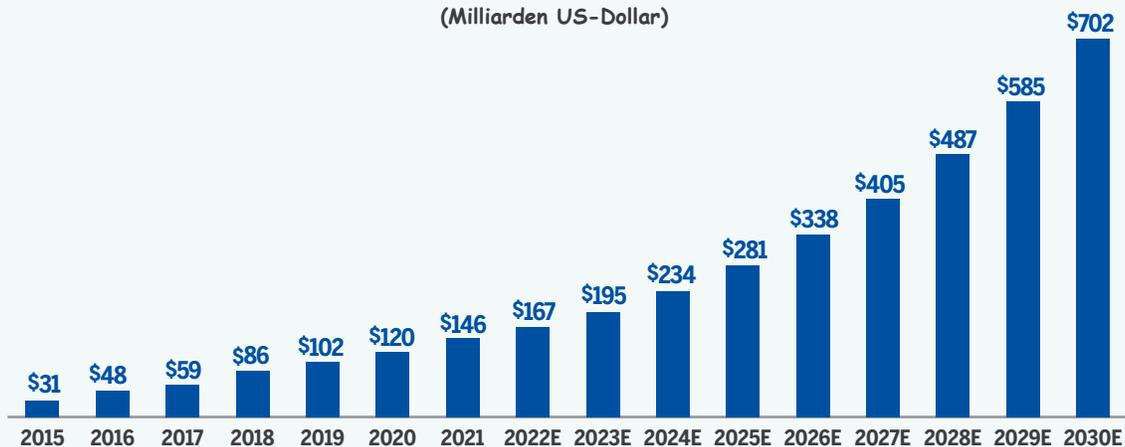


Zu Diensten

Im Kern bietet Software-as-a-Service (SaaS) die Möglichkeit, über das Internet auf Anwendungen zuzugreifen. Inzwischen ist SaaS zu einem wesentlichen Bestandteil der Softwarebranche geworden, da sich Unternehmen zur Steigerung ihrer Effizienz und ihres Geschäftsbetriebs auf SaaS-Anwendungen verlassen. Welches sind die wichtigsten Faktoren, die die Verbreitung von SaaS vorangetrieben haben, und wie können sich Investoren positionieren, um vom künftigen Branchenwachstum zu profitieren?

SaaS-Ausgaben für öffentliche Cloud-Anwendungen

(Milliarden US-Dollar)



Quelle: 2015 bis 2022 von Gartner, die Jahre ab 2022 sind Schätzungen von Allied Market Research

- Zu den gängigsten SaaS-Anwendungen gehören Customer Relationship Management (CRM), Unternehmensressourcenplanung und E-Commerce. SaaS hat viele potenzielle Vorteile, darunter Flexibilität, Skalierbarkeit, Berechenbarkeit und Erschwinglichkeit. SaaS-Anbieter können nicht nur Nutzern weltweit Zugang gewähren, sondern stellen für viele Unternehmen auch eine kostengünstigere Alternative dar. Dies liegt daran, dass SaaS-Kunden nicht mehr in teure Softwareprodukte vor Ort investieren müssen, sondern sich stattdessen für ein Gebührenmodell entscheiden können, die mit ihren Bedürfnissen wachsen.
- Dieses regelmäßige Umsatzmodell hat es SaaS-Unternehmen ermöglicht, dank der geringen Zusatzkosten für die Betreuung zusätzlicher Kunden schnell zu wachsen. Laut Gartner verzeichnete der SaaS-Gesamtmarkt von 2015 bis 2021 eine durchschnittliche jährliche Wachstumsrate (CAGR) von 29 % (siehe Grafik oben). Darüber hinaus wird der globale SaaS-Markt laut Allied Market Research bis 2030 ein Volumen von 702 Milliarden US-Dollar erreichen (bzw. eine jährliche Wachstumsrate von 20 %).
- Innovative Branchen wie SaaS wachsen meist in wirtschaftlich schwierigen Zeiten und sind daher potenziell weniger stark von einer Rezession betroffen. Wir glauben, dass insbesondere SaaS unempfindlicher gegenüber wirtschaftlicher Schwäche sein dürfte, da die Kunden nach der Implementierung von Anwendungen und Workloads wahrscheinlich weder den Anbieter wechseln noch die hohen Kosten der Softwarebereitstellung vor Ort tragen möchten. Mit einem potenziell starken langfristigen Wachstum und Bewertungsmultiplikatoren, die so günstig sind wie seit Jahren nicht mehr, halten wir SaaS-Unternehmen für attraktiv.



Die hier geäußerten Ansichten sind die Ansichten von Fred Alger Management, LLC ("FAM") und der mit ihm verbundenen Unternehmen zum Stand von Januar 2023. Diese Ansichten können sich jederzeit ändern und stellen nicht unbedingt die Ansichten aller Portfoliomanagementteams dar. Diese Ansichten sollten nicht als Garantie für die zukünftige Performance der Märkte, eines Wertpapiers oder eines von FAM verwalteten Fonds ausgelegt werden. Diese Ansichten stellen keine Anlageberatung dar und sollten nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren betrachtet werden.

Risikohinweise: Investitionen in den Aktienmarkt sind mit Risiken verbunden, einschließlich des möglichen Verlusts des Kapitals. Wachstumsaktien können volatiler sein als andere Aktien, da ihre Kurse im Verhältnis zu den Gewinnen der Unternehmen tendenziell höher sind und empfindlicher auf Markt-, politische und wirtschaftliche Entwicklungen reagieren können. Lokale, regionale oder globale Ereignisse wie Umwelt- oder Naturkatastrophen, Krieg, Terrorismus, Pandemien, Ausbrüche von Infektionskrankheiten und ähnliche Bedrohungen der öffentlichen Gesundheit, Rezessionen oder andere Ereignisse können erhebliche Auswirkungen auf die Anlagen haben. Anlagen in Technologieunternehmen können in erheblichem Maße von Wettbewerb, Innovation, Regulierung und Produktveralterung betroffen sein und können volatiler sein als die Wertpapiere anderer Unternehmen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Wichtige Informationen für britische und EU-Anleger: Dieses Material richtet sich an professionelle Anleger und qualifizierte Anleger (gemäß der Definition in den MiFID/FCA-Vorschriften). Es dient ausschließlich zu Informationszwecken und wurde zum Nutzen der Anleger erstellt und zur Verfügung gestellt. Diese Unterlagen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung an Personen in Rechtsordnungen dar, in denen sie nicht zugelassen oder erlaubt sind, oder an Personen, die einen unrechtmäßigen Empfänger darstellen würden, und sind nur für die Verwendung durch die ursprünglichen Empfänger und Adressaten bestimmt. Der ursprüngliche Empfänger trägt die alleinige Verantwortung für die Weiterverbreitung dieses Materials und sollte sich dabei vergewissern, dass er nicht gegen die örtlichen Gesetze oder Vorschriften verstößt. Bestimmte Produkte können in Bezug auf bestimmte Personen oder in bestimmten Ländern gemäß den für diese Personen oder Länder geltenden nationalen Vorschriften Beschränkungen unterliegen.

Alger Management, Ltd. (Company House Number 8634056, mit Sitz in 78 Brook Street, London W1K 5EF, UK) ist von der Financial Conduct Authority für den Vertrieb von regulierten Finanzprodukten und -dienstleistungen zugelassen und reguliert. FAM und/oder Weatherbie Capital, LLC, in den USA zugelassene Anlageberater, dienen als Unterportfolioverwalter für Finanzprodukte, die von Alger Management, Ltd.

Alger Group Holdings, LLC (Muttergesellschaft von FAM und Alger Management, Ltd.), FAM und Fred Alger & Company, LLC sind keine zugelassenen Personen im Sinne des Financial Services and Markets Act 2000 des Vereinigten Königreichs ("FSMA") und dieses Material wurde nicht von einer autorisierten Person im Sinne von Section 21(2)(b) des FSMA genehmigt.

Wichtige Informationen für Anleger in Israel: Diese Unterlagen sind in Israel nur für Anleger bestimmt, die in der ersten Liste des Wertpapiergesetzes von 1968 (das "Wertpapiergesetz") und dem Gesetz zur Regulierung von Anlageberatung, Anlagevertrieb und Anlageportfolioverwaltung von 1995 aufgeführt sind. Die Fondsanteile werden nicht an Anleger verkauft, die nicht zu der in der ersten Liste des Wertpapiergesetzes aufgeführten Gruppe gehören.

Gartner, Inc. ist ein technologisches Research- und Beratungsunternehmen, das Technologieforschung betreibt und diese Forschung sowohl durch private Beratung als auch durch Executive-Programme und Konferenzen verbreitet. Zu seinen Kunden gehören große Unternehmen, Regierungsbehörden, Technologieunternehmen und Investmentfirmen.

Allied Market Research ist ein globaler Marktforschungs- und Unternehmensberatungszweig von Allied Analytics LLP mit Sitz in Portland, Oregon. Allied Market Research bietet globalen Unternehmen sowie mittleren und kleinen Betrieben "Marktforschungsberichte" und "Business Intelligence-Lösungen" an.

Alger zahlt Vergütungen an Drittvermarkter, die verschiedene Strategien an potenzielle Investoren verkaufen.