

Hardware producenten zoeken een nieuwe toekomst in software



ER Capital is **overwogen** in de sector **Informatie Technologie**. Deze sector profiteert als eerste van het verbeterend economisch klimaat in de wereld. Onze favorieten zijn onder meer:

Apple Koersdoel \$ 185

- Goede prestaties iPhone 7 rechtvaardigen optimisme voor iPhone 8
- Apple Services doet het veel beter dan verwacht
- Apple heeft een zeer omvangrijk programma terugkoop eigen aandelen

ASML Koersdoel € 130

- Twijfels over EUV-technologie zijn nagenoeg verdampt
- Orderportefeuille voor EUV ziet er goed uit
- Doelstelling van een omzet van € 10 miljard lijkt binnen handbereik

IBM Koersdoel \$ 215

- Transformatie *naar the Cloud* begint vruchten af te werpen
- Gewicht van nieuwe technologieën neemt snel toe bij de ontwikkeling van omzet en winst

- IBM is opnieuw een succesvol turnaround verhaal

Beleggingstips

- Beleggingstip: TSMC
- Beleggingstip: Qualcomm
- Beleggingstip: IBM
- Beleggingstip: SAP
- Beleggingstip: Microsoft
- Beleggingstip: Intel
- Beleggingstip: Cisco
- Beleggingstip: Apple