

# BELEGGERSHULP WEEKLY

Week 12/ Maart 2018

## GOUD VERSUS GOUDMIJNEN

Goud zit al sinds januari 2016 in een stijgende trend. Het bevindt zich nu op een niveau van \$1347 (mede door de zwakkere \$), dit is dicht tegen het weerstandsniveau van \$1360. Ik heb u al enkele weken geleden geschreven dat \$1360 is zeer belangrijk niveau is. Weet goud hierboven uit te breken en te blijven dan ligt de weg naar boven open. Of dit voor de zomer of na de zomer gaat gebeuren valt nog te bezien, maar ik denk dat dit in 2018 een feit wordt. 1 reden is de steeds zwakker wordende \$, een 2de reden is de geopolitieke spanningen (hier zorgt de heer Trump wel voor).

Natuurlijk kan je hier op in spelen door Goud te kopen of door Goud ETF's te kopen. Ik denk echter dat er een groter rendement is te behalen in goudmijnaandelen. Om dit duidelijk te maken is de onderstaande afbeelding toegevoegd.



De blauwe lijn en de paarse lijn zijn respectievelijk van de ETF's GLD en CEF, dit zijn ETF's die in fysiek goud handelen. De lichtblauwe en de roze lijn zijn van respectievelijk GDX en GDXJ, 2 ETF's die handelen in goudmijnaandelen. Nu weten we dat de markt Goud al voor dood achterlaat, maar het bloedbad in goudmijnaandelen is nog erger. Wat in de grafiek duidelijk naar voren komt is dat de goudmijnaandelen ver achterblijven bij het fysieke goud. Van 2006 tot 2011 hielden zij gelijke tred. Na 2011 is een verschil ontstaan doordat de goudprijs in een dalende trend was gekomen. Dit verschil is sinds de stijgende trend in januari 2016 is begonnen nog steeds niet ingelopen. Het verschil is nu minimaal 100% en deze ruimte zullen de goudmijnaandelen zeker in gaan lopen als goud zijn stijgende trend voort gaat zetten en boven de \$1400 gaat bewegen.

Boodschap is duidelijk: Koop goudmijnaandelen nu, of als u bevestiging wilt van de stijgende trend van goud boven de goudprijs van \$1360, zodat u minimaal 100% winst gaat maken indien het verschil tussen goud en goudmijnaandelen 0 wordt.

## RENDEMENT OP ONS PORTFOLIO

Helaas, ons portfolio is iets weggezakt en noteert net in de min. Als we dit echter met de S&P500 vergelijken doen we het nog niet zo slecht. Winnaars van deze week waren de goudaandelen, soft commodity's en het short aandeel. De hoogste rendementen werden deze week behaald door wederom NIB, hier noteren we een + van 35%, en TSLA, deze zakte weg tot onder de \$302 waardoor we een + noteren van bijna 15%. De rest van de portfolio kreeg grote klappen. Vooral het China onderdeel van onze portfolio. Boodschap blijft houdt koers.

Sector	Rendement
Base metals & Copper	-2,6%
Gold & Silver	-2,7%
China	-2,4%
Uranium	-6,7%
Energy	-8,0%
Soft Commodity's	7,5%
Short	14,6%
Special Materials	-2,8%
Totaal	-0,4%

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.