



Het fonds van Global X volgt een andere index dan Blackrock waardoor het meer investeert in Japan en Europa, en minder in de VS. In de VS en Japan belegt Global X voor een groot deel in dezelfde bedrijven als Blackrock, in Europa gaat het om andere bedrijven, zoals het Zwitserse ABB en het Britse Renishaw, dat medische instrumenten ontwikkelt.

Vanwege deze verschillen in allocatie, behaalt Global X over dezelfde periode een hoger rendement van 30 procent per jaar. De fondskosten liggen hier met 0,68 procent wel aanzienlijk hoger.

L&G ROBO GLOBAL ROBOTICS & AUTOMATION

(index: *ROBO Global Robotics & Automation TR USD*)

L&G baseert zich op een index die een evenwicht zoekt tussen small-, mid- en large-cap robotbedrijven. Dit levert een andere set bedrijven op, waaronder: Brooks Automation (halfgeleiders), Harmonic Drive Systems (bewegingstechnologie), Zebra Technologies (printoplossingen), Blue Prism (digitalisering binnen de zakelijke dienstverlening).

Het rendement over de afgelopen vijf jaar komt uit komt uit op 20 procent per jaar gemiddeld. De volatiliteit is daarbij geringer dan bij de vorige fondsen, hetgeen voortkomt uit de bredere sectorspreiding. De fondskosten bedragen 0,80 procent per jaar en dat is relatief hoog.

LYXOR ROBOTICS & ARTIFICIAL INTELLIGENCE

(index: *Solactive Rise of the Robots NTR Index - USD*)

Aanbieder Lyxor belegt niet in individuele bedrijven, maar koopt een derivaat, dat recht geeft op dezelfde rendementen als de te volgen index, maar introduceert wel een faillissementsrisico, namelijk dat van de derivaatverstrekker.

Namen die in deze index opvallen, zijn het Amerikaanse Facebook, Align Technology (maker van 3D-scanners) en softwaremaker Cadence. In China wordt belegd in autofabrikant NIO en in Weibo (een soort Twitter), in Japan in Advantest (halfgeleiders) en Cyberdyne, dat exoskeletten maakt voor gehandicapten.

Het Lyxor fonds bestaat nog maar twee jaar en dat maakt het nog wat vroeg om conclusies te trekken over het rendement. De fondskosten komen uit op 0,40 procent per jaar, net als het indexfonds van Blackrock.

2 VERGRIJZING

Bedrijven die inspelen op de veranderende behoeften van een vergrijzende samenleving kunnen een interessante belegging zijn.

Dat ouderen steeds ouder worden en jongeren – gemiddeld genomen – minder kinderen krijgen, impliceert op termijn een demografische kanteling met grote gevolgen voor de bestedingen, die logischerwijs meer van ouderen zullen komen.

Sectoren die mogelijk van deze kanteling profiteren zijn de gezondheidszorg (met een groeiende zorgbehoefte), de financiële sector (financiële planning) maar ook de vrijetijdseconomie, zoals het toerisme en horeca.

Beleggers zijn vooralsnog wat afwachtend als het gaat om beleggen in vergrijzing. De instroom loopt nog geen storm, terwijl de rendementen over de afgelopen jaren al niet slecht waren en de echte vergrijzing nog moet toeslaan.

Beleggen in dit thema betekent vooral beleggen in zorg en in bedrijven die baanbrekend onderzoek verrichten op het gebied van ouderdomsziekten of levensverlenging. Voorbeelden zijn Denali (neurologie), CRISPR Therapeutics (gentherapie), Sage (Parkinson) en Regeneron (levensverlenging).

Veel van deze bedrijven zijn

**BELEGERS
ZIJN NOG WAT
AFWACHTEND
ALS HET GAAT
OM BELEGGEN
IN VERGRIJZING**

Blackrock is de grootste speler op het gebied van passieve beleggingen in robotica. Vier jaar geleden lanceerde de vermogensbeheerder een robot-fonds dat gegroeid is tot ruim 4 miljard dollar vandaag.

De focus ligt daarbij vooral op bedrijven met een behoorlijke marktkapitalisatie. Geografisch richt het fonds zich op de Verenigde Staten, waarbij veel ruimte is voor bekende namen als Snap, Apple en Nvidia. Ook Japan is goed vertegenwoordigd, met bedrijven als Fanuc, Omron, Daifuku en Nidec.

Sinds oprichting behaalt het fonds een rendement van gemiddeld 22 procent per jaar. De fondskosten zijn daarbij relatief laag met 0,40 procent per jaar.

GLOBAL X ROBOTICS & ARTIFICIAL INTELLIGENCE

(index: *Indxx Global Robotics & AI Thematic Index*)