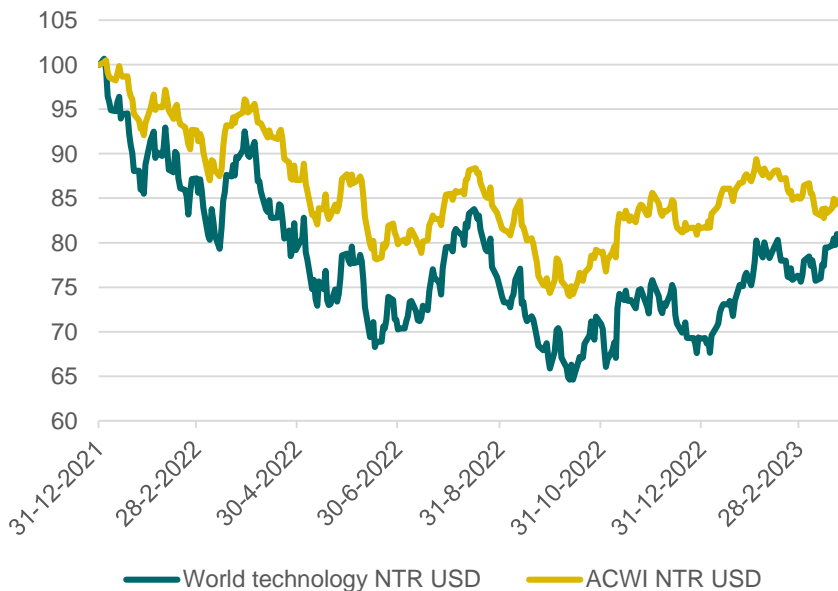


Rendement wereldwijde technologie-index t.o.v. algemene wereldwijde aandelenindex



Bron: Bloomberg. Data t/m 29-3-2023

- De technologiesector was in 2022 de minst presterende sector. De stijgende rente speelde een belangrijke factor voor de bovengemiddelde koersdalingen. Ondanks de verdere rentestijging, behoren technologieaandelen dit jaar evenwel tot de best presterende.
- De snelle opkomst van kunstmatige intelligentie speelt ons inziens hierin een belangrijke rol. Een bekend voorbeeld is de lancering van ChatGPT eind 2022.
- ChatGPT is een prototype van een zogenaamde chatbot dat met behulp van kunstmatige intelligentie antwoorden kan geven op vragen. Dit systeem genereert antwoorden op basis van enorme hoeveelheden informatie van het internet en uit omvangrijke datasets.
- Hiervoor is het gebruik van Cloud-systemen cruciaal terwijl zeer geavanceerde chips nodig zijn met hoge rekenkracht. Meerdere technologiebedrijven kunnen daarmee profiteren van de verdere ontwikkeling van kunstmatige intelligentie.
- Ook de recente problemen binnen de bancaire sector spelen mogelijk een rol bij de relatief sterke rendementen van technologieaandelen dit jaar. Banken zijn voorzichtiger geworden met het verstrekken van leningen aan bedrijven. Echter, de meeste grote technologieondernemingen beschikken over ruime kasposities en hebben op kortere termijn geen nieuwe bankfinanciering nodig.
- Mede door het hoge innovatieve karakter en de gemiddeld sterke financiële positie handhaven wij met convictie een overwogen positie in de technologiesector binnen onze beheerportefeuilles.



INSINGER
GILISSEN
A QUINTET PRIVATE BANK

Disclaimer

Dit document is opgesteld door InsingerGilissen, de Nederlandse vestiging van Quintet Private Bank (Europe) S.A., ("InsingerGilissen"). InsingerGilissen staat onder toezicht van de ECB en CSSF en onder beperkt toezicht van AFM en de DNB. InsingerGilissen is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam, KvK-nummer 80510132, kantoorhoudende aan de Herengracht 537 (1017 BV) te Amsterdam. Quintet Private Bank (Europe) S.A. is statutair gevestigd te Luxemburg. Dit document heeft uitsluitend een informatief karakter en is niet bedoeld om u een financieel product aan te bevelen, een (beleggings)advies te geven of u een beleggingsdienst te verlenen. In geval een product, dienst of advies wordt genoemd, kan dit alleen worden gezien als samenvatting en nooit als de volledige informatie met betrekking tot dat product, advies of die dienst. Alle (beleggings)beslissingen op basis van de genoemde informatie zijn voor uw rekening en risico. U dient zelf te (laten) bepalen of het product of de dienst voor u geschikt is. InsingerGilissen is houder van het auteursrecht op de gehele inhoud van dit document, tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven. Dit document is gebaseerd op algemeen bekende en/of door InsingerGilissen betrouwbaar geachte bronnen. Hoewel alle redelijke zorg is betracht ten aanzien van de juistheid en volledigheid van de gegevens, kunnen wij niet aansprakelijk worden gehouden voor de inhoud van dit document, voor zover het op die bronnen is gebaseerd. Beleggen brengt risico's met zich mee. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Valutaschommelingen kunnen van invloed zijn op het rendement. Dit document is uitsluitend bestemd voor de geadresseerde. Het is niet toegestaan om de inhoud van dit document geheel of gedeeltelijk, op welke wijze dan ook, te vermenigvuldigen of verder te verspreiden zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van InsingerGilissen. De opgenomen informatie is aan veranderingen onderhevig en InsingerGilissen heeft na de publicatiedatum van de tekst geen verplichting om de informatie overeenkomstig aan te passen of daarover te informeren. De presentatie omvat zowel deze tekst als de eventuele voordracht daarvan inclusief mogelijk aanvullende opmerkingen.