

Drie Tips

We hebben drie grote bedrijven geselecteerd die snel groeien, een concurrentievoordeel en een hoge nettowinstmarge hebben.



Anta

ANTA, gesticht in 1994, is één van de grootste producenten van **sportuitrusting** in China. Het bedrijf maakt sportschoenen, sportkledij en accessoires.

ANTA heeft verschillende **merken** zoals:

- FILA, dat mikt op sportieve modekleding
- DESCENTE is bedoeld voor grote sportieve prestaties in onder meer skiën en lopen
- ANTA is functionele sportkleding
- KINGKOW maakt sportieve mode voor kinderen
- KOLON SPORTS verkoopt outdoor kleding
- NBA produceert basketbalkleding

De Chinese vestigingen van Fila werden in 2009 overgenomen van Belle International.

ANTA gebruikt alle verkoopkanalen, inclusief e-commerce. De vijf grootste verdelers zorgen voor 18% van de verkopen. Het bedrijf streeft er naar om meer een retailmerk te worden, dan leverancier aan grootwarenhuizen. 'Multi-Brand and Omni-Channel' is de doelstelling.

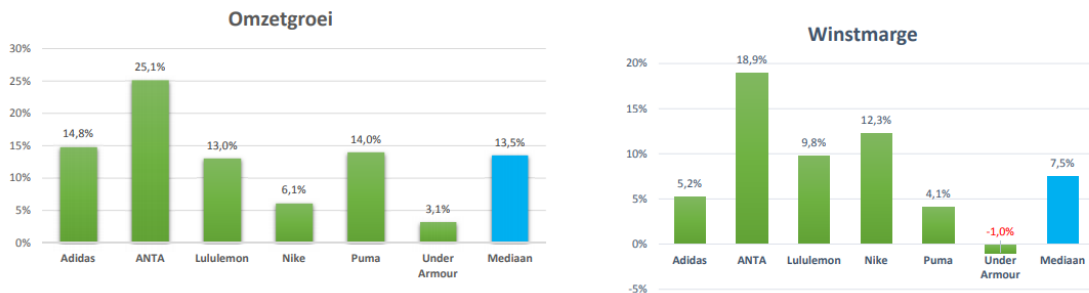
Ongeveer 40% van de omzet bestaat uit schoeisel, de rest uit kleding en accessoires.

Het bedrijf profiteert van de omschakeling van de Chinese economie van investeringsgoederen naar consumentengoederen. Er worden voortdurend nieuwe winkels in China en Hong Kong geopend.

Bovendien steunt de Chinese Overheid de ontwikkeling van de sport en de sportindustrie.

ir.anta.com

Kledingsector



Baidu



Baidu is het **Chinese Google**. Baidu heeft de grootste zoekmachine in de Chinese taal en biedt online marketingdiensten aan.

Baidu App, dat nieuws en een zoekfunctie biedt, heeft in 2018 148.000.000 gebruikers per dag. Het bedrijf telt in 2018 511.000 actieve klanten voor online marketing.

In 2005 werd het bedrijf op de beurs Nasdaq genoteerd. Het maakt als eerste Chinees bedrijf deel uit van de Nasdaq-100. Baidu staat bovenaan in de top 50 van meest bekende Chinese merknamen.

Het personeelsbestand groeide van 6.000 in 2007 naar meer dan 39.000 in 2017. Tussen 2006 en 2017 vertienvoudigde de omzet.

Baidu wil zichzelf heruitvinden en investeert vanaf 2015 fors in artificiële intelligentie (A.I.) i.s.m. onder meer Nvidia, Intel, Daimler, Ford, BMW en Microsoft om zelfsturende wagens, shuttles en robottaxi's te ontwikkelen. De eerste testwagens

rijden in 2018. In 2020 moet het project, dat meer dan 100 participanten telt, Apollo genoemd, operationeel zijn.

Forbes magazine rekent Baidu tot de 50 meest innovatieve firma's in de wereld.

ir.baidu.com

TIP 2: BAIDU - KERNCIJFERS



ASML

ASML

De chipindustrie beleeft een boomperiode, waarbij zowel de omzet als de marges stijgen. In steeds meer apparaten, van luidsprekers tot liften, worden steeds meer chips ingebouwd. Ook virtuele realiteit is een groeimotor. De meeste van deze bedrijven noteren dan ook duur, maar ze hebben de trend mee.

Chips produceren wordt complexer omdat ze voortdurend kleiner en krachtiger moeten worden. Het **Nederlandse ASML** Holding is wereldwijd nummer één in het **ontwerpen van machines** die de chips moeten produceren. Dergelijke machines vormen het hart van elke chipfabriek en zijn zeer duur, ze kosten 100 mln euro en meer. Chips produceren wordt alsmat complexer omdat ze steeds kleiner én krachtiger moeten worden. Er is veel knowhow en research voor nodig. Vandaar dat zowel Intel als Samsung goede klanten zijn!

Grote klanten kunnen in totaal tot max 25% participeren in het kapitaal van ASML via nieuw uitgegeven aandelen. De gegenereerde cash zal aan de andere aandeelhouders uitgekeerd worden.

Het kocht de technologie van de Taiwanese concurrent HMI, die het productieproces opvolgt en controleert, waardoor de chips nog kleiner en goedkoper kunnen gemaakt worden.

De nettowinstmarge van het bedrijf was in 2017 bijna 25%. Vijf jaar terug was het de ambitie om in 2020 \$10 miljard omzet te halen. Maar dat zal al in 2018 gebeuren.

www.ASML.com

TIP 3: ASML - KERNCIJFERS

Koersevolutie
(2013 – 2018)



Evolutie winstmarge

