

Noteer alvast
in uw agenda
**ALGEMENE
LEDENVERGADERING
17 JUNI 2019,
UTRECHT**

KOP VAN DE MAAND

*“Brexit kan
luchtvaart-
belegger
dwingen uit
te checken”*



Het *Financieele Dagblad* boven een stuk over de gevolgen van brexit voor de in Londen genoteerde Britse bedrijven Wizz Air en IAG (de holding van onder meer British Airways en Iberia). Eigenaren van die aandelen kunnen de pijn voelen van het feit dat die maatschappijen bij een 'no deal'-brexit formeel niet meer binnen Europa mogen vliegen. Ryanair en Easyjet hebben die problemen niet omdat zij grote delen van hun activiteiten in de Europese Unie hebben ondergebracht.

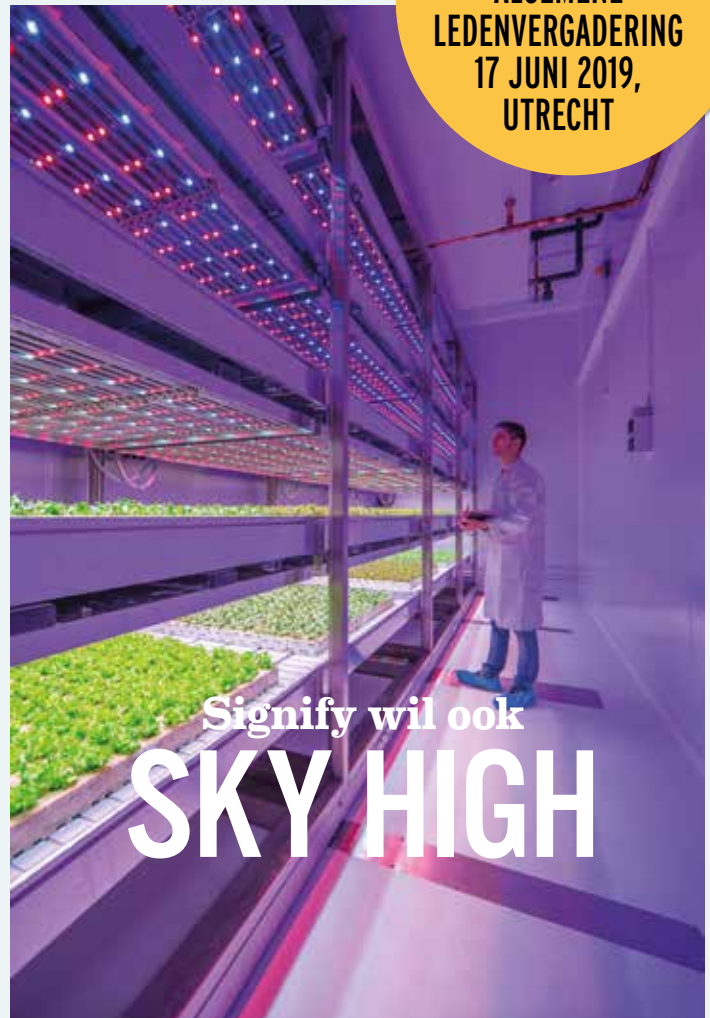
Het grootste verlichtingsbedrijf ter wereld verkoopt al tientallen jaren lampen aan de tuinbouwsector. In kassen voor tomaten, sla of bloemen hangen vaak de lampen met het Philips-logo van Signify uit Eindhoven. Daar is de laatste tijd een nieuw gewas bij gekomen, constateerde persbureau Bloomberg onlangs: marihuana.

Nu medicinale toepassing van cannabis snel groeit en het gebruik ervan voor de ontspanning in landen als Canada, Uruguay en verschillende Amerikaanse staten niet meer verboden is, wordt deze markt snel interessanter.

“Waar het legaal is, doen wij mee,” zei Signify-topman Eric Rondolat tegen Bloomberg. “Wereldwijd zien wij het denken over cannabis veranderen.”

De markt voor verlichting in kassen gaat naar verwachting van 2,1 miljard dollar in 2017 naar 6,2 miljard in 2023, en dat is voor een belangrijk deel te danken aan de legalisering van marihuana. Signify zegt een voorsprong op de concurrentie te hebben omdat het meer dan 150 typen verlichting heeft ontwikkeld die optimaal zijn voor specifieke gewassen, waaronder cannabis.

Het feit dat Rondolat de publiciteit zoekt met deze ontwikkeling heeft misschien ook te maken met de beroerde prestaties van het aandeel sinds het van Philips werd afgesplitst, terwijl de aandelen van de cannabisproducenten juist sky high gingen. Misschien helpt het.



Signify wil ook
SKY HIGH



Buffett in TEERZANDEN

Er wordt ieder kwartaal weer naar uitgekeken door beleggers: welke wijzigingen heeft Warren Buffett doorgevoerd in zijn beleggingsportefeuille?

Of laten uitvoeren, want hij beheert de portefeuille van Berkshire Hathaway tegenwoordig niet meer alleen.

Per eind december dook het aandeel

Suncor Energy (ticker SU) op in de portefeuille. Het klinkt een beetje als iets met zonnepanelen, maar het tegendeel is waar: Suncor haalt olie uit Canadese teerzanden, een dure en allesbehalve duurzame manier om het zwarte goud te winnen. Het sterk cyclische aandeel kost ook nog eens 17 keer de winst die voor dit jaar wordt verwacht.

Er zijn analisten die verwachten dat Suncor de komende jaren tegen lage kosten olie kan produceren, zodat de winsten sterk zullen oplopen, en dat zullen Buffett en de zijnen ook gedacht hebben.

Nu eens zien of al die institutionele beleggers en pensioenfondsen die het afgelopen jaar hebben geroepen dat zij niet meer in bedrijven willen beleggen die zich bezighouden met teerzandolie afscheid gaan nemen van het populaire Berkshire Hathaway...