



Agieren die Schwellenländer als Vorreiter der vierten industriellen Revolution?

Schwellenländer: Die Welt von morgen gestalten

Veröffentlicht am
3. Mai 2021

Länge
🕒 3 Minuten Lesedauer

Schwellenländer legen Turbogang ein

In den letzten Jahren konnten wir eine vierte industrielle Revolution beobachten, die unsere Art, miteinander zu interagieren, zu arbeiten, zu essen, Sport zu treiben, Zahlungen vorzunehmen und unseren Kindern Bildung zukommen zu lassen, verändert. Die Welt wurde Zeuge des Aufstiegs von Facebook, Apple, Amazon, Netflix, Microsoft und Google („FAANMG“), um nur einige wenige zu nennen. Diese US-Technologieriesen haben in nur wenigen Jahren unser Alltagsleben revolutioniert. Wird sich das demnächst ändern? Wie sieht es mit den Schwellenländern aus?



Quelle: Bloomberg, Marktkapitalisierung per 21.04.2021

In letzter Zeit kamen die Lockdown-Maßnahmen Marktteilnehmern weltweit (auch in den Schwellenländern) zugute, wo die Akzeptanz aller Arten von digitalen Diensten (E-Commerce, Cloud, Internet der Dinge (IoT)) in einem beispiellosen Ausmaß gestiegen ist und sich das Verbraucherverhalten wieder auf essenzielle Dinge (Gesundheit und Umwelt) fokussiert.

Vielleicht haben Sie schon von **Alibaba**, dem weltweit größten E-Commerce-Unternehmen mit Sitz in China, oder von **Mercado Libre**, dem in Argentinien ansässigen lateinamerikanischen Äquivalent, gehört. Abgesehen von diesen hochkarätigen Unternehmen im digitalen Bereich sind Ihnen jedoch wahrscheinlich nur wenige andere bekannt. Die Schwellenländer sind indes die Heimatregion der großen Gewinner dieser vierten industriellen Revolution und werden es für das nächste Jahrzehnt und darüber hinaus auch bleiben.

Anzahl der E-Commerce-Giganten steigt deutlich

In unserem in Aktien der Schwellenländer investierenden Flaggschiff-Fonds haben wir unser Exposure gegenüber dem digitalen Sektor und in Anlagethemen erhöht, die zu den Hauptnutznießern dieser Revolution gehören werden, einschließlich E-Commerce-Unternehmen:

In Lateinamerika mit **Mercado Libre**, dem führenden Unternehmen in den Bereichen E-Commerce und Online-Zahlungen.

In Südasien mit **Sea Ltd**, einer Spieleplattform, die sich zu einem Riesen im Online-Commerce gemausert hat.

In Russland mit **Yandex**, einem Suchmaschinenbetreiber, der Google jedes Jahr Marktanteile abspenstig macht und sein Ökosystem mithilfe von Uber auf Taxidienste in Russland erweitert.

In Polen mit **Allegro**, dem „polnischen Amazon“.

In China mit den E-Commerce-Unternehmen **JD.com** und **VIP Shop**.

Sea Ltd unter der Lupe

Sea Ltd ist das „Mercado Libre“ oder „Amazon“ von Südostasien. Die Hauptsparten des Unternehmens sind Online-Spiele, E-Commerce und E-Wallet mit marktführenden Positionen in den jeweiligen Märkten. Im Zentrum des Unternehmens zeichnet ein erfahrenes und unternehmerisch denkendes Investmentteam verantwortlich, das sich auf die starke Unterstützung des Giganten Tencent als Großaktionär stützt.



Die weltweit führenden Halbleiterunternehmen haben ihren Sitz in Asien

Die Einführung von 5G, selbstfahrenden Autos und des Internets der Dinge (IoT) haben allesamt eine Komponente als Kernstück ihrer Technologie gemeinsam: Halbleiter. Es ist kein Zufall, dass die weltweit führenden Hersteller von Halbleitern – **Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.** und **Samsung Electronics** – beide in Asien ansässig sind.

Unseres Erachtens haben diese beiden Unternehmen eine rasante Expansion innerhalb der globalen Technologiemarkte vorangetrieben und werden auch weiterhin eine starke und führende Rolle bei der digitalen Innovation spielen, die unser tägliches Leben von Grund auf verändern wird. Als große Innovatoren treiben sie mit ihrer Expertise, ihrem Wissen und ihrer hohen Motivation Investitionen in diese Spitzentechnologien und deren weitere Entwicklung voran.

Schon gewusst?

Der [Carmignac Emergents](#) hält seit mehr als 20 Jahren sowohl [Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.](#) als auch [Samsung Electronics](#) in seinem Anlageportfolio. Ferner befinden sich diese beiden Titel unter den drei Top-Beständen (Stand: 26.02.2021).



Samsung Electronics seit 1999 und Taiwan Semiconductor Manufacturing & Co seit 1998. Diese Positionen können während des Zeitraums zwischen ihrer erstmaligen Aufnahme und dem aktuellen Portfoliostand verkauft und wieder gekauft worden sein.

Das Phänomen der Elektrofahrzeuge nimmt an Fahrt auf

Die Branche der Elektrofahrzeuge (EV) weist ein beträchtliches Wachstumspotenzial auf, das sich weiter beschleunigen wird, sobald EVs am Massenmarkt Akzeptanz finden. EV-Batterien sind ein Bereich, der sich durch hohe Eintrittsbarrieren auszeichnet, und derzeit gibt es nur einige wenige Hersteller mit den erforderlichen Skaleneffekten, darunter LG Chem aus Korea.

LG Chem ist ein weltweit führender Hersteller von Batterien für Elektrofahrzeuge (EV) mit einem globalen Marktanteil von 20–25 %*. In technologischer Hinsicht verfügt LG Chem über eine weltweite Führungsposition und über anerkanntes Know-how bei zunehmender Kapazität. Das Unternehmen ist ein maßgeblicher Akteur in der Energiewende, da es eine wesentliche Komponente für Elektrofahrzeuge und grüne Technologien bereitstellt.

Schwerpunkt auf Nachhaltigkeit

LG Chem leistet einen positiven Beitrag zu Gesellschaft und Umwelt: Elektrofahrzeuge tragen zur Reduzierung von Umweltverschmutzung in dicht besiedelten Städten mit hohem Verkehrsaufkommen bei. Im Vergleich zu den meisten koreanischen Unternehmen zeichnet sich LG Chem durch eine überlegene Unternehmensführung aus und setzt derzeit maßgebliche Änderungen weltweit um, mit denen sichergestellt werden soll, dass die Sicherheit in all seinen Fabriken oberste Priorität hat



*Quelle: Unternehmensdaten, Bloomberg, offizielle Quartalsdaten des Unternehmens, Stand: 31.12.2020.

Wertentwicklung der Einzeltitle in 2020



Wie können Anleger von diesem Wachstum profitieren?

Carmignac Emergents (neu) entdecken

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Die Bezugnahme auf bestimmte Werte oder Finanzinstrumente dient als Beispiel, um bestimmte Werte, die in den Portfolios der Carmignac-Fondspalette enthalten sind bzw. waren, vorzustellen. Hierdurch soll keine Werbung für eine Direktanlage in diesen Instrumenten gemacht werden, und es handelt sich nicht um eine Anlageberatung. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt nicht dem Verbot einer Durchführung von Transaktionen in diesen Instrumenten vor Veröffentlichung der Mitteilung. Die Portfolios der Carmignac-Fondspalette können ohne Vorankündigung geändert werden. Copyright: Die in dieser Präsentation veröffentlichten Logos sind ausschließliches Eigentum ihrer Eigentümer.

FÜR WERBEZWECKE. Dieses Dokument ist für professionelle Kunden bestimmt. Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. In diesem Dokument enthaltene Informationen können unvollständig sein und ohne Vorankündigung geändert werden. Carmignac Emergents ist ein Investmentfonds in der Form von vertraglich geregelterm Gesamthandseigentum (FCP), der der OGAW-Richtlinie nach französischem Recht entspricht. Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zum Fonds beschränkt sein. Er darf insbesondere weder direkt noch indirekt einer „US-Person“ wie in der US-amerikanischen „S Regulation“ und/oder im FATCA definiert bzw. für Rechnung einer solchen US-Person angeboten oder verkauft werden. Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Die Risiken, und Kosten sind in den Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) / im Kundeninformationsdokument (KID) beschrieben. Die Prospekte, VL, WAI / KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de/www.carmignac.at zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. in Österreich bei der Ersten Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich. Die Wesentlichen Anlegerinformationen / das Kundeninformationsdokument sind / ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. • Schweiz: Die Prospekte, WAI und Jahresberichte stehen auf der Website www.carmignac.ch zur Verfügung und sind bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlungsdienste ist CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. Die Wesentlichen Anlegerinformationen sind dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen.