

WATER

AANGEDREVEN DOOR KRACHTIGE MEGATRENDS

DUURZAAMHEID

Veranderingen in neerslagpatronen, smeltende gletsjers en overmatig gebruik van grondwater veroorzaken grote uitdagingen op gebied van duurzaamheid van onze watervoorziening.

ECONOMISCHE GROEI

Tussen 2000 en 2050 vervijfvoudigt de hoeveelheid water die door de industrie wordt gebruikt en verdubbelt de hoeveelheid water die gebruikt wordt voor electriciteitsopwekking en in huishoudens¹. Belangrijke investeringen zijn noodzakelijk om aan deze toenemende vraag te voldoen aangezien beschikbaarheid van water essentieel is voor economische groei.

COMMERCIALISERING

Overheden en regelgevers erkennen steeds meer het belang van de private sector in het voorzien van waterdiensten, gelet op de begrotingstekorten van overheden wereldwijd.

FOCUS OP GEZONDHEID

Vervuild water en een gebrek aan zuivering van rioolwater in vele regio's zijn een gevaar voor de volksgezondheid. Overheden en privébedrijven zullen moeten samenwerken om lange termijn oplossingen voor deze problemen te bedenken.

DEMOGRAFISCHE ONTWIKKELING

Naarmate de wereldbevolking toeneemt, groeien ook de stedelijke gebieden. Naar verwachting woont in 2015 bijna 70% van de bevolking of meer dan 6 miljard mensen in steden². Er zal tientallen jaren lang geïnvesteerd moeten worden om te zorgen voor goede watervoorziening, riolen en afvalwaterzuivering.

Water.

Naast zuurstof, is water de belangrijkste voorwaarde voor leven. Niets kan het vervangen. En hoewel het aanbod eindig is, blijft de vraag naar water toenemen.

Het thema Water omvat bedrijven uit de hele wereld die helpen om waterschaarste en -vervuiling op te lossen. Deze ondernemingen kunnen oplossingen bieden voor globale uitdagingen en hebben daarom een duurzaam lange termijn groeipotentieel.

WATER: INVESTEREN IN OPLOSSINGEN VOOR GLOBALE UITDAGINGEN

Het thema Water omvat alle segmenten van de wereldwijde watersector en richt zich specifiek op ondernemingen actief in watervoorziening, watertechnologie en milieudiensten. Aangezien de rol van privébedrijven in het beheer van de menselijke watercyclus toeneemt, ontstaan steeds meer lange termijn investeringsopportunities.

1

Watervoorziening

WATERINFRASTRUCTUUR

De private sector voor watervoorziening bestaat uit ondernemingen die zich bezighouden met drinkwatervoorziening en -opslag. Tegen 2050 kunnen tot 4 miljard mensen over de hele wereld een ernstig gebrek aan water hebben. Vandaag zijn dat 1,2 miljard mensen¹. Economische groei vergroot het tekort aan water aangezien persoonlijke rijkdom erdoor stijgt en dit leidt tot een hogere consumptie van producten waarvoor meer water nodig is, zoals dierlijke eiwitten. Zo is voor de productie van 1 kilo rundvlees 15.000 liter water nodig, zes keer zoveel als nodig is om dezelfde hoeveelheid rijst te produceren².

Tegelijkertijd hebben overheden het steeds moeilijker om het wateraanbod in stand te houden gelet op begrotingsproblemen en een verouderende infrastructuur. Daarom zullen privébedrijven een steeds belangrijkere rol spelen doorheen de hele watercyclus. Dit geldt vooral voor Noord-Amerika en Midden- en Oost-Europa, waar zij naar verwachting hun marktaandeel tussen 2013 en 2025 met meer dan 10% zullen zien stijgen³. In andere regio's, bijvoorbeeld in Zuid-Amerika of in Azië, is er tot 2030 tot 14 biljoen USD aan investeringen nodig om de watervoorziening te garanderen. Met andere woorden, er zijn wereldwijd talloze opportuniteiten voor bedrijven met innovatieve watervoorzieningsoplossingen zoals waterrecyclage of ontzilting⁴.



Drinkwaternetwerk
Wateropslag
Inzameling van afvalwater
Gedecentraliseerde watervoorziening

Filterinstallatie

Reservoir

Ontziltingsinstallatie

IDENTIFICATIE VAN OPPORTUNITeiten
IN DE HELE WATERSECTOR

2

Watertechnologie

AANBIEDERS WATERZUIVERING

De watertechnologiesector bestaat uit ondernemingen die de instrumenten en systemen ontwikkelen om water efficiënter te gebruiken. Zo is bijvoorbeeld 75% van de wereldwijde voorraad aan zoet water door besmetting of vervuiling ongeschikt voor consumptie⁵. Overheden kunnen maatregelen nemen om waterbronnen tegen vervuiling te beschermen. Het zijn echter privébedrijven die innovatieve filtersystemen ontwikkelen, zoals poreuze membranen of UV-behandelingen, en zo de oplossingen voor deze problemen zullen leveren.

PREVENTIE VAN LEKKEN

In opkomende landen gaat elke dag ruim 45 miljoen kubieke meter water verloren door lekken⁶. De kosten om de bestaande openbare infrastructuur te verbeteren tussen 2005 en 2030 zijn begroot op meer dan 20 biljoen USD⁴. Bedrijven die innovatieve watertechnologie bieden, zoals geavanceerde sensoren en monitoringapparatuur die efficiënt watergebruik verbeteren en het aantal lekken verminderen, bieden overtuigende beleggingskansen.

45%

verwachte groei van het aantal mensen dat wereldwijd in het komende decennium hun water van privébedrijven koopt; dit percentage stijgt van 15% naar 22%

Bron: Envisager, 2015

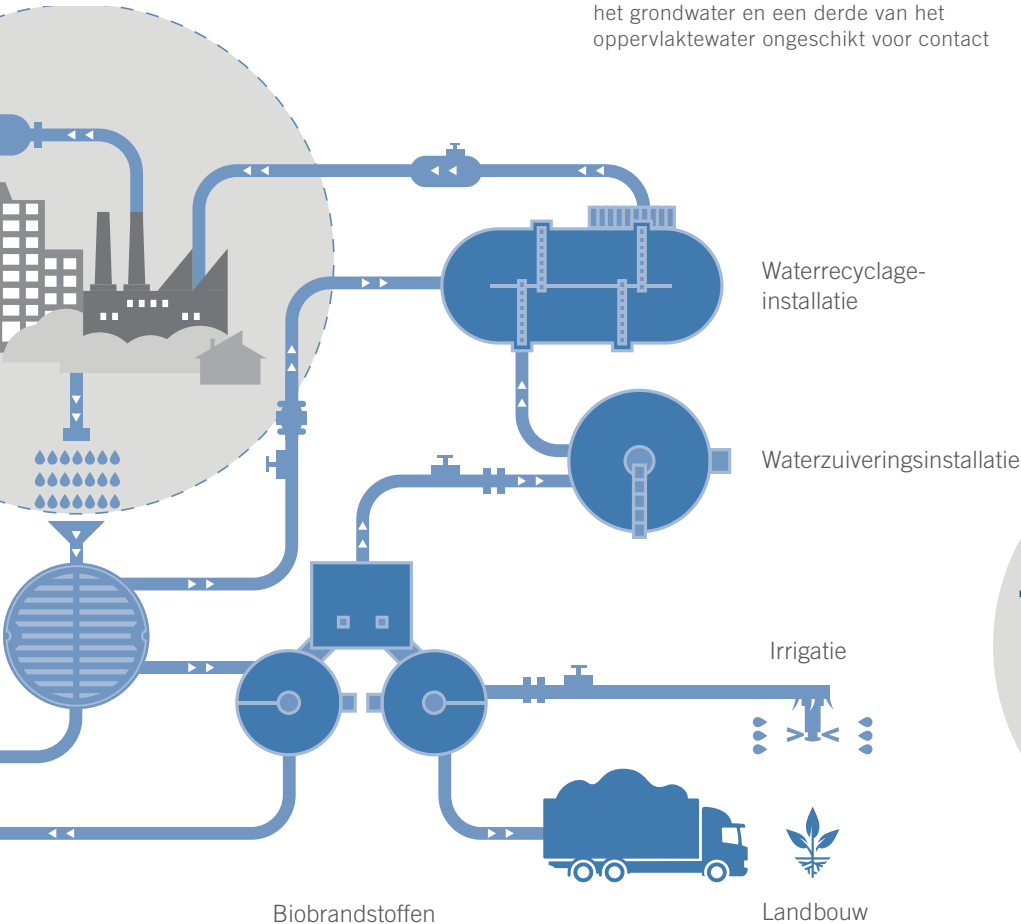
3 Milieudiensten

Engineering
Afvalbeheer

AFVALBEHEER

Het inzicht wordt groter in hoe de watervoorraden massaal vervuild raken door een slechte verwerking van afval, vooral in de opkomende landen. In China is bijna 60% van het grondwater en een derde van het oppervlaktewater ongeschikt voor contact

met mensen⁸. De Chinese overheid is vastbesloten om deze situatie te verbeteren. Het “Watertienjarenplan” uit 2015 bevat ambitieuze milieubeschermingsdoelstellingen voor vervuilde industrieën⁹. Nu bijna 90% van het industriële afvalwater in China wordt gezuiverd, verschuift de focus naar het aanpakken van de toenemende hoeveelheid huishoudelijk afval¹⁰. Bedrijven die milieudiensten en oplossingen bieden voor het opvangen en zuiveren van afvalwater kunnen hiervan profiteren.



In China besmetten
zware metalen in
water elk jaar

12 miljoen ton graan

of genoeg om de hele Australische
bevolking van 24 miljoen
mensen te voeden

Bron: Goldman
Sachs Research

Fabrikanten van
uitrusting

Aanbieders
zuiveringsoplossingen

Apparatuur voor
monitoring

IRRIGATIE

Aangezien 70% van het wereldwijd beschikbare zoete water voor landbouw gebruikt wordt, pakken overheden verspilling in deze sector met prioriteit aan⁷. Californië heft bijvoorbeeld boetes op boeren die hun land in tijden van droogte overdag besproeien. Deze focus op het voorkomen van verspilling creëert opportuniteiten voor bedrijven die technologische oplossingen ontwikkelen. Bij druppelirrigatie bijvoorbeeld, wordt enkel de grond direct naast de planten van water voorzien en worden de planten dus met minder water vochtig gehouden.

Het Blauwe Goud

Water is de meest essentiële levensbron – niemand kan zonder water. Hoewel het een hernieuwbare hulpbron is, is water toch ook eindig. En globale uitdagingen, zoals verstedelijking, bevolkingsgroei en klimaatverandering zetten de bestaande waterbronnen steeds meer onder druk. Het verzekeren van de huidige watervoorziening en de verhoging van de capaciteit ervan met nieuwe technologie en diensten worden de komende jaren prioritaire thema's waarin biljoenen dollars worden geïnvesteerd. Bedrijven die oplossingen kunnen leveren voor de wereldwijde waterproblematiek kunnen decennialang aantrekkelijke investeringsopportuniteiten bieden.

Water is een essentiële natuurlijke hulpbron en de vraag ernaar stijgt snel

Op basis van de verwachte groei van 4 tot 6% per jaar, zal de watersector in 2025 een omvang van

1.000 miljard USD

hebben

Bron: Global Water Intelligence, Global Water Market, 2015

TOENEMENDE VRAAG

Water is een hernieuwbare, maar eindige grondstof. De wereldwijde economische groei bevordert de welvaart van mensen, vooral in opkomende landen, maar veroorzaakt ook een grotere vraag naar water. Dit gaat niet alleen over water dat we gebruiken om te drinken en ons te wassen, maar ook over de 'watervoetafdruk' die we nalaten door onze productie van voedsel, papier of katoen. Door onze stijgende consumptie zal de druk op deze reeds beperkte grondstof alleen maar toenemen.

ONTOEGANKELIJKHEID

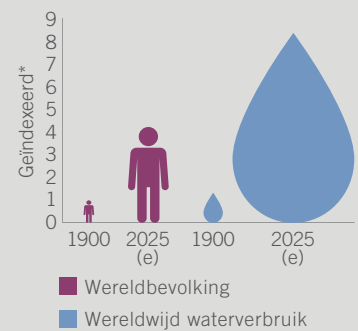
Water bedekt twee derde van de oppervlakte van de aarde, maar slechts een heel beperkt deel hiervan is geschikt voor consumptie. Het overgrote deel is zout water en veel van het zoete water is opgeslagen in de ijskappen aan de polen, in gletsjers en in permafrost of is zwaar vervuild.

INEFFICIENTE INFRASTRUCTUUR

Om aan de vraag te voldoen, moet er wereldwijd per jaar meer dan 1000 miljard USD geïnvesteerd worden in waterinfrastructuur¹. Aangezien overheidsuitgaven onder druk staan, zal de private sector een cruciale rol moeten spelen om de wereld te voorzien van het water dat nodig is. Technologische innovaties zullen bijdragen aan nieuwe oplossingen voor een efficiënter watergebruik, in domeinen als ontzilting, ultraviolet-filtering of recyclage van water.

Fig. 1 - Evolutie 1900-2025

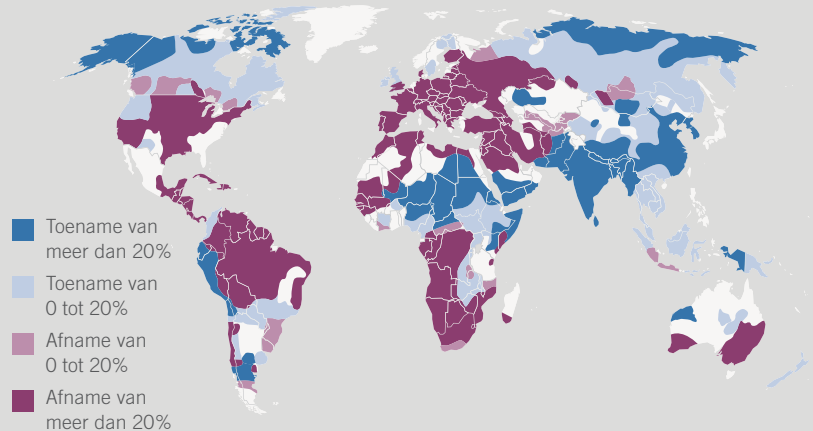
Naar verwachting zal de wereldbevolking tussen 1900 en 2025 verviervoudigd zijn, terwijl het wereldwijde waterverbruik bijna negen keer hoger zal zijn.



*Waarden voor 1900 hebben indexwaarde 1
Bronnen: The Food and Agriculture Organization of United Nations Statistical Programme (FAOSTAT UN), United Nations Educational, Scientific, and Cultural Organization (UNESCO), Water Supply and Sanitation Collaborative Council (WSSCC) Facts and Figures and Water Atlas.

Fig. 2 - Water en de toenemende schaarste

Verwachte verandering in beschikbaarheid van water tussen 1961-1990 (gemiddeld) en 2050.



Gebaseerd op het 'International Panel on Climate Change (IPCC), scenario A1.'
Bron: The Guardian

Slechts **0,25%** van het water op aarde is bruikbaar. De rest is zout water, is vervuild of is opgeslagen in de ijskappen aan de polen, gletsjers of permafrost

Bron: United Nations Educational, Scientific & Cultural Organization

Bron: (1) Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling, Morgan Stanley, Pictet Asset Management