



De Verenigde Staten en Canada delen de langste onverdedigde grens tussen twee landen ter wereld. Verreweg de meeste van de 35 miljoen Canadezen wonen dicht tegen die grens, al was het maar omdat het verder naar het noorden al snel te koud en te donker wordt in de winter. Voor beleggers biedt de combinatie VS-Canada interessante mogelijkheden.

Canada kan niet zonder de VS

Tot voor kort was de band die de Verenigde Staten met zijn noorderbuur had heel wat goedelijker dan die met zuiderbuur Mexico. Je zou Canada ook als een uit de kluiten gewassen 51^e staat van de VS kunnen zien. Tot voor kort, want vorige maand, tijdens de G7-top in Quebec, haalde president Trump fel uit naar de Canadese premier Justin Trudeau. Hij noemde Trudeau 'oneerlijk en zwak' omdat hij zich na het vroegtijdige vertrek van Trump anders zou hebben uitgelaten dan daarvoor. Dat Trumps handelsadviseur Peter Navarro daarna tegen Fox News zei dat 'er een speciale plek in de hel' is voor Trudeau, schoot uiteraard weer bij de Canadezen in het verkeerde keelgat. Er volgden wat excuses, maar de relatie tussen de twee landen is even ernstig bekoeld. Verschillende oproepen op social media om Amerikaanse bedrijven als McDonald's en Starbucks in Canada te boycotten, werden grif gedeeld. De oproep om dit jaar niet in de VS op vakantie te gaan zou Walt Disney met zijn vakantieparken ook zeker pijn kunnen doen.

Gekissebis met je buurman is altijd vervelend, maar hier speelt mee dat voor de handelsbetrekkingen van Canada de VS van zeer groot belang zijn. Tussen de 80 en

90 procent van de Canadese export gaat ieder jaar naar de Verenigde Staten. En veel van de Canadese import komt uit, of via, de VS het land binnen. Canada kan eigenlijk niet zonder de VS.

Beleggen in Canada zonder de VS is ook lastig. Er zijn maar weinig beleggingsfondsen die zich volledig op Canada richten. Hieronder wel drie fondsen die in Noord-Amerika beleggen en daarbij een deel van de portefeuille met Canadese namen invullen.

HET MORGAN STANLEY US ADVANTAGE FUND BEVAT 33 AANDELEN WAARONDER OPVALLEND GENOEG HET FRANSE LUXE-GOEDEREN-CONCERN LVMH

DRIE NOORD-AMERIKAANSE FONDSEN MET EEN PORTIE CANADA

Het *Morgan Stanley US Advantage Fund* staat al sinds juli 2009 onder beheer van hetzelfde team, dat uitstekende resultaten kan overleggen. Het fonds richt zich op groeibedrijven met een goede reputatie, wat in de portefeuille blijkt doordat de grote internetnamen Amazon, Alphabet, Facebook en Twitter in de top 5 van het fonds staan. De portefeuille is met 33 namen behoorlijk geconcentreerd.

