



De vier disruptieve trends voor de komende jaren die we volgen

Gepubliceerd

26 Oktober 2021

Lengte

🕒 4 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:



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.

Zo zeer 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 automobieliindustrie, 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

Voor meer informatie over het fonds Carmignac Investissement

[Klik hier](#)



Carmignac Investissement A EUR Acc

ISIN: FR0010148981

Aanbevolen
minimale
beleggingstermijn



Voornaamste risico's van het Fonds

AANDELEN: Aandelenkoersschommelingen, waarvan de omvang afhangt van externe factoren, het kapitalisatieniveau van de markt en het volume van de verhandelde aandelen, kunnen het rendement van het Fonds beïnvloeden.

WISSELKOERS: Het wisselkoersrisico hangt samen met de blootstelling, via directe beleggingen of het gebruik van valutatermijncontracten, aan andere valuta's dan de waarderingsvaluta van het Fonds.

DISCRETIONAIR BEHEER: Het anticiperen op de ontwikkelingen op de financiële markten door de beheermaatschappij is van directe invloed op het rendement van het Fonds, dat afhankelijk is van de geselecteerde effecten.

Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in.

PROMOTIONEEL MATERIAAL. Bron: Carmignac 21/10/2021. Dit document mag geheel noch gedeeltelijk worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. Het is geen beleggingsadvies. De informatie in dit document is mogelijk niet volledig en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Carmignac Portfolio Investissement verwijst naar de subfondsen van Carmignac Portfolio SICAV, een beleggingsmaatschappij naar Luxemburgs recht die voldoet aan de ICBE-richtlijn. De toegang tot het fonds kan beperkt zijn voor bepaalde personen of in bepaalde landen. Dit fonds mag met name 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/of de FATCA. Het fonds houdt een risico op kapitaalverlies in. De risico's en kosten staan beschreven in het EBI-document (essentiële beleggersinformatie). Het prospectus, het EBI-document en de jaarverslagen van het fonds zijn te vinden op de website www.carmignac.nl of kunnen worden aangevraagd bij de beheermaatschappij. De belegger dient over het EBI-document te beschikken voordat hij op het fonds inschrijft. De beheermaatschappij kan de verkoop in uw land op elk moment stopzetten. Beleggers kunnen via de volgende link een samenvatting van hun rechten in het Frans, Engels, Duits, Nederlands, Spaans en Italiaans raadplegen: https://www.carmignac.com/en_US