

Welke fondsen, aandelen en trends tippen de experts?

3 x 3 favoriete beleggingen

WE VROEGEN DRIE BELEGGINGSSPECIALISTEN OM HUN DRIE FAVORIETE BELEGGINGEN VAN HET MOMENT KORT TOE TE LICHTEN.

1



Pieter C. Tolk
directeur Selectum Vermogensbeheer

1. TREND: E-COMMERCE

"E-commerce is al jaren een opmars bezig is en kerde tijdens de coronacrisis een eenmalige, bijkomende sprong omhoog. De groei zal naar verwachting op dit hogere niveau aanhouden. Binnen e-commerce zijn er echte winnaars. Bedrijven als Zalando en Zooplus die online respectievelijk kleding en huishoudverwarming verkopen, hebben naar ons idee de beste business-modellen. Het zijn twee voorbeelden van bedrijven die een nauwe band met een sterk groeiende klantkring hebben ontwikkeld. Zo kunnen ze ook in de toekomst van het toenemende belang van e-commerce profiteren."

2. TREND: MICROCHIPS

"Een andere trend die zich al enkele jaren manifesteert en die door corona nog sterker werd, is de stijgende vraag naar microchips. Door de verdere digitalisering en automatisering zien chips vandaag in zowel alle consumentenproducten. Niet alleen in kleinere toestellen zoals telefoons en computers, maar ook in grotere zoals koelkasten en vervoersmiddelen. Je vindt ze ook in steeds grotere aantallen in industriële toepassingen. De vraag naar chips stijgt exponentieel en de wereldwijde productiecapaciteit moet sterk verhoogd worden. Daarvan profiteren leveranciers van productieapparatuur, zoals de Nederlandse bedrijven ASM, ASM International en BE Semiconductor."

3. FONDS: SELECTUM QUALITY FIRST FUND

"Het Selectum Quality First Fund is samengesteld op basis van bovenstaande langetermijntijds. Het fonds bevat bedrijven van de hoogste kwaliteit die inspelen op de genoemde en andere structurele trends. Deze bedrijven ontwikkelen zich relatief onafhankelijk van de traditionele economische conjunctuur. Zo hebben ze in veel gevallen bovenmatig geproefed van de groei kansen die de coronacrisis bood. Wij vinden het geen bewaar om hogere prijzen voor dit soort ondernemingen te betalen. Op langere termijn zullen deze bedrijven bewijzen hun premie ten opzichte van andere aandelen waard te zijn. De belegger kan rustig achteroverleunen en zijn portefeuille hot werk laten doen."

2



Knut Huys
CFA, fondsenmanager Deutsche Bank

1. FONDS: PICTET SECURITY

"Door gericht te beleggen in bedrijven die actief zijn in veiligheid slaagt dit thematisch aandelenfonds er al vele jaren in de MSCI World-index achter zich te laten. Niet alleen fysieke en technologische beveiligingsproducten maken deel uit van het beleggingsuniversum, maar ook diensten zoals testen, inspecteren en certifiëren. De recente toename van cyberaanval, testing, ...), maar het zijn vooral langetermijntrends zoals technologische innovatie, de verstedelijking en de steeds complexere productregulering waardoor de omzet van dit universum dubbel zo hard kan groeien als de wereldwijde economie. Dit fonds houdt in het beleggingsbeleid rekening met aspecten op het vlak van milieu, maatschappij en doelmatig bestuur, zoals omschreven in artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation."

2. FONDS: NORDEA 1 GLOBAL CLIMATE & ENVIRONMENT AC EUR

"Als belegger kun je inspelen op de uitdagingen van het veranderende klimaat. Dit thematische aandelenfonds focust niet alleen op bedrijven actief in hernieuwbare energie, maar ook en vooral op bedrijven die het gebruik van grondstoffen en energie efficiënter maken (geavanceerde materialen, preciselandbouw, ...) en ook hebben voor klimaat- en milieubescherming (solarbeheer, oplossingen voor schone lucht, ...). Via fundamentele analyse, waarbij zowel financiële als niet-financiële kenmerken in rekening worden gebracht, komt de behoor tot een portefeuille van veertig tot zestig aandelen. Dit fonds hanteert duurzame beleggingsdoelstellingen zoals omschreven in artikel 9 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation."

3. FONDS: FUNDS FOR GOOD (FFG) GLOBAL FLEXIBLE SUSTAINABLE

"Dit fonds combineert de troeven van een flexibel gemengd beheer (variabele verhouding van de activa) met een duurzaam beleid. Dat doet het door niet alleen een aantal segmenten (zoals onder andere steenkool) uit te sluiten maar ook rekening te houden met aspecten op het gebied van milieu (kleine koolstofvoetdruk), maatschappij (arbeidsomzet) en goed bestuur. Naast financiële doelstellingen beoogt dit fonds een tastbare impact op onze maatschappij door met een deel van de beheerwinst via een stichting non-profit te investeren in mensen die een onderneming willen starten, maar met over voldoende eigen middelen beschikken. Dit fonds hanteert duurzame beleggingsdoelstellingen zoals omschreven in artikel 9 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation."

3



Steve Eduwaere
Senior Wealth Officer FinFactor

1. FONDS: NORDEA 1 GLOBAL CLIMATE & ENVIRONMENT AC EUR

"Dit fonds investeert in bedrijven die met hun klimaatoplossingen een positieve impact hebben op de milieu uitdagingen van onze maatschappij. De selectie van bedrijven gebeurt op basis van hun efficiënt gebruik van hulpbronnen, de mate waarin ze het milieu beschermen en het aanwenden van alternatieve energie. Het fonds voldoet aan artikel 9 van de SFDR-regelgeving. Deze regelgeving komt voort uit het Sustainable Finance Action Plan (SFAP) dat duurzame beleggingen in de EU wil stimuleren om zo de klimaatdoelen van het akkoord van Parijs en de Europese Green Deal mee te realiseren. Het bewezen trackrecord sinds 2008 en de uitstekende resultaten in vergelijking met gelijkwaardige fondsen actief in dit thema, pleiten in hun voordeel."

2. FONDS: PICTET-MULTI ASSET GLOBAL OPVS I DY EUR

"Dit flexibel fonds investeert wereldwijd in een brede waaier van actieklassen, regio's, sectoren en valuta. Het aandelenkarakter varieert gemiddeld tussen 20-40% met een absoluut maximum van 50%. Het overige gedeelte van de allocatie wordt verdeeld over obligaties, grondstoffen, alternatieve investeringen en cash. Het fonds belegt momenteel 30% in aandelen. De strategie bewees sinds de start in augustus 2013 zijn degelijkheid door de correcties op de financiële markten zeer goed te weerstaan. We selecteren de fonds in onze zoektocht naar stabiele, positieve rendementen (doelstelling cash +3% per jaar) in de huidige omgeving van negatieve inroeswaargedingen, met de nadruk op risicobeheersing (volatilitie) van gemiddeld 5%."

3. AANDEEL: UNITEDHEALTH GROUP

"UnitedHealth is een Amerikaans bedrijf dat actief is als ziekteverzekeraar, maar ook diensten en producten aanbiedt om de gezondheidszorg in de VS efficiënter te organiseren, waardoor de toegankelijkheid van deze markt vergroot. Omdat de ziekteverzekering in de VS hoofdzakelijk een privé-aangelegenheid is, dienen mensen zelf een verzekering voor ziektekosten af te sluiten. De grootste markt voor United Health zijn echter bedrijven die polissen aanbieden aan hun werknemers als deel van de verloning. Het bedrijf boekt zeer goede resultaten en is de voorbije tijd covidbestendig gebleven. UnitedHealth Group kon meer dan 2 miljoen nieuwe klanten werven in de coronaperiode, wat het totaal op meer dan 50 miljoen brengt ofwel meer dan 25% van de huidige Amerikaanse beroepsbevolking."

1



Pieter C. Tolk

directeur Selectum Vermogensbeheer

1. TREND: E-COMMERCE

"E-commerce is al jaren aan een opmars bezig is en kende tijdens de coronacrisis een eenmalige, bijkomende sprong omhoog. De groei zal naar verwachting op dit hogere niveau aanhouden. Binnen e-commerce zijn er echte winnaars. Bedrijven als Zalando en Zooplus die online respectievelijk kleding en huisdierenvoeding verkopen, hebben naar ons idee de beste business-modellen. Het zijn twee voorbeelden van bedrijven die een nauwe band met een sterk groeiende klantenkring hebben ontwikkeld. Zo kunnen ze ook in de toekomst van het toenemende belang van e-commerce profiteren."

2. TREND: MICROCHIPS

"Een andere trend die zich al enkele jaren manifesteert en die door corona nog sterker werd, is de stijgende vraag naar (micro)chips. Door de verdere digitalisering en automatisering zitten chips vandaag in zowat alle consumentenproducten. Niet alleen in kleinere toestellen zoals telefoons en computers, maar ook in grotere zoals koelkasten en vervoersmiddelen. Je vindt ze ook in steeds grotere aantallen in industriële toepassingen. De vraag naar chips stijgt exponentieel en de wereldwijde productiecapaciteit moet sterk verhoogd worden. Daarvan profiteren leveranciers van productieapparatuur, zoals de Nederlandse bedrijven ASML, ASM International en BE Semiconductors."

3. FONDS: SELECTUM QUALITY FIRST FUND

"Het Selectum Quality First Fund is samengesteld op basis van bovenstaande langetermijnvisie. Het fonds bevat bedrijven van de hoogste kwaliteit die inspelen op de genoemde en andere structurele trends. Deze bedrijven ontwikkelen zich relatief onafhankelijk van de traditionele economische conjunctuur. Zo hebben ze in veel gevallen bovenmatig geprofiteerd van de groeikansen die de coronacrisis bood. Wij vinden het geen bezwaar om hogere prijzen voor dit soort ondernemingen te betalen. Op langere termijn zullen deze bedrijven bewijzen hun premie ten opzichte van andere aandelen waard te zijn. De belegger kan rustig achteroverleunen en zijn portefeuille het werk laten doen."

Bron: bijlage Vermogensbeheer bij De Standaard 9 november 2011