



De vier disruptieve trends voor de komende jaren die we volgen

Gepubliceerd

21 Februari 2022

Lengte

6 minuten leestijd

Welke ondernemingen, producten en concepten zouden een sector zo ingrijpend kunnen veranderen dat ze nieuwe marktleiders voortbrengen? Welke bedrijven kunnen duurzame groei genereren doordat ze in staat zijn verstoringen in hun omgeving te veroorzaken of te stimuleren, of zich aan te passen aan dergelijke ontwikkelingen?

Op de beurs zouden dergelijke bedrijven in trek kunnen zijn bij langetermijnbeleggers, met name nu er twijfels rijzen over het wereldwijde herstel, dat volgend jaar vermoedelijk zal vertragen ten opzichte van 2021 en per regio zal verschillen.

"Momenteel kijken beleggers vooral naar de kortetermijnvooruitzichten en storten ze zich op cyclische aandelen¹ of bedrijven waarvan ze de beurskapitalisatie aan de lage kant vinden", aldus [David Older](#), Hoofd Aandelenteam bij Carmignac. "Ze gaan daarmee voorbij aan de zogenaamde groeiwaarden met goed voorspelbare resultaten². Wij denken dat een marktverstoring – ongeacht of deze voortkomt uit een technologische innovatie, een nieuw product of dienst of een verandering in de vraag van de consument – de aandelen van bedrijven die er profijt van weten te trekken ten goede kan komen."

Dit zijn de vier disruptieve trends die het door David Older beheerde fonds [Carmignac Investissement](#) op de voet volgt om de meest veelbelovende bedrijven in kaart te brengen die in staat zijn duurzame groei te bewerkstelligen, ongeacht de economische omstandigheden:



Downloaden

1) De nieuwe consument

De afgelopen jaren is het gedrag van consumenten ingrijpend veranderd. Onder invloed van de toenemende digitalisering van de economie en van de consumptiepatronen, zijn er nieuwe manieren ontstaan om geld uit te geven, boodschappen te doen, te betalen en zich te vermaken. Volgens

omstaan om geld uit te geven, dooschappen te doen, te betalen en zich te vermaken. Volgens Statista³, een Duits bedrijf dat statistische gegevens over de consumptie verzamelt, zijn de online verkopen gestegen van 1336 miljard dollar in 2014 tot 4280 miljard in 2020 dankzij het toenemende gebruik van internet over de hele wereld. De verkopen zouden in 2024 de grens van 6000 miljard dollar kunnen doorbreken.

Zozeer dat er momenteel voor vrijwel alle online diensten een app voor smartphones bestaat. Zelfs nu de beurskoersen van bedrijven die actief zijn binnen dit thema onder invloed van de pandemie al fors zijn gestegen, is dit beleggingsthema nog altijd actueel, en wel om meerdere redenen. Allereerst consumeert nog niet iedereen online, dus hebben de betreffende bedrijven nog volop groeipotentieel. Nadat deze bedrijven zich jarenlang vooral op de – zeer krachtige – groei van hun activiteiten hebben gericht, zullen ze binnenkort waarschijnlijk hun aandacht verleggen naar het verbeteren van hun marges. Ook de monetisering (d.w.z. het vermogen om ergens munt uit te slaan) van het hele ecosysteem zal waarschijnlijk toenemen, omdat de digitalisering een rol zal blijven spelen in ons dagelijks leven: onderwijs, gebruikerservaring, gezondheid...

De digitalisering heeft niet alleen onze manier van consumeren ingrijpend veranderd, maar ook de behoefte aan een authentieke klantervaring versterkt, ook in winkels. Bovendien kiezen sommige consumenten graag voor uitzonderlijke producten of diensten met unieke kenmerken die niet veel mensen zich kunnen veroorloven.

2) De digitale economie

Volgens de CEO van Microsoft, Satya Nadella⁴, zal het aandeel van technologiegerelateerde uitgaven in het bbp de komende tien jaar naar verwachting verdubbelen.

Door de coronacrisis is thuiswerken gemeengoed geworden, hetgeen een grotere vraag naar digitale infrastructuur met zich meebrengt. De cloud, een verzamelnaam voor allerlei oplossingen voor gegevensopslag op afstand, biedt momenteel waarschijnlijk de beste groeivoorzichten in de technologiesector. Volgens onderzoeks- en adviesbureau Gartner⁵ zullen de uitgaven in de openbare cloud in 2026 namelijk 45% van het automatiseringsbudget van bedrijven vertegenwoordigen, vergeleken met amper 17% dit jaar.

Ook big data grijpt steeds meer om zich heen doordat de hoeveelheid beschikbare gegevens in vrijwel alle vakgebieden explosief is gestegen door de digitalisering van de economie. Onze personalia, onze interesses of de tijd die we doorbrengen op een website zijn stuk voor stuk gegevens waarvan gebruik kan worden gemaakt. Volgens de door Lori Lewis en Officially Chad verzamelde gegevens⁶ werden in 2019 per minuut wereldwijd ongeveer 200 miljoen e-mails verstuurd, vier miljoen zoekopdrachten gegeven via Google, en 4,5 miljoen video's online bekeken. Talloze sectoren zullen naar verwachting van deze trend profiteren: opslag en bescherming van gegevens, e-commerce, gerichte reclame en platformen waarmee de gebruikerservaring kan worden verbeterd door de inhoud aan te passen aan de voorkeur en het profiel van elk individu.

3) De klimaatverandering

De klimaatverandering, een voornaam punt van zorg onder de wereldbevolking, zal de komende jaren naar verwachting centraal komen te staan bij de keuzes van consumenten, bedrijven en overheden.

We richten ons hierbij vooral op twee beleggingsthema's: de energietransitie en elektrische auto's. Hernieuwbare energie vertegenwoordigt 22% van de wereldwijde elektriciteitsproductie, en dit percentage zal tussen nu en 2040 minimaal verdriedubbelen, volgens een in 2018 door Bloomberg gepubliceerd rapport⁷. En volgens het Internationaal Energieagentschap⁸ (IEA), zal het aantal elektrische auto's in het verkeer vóór het einde van het decennium ten minste 145 miljoen bedragen, tegenover ruim 11 miljoen in 2020, ofwel een groei van circa 30% per jaar. Laatstgenoemd thema profiteert met name van een aanscherping van de regelgeving inzake CO2-emissies en van het feit dat aantrekkelijkere producten op de markt komen.

4) De toekomst van de gezondheidszorg

Robotchirurgie, gentherapie en virtual reality: technologie is alomtegenwoordig in de gezondheidssector.

De coronacrisis herinnert ons er ook aan hoe cruciaal gezondheid is voor de wereldeconomie. Bedrijven die succesvol weten in te spelen op twee grote uitdagingen – de vergrijzing van de wereldbevolking en de verwachte toename van het aantal chronische aandoeningen – zouden wel eens hoge ogen kunnen gaan gooien op de beurs.

Zo zal tussen nu en 2050 één op de zes mensen op aarde ouder dan 65 jaar zijn, en in Europa en Noord-Amerika zelfs één op de vier, zo blijkt uit een onderzoek van de Verenigde Naties⁹. Ook zal het aantal mensen dat lijdt aan chronische aandoeningen¹⁰, ook wel niet-overdraagbare ziekten genoemd, waarschijnlijk toenemen, terwijl ze volgens de Wereldgezondheidsorganisatie¹¹ nu al de grootste doodsoorzaak ter wereld zijn met 41 miljoen sterfgevallen per jaar.

De gezondheidssector in China maakt een onstuimige groei door en deze trend zal naar verwachting aanhouden, temeer daar de uitgaven aan gezondheidszorg circa 6% van het Chinese bbp vertegenwoordigen, tegen 11% in Frankrijk en 18% in de Verenigde Staten. Daarnaast blijft China, waar het percentage van het aantal mensen met een ziektekostenverzekering is gestegen van 3% in 2000 tot 95% nu, volop investeren in de gezondheidssector.

¹Bedrijven die goederen of diensten produceren waar vraag naar is wanneer de economie er goed voor staat, zoals de automobiellindustrie, de reisbranche en de bouwsector

²Bedrijven waarvoor een krachtige groei van de activiteit wordt verwacht en/of die goed voorspelbare resultaten hebben

³Statista, e-commerce over de hele wereld: statistieken en feiten, 2021

⁴Telefoonconferentie over de resultaten van Microsoft in het tweede kwartaal van 2020

⁵Gartner augustus 2021, De vier trends die de toekomst van de openbare cloud bepalen

⁶Wat gebeurt er in één minuut tijd op internet in 2019?

⁷Bloomberg New Energy Finance New Energy outlook, juni 2018

⁸IEA, Verwachtingen omtrent het aanbod van elektrische auto's in 2021

⁹World Population Prospects: the 2019 Revision, United Nations

¹⁰Hart- en vaatziekten, vooral hartkwalen en beroerten, kanker, chronische luchtwegaandoeningen, diabetes, andere aandoeningen zoals psychische stoornissen, verminderd gezichtsvermogen en gehoorverlies, tandheelkundige aandoeningen, bot- en gewrichtsaandoeningen en genetische ziekten

¹¹WHO 2018, niet-overdraagbare ziekten

Discover the fund Carmignac Investissement

To access



Carmignac Investissement A EUR Acc

ISIN: FR0010148981

Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn



Voornaamste risico's

Risico's die in de indicator niet voldoende in aanmerking worden genomen:

TEGENPARTIJRISICO: Risico van verlies indien een tegenpartij niet aan haar contractuele verplichtingen kan voldoen.

LIQUIDITEITSRISICO: Risico dat tijdelijke marktverstoringen de prijzen beïnvloeden waartegen een ICBE zijn posities kan vereffenen, innemen of wijzigen.

Inherente risico's:

AANDELENRISICO: Risico dat aandelenkoersschommelingen, waarvan de omvang afhangt van externe economische factoren, het kapitalisatieniveau van de markt en het volume van de verhandelde aandelen, het rendement beïnvloeden.

VALUTARISICO: Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van de ICBE.

RISICO VERBONDEN AAN DISCRETIONAIR BEHEER: Het anticiperen op de ontwikkelingen op de financiële markten door de beheerder is van directe invloed op het rendement van de ICBE.

RISICO VAN KAPITAALVERLIES: Dit deelbewijs/deze aandelenklasse biedt geen garantie voor of bescherming van het belegde kapitaal. U ontvangt mogelijk niet het volledige belegde bedrag terug.

Meer informatie over de risico's van het deelbewijs/de aandelenklasse is te vinden in het prospectus, met name in hoofdstuk "Risicoprofiel", en in het document met essentiële beleggersinformatie.

Kenmerken - Carmignac Investissement

Deelnemingsrecht	A EUR Acc
Rechtsvorm	GBF naar Frans recht/OPCVM(UCITS)
Beheermaatschappij	Carmignac Gestion S.A
Distributeur in België	Carmignac Gestion S.A. of Carmignac Gestion Luxembourg S.A.
	Carmignac Investissement, ICBE en GBF naar Frans recht, is een fonds van internationale aandelen dat zonder beperkingen wat betreft regio, sector of

Beleggingsdoelstelling	internationale aandelen dat onder beperkingen het wereldwijde, vooral in kapitalisatie in financiële markten over de hele wereld belegt. Het fonds heeft tot doel over een aanbevolen minimale beleggingsduur van 5 jaar met behulp van een actief en opportunistisch beheer beter te presteren dan de referentie-index, de MSCI AC WORLD NR (USD), berekend in USD, met herbelegde dividenden, en vervolgens omgerekend in euro. Het fonds heeft de volgende rendementsbronnen: aandelen, valuta's en af en toe renteproducten. Aangezien dit fonds een actief beheerde ICBE is, heeft de beleggingsbeheerder de vrijheid om de portefeuille naar eigen goeddunken samen te stellen.
ISIN	FR0010148981
Datum van de eerste NAV	26/01/1989
SFDR-fondscategorieën	Artikel 9
Valuta	EUR
Bestemming van de resultaten	Retrieving data. Wait a few seconds and try to cut or copy again.
Referentie-index	MSCI AC World NR (USD) (herbelegde netto dividenden)
Noteringsfrequentie	Dagelijks van maandag tot vrijdag
Minimale initiële inschrijving	1 Deelnemingsrecht
Looptijd	99 jaar
Aanbevolen minimale beleggingstermijn	5 jaar
Kapitaalgarantie	Nee
Maximale inschrijvingsprovisie, all-in, verschuldigd aan de distributeurs	4.00%
Uitstapvergoeding	0.00%
Vaste beheerkosten	Retrieving data. Wait a few seconds and try to cut or copy again.
Prestatievergoeding	20,00% max. van de meerprestatie als het rendement sinds het begin van het boekjaar hoger is dan dat van de referentie-indicator en er geen minderprestatie uit het verleden meer moet worden goedge maakt.
Beleggingsrisico's	

Bedrag van de prestatievergoeding	Retrieving data. Wait a few seconds and try to cut or copy again.
-----------------------------------	---

Roerende voorheffing	Belasting van dividend en rente op jaarbasis (via de simulator)
----------------------	---

Roerende voorheffing bij verkoop	-
----------------------------------	---

Lopende kosten zonder performance fee	2.27 %
---------------------------------------	--------

Taks op beursverrichtingen (TOB)	-
----------------------------------	---

Toepassingsgebied van artikel 19bis WIB 92	NEEN
--	------

Publicatie van de NIW	www.fundinfo.com
-----------------------	--

Er bestaat geen enkele garantie dat de beleggingsdoelstelling van dit deelbewijs/deze aandelenklasse wordt gerealiseerd of dat de belegging rendement oplevert.



Bron: Carmignac 21/10/2021.

Dit document is gepubliceerd door Carmignac Gestion S.A., een door de Franse toezichthouder Autorité des Marchés Financiers (AMF) erkende vermogensbeheerder, en zijn Luxemburgse dochteronderneming, Carmignac Gestion Luxembourg, S.A., een door de Luxemburgse toezichthouder Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) krachtens artikel 15 van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 erkende beheermaatschappij van beleggingsfondsen. "Carmignac" is een gedeponeerd merk. "Risk Managers" is een aan het merk Carmignac verbonden slogan. Dit document vormt geen advies met het oog op een belegging in of arbitrage van effecten of enig ander beheer- of beleggingsproduct of enige andere beheer- of beleggingsdienst. De in dit document opgenomen informatie en meningen houden geen rekening met de specifieke individuele omstandigheden van de belegger en mogen in geen geval worden beschouwd als juridisch, fiscaal of beleggingsadvies. De informatie in dit document kan onvolledig zijn en kan ook zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Dit document mag noch geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd zonder voorafgaande toestemming. In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst.

De risico's, beheerkosten en lopende kosten worden beschreven in de KIID (Key Investor Information Material). De prospectussen, de documenten met essentiële beleggersinformatie en de meest recente (half)jaarverslagen zijn kosteloos verkrijgbaar in het Nederlands en het Frans bij de beheermaatschappij, per telefoon op het nummer +352 46 70 60 1, op de website www.carmignac.be of bij Caceis Belgium S.A., de vennootschap die de financiële dienstverlening in België verzorgt, op het adres Havenlaan 86c b320, B-1000 Brussel. De essentiële beleggersinformatie moet vóór elke inschrijving worden verstrekt aan de belegger, welke door de belegger vóór elke inschrijving gelezen moet worden. Dit fonds mag direct noch indirect aangeboden of verkocht worden ten gunste of voor rekening van een 'U.S. person', zoals gedefinieerd in de Amerikaanse 'Regulation S' en de FATCA. . De netto-inventariswaarde zijn beschikbaar op de website www.fundinfo.com. Elke klacht kan worden gestuurd naar complaints@carmignac.com of naar CARMIGNAC GESTION – Compliance and Internal Controls – 24 place Vendôme Paris France of op de website www.ombudsfm.be. Beleggers kunnen via de volgende link toegang krijgen tot een samenvatting van hun rechten in het Frans, of het Nederlands in deel 6 zonder de titel Samenvatting van de beleggersrechten : www.carmignac.be/nl_BE/article-page/wettelijke-informatie-3542

Indien u inschrijft op een GBF (gemeenschappelijk beleggingsfonds) naar Frans recht, moet u uw deel van de door het fonds ontvangen dividenden (en, in voorkomend geval, interesten) elk jaar op uw belastingaangifte vermelden. U kunt een gedetailleerde berekening maken op www.carmignac.be. Deze rekenmodule is geen belastingadvies, maar uitsluitend een hulpmiddel voor de berekening. Dit ontslaat u niet van de zorgvuldigheid en de controles waartoe u als belastingplichtige gehouden bent. De getoonde resultaten zijn gebaseerd op door u verstrekte gegevens. Carmignac kan in geen geval aansprakelijk worden gesteld voor fouten of nalatigheden uwerzijds. Wanneer beleggers inschrijven op een fonds dat onder de spaarrichtlijn valt, moeten zij overeenkomstig artikel 19bis van CIR92 bij de inkoop van hun aandelen een roerende voorheffing van 30% betalen op de inkomsten die in de vorm van rente, meerwaarden of minderwaarden voortvloeien uit de opbrengst van in schuldbewijzen belegde activa. De uitkeringen zijn onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% zonder inkomen onderscheid

Carmignac Portfolio verwijst naar de subfondsen van Carmignac Portfolio SICAV, een beleggingsmaatschappij naar Luxemburgs recht die voldoet aan de ICBE-richtlijn. De Fondsen zijn beleggingsfondsen in contractuele vorm (FCP) conform de UCITS-richtlijn of AFIM-richtlijn onder Frans recht. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten