

## Umgang mit der digitalen Disruption

Die heutige Wirtschaft entwickelt sich schnell. Um wettbewerbsfähig zu bleiben, müssen Unternehmen unserer Meinung nach technologische Innovationen nutzen. Für Investoren liegt die Chance einerseits in der Ermittlung der Unternehmen, die sich dieser digitalen Entwicklung anpassen können, und andererseits in der Identifizierung der Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen anbieten, die diesen Übergang unterstützen können.

### Weltweite Ausgaben für digitale Transformationstechnologien (in Billionen USD)



Quelle: International Data Corporation ("IDC"), Statista, Stand: Oktober 2022. Datenprojektionen 2022-2026 von IDC.

- Die digitale Transformation bezieht sich auf die Einführung von Technologien und Prozessen, wie z. B. die Cloud-Migration, damit Unternehmen in einem sich wandelnden digitalen Umfeld effektiver arbeiten können. Nach Angaben von IDC werden die weltweiten Ausgaben für die digitale Transformation bis 2026 voraussichtlich 3 Billionen US-Dollar übersteigen, was einer prognostizierten jährlichen Wachstumsrate (CAGR) von 16 % ab 2022 entspricht.
- Wir glauben, dass die digitale Transformation in Bereichen wie Back-Office-Automatisierung, Sicherheit, Lieferkettenmanagement, Forschung und Entwicklung sowie Kundenservice den Unternehmen helfen kann, um 1) die Effizienz zu steigern, 2) die Entscheidungsprozesse zu verbessern, 3) die Markteinführung zu beschleunigen, 4) das Kundenerlebnis zu verbessern und 5) die Gesamtkosten zu senken. So hat beispielsweise die Bank of America kürzlich betont, dass die Einführung digitaler Innovationen bei der Back-Office-Automatisierung und der Verbesserung des Kundendienstes dem Unternehmen in den letzten zehn Jahren eine Steigerung der betrieblichen Effizienz ermöglicht hat, sodass das Unternehmen bei gleichzeitigem Wachstum Zehntausende von Mitarbeitern einsparen konnte.\*
- Unserer Ansicht nach könnten Unternehmen, die andere Firmen bei der digitalen Transformation unterstützen, wie z. B. Anbieter von Cloud-Diensten und -Anwendungen, potenziell von diesem Trend profitieren. Darüber hinaus können Unternehmen, die über umfangreiche eigene Daten verfügen, beispielsweise in den Bereichen Gesundheitswesen, Logistik, Konsumgüter und professionelle Dienstleistungen, diese Informationen unserer Ansicht nach mit zunehmender Digitalisierung ihrer Geschäftsabläufe besser gewinnbringend nutzen.

\* Bank of America Corp. Q1 2023 Earnings Call (18. April 2023).



Die hier geäußerten Ansichten sind die Ansichten von Fred Alger Management, LLC ("FAM") und der mit ihm verbundenen Unternehmen zum Stand von Mai 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 US-Anleger: Diesem Material müssen die aktuellen Fondsdatenblätter beigelegt werden, wenn es in Verbindung mit dem Verkauf von Investmentfonds- und ETF-Anteilen verwendet wird. Fred Alger & Company, LLC fungiert als Vertriebsstelle für die Alger Investmentfonds.

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.

Die International Data Corporation (IDC) ist der weltweit führende Anbieter von Marktinformationen, Beratungsdiensten und Veranstaltungen für die Märkte der Informationstechnologie, Telekommunikation und Verbrauchertechnologie. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS49797222>.

Statista ist ein deutsches Unternehmen, das sich auf Markt- und Verbraucherdaten spezialisiert hat. Nach Angaben des Unternehmens enthält seine Plattform mehr als 1.000.000 Statistiken zu mehr als 80.000 Themen aus mehr als 22.500 Quellen und 170 verschiedenen Branchen.

Die folgenden Positionen repräsentieren das gesamte verwaltete Vermögen des Unternehmens zum 31. Januar 2023: Bank of America Corp 0,00%. Alger zahlt Drittanbietern eine Vergütung für den Verkauf verschiedener Strategien an potenzielle Anleger.