



Las 4 tendencias disruptivas que seguimos para los próximos años

Publicado

26 De Octubre De 2021

Longitud

🕒 5 minuto(s) de lectura

¿Qué empresas, productos o conceptos podrían transformar todo un sector hasta el punto de cambiar radicalmente su funcionamiento y crear nuevos líderes? ¿Qué empresas son capaces de generar un crecimiento sostenible gracias a su capacidad para liderar, favorecer o adaptarse al entorno cambiante en el que operan?

En el mercado bursátil, los inversores a largo plazo podrían demandar estas empresas, especialmente en un momento de aumento de la [incertidumbre](#), dado que se espera que la recuperación mundial se ralentice el próximo año en comparación con 2021 y que siga trayectorias diferenciadas las distintas regiones.

«En la actualidad, los inversores se fijan esencialmente en las perspectivas a corto plazo y se apresuran a comprar valores cíclicos¹ o empresas cuyas valoraciones bursátiles consideran bajas señala [David Older](#), responsable del equipo de renta variable de Carmignac. Descuidan los llamados «valores de crecimiento visible²». Sin embargo, creemos que una perturbación del mercado ya sea como consecuencia de la innovación tecnológica, de un nuevo producto o servicio, o de una nueva demanda de los consumidores pueden favorecer las acciones de las empresas que sepan beneficiarse de ella.»

Estas son las cuatro tendencias disruptivas que sigue el fondo [Carmignac Investissement](#), gestionado por David Older, cuyo objetivo es identificar las empresas más prometedoras, capaces de impulsar el crecimiento de su negocio a largo plazo con independencia de las condiciones económicas:



1) El «nuevo consumidor»

En los últimos años, los consumidores han cambiado profundamente sus hábitos, adoptando nuevas formas de gastar dinero, comprar, pagar y entretenerse en el marco de una economía y unos hábitos cada vez más digitales. Por ejemplo, según Statista³, empresa alemana dedicada a la recopilación de

cada vez más digitales. Por ejemplo, según Statista³, empresa alemana dedicada a la recopilación de estadísticas de consumo, el creciente uso de Internet en todo el mundo ha permitido que las ventas online aumenten desde 1,33 billones de dólares en 2014 hasta 4,28 billones en 2020 y podrían superar la cota de los 6 billones en 2024.

Como consecuencia de ello, ahora existe una aplicación para smartphone para prácticamente cualquier servicio. Aunque las empresas activas en este ámbito han visto cómo se disparaba el precio de sus acciones como consecuencia de la pandemia, esta temática de inversión sigue de candente actualidad por varias razones. En primer lugar, todavía no todo el mundo consume online, por lo que aún existe margen de crecimiento para estas empresas. En segundo lugar, tras años en los que estas empresas se han centrado principalmente en el muy sólido crecimiento de su negocio, puede que pronto llegue el momento de mejorar sus márgenes. Por último, la monetización (es decir, la capacidad de valoración financiera) de todo el ecosistema también debería aumentar, ya que la digitalización debería seguir impregnando los distintos ámbitos de nuestra vida cotidiana, como la educación, la experiencia de usuario, la salud, etc.

Es interesante observar que la digitalización no solo ha revolucionado la forma de consumir, sino que también ha reforzado la necesidad de una mayor autenticidad y una mejor experiencia del cliente, incluso en las tiendas físicas. A ello se suma también el deseo de algunos consumidores de adquirir un bien o servicio excepcional, con un carácter único y al alcance de pocas personas.

2) La economía digital

De acuerdo con Satya Nadella⁴, consejero delegado de Microsoft, se espera que el gasto en tecnología como porcentaje del PIB se duplique en la próxima década.

Con la crisis sanitaria, el teletrabajo se ha popularizado ampliamente, creando una mayor necesidad de infraestructura digital, lo que atañe en particular a la nube, que engloba todas las soluciones de almacenamiento a distancia y ofrece en la actualidad algunas de las perspectivas de crecimiento más sólidas del sector tecnológico. Según la firma de investigación y consultoría Gartner⁵, se espera que el gasto en la nube pública representará el 45 % de los presupuestos informáticos de las empresas en 2026, frente a menos del 17 % este año.

El big data (o macrodatos) también crece, ya que la digitalización de la economía ha provocado una explosión en la cantidad de datos disponibles en prácticamente todos los ámbitos de actividad. Desde nuestros datos personales hasta nuestros intereses, pasando por el tiempo que pasamos en un sitio web, todo en la actualidad se traduce en datos que pueden explotarse. Según las cifras recopiladas en 2019 por Lori Lewis y Officially Chad⁶, cada minuto se enviaron aproximadamente 200 millones de correos electrónicos a escala mundial, se realizaron cuatro millones de búsquedas en Google y se vieron 4,5 millones de vídeos online. Se espera que numerosos sectores se beneficien de esta tendencia; en particular, aquellos dedicados al almacenamiento y la protección de datos, el comercio online, la publicidad dirigida y las plataformas que mejoran la experiencia del usuario adaptando los contenidos a los gustos y perfiles individuales.

3) El cambio climático

El cambio climático constituye una de las principales preocupaciones de la población mundial y se prevé que se convierta en un factor importante en las decisiones de consumidores, empresas y Gobiernos en los próximos años.

Nos interesan especialmente dos temáticas de inversión: la transición energética y los vehículos eléctricos. Mientras que las renovables representan el 22 % de la generación mundial de electricidad, se espera que esta cifra se triplique como mínimo de aquí a 2040, según un informe de 2018 de Bloomberg⁷. Asimismo, de acuerdo con la Agencia Internacional de la Energía⁸ (AIE), cabe prever que el número de vehículos eléctricos en circulación ascienda al menos a 145 millones de unidades para finales de la década, frente a los poco más de 11 millones en circulación en 2020, lo que supone una tasa media de crecimiento de alrededor del 30 % anual. Esta última temática se está beneficiando, en particular, de una normativa más estricta sobre las emisiones de CO₂, así como de la llegada de productos más atractivos.

4) El futuro de la salud

Cirugía robótica, terapia génica y realidad virtual: la tecnología está muy presente en el sector sanitario.

Además, la crisis sanitaria nos ha recordado el gran reto que la salud representa para la economía mundial. Las empresas capaces de afrontar dos grandes retos, el envejecimiento de la población mundial y el previsible aumento del número de enfermedades crónicas, podrían suscitar demanda en bolsa.

En 2050, una de cada seis personas en el mundo —una de cada cuatro en Europa y Norteamérica— tendrá más de 65 años, de acuerdo con un estudio de la Organización de las Naciones Unidas⁹. En cuanto a las enfermedades crónicas¹⁰, también conocidas como enfermedades no transmisibles, se espera que aumente asimismo el número de personas afectadas, si bien, según la Organización Mundial de la Salud¹¹, constituyen ya la primera causa de muerte en el mundo, con 41 millones de fallecimientos al año.

El mercado de salud chino crece rápidamente y se espera que esta tendencia se mantenga, ya que el gasto sanitario representa alrededor del 6 % del PIB chino, frente al 11 % en Francia y el 18 % en Estados Unidos. Además, el país, en el que la proporción de la población cubierta por un seguro médico ha pasado del 3 % en el año 2000 al 95 % en la actualidad, sigue invirtiendo considerablemente en sanidad.

¹Empresas que fabrican o venden bienes o servicios que se demandan cuando la economía prospera, como los sectores del automóvil, los viajes y la construcción

²Empresas para las que se prevé un fuerte aumento de la actividad o que ofrecen un elevado grado de visibilidad sobre sus resultados

³Statista, El comercio electrónico en el mundo: estadísticas y hechos, 2021

⁴Conferencia sobre los resultados del segundo trimestre de 2020 de Microsoft

⁵Gartner agosto 2021, Las cuatro tendencias que marcan el futuro de la nube pública

⁶¿Qué pasa en un minuto en Internet en 2019?

⁷Bloomberg New Energy Finance New Energy Outlook, junio de 2018

⁸AIE, Perspectivas de adopción del vehículo eléctrico en 2021

⁹Revisión de 2019 de las perspectivas de la población mundial, Organización de las Naciones Unidas

¹⁰Enfermedades cardiovasculares, principalmente cardiopatías y accidentes cerebrovasculares; cáncer; enfermedades respiratorias crónicas; diabetes; otras afecciones como trastornos mentales, deficiencias visuales y auditivas, enfermedades bucodentales, osteoarticulares y genéticas

¹¹OMS 2018, enfermedades no transmisibles

Descubra el fondo Carmignac Investissement

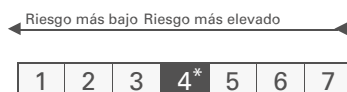
Acceder



Carmignac Investissement A EUR Acc

ISIN: FR0010148981

Duración mínima
recomendada de la
inversión



Principales riesgos del Fondo

RENTA VARIABLE: Las variaciones de los precios de las acciones cuya amplitud dependa de los factores económicos externos, del volumen de los títulos negociados y del nivel de capitalización de la sociedad pueden influir negativamente en la rentabilidad del Fondo.

TIPO DE CAMBIO: El riesgo de cambio está vinculado a la exposición, por medio de inversiones directas o de instrumentos financieros a plazo, a una divisa distinta de la divisa de valoración del Fondo.

GESTIÓN DISCRECIONAL: La anticipación de la evolución de los mercados financieros efectuada por la sociedad gestora tiene un impacto directo en la rentabilidad del Fondo que depende de los títulos seleccionados.

El fondo no garantiza la preservación del capital.

DOCUMENTO PROMOCIONAL. Fuente: Carmignac, 21/10/2021. Este artículo es material promocional. Este artículo no puede ser reproducido total o parcialmente sin la autorización previa de la sociedad gestora. No constituye una oferta de suscripción ni un asesoramiento de inversión. La información contenida en este artículo puede ser parcial y está sujeta a cambios sin previo aviso. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de las rentabilidades futuras. Se muestran netas de gastos (excluidas comisiones de entrada aplicadas por el distribuidor). Carmignac Portfolio Investissemet es un subfondo de la SICAV Carmignac Portfolio, una sociedad de inversión de derecho luxemburgués que cumple con la Directiva OICVM. For Spain it's necessary to add the register number with the CNMV El acceso a los Fondos puede estar restringido para determinadas personas o países. En particular, no pueden ofrecerse o venderse, directa o indirectamente, a una «persona estadounidense» o por cuenta de ella, tal como se define en el Reglamento S de Estados Unidos y/o en la FATCA. El Fondo presenta un riesgo de pérdida de capital. Los riesgos, los costes corrientes y otros gastos se describen en el KIID (Documento con los datos fundamentales para el inversor). El folleto, el KIID y los informes anuales del Fondo están disponibles en la página web www.carmignac.com y previa solicitud a la Sociedad Gestora. • En Francia: El folleto, el DICI y los informes anuales del Fondo están disponibles en la página web www.carmignac.fr y previa solicitud a la Sociedad Gestora. El KIID debe entregarse al suscriptor antes del momento de la suscripción. • En Suiza: El folleto, el KIID y los informes anuales del Fondo están disponibles en el sitio web www.carmignac.ch y en nuestro representante en Suiza (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, P.O. Box 2259, CH-1260 Nyon. El Servicio de Pago es el Banco CACEIS, París, sucursal Nyon / Suiza Route de Signy 35, 1260 Nyon. El KIID debe entregarse al suscriptor antes del momento de la suscripción. El sistema patentado START ESG combina y agrega indicadores ESG de los principales proveedores de datos del mercado. Debido a la falta de estandarización y a la insuficiente notificación de determinados indicadores ASG por parte de las empresas cotizadas, no es posible tener en cuenta todos los indicadores relevantes. START proporciona un sistema centralizado a través del cual Carmignac ofrece sus análisis y perspectivas sobre cada empresa examinada, incluso si los datos externos agregados son incompletos. Para más información, visite nuestro sitio web. CARMIGNAC GESTION 24, place Vendôme - F - 75001 París Tel.: (+33) 01 42 86 53 35 Sociedad de gestión de carteras autorizada por la AMF. SA con un capital de 15 000 000 € - Registro Mercantil y de Sociedades de París B 349 501 676 CARMIGNAC - GESTION Luxembourg City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxemburgo Tel.: (+352) 46 70 60 1 - Filial de Carmignac Gestion. Sociedad gestora de fondos de inversión autorizada por la CSSF. SA con un capital de 23 000 000 € - Registro Mercantil y de Sociedades de Luxemburgo B67549 La Sociedad gestora puede cesar la promoción en su país en cualquier momento. Los inversores pueden acceder a un resumen de sus derechos en francés, inglés, alemán, neerlandés, español e italiano en el siguiente enlace: https://www.carmignac.com/en_US