

# Sci-fi becoming reality<sup>(1)</sup>

60 seconds with the  
portfolio manager



**JANUARI 2025**

Deze marketingcommunicatie is gericht op  
niet-professionele beleggers.

(1) Sciencefiction wordt werkelijkheid





## Johan Van Der Biest

Head of Thematic Global Equity



## Felix Demaeght

CFA, Portfolio Manager



## Nathaniel Wejchert

Portfolio Manager

**Johan Van Der Biest, Felix Demaeght en Nathaniel Wejchert leggen uit wat het metaverse is en hoe zij bedrijven vinden die actief zijn in dit universum.**

### Wat is het metaverse?

Het metaverse is waar de digitale en fysieke wereld elkaar vinden. Om iets preciezer te zijn, het is een gedeelde virtuele 3D-wereld waar mensen in de vorm van avatars met elkaar kunnen communiceren.

Laten we het voorbeeld nemen van een vergadering op afstand met uw collega's: terwijl het ene deel van uw team thuis is in Frankfurt en het andere in Barcelona, kunnen uw avatars morgen allemaal samenkomen in een virtueel kantoor. U kan perfect het voorbeeld nemen van een wandeling langs het Comomeer met uw vrienden of een bezoek aan de Tate Gallery in Londen zonder uren in de rij te hoeven staan of last te hebben van andere toeristen.

Wat tot voor kort sciencefiction leek, wordt nu een «virtuele» realiteit!

### Waarom beleggen in een metaversestrategie?

Computergiganten als Samsung, Intel en Microsoft, luxegoederenbedrijven als Balenciaga, Dolce & Gabbana, Estée Lauder en LVMH... verschillende voorbeelden tonen aan dat verschillende sectoren van de economie al zijn toegetreden tot de wereld van de metaverse.

Volgens een studie van McKinsey kan de omvang van de wereldwijde metaverse markt tegen 2030 oplopen tot ongeveer 5.000 miljard dollar<sup>(2)</sup>. Zelfs vóór 2030 zal de markt voor virtuele en augmented reality de komende jaren naar verwachting een groei met dubbele cijfers bereiken, volgens Grand View Research<sup>(3)</sup>. De markt voor NFT's en digitale echtheidscertificaten zal van 2024 tot 2030 naar schatting met 34,5% groeien<sup>(4)</sup>.

Het metaverse kan de hele technologiesector een boost geven. We zijn waarschijnlijk getuige van een paradigmaverschuiving.

### Waar vindt u de beste voorbeelden van bedrijven die actief zijn in het metaverse?

Streaming, blockchain, cybersecurity, augmented reality, virtual reality, onderwijs, cinema, reizen... zijn allemaal voorbeelden van het soort activiteiten dat bijdraagt tot de opmars van het metaverse.

Wij hebben ze ingedeeld in twee grote categorieën:

- Backbone: de innovatieve technologieën die het metaverse mogelijk maken; IT/opslag/connectiviteit, gegevens- en contentbeveiliging;

- Application: de concrete toepassingen van het metaverse in het dagelijks leven;

- o Voor de consument: muziek, reizen...;

- o Voor de industrie: simulatiesoftware, digitale mobiliteit...;

## 60 SECONDS WITH THE FUND MANAGER

(2) Waardecreatie in de metaverse | McKinsey

(3) VR marktomvang en -aandeel rapport 2023

(4) Bron: Grand View Research (NFT Market Size and Share Report 2023)

De aandelen die in dit marketingdocument worden genoemd, kunnen al dan niet worden aangehouden in de portefeuille van de genoemde strategie.



- o Voor onderwijs: medische toepassingen, afstandsonderwijs, telewerken ...;
- o Voor de handel: virtuele winkels ....

Deze belangrijke domeinen kunnen sterk groeien en bloeien. Met andere woorden, het metaverse opent een nieuw universum van beleggingsmogelijkheden.

## Hoe selecteert u de bedrijven waarin u belegt?

Met een eerste thematische filter kunnen wij ons beleggingsuniversum samenstellen: de bedrijven worden ingedeeld volgens de twee in de vorige vraag beschreven categorieën: Backbone en Application. Aangezien het metaverse een relatief nieuw concept is en veel bedrijven het nog maar net ontdekken, is het moeilijk om relevante bedrijven te selecteren op basis van de omzet alleen. Wij gebruiken Alphasense, een zoekmachine van derden, aangedreven door artificiële intelligentie, om bedrijven te vinden met een duidelijke link naar het metaverse, voornamelijk vanwege hun technologische relevantie, investeringsplannen of duidelijke bereidheid om het metaverseconcept te omarmen.

Ten tweede voeren wij een extrafinanciële analyse uit om de risico's in verband met de ESG-criteria<sup>(5)</sup> (Environmental, Social & Governance) beter te begrijpen. Meer bepaald besteden wij bijzondere aandacht aan de belangrijkste controverses in verband met het thema van de metaverse:

- Intimidatie, haatspeech... vooral voor consumententoepassingen;
- Persoonsgegevens.

Om deze risico's te vermijden hebben wij besloten ons te concentreren op de industriële sector in plaats van op consumententoepassingen.

Daarnaast wil de strategie de laagst gewaardeerde bedrijven uitsluiten op basis van onze eigen ESG-methodologie.

Daarnaast beoordelen wij, zoals bij al onze thematische strategieën, de blootstelling van de activiteiten van de bedrijven aan belangrijke duurzaamheidsthema's en stakeholdermanagement. Wij sluiten ondernemingen uit die niet voldoen aan de tien principes van het UN Global Compact, alsook ondernemingen met

controversiële activiteiten zoals bewapening, tabak, thermische steenkool en andere activiteiten die wij als niet-duurzaam beschouwen.

De samenstelling van de portefeuille is het resultaat van een selectie van effecten op basis van vijf fundamentele criteria die financiële en niet-financiële analyse combineren: kwaliteit van het beheer, groeipotentieel, concurrentiepositie, hoge winstgevendheid en lage schuldenlast. De aandelenselectie en portefeuillesamenstelling profiteren van de uitwisseling tussen de beheerders en de andere aandelenbeheerteams van Candriam en de afdeling risicobeheer. Bovendien hebben de 3 beheerders gemiddeld 14 jaar ervaring en heeft Candriam veel expertise in het beheer van thematische strategieën.

## Wat maakt Candriam onderscheidend en wat zijn de pluspunten van een metaversestrategie?

Candriam heeft meer dan 25 jaar thematische expertise gecombineerd met ESG-knowhow.

Daarom hebben wij ervoor gekozen te beleggen in bedrijven met industriële toepassingen in plaats van consumententoepassingen.

Een ander punt is dat wij het besluit hebben genomen om zeer waakzaam te zijn ten aanzien van controverses in verband met de bescherming van privégegevens.

Hoewel de metaverse nog in zijn kinderschoenen staat, is het nu al duidelijk dat de opmars ervan volgens ons de voorbode is van een nieuwe technologische revolutie. De voor de metaverse ontwikkelde technologische innovaties zullen de sectoren onderwijs, gezondheid, communicatie en amusement ontwrichten en zelfs revolutioneren. Het potentieel en de mogelijkheden zijn enorm, en wij willen ze toegankelijker maken voor onze cliënten.

Daarom belegt Candriam overwegend in deze sectoren:

- Onderwijs: het metaverse zal interdisciplinair leren en de praktische toepassing van theorie mogelijk maken. Dit maakt leren interessanter. Als het goed wordt toegepast, kan het een revolutie teweegbrengen in de manier waarop we leren op scholen. Volgens ons is het metaverse de toekomst van het onderwijs.

<sup>(5)</sup> De hierboven beschreven ESG-analyse voor ondernemingen wordt toegepast op ten minste 90% van de beleggingen van de strategie, met uitzondering van deposito's, contanten en indexderivaten.

- Gezondheid: het metaverse zal een echte toegevoegde waarde geven aan live chirurgie. Door een virtueel beeld van het geopereerde lichaamsdeel over het echte beeld te leggen, kunnen chirurgen de incisies en bewegingen volgen die zij bij de voorbereiding van de operatie hadden gepland.
- 3D-modellering en simulatie: de zogenaamde digitale tweelingen<sup>(6)</sup> zullen productontwerpers en ingenieurs in staat stellen onbeperkte mogelijkheden voor duurzame innovatie te verkennen. Meer in het algemeen stellen deze technologieën de gevestigde spelers in staat

de impact van hun producten te verminderen door middel van ontwerp, economischer en met minimale risico's, via virtuele simulatie, gegevensanalyse en betere samenwerking tussen ontwerpers, ingenieurs en productieoperators.

Kortom, wij geloven dat, wat er ook gebeurt, het metaverse dramatische veranderingen teweeg zal brengen op vele gebieden van activiteit en wij hebben de ervaring om die veranderingen op te vangen.

<sup>(6)</sup> Een digitale replica van een object, proces of systeem die voor verschillende doeleinden kan worden gebruikt. Voorbeeld: Ericsson en Nvidia werken samen aan het 5G-implementatieproject. Nvidia (voorbeeld van een effect in de portefeuille) heeft een kopie van een stad gemaakt door het wegverkeer, de locatie van bomen, enz. in kaart te brengen. Met deze digitale tweeling kan Ericsson zijn 5G-sensoren plaatsen voor een efficiëntere ontvangst.

## De voornaamste risico's van de strategie zijn:

### • Risico van kapitaalverlies:

Er is geen garantie voor beleggers met betrekking tot het kapitaal dat is geïnvesteerd in de strategie in kwestie, en het is mogelijk dat beleggers niet het volledige geïnvesteerde bedrag terugkrijgen.

### • Aandelenrisico:

Sommige strategieën kunnen worden blootgesteld aan aandelenmarktrisico door directe investeringen (via overdraagbare effecten en/of afgeleide producten). Deze beleggingen, die long- of shortposities genereren, kunnen een risico op aanzienlijke verliezen inhouden. Een variatie in de aandelenmarkt in de omgekeerde richting van de posities kan leiden tot het risico op verliezen en kan de prestaties doen dalen.

### • Valutarisico:

Het valutarisico vloeit voort uit de directe investeringen van de strategie en haar investeringen in financiële termijntinstrumenten, die resulteren in blootstelling aan een andere valuta dan de waarderingsvaluta. Veranderingen in de wisselkoers van deze valuta ten opzichte van die van de strategie kunnen een negatieve invloed hebben op de waarde van de activa in de portefeuille.

De opgesomde risico's zijn niet uitputtend en verdere details over risico's zijn beschikbaar in regelgevende documenten.



Dit document wordt louter ter informatie verstrekt. Het vormt geen aanbod tot aan- of verkoop van financiële instrumenten en houdt geen beleggingsadvies in. Het bevestigt ook geen enkele vorm van transactie, tenzij dit uitdrukkelijk werd overeengekomen. Hoewel Candriam de gebruikte gegevens en bronnen met veel zorg selecteert, kunnen fouten of weglatingen niet a priori worden uitgesloten. Candriam kan niet aansprakelijk worden gesteld voor enig direct of indirect verlies als gevolg van het gebruik van dit document. De intellectuele eigendomsrechten van Candriam dienen te allen tijde nageleefd; de inhoud van dit document mag niet worden gereproduceerd zonder voorafgaande schriftelijke goedkeuring. Candriam raadt beleggers aan om op zijn website [www.candriam.com](http://www.candriam.com) het document "Essentiële Beleggersinformatie", de prospectus en alle overige relevante informatie te raadplegen alvorens te beleggen in een van zijn fondsen, met inbegrip van de netto inventariswaarde. Deze informatie is beschikbaar in het Engels of in een plaatselijke taal van elk land waar het fonds verhandeld mag worden.

Waarschuwing: in het verleden behaalde resultaten, simulaties van in het verleden behaalde resultaten of voorspellingen van toekomstige resultaten van een bepaald financieel instrument, een financiële index of een beleggingsdiens of -strategie bieden geen garantie voor toekomstige resultaten. Brutoresultaten kunnen beïnvloed worden door provisies, kosten en andere lasten. Resultaten uitgedrukt in een andere valuta dan die van de lidstaat waarin de belegger woonachtig is, kunnen onderhevig zijn aan valutaschommelingen waardoor het rendement hoger of lager kan uitvallen. Indien in deze publicitaire mededeling wordt verwezen naar een bepaalde fiscale behandeling, hangt dergelijke informatie af van de individuele situatie van elke belegger en kan zij aan wijzigingen onderhevig zijn. Wat betreft geldmarktfondsen dient de investeerder er zich van bewust te zijn dat een belegging in een geldmarktfonds verschillend is van een belegging in deposito's en dat het oorspronkelijke geïnvesteerde kapitaal in de belegging kan fluctueren. Informatie over aspecten inzake duurzaamheid: de informatie over duurzaamheidsgerelateerde aspecten in deze mededeling is beschikbaar op de volgende Candriam-webpagina: <https://www.candriam.com/nl-nl/professional/sfar/>.

De aandelen die in dit marketingdocument worden genoemd, kunnen al dan niet worden aangehouden in de portefeuille van de genoemde strategie.