artikel dat we geschreven hebben over de algemene lage prijsniveaus van alle commodity's, zie hiervoor beleggershulp weekly nr2. Als u een abonnee bent van onze nieuwsbrief dan heeft u reeds de aanbevelingen in deze nieuwsbrief, via een update in uw mailbox ontvangen, en hopelijk op ons advies het 3 tal aandelen gekocht. De reden van deze tussentijdse update was omdat de aandelen op dat moment zeer gunstig geprijsd waren. De abonnee die ons advies opgevolgd heeft kan reeds op een winst van 1,8% toezien, niet slecht voor nog geen week tijd. Voor diegene die ze nog niet gekocht hebben is de mogelijkheid nog steeds daar, aarzel niet en koop deze aandelen zo snel mogelijk.

Cacao, Koffie en Suiker vallen allen in de groep soft-commodity's. Letterlijk vertaald zachte grondstoffen. Kort gezegd zijn dit alle eetbare producten die op de futures-markten verhandeld worden, maar ook producten zoals katoen behoort hiertoe.

De prijsontwikkeling van koffie is hevig onderworpen aan het oogsten van deze grondstof in Brazilië, Vietnam, Ethiopië en een aantal andere landen. Voor cacao geldt hetzelfde echter deze worden veelal in Ghana en Ivoorkust geproduceerd. Voor de prijsontwikkeling mag men

er van uit gaan dat bij een goed oogst de prijs daalt (er is meer koffie en cacao op de markt) en bij een slechte oogst de prijs stijgt (er is minder koffie en cacao op de markt). De grootste invloed hierop is het weer. Slecht weer zorgt voor een slecht oogst en visa versa. Een ander thema is de klimaatverandering waardoor oogsten op de langere termijn geschaad kunnen worden. Weer en klimaatinvloeden vertalen zich in een prijsontwikkeling op de lange termijn. Deze prijsontwikkeling wordt 1 op 1 vertaald in de prijs van de aandelen

die we voor u uitgekozen hebben. Voordat we dit behandelen zal ik eerst het technische plaatje van de drie grondstoffen laten zien.

Als we de trend van Cacao bekijken dan zien we dat de prijs die vandaag de dag betaald wordt voor deze grondstof ongeveer gelijk ligt aan de prijs van ongeveer 10 jaar geleden, zie figuur 1. De invloed van de goede oogsten (diepe dalen) en de slechte oogsten (hoge toppen) ziet u duidelijk in de grafiek terug.



Afbeelding 1 30 jaars trend van Cacao

De trend van Koffie laat hetzelfde beeld zien dan die van Cacao, ook hier betaald men dezelfde prijs als de prijs van ongeveer 10 jaar geleden, zie figuur 2 en 3. Bij koffie zijn twee verschillende soorten, de Arabica (dit groeit op hoge hoogten, is duurder omdat deze lastiger te plukken is en bevat minder cafeïne) en de Robusta (het groeit op lagere hoogten, is goedkoper en groeit op plantages en bevat meer cafeïne). Omdat de 2 soorten bonen zo verschillend zijn hebben ze ook een wat ander prijspatroon.



Afbeelding 2 30 jaars trend van Arabica koffie



Afbeelding 3 30 jaars trend van Robusta koffie

Bij Suiker, ja ik weet het verhaal wordt saai, is de prijs vandaag ongeveer hetzelfde als de prijs voor Suiker 10 jaar geleden.



Afbeelding 4 30 jaars trend van Suiker

Wat belangrijk is dat alle 3 de grondstoffen zich herstellen van een enorme daling in de prijs. Dit betekent dat men enkele jaren van goede oogsten achter zich heeft. De kans op slechte oogsten wordt technisch gezien dan een stuk groter. Dit is precies de reden om de Cappuccino trade nu uit te spelen. Hoe we deze trade uitspelen kunt u terug vinden in de portfolio update die alleen voor onze abonnees is terug te zien.

Bevalt u onze research dan kunt u zich abonneren op deze nieuwsbrief voor 30 euro per jaar. Gebruik hiervoor het volgende mailadres: [info@beleggershulp.nl](mailto:info@beleggershulp.nl) onder vermelding van uw naam, adres en bankrekening nummer, of door de groene knop in te drukken onder de berichten op onze homepage. Ik zal zo spoedig mogelijk contact met u opnemen met mijn bankgegevens. Zodra de betaling rond is krijgt u automatisch aan het begin van iedere maand een nieuwsbrief opgestuurd met onderbouwende aanbevelingen.

*Ik wens u veel leesplezier,*

*met vriendelijke groeten*

*Martin Belder*

29-01-2018

## DEZE MAAND

The Cappuccino Trade bestaat uit 3 ETF die de prijs van de onderliggende grondstof volgen. Voor elk van de ETF geldt dezelfde regels voor het aankopen en verkopen. De ETF kan nu aangeschaft worden tegen de huidige koers, of u wacht op een kleine dip in de prijs. Ieder van de ETF houden we voor een periode van een jaar aan of we kunnen verkopen tegen een winst van 35%. Bepalend is welke eerst komt. Indien de winst >20% wordt zullen we de stop optrekken naar 10% winst zodat we geen verlies meer kunnen oplopen met "the cappuccino trade". Aan de onderkant beschermen we ons met een stop van 10% voor als we het mis hebben. Dat wil zeggen, we zijn bereid om 10% van ons geld te verliezen.

De 3 ETF die we deze maand aanbevelen om te kopen zijn:

### 1. NIB = iPath Bloomberg Cocoa SubTR ETN

Koop NIB onder de \$25 en koop het als een laag risico investering.



Afbeelding 5 NIB 10 jaars trend

### 2. JO = iPath Bloomberg Coffee SubTR ETN

Koop JO onder de \$16 en koop het als een laag risico investering



Afbeelding 6 JO 10 jaars trend

### 3. SGG = iPath Bloomberg Sugar SubTR ETN

Koop SGG onder de \$29 en koop het als een laag risico investering



Afbeelding 7 SGG 10 jaars trend

## PORTFOLIO UPDATES

Deze maand zijn er geen updates te vermelden. Houd koers en eventueel kunt de aandelen in het portfolio overzicht die op B (Buy) staan bijkopen.

Houd de stopprijzen in de gaten en indien de slotkoers lager is dan de stopprijs, verkoop dan de dag erna.

## PORTFOLIO OVERZICHT

Beleggershulp portfolio				prices: 26-01-2018					
Investment	Ticker	Buy date	Buy price	Price	Div.	Return	H/M/L	B/H/S	Stop
<b>Base metals &amp; Copper</b>									
BHP Billiton	BBL	02-01-18	40,35	44,78	0	11%	L	B	33,59
RIO Tinto	RIO	02-01-18	52,98	56,31	0	6%	L	B	42,23
Ivanhoe Mines	IVN^	02-01-18	4,17	4,06	0	-3%	H	H	2,03
Nevsun Resources	NSU	02-01-18	2,47	2,36	0	-4%	H	B	1,24
<b>Gold&amp;Silver Royalties</b>									
Franco Nevada	FNV	02-01-18	79,12	78,03	0	-1%	L	B	58,52
Wheathon Precious Met.	WPM	02-01-18	22,24	22,16	0	0%	L	B	16,62
Sandstorm Gold	SAND	02-01-18	5,03	5,37	0	7%	M	B	3,54
<b>Gold&amp;Silver Dividend</b>									
		02-01-18							
Gamco Global G&Nat res	GGN	02-01-18	5,28	5,42	0,05	4%	L	B	3,48
<b>China</b>									
		02-01-18							
MS China A Share Fund	CAF	02-01-18	23,90	27,72	0	16%	L	B	20,79
FTSE China 25 Index F	FXI	02-01-18	47,58	53,98	0	13%	L	B	40,49
GX China Consumer	CHIQ	02-01-18	18,90	19,87	0	5%	L	B	14,90
Naspers	NPSNY	02-01-18	58,10	62,79	0	8%	M	B	41,44
<b>Uranium</b>									
		02-01-18							
Uranium Energy Corp	UEC	02-01-18	1,85	1,57	0	-15%	M	B	0,79
Cameco	CCJ	02-01-18	9,49	9,23	0	-3%	L	B	6,92
NXE	NXE	02-01-18	2,71	2,32	0	-14%	H	B	1,16
Fission	FCU^	02-01-18	0,78	0,78	0	0%	H	B	0,39
<b>Energy</b>									
		02-01-18							
Royal Dutch Shell	RDSA	02-01-18	27,98	28,75	0	3%	L	H	21,56
<b>Soft Commodity's</b>									
iPath Bloomberg Cocoa	NIB	23-01-18	23,79	24,33	0	2%	L	B	21,41
iPath Bloomberg Coffee	JO	23-01-18	15,31	15,67	0	2%	L	B	13,78
iPath Bloomberg Sugar	SGG	23-01-18	26,71	26,92	0	1%	L	B	24,04
<b>Watchlist</b>									
Amsterdam commodities	ACOMO								
Blackbird Energy	BBI								

H/M/L = Hoog/Midden/Laag risico aandeel, b.v. Bij een portfolio met \$25.000 geef je resp. \$1000/400/200 uit.  
B/H/S = Buy/Hold/Sell. Buy= aandeel kan nog steeds gekocht worden, Hold= niet kopen/verkopen, Sell=  
verkopen  
^ = Aandelen geprijsd in CAD. Andere aandelen zijn allen in USD geprijsd.

disclaimer: Beleggershulp baseert zijn werk op research vanaf het internet, bij officiële instanties en meningen van andere nieuwsbriefschrijvers. Niets in deze nieuwsbrief is letterlijk overgenomen van anderen, behalve sommige grafieken, het is de mening van de schrijver. Het kan fouten bevatten en u moet geen enkele investering beslissing maken zuiver op basis van wat u in deze nieuwsbrief leest. Het is uw geld en blijft uw verantwoordelijkheid. We zijn zelf een zeer kleine investeringsfirma en kunnen hierdoor onmogelijk zelf de prijs van aandelen beïnvloeden.