

BELEGGERSHULP WEEKLY

Week 10/ Maart 2018

RARE EARTH METALS

We hebben dit onderwerp al even behandeld in de laatste nieuwsbrief. Aanbeveling is om REMX nu te kopen. Het fonds is al iets gestegen ten opzichte van vorige week maar kan nog steeds aangeschaft worden voor deze prijs.

Laten we beginnen te zeggen dat het fonds er technisch zeer mooi bijlegt. Dit zegt mij dat de bodem bereikt is en dat we een stijgende trend te pakken hebben, zie het onderstaande figuur. Nu is de markt van REE's zeer moeilijk te volgen en ik moet u bekennen deze ook niet goed te kennen. Dit aandeel heb ik uit puur strategische en technische grond aan het portfolio aangeschaft.

Technische reden



REMX volgt de prijs van de meeste REE's en vertaalt deze in een prijs voor het aandeel. Stijgen de prijzen gemiddeld van het mandje REE's dan stijgt ook de prijs evenredig van REMX. Sinds 2011 is het aandeel dalende waar het in 2016 begint uit te bodemen. Het uitbodemen duurt tot juli 2017 waarna een mooie stijgende trend waarneembaar is. Voor mij is dit een teken dat het verschil tussen vraag en aanbod meer naar een aanbodtekort schuift. Aangezien aanbod verhogen bij een mijn zeer lastig is en vooral als mijn nieuwe mijnen moet gaan bouwen (hier gaan jaren overheen) verwacht ik op technische gronden dat de stijgende trend zich voortzet.

Strategische reden

Interessant is te weten waarom in 2010 en 2011 de koers stijgende was. De reden was dat China een exportbeperking en zelfs enige tijd een verbod voor REE's afkondigden. Als u zich bedenkt dat 95% van de wereldproductie van de REE's uit China komt, dan kunt u zich voorstellen en in de grafiek zien wat dit met de

prijs doet van de REE's. Helaas is REMX in 2011 opgericht en kunnen we niet verder terugkijken. Kan China opnieuw een verbod of beperking op uitvoer uitoefenen? Ik denk van wel.

Trump heeft onlangs besloten dat de USA de importheffingen op staal gaat verhogen. Of dit verstandig is of niet laat ik buiten deze beleggershulp weekly. Deze maatregel is duidelijk tegen China genomen dat haar staalindustrie al jarenlang subsidieert en hierdoor het staal goedkoop op de markt kan dumpen. Dit zal China gaan treffen, en in China zal men niet op zijn handen gaan zitten en niet doen. De handelsoorlog is begonnen en in het Arsenal van China zit zeker een export verbod op REE's. REE's zit namelijk overal in. In mobile telefoons, labtops, windturbines, ect, ect. De moderne economie hebben deze grondstoffen nodig.

Indien een beperking of verbod op de uitvoer van REE's komt zal dit een enorme boost in de prijs geven waardoor deze omhoog zal schieten en hiermee dus ook de prijs van REMX. Maar ik denk dat deze grondstoffen ook alleen op de puur technische reden zal stijgen. Conclusie, koop REMX nu om technische reden en wacht de ontwikkelingen af van de handeldoorlogen in de toekomst.

RENDEMENT OP ONS PORTFOLIO

De totale portfolio staat weer in de plus. Geen reden om een feestje te vieren want dit resultaat moet beter.

Deze week steeg vooral de China portfolio hard en noteert nu een stevige plus. Base metals & Copper steeg iets en noteert al bijna weer een plus. Een opvallende stijger in de Cappuccino trade is NIB. Dit aandeel noteert een plus van 25% terwijl de rest van de aandelen in deze trade op de bodem rondkwakken. Ook doet de nieuwe sector SHORT in ons portfolio het goed, hier noteren we een plus van ruim 7%. De Special Metals sector is nog te nieuw om hier iets zinnigs over te zeggen, maar we zijn blij om ook hier een bescheiden plus te zien.

De rest van de sectoren gaan ronduit slecht. Bij Goud en Zilver lijkt het of niemand dit nog wil hebben en beweegt nu alleen met de \$ mee. Ook Uranium en Energy doen het slecht. Ik verwacht echter dat dit tij zich gaat keren, geduld is hier een schone zaak evenals niet in paniek raken.

Sector	Rendement
Base metals & Copper	-0,7%
Gold & Silver	-4,5%
China	5,8%
Uranium	-5,1%
Energy	-7,1%
Soft Commodity's	6,4%
Short	7,3%
Special Materials	0,5%
Totaal	0,3%

Wilt u zich gratis inschrijven op onze nieuwsbrief, met elke maand aanbevelingen en tips, dat kan door de groene button in te drukken onder dit artikel.

Met vriendelijke groeten , Martin Belder

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.