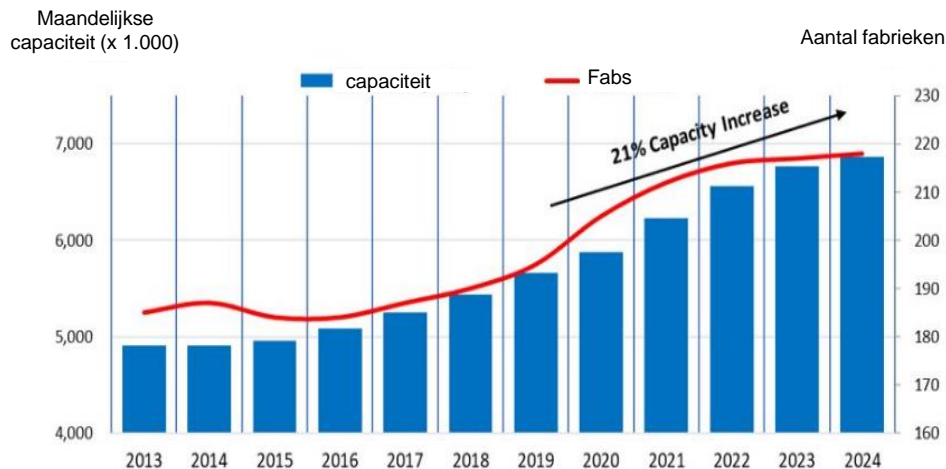


200mm chipproductiecapaciteit en aantal fabrieken



Productiecapaciteit (blauw, linker-as) en aantal fabrieken (rood, rechter-as)

Bron: Semi

- Semiconductoren (chips) worden gemaakt op zogenaamde *wafers*, ronde schijven silicium van verschillende formaten. In de afgelopen jaren is de industrie stapsgewijs overgegaan naar grotere wafers. In 2002 kwamen de wafers met een doorsnede van 300mm. Deze worden nu nog steeds gebruikt voor de meest hoogwaardige semiconductoren.
- Wafers van 200mm doorsnee zijn bijna 30 jaar geleden geïntroduceerd en worden nog steeds gebruikt voor de meer laagwaardige chips (*'mature nodes'*), zoals sensoren en chips voor het stroombeheer. Deze chips zitten in alle elektronica en zijn essentieel voor het functioneren van die elektronica. Ze worden relatief veel in de auto-industrie gebruikt.
- De chipfabrikanten investeren nu volop in deze *'mature nodes'*. In de komende jaren komt er ruim 20% capaciteit bij. Meer dan de helft wordt bij de foundries, fabrieken die voor derden produceren, gemaakt. Het gaat hier om relatief kleine bedragen: de investeringen in 2023 liggen op iets meer dan \$3 miljard. Een schijntje vergeleken met de tientallen miljarden die naar de *'leading edge'* gaan.
- De semiconductorindustrie is cyclisch van aard maar biedt ook een hoog innovatievermogen en groeipotentieel. Wij blijven in onze beheerportefeuilles belegd in deze sector.



INSINGER
GILISSEN
A QUINTET PRIVATE BANK

Disclaimer

Dit document is opgesteld door InsingerGilissen, bijkantoor 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.