

Gründe für Optimismus im Jahr 2021

Zukunftstrends

Die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie sind umfassend und werden Anleger auf absehbare Zeit weiterhin beschäftigen. AXA Investment Managers analysiert in einer Serie, was Investoren im Jahr 2021 trotz der Umstände optimistisch stimmen kann.

Mark Hargraves, Fondsmanager der Evolving Trends Strategie bei AXA Investment Managers, sieht fünf wesentliche Zukunftstrends, die auch über das Jahr 2021 hinaus relevant sein werden:

1. Alterung und Lifestyle

„Während sich 2020 alles um die Entwicklung eines COVID-19-Impfstoffs drehte, werden 2021 wohl die Impfkampagnen interessant werden. Abgesehen vom Impfstoff und dem weltweit zunehmenden Optimismus bleibt die Alterung und der veränderte Lebensstil der Gesellschaft ein wichtiges Thema für Investoren, da Unternehmen von den langfristigen Veränderungen der Konsummuster profitieren dürften. Die Weltbevölkerung wird immer älter, die Mittelschicht wächst, die Menschen kaufen zunehmend online ein, und die Automatisierung schreitet voran. Die Zahl der über 60-Jährigen wird von 2018 bis 2030 mehr als fünf Mal so schnell wachsen, wie die der unter 60-Jährigen. Die Anlagechancen, die sich aus diesem Trend ergeben, gehen weit über die offensichtlichen Sektoren wie Gesundheit hinaus. In den Industrieländern werden beispielsweise bis 2030 zwei Drittel des zusätzlichen Konsums von Menschen über 60 in Branchen mit Angeboten für ein besseres Leben fließen – darunter fallen beispielsweise Wellness Fitness, Reisen und Unterhaltung¹.“

2. Der vernetzte Verbraucher

„Zweifellos gab es 2020 infolge der Beschränkungen der Corona-Pandemie erhöhte Onlinekäufe. Die Konsumenten, die bereits vor dem Virusausbruch online shoppten kauften mehr und es kamen neue Nutzer dazu, die zum ersten Mal online bestellten. Insgesamt ist der Anteil des Onlinehandels am Gesamtkonsum aber nach wie vor gering. 2019 machte dieser rund 13 Prozent des gesamten Einzelhandels aus². In den nächsten Jahrzehnten dürfte die Nachfrage jedoch weiterwachsen, da sich die Konsummuster wahrscheinlich dauerhaft verändern und Onlineshopping zur Normalität werden wird. Verstärkt wird dieser Trend durch die Generation Z, also die zwischen 1997 und 2012 Geborenen, die mit dem Internet aufgewachsen und fast immer online sind. Ebenso werden sich zukünftig viele Aktivitäten allmählich in die Cloud verschieben. Das wird für mehr IT-Flexibilität sorgen und zugleich erhöhte Investitionen in Technologielösungen und -leistungen erfordern. So beispielsweise in kabellose Verbindungen, Programme für die Zusammenarbeit, Cloud-Computing oder Cybersicherheit.“

3. Automation

„2020 haben viele Unternehmen erkannt, dass sie ihre Lieferketten dringend effizienter gestalten müssen. Diese Entwicklung steht noch am Anfang. Wir gehen aber davon aus, dass noch mehr investiert werden

¹ Quelle: Alle Angaben Vereinte Nationen, Stand Juli 2020.

² Quelle: Euromonitor 2020.

wird, um unter anderem Logistik- und Fulfillment-Zentren zu verbessern. Diese steigenden Investitionen dürften zahlreichen Automationsausrüstern zugutekommen – wie beispielsweise Robotikanbietern, Sensorherstellern oder auch Bildverarbeitungsspezialisten. Außerdem erwarten wir für 2021 einen Anstieg der Zahl der vernetzten Geräte und „intelligenten Fabriken“. Sie werden die Entwicklung der Internet-of-Things-Netze vorantreiben, wo der vermehrte Einsatz von Robotik, Software, Big-Data-Analysen und Halbleitern maßgeblich für die Effizienzsteigerung sein wird.“

4. Saubere Technologien

„2020 war auch für die Entwicklung weg von fossilen Brennstoffen hin zu erneuerbaren Energien ein entscheidendes Jahr. Der Marktwert des dänischen Windparkbetreibers Ørsted war Anfang 2020 nur ein Drittel so hoch wie der des britischen weltweit tätigen Öl- und Gaskonzerns BP. Anfang 2021 hat Ørsted BP übertroffen. Das Motto für 2021 scheint klar: Es lautet ‚sauber & grün‘. Die Bereitschaft der Regierungen für den Wandel nimmt zu. So hat die Europäische Union ein 750-Milliarden-Euro-Paket für den ökologischen Aufschwung aufgelegt; die Chinesen verpflichten sich zu Netto-Nullemissionen bis 2060, und sogar der neu gewählte US-Präsident macht sich für die Umwelt stark. Neben den Regierungen fördern auch die Verbraucher die Wende zu einer CO₂-armen Wirtschaft. Sie fragen vermehrt nachhaltige Produkte nach. Das bringt Unternehmen dazu neue emissionsarme Lösungen zu entwickeln und Ressourcen zu optimieren. So entstanden beispielsweise statische Energiespeicher oder Smart-Grid-Lösungen.“

5. Gesellschaft im Wandel

„Der inländische Konsum der wachsenden Mittelschicht steigt. Gleichzeitig verbreiten sich Produkte schneller und einige Branchen konsolidieren. Diese Entwicklungen dürften langfristig orientierten Emerging-Market-Investoren interessante Wachstumschancen bieten. Hierbei ist die richtige Themen- und Unternehmensauswahl jedoch entscheidend. So war beispielsweise China 2020 eines der erfolgreichsten Länder in Asien und weltweit – vor allem weil das Land die Pandemie recht schnell in den Griff bekam. Außerdem ebnete die chinesische Regierung mit ihrem Fünfjahres-Plan den Weg für weiteres Wachstum. In diesem verpflichtet es sich selbst zu Technologie-Innovationen, zur Förderung des Konsums, zur Urbanisierung und ökologischer Nachhaltigkeit sowie zur weiteren Liberalisierung des Finanzsektors.“

ENDE

Mehr Informationen über Zukunftstrends finden Sie [hier](#)

+++ Der Fondsmanager steht auf Wunsch für ein Interview zur Verfügung +++

Kontakt

AXA Investment Managers

Elke Schaller

+41 58 360 78 78

elke.schaller@axa-im.com

Edelman

Andrea Bresch

+49 221 828281 16

teamaxaim@edelman.com

Besuchen Sie uns auf www.axa-im.de und www.axa-im.at

oder auf  

Über AXA Investment Managers

AXA Investment Managers (AXA IM) ist ein aktiver, langfristig orientierter, weltweit tätiger Multi-Asset-Experte in der Vermögensverwaltung. Zusammen mit unseren Kunden erarbeiten wir schon heute die Lösungen für die Investmentherausforderungen von morgen. Dabei ist es unser Ziel, einen positiven Wandel für die Welt zu bewirken, in der wir alle leben. AXA IM verwaltet rund 830 Mrd. Euro Vermögen (Stand: Ende September 2020) und ist mit über 2.360 Mitarbeitern und 28 Niederlassungen in weltweit 20 Ländern tätig. AXA IM gehört zur AXA-Gruppe, einem weltweit führenden Unternehmen in den Bereichen finanzielle Absicherung und Vermögensverwaltung.

Allgemeine Hinweise:

Nur für professionelle Kunden / nicht für Privat-/Kleinanleger. Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial und um kein investimentrechtliches Pflichtdokument. Anlagen enthalten Risiken, einschließlich dem des Kapitalverlustes. Die hier von AXA Investment Managers Deutschland GmbH bzw. mit ihr verbundenen Unternehmen („AXA IM DE“) bereitgestellten Informationen stellen weder ein Angebot zum Kauf bzw. Verkauf von Fondsanteilen noch ein Angebot zur Inanspruchnahme von Finanzdienstleistungen dar. Die Angaben in diesem Dokument sind keine Entscheidungshilfe oder Anlageempfehlung, (aufsichts-) rechtliche oder steuerliche Beratung durch AXA IM DE, sondern werden ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Die vereinfachte Darstellung bietet keine vollständige Information und kann subjektiv sein. Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken des Empfängers. Eine Weitergabe an Dritte ist weder ganz noch teilweise gestattet. Wir weisen darauf hin, dass diese Mitteilung nicht den Anforderungen der jeweils anwendbaren Richtlinie 2004/39/EG bzw. 2014/65/EU (MiFID/ MiFID II) und der zu diesen ergangenen Richtlinien und Verordnungen entspricht. Das Dokument ist damit für jegliche Form des Vertriebs, der Beratung oder der Finanzdienstleistung nicht geeignet. Wertentwicklungsergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr und sind kein Indikator für die Zukunft. Wert und Rendite einer Anlage in Fonds können steigen und fallen und werden nicht garantiert. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Daten, Zahlen, Fakten, Meinungen und Aussagen beruhen auf unserem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird nicht übernommen. Informationen über Mitarbeiter von AXA Investment Managers dienen lediglich Informationszwecken und sind stichtagsbezogen. Ein Weiterbeschäftigungsverhältnis mit diesen Mitarbeitern wird nicht garantiert. Ref-19833, Stand: 25. Februar 2021 © AXA Investment Managers. Alle Rechte vorbehalten.