

TiAM FundResearch 14-Daily

VALUE-CHANCE

Erneute Chance bei Kupfer

„Die These, dass die Nachfrage nach Kupfer in den kommenden Jahren rapide zunehmen wird bei gleichzeitig schwach wachsendem Angebot, ist nicht gerade originell. Das dürfte aber nichts an ihrer Richtigkeit ändern. Massive weltweite Investitionen in Solarmodule, Windkraftanlagen oder Batterien für E-Fahrzeuge sollen nach seriösen Schätzungen den jährlichen Bedarf nach Kupfer bis 2035 um mindestens 50 Prozent steigern. Dabei wird es schwierig, die Produktion entsprechend zu erhöhen. Die Kupfergrade sind rückläufig, für dieselbe Menge Kupfer müssen inzwischen rund doppelt so viel Gestein bewegt werden wie vor 25 Jahren. Auch dauert die Erschließung neuer Minen fünf bis zehn Jahre. Das alles spricht für einen längerfristig deutlich höheren Kupferpreis, der zuletzt um 20 Prozent korrigierte. Für Anleger bietet das eine günstige Gelegenheit bei Aktien von Kupferproduzenten. Der iShares Copper Miners ETF beispielsweise beinhaltet die wichtigsten Minengesellschaften wie Grupo Mexico, Antofagasta oder Southern Copper. Nach einer Kurskorrektur um 20 Prozent können langfristig orientierte Anleger hier wieder zugreifen.“

Disclaimer:

Hinweis laut § 34b WpHG: Der Autor ist in den besprochenen Wertpapieren entweder investiert oder erwägt ein Engagement. Die in dem Artikel enthaltenen Angaben stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.



Felix Schleicher ist Value-Experte bei VAA Value Advisors. Er durfte im Rahmen seiner Tätigkeit André Kostolany noch über Jahre erleben und schöpft heute aus dem enormen Erfahrungsschatz des Altmeisters.