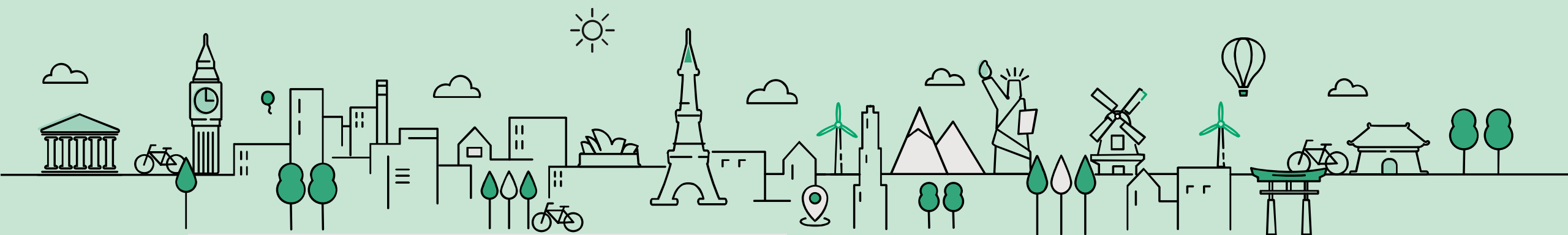




Erwin van Zuidam

Verstandig beleggen in technologie(bedrijven)

VERSTANDIG BELEGGEN IN TECHNOLOGIE(BEDRIJVEN)



ERWIN VAN ZUIDAM

utrecht, 29 oktober 2019



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

De vermogensbeheerder
voor een wereld
in verandering

4 belangrijke lessen bij disruptie

1. Haal adem en denk na

4 belangrijke lessen bij disruptie

1. Haal adem en denk na



Bron: Bloomberg, oktober 2019

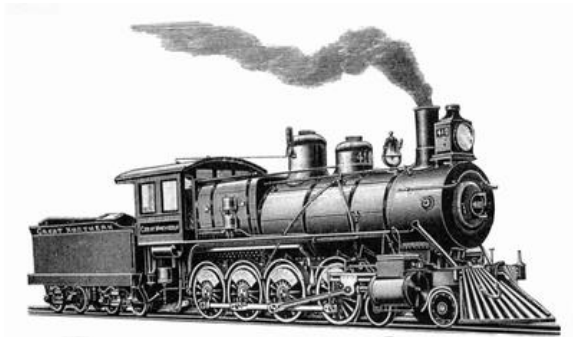
De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.
De hierboven genoemde effecten zijn enkel ter illustratie en zijn niet bedoeld als beleggingsaanbeveling.

4 belangrijke lessen bij disruptie

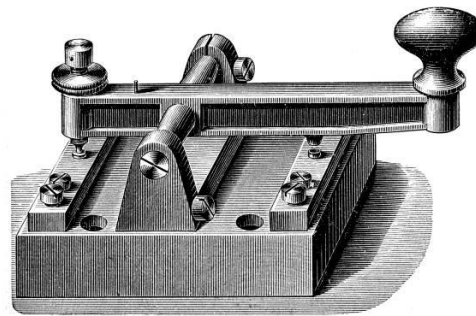
1. Haal adem en denk na
2. Dit is niet de eerste keer

4 belangrijke lessen bij disruptie

1. Haal adem en denk na
2. Dit is niet de eerste keer



Transport



Communicatie



Productie

Bron: Google
Handelsmerken, auteursrechten en andere intellectuele eigendomsrechten zijn en blijven het eigendom van hun rechtmatige eigenaren

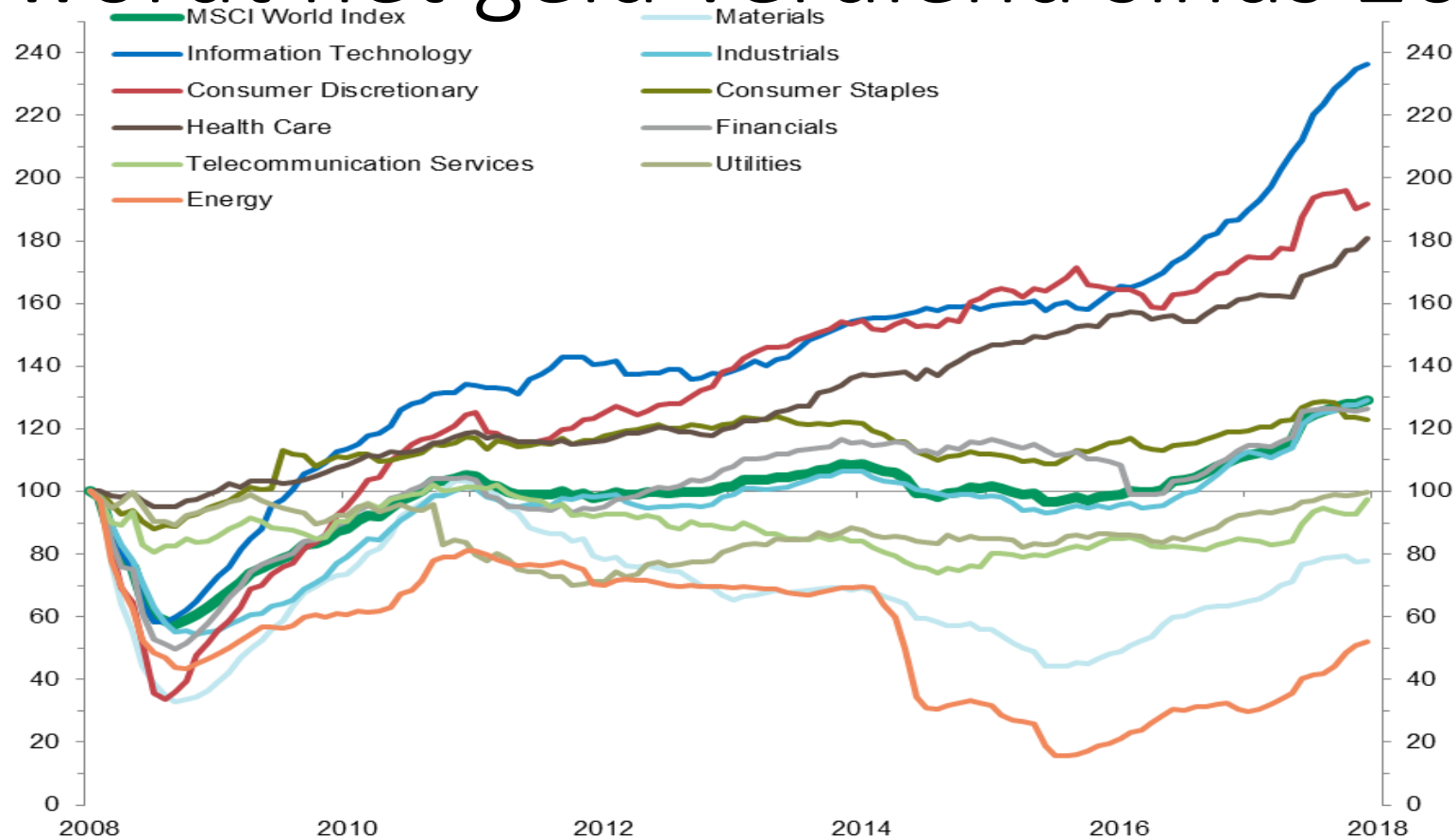
4 belangrijke lessen bij disruptie

1. Haal adem en denk na
2. Dit is niet de eerste keer
3. Impact op lange termijn is vaak veel groter dan op de korte termijn

4 belangrijke lessen bij disruptie

1. Haal adem en denk na
2. Dit is niet de eerste keer
3. Impact op lange termijn is vaak veel groter dan op de korte termijn
4. Duidelijke correlatie tussen cashflowgeneratie en de koersontwikkeling op lange termijn

Waar wordt het geld verdiend sinds 2008?



2008 = 100; Bron: FactSet, Bloomberg, BNP Paribas Asset Management, 2018

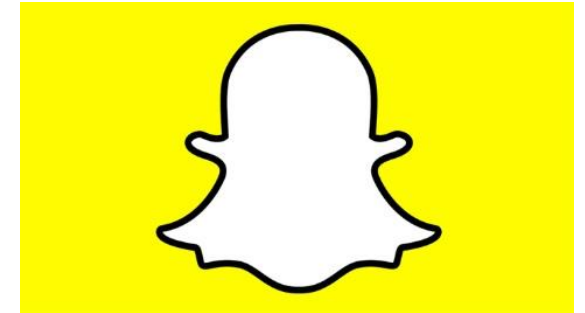
De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Hoe selecteren wij de winnaars?

- Drie vragen met 'JA' beantwoorden:

1. Lost het bedrijf een belangrijk probleem op?
2. Verdienen ze daar ook genoeg geld mee?
3. Is het moeilijk om het te kopiëren?

3 vragen aan 3 bedrijven



Bron: Google
Handelsmerken, auteursrechten en andere intellectuele eigendomsrechten zijn en blijven het eigendom van hun rechtmatige eigenaren

Lost dit een probleem op?



Bron: Google

Handelsmerken, auteursrechten en andere intellectuele eigendomsrechten zijn en blijven het eigendom van hun rechtmatige eigenaren

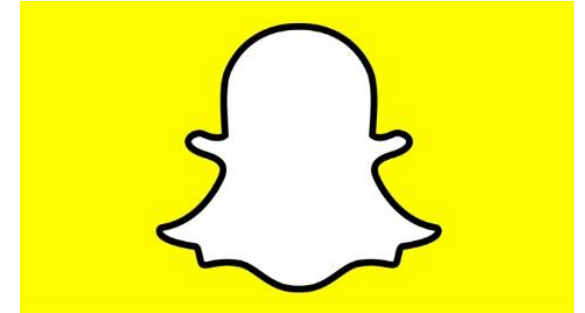
3 vragen aan 3 bedrijven



1. Ja



1. Ja



1. Misschien

Bron: Google
Handelsmerken, auteursrechten en andere intellectuele eigendomsrechten zijn en blijven het eigendom van hun rechtmatige eigenaren

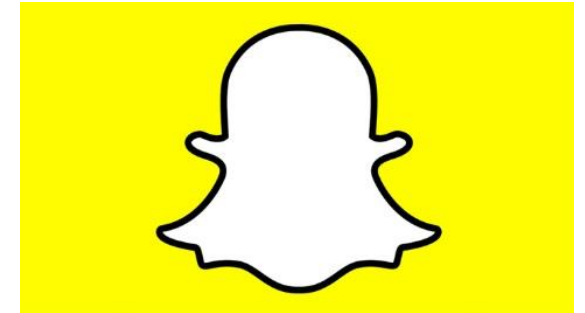
3 vragen aan 3 bedrijven



1. Ja
2. Ja



1. Ja
2. Nee



1. Misschien
2. Nee

Bron: Google
Handelsmerken, auteursrechten en andere intellectuele eigendomsrechten zijn en blijven het eigendom van hun rechtmatige eigenaren

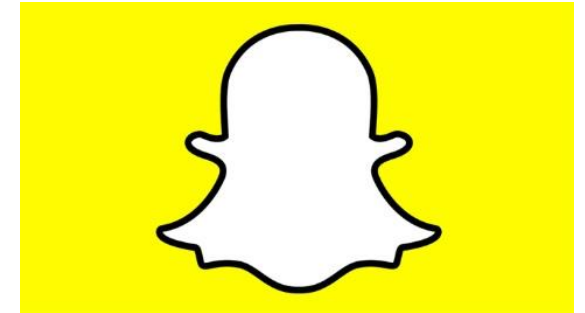
3 vragen aan 3 bedrijven



1. Ja
2. Ja
3. Ja



1. Ja
2. Nee
3. Misschien



1. Misschien
2. Nee
3. Nee

Bron: Google
Handelsmerken, auteursrechten en andere intellectuele eigendomsrechten zijn en blijven het eigendom van hun rechtmatige eigenaren

Waar vinden we de volgende winnaars?

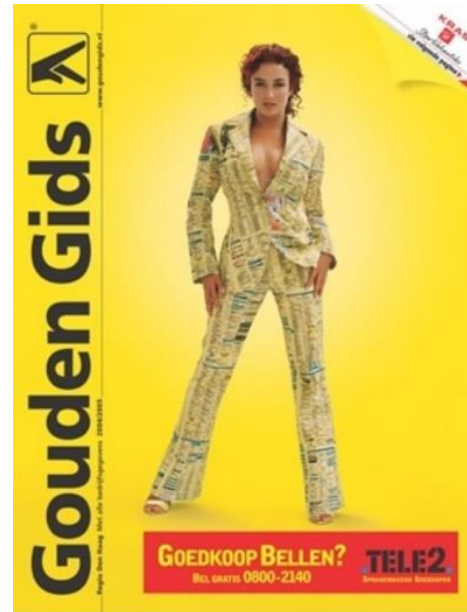
- IOT/Big data
- Voice
- Assistants
- Augmented reality
- Fintech
- Robots

IOT: Internet of Things

Tot slot

- Ook niet-Technologie beleggers
- doen er verstandig aan
- om de technologische ontwikkelingen
- te volgen!

Herinnert u zich deze nog?



Bron: Google
Handelsmerken, auteursrechten en andere intellectuele eigendomsrechten zijn en blijven het eigendom van hun rechtmatige eigenaren

Zult u deze in de toekomst nog herinneren?



Bron: Google

Handelsmerken, auteursrechten en andere intellectuele eigendomsrechten zijn en blijven het eigendom van hun rechtmatige eigenaren

Disclaimer

- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Nederland N.V. (adres: Postbus 71770, 1008 DG Amsterdam) ("BNPP AM NED"), is een (vermogens)beheerder geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten.
- Dit materiaal dient enkel ter informatie en kan niet worden aangemerkt als:
 1. een voorstel of aanbod tot het aankopen of verhandelen van de financiële instrumenten hierin beschreven, en
 2. een (geïndividualiseerd) beleggingsadvies.
- BNPP AM NED heeft alle redelijkerwijs mogelijke zorg besteed aan de juistheid van dit materiaal, echter aanvaardt geen aansprakelijkheid voor drukfouten. De in dit materiaal opgenomen opinies zijn het oordeel van BNPP AM NED op een specifiek moment en kunnen worden gewijzigd zonder voorafgaand bericht. BNPP AM NED is niet verplicht de hierin opgenomen informatie en opinies te actualiseren of te wijzigen.
- De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De waarde van de beleggingen fluctueert met de koerswijzigingen van de effecten waarin wordt belegd. De mogelijkheid bestaat dat uw belegging in waarde stijgt; het is echter ook mogelijk dat uw belegging weinig tot geen inkomsten zal genereren en dat uw inleg bij een ongunstig koersverloop geheel of ten dele verloren gaat. Bij aan- en verkopen worden kosten in rekening gebracht.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Herengracht 595

1017 CE AMSTERDAM

AMNL.ClientService@bnpparibas.com

Tel: +31 20-5275 252



INVESTORS'

corner



Investing means the **world** to us



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

De vermogensbeheerder
voor een wereld
in verandering