

# ANLAGECHANCEN IN EINER SICH VERÄNDERNDEN WELT

## INVESTIEREN IN DIE ZUKUNFT



ALLIANCEBERNSTEIN

Die gesamte Weltwirtschaft und die Kapitalmärkte wurden durch COVID-19 in einem bisher unbekanntem Ausmaß stark in Mitleidenschaft gezogen. Der Weg zur Erholung ist zwar geebnet, aber es besteht noch viel Unsicherheit in einem herausfordernden und äußerst volatilen Anlageumfeld. Doch jenseits der Unwägbarkeiten zeichnen sich bereits einige wichtige investierbare Zukunftstrends ab.

**A**usgelöst durch die Coronavirus-Pandemie haben sich einige tiefgreifende Veränderungen unserer Lebens- und Arbeitsweise vollzogen, die dauerhafter Natur sein dürften und auch die Anlagechancen der Zukunft in erheblichem Maße bestimmen. In diesem Zusammenhang haben wir hier auf drei Schlüsselbereiche eingegangen, die für Investoren längerfristig von Interesse sind.

■ **Gesundheitswesen:** Ein Sektor im Umbruch, der durch Innovationen wie Roboterchirurgie, Telemedizin und maßgeschneiderte Medikamente nicht erst durch die Coronakrise zahlreiche neue Impulse setzt.

■ **Technologie:** Schon vor der Pandemie war Technologie im alltäglichen Leben unverzichtbar geworden. Durch die massenweise Heimarbeit im Zuge des Lockdowns haben sich Anwendungen wie Videokonferenzen und Remote-Desktops als tragfähige Konzepte erwiesen.

■ **Nachhaltige Anlagen:** Die Pandemie hat auch das Bewusstsein für die Auswirkungen der globalen Erwärmung, die Umweltschäden und die gestiegene gesellschaftliche Verantwortung, die von Unternehmen in unserer modernen Gesellschaft erwartet wird, geschärft.

Für jeden dieser drei Schlüsselbereiche bietet AB durchdachte Anlagelösungen an.

### Gesundheitsaktien: Massiver Umbruch schafft neue Chancen

Das **AB International Health Care Portfolio** (LU0058720904) besteht seit beinahe 25 Jahren. Der Fokus liegt auf Qualitätsunternehmen, die gewinnbringend und weitgehend eigenfinanziert langfristiges, dauerhaftes Wachstum erzielen können. Diese Unternehmen befassen sich mit einem oder mehreren von drei Schlüsselthemen.

■ **Innovation:** Viele der wissenschaftlichen Realitäten von heute waren vor zwei Jahrzehnten noch Träume. Schlüsselthemen, die Investitionsmöglichkeiten schaffen, sind Gensequenzierung, Roboterchirurgie und Virtualisierung. Die DNA-Sequenzierung könnte größere Einblicke in die Entwicklung besserer Medikamente und Diagnostika eröffnen. Die Roboterchirurgie ist effizient durch schnellere Genesungszeiten und geringere Komplikationsraten. Patienten können durch eine besser vernetzte Technologie einen besseren Zugang zur Versorgung erhalten und die Kosten senken.

■ **Preisgestaltung:** Einige Unternehmen des Gesundheitswesens haben

sich zu sehr auf Preiserhöhungen verlassen. Technologieunternehmen können den Preis für eines ihrer älteren Telefon- oder Fernsehmodelle nicht erhöhen, aber genau das passiert auf dem Arzneimittelmarkt, und das muss sich ändern. Wenn die Verbraucher mehr für eine Behandlung bezahlen, sind sie sich dessen, was sie bezahlen, bewusster und vorsichtiger.

■ **Schwellenländer:** Die verfügbaren Einkommen der Schwellenländer steigen langfristig, ungeachtet von zwischenzeitlichen Krisen. Damit steigt auch die Nachfrage nach hochwertiger medizinischer Versorgung. Unternehmen, die in der Lage sind, wertschöpfende Produkte und Dienstleistungen zu liefern und Kosten im System einzusparen, finden hier eine enorme Wachstumschance.

### Technologie dominiert zunehmend unseren Alltag

Technologieaktien galten in der Vergangenheit nicht als defensive Investments. Doch seit die Coronavirus-Krise die fundamentale Rolle der Technologie in unserem Leben verstärkt, können Unternehmen, die zu digitalen Versorgungsunternehmen geworden sind und globale Netzwerke erst ermöglichen, Quellen für Risikominderung und Wachstumspotenzial werden. In der Corona-Krise haben sich daher auch



# Investieren Sie in Ihre Zukunft



## AB International Health Care Portfolio

Roboter, die Operationen durchführen. Maßgeschneiderte Medikamente. Ärzte, die Patienten über große Entfernungen hinweg behandeln. Der Wandel des Gesundheitswesens schafft spannende Anlagechancen.

Doch was braucht man, um erfolgreich in Gesundheitsaktien zu investieren? Sie müssen kein Spitzenwissenschaftler sein und auch keine Blockbuster-Medikamente vorhersagen. Suchen Sie stattdessen nach qualitativ hochwertigen Unternehmen mit nachgewiesenen Lösungen für wachsende Märkte.

Das **AB International Health Care Portfolio** bietet genau das. Wir durchforsten den Globus nach Unternehmen mit neuen Technologien, Behandlungen und Techniken für die sich entwickelnden Bedürfnisse von Patienten und Gesundheitssystemen im 21. Jahrhundert. Investments in Unternehmen, welche die Welt der Medizin Schritt für Schritt verändern, können das attraktive langfristige Ertragspotenzial der Zukunft des Gesundheitswesens nutzen.

**Mehr erfahren:**  
[alliancebernstein.com/advisor/de](https://alliancebernstein.com/advisor/de)

**Nur für professionelle Anleger. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Wert einer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen. Unter Umständen erhalten Anleger ihr eingesetztes Kapital nicht vollständig zurück.**

Diese Information stammt von AllianceBernstein Limited, 50 Berkeley Street, London W1J 8HA. Eingetragen in England, No. 2551144. AllianceBernstein Limited hat im Vereinigten Königreich eine Geschäftserlaubnis der Financial Conduct Authority (FCA) und wird von dieser Behörde beaufsichtigt. IC2020642



**ALLIANCEBERNSTEIN**

und gerade Tech-Aktien als Stabilitätsanker erwiesen.

Was hat den Sektor in einem so herausfordernden Umfeld unterstützt? Vieles rührt von der neuen Rolle der Technologie als Versorgungsunternehmen her - etwas, ohne das Verbraucher und Unternehmen einfach nicht leben können. Viele Menschen schalten ihre Smartphones gleich morgens an und schalten sie kurz vor dem Schlafengehen wieder aus. Breitband, Mobilität, Internet-Lieferungen und Video-Streaming sind heute wesentliche Dienste. Diese Notwendigkeiten sind noch größer geworden, seit die Pandemie den Bedarf an Einkaufen, Lernen und Arbeiten aus der Ferne erhöht hat.

Für Unternehmen und öffentliche Einrichtungen ist die Technologie unverzichtbarer denn je. Ohne eine robuste digitale Infrastruktur können Unternehmen nicht effizient von zu Hause aus arbeiten, und Studenten haben keinen Zugang zu Online-Kursen. Regierungs- und Gesundheitsorganisationen sind auf Technologieplattformen angewiesen, um zeitkritische Informationen an die Öffentlichkeit zu kommunizieren. Mitarbeiter und Kunden erwarten lückenlose Cybersicherheit. Rechnungs- und Zahlungssysteme müssen nahtlos funktionieren.

Das **AB International Technology Portfolio** (LU0060230025) hat seit seiner Auflegung im Jahr 1984 bereits viele Innovationswellen in diesem dynamischen Sektor erlebt. Durch ein großes Augenmerk auf Streuung über die verschiedenen Subbranchen und

die Vermeidung von medial hochgelobten, aber nicht nachhaltig finanzierten Unternehmen strebt das Portfolio auch weiterhin attraktive Erträge bei relativ moderater Volatilität an.

### Nachhaltiges Investieren: Viel mehr als nur eine Modewelle

Die wirtschaftlichen und marktbezogenen Herausforderungen der Krise haben die Validität von nachhaltigen Anlagestrategien eindrucksvoll bestätigt. Der Fokus auf Umweltschutz, Soziales und saubere Unternehmensführung hat sich inmitten der heftigen Kursauschläge der vergangenen Monate fraglos ausgezahlt.

Das **AB Sustainable Global Thematic Portfolio** orientiert sich an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung, einer ehrgeizigen Agenda, die sich auf die Beendigung der Armut, die Verringerung der Ungleichheit und die Bekämpfung des Klimawandels im nächsten Jahrzehnt konzentriert. Da dies massive private Investitionen erfordern wird, kann die Ausrichtung der Unternehmen auf diese Ziele das langfristige Wachstumspotenzial erhöhen und das Risiko verringern. Das wiederum beeinflusst die drei Hauptthemen des Portfolios: Klima, Gesundheit und Ertüchtigung.

Die Corona-Krise macht diese Themen noch relevanter. Sie verändert das Verhalten von Einzelpersonen, Unternehmen und Regierungen weltweit. Das Portfolio investiert in jene Unternehmen, die hierfür die besten Chancen bieten und finanziell solide aufgestellt sind, um Durststrecken zu überwinden.



**Markus Novak**  
Director

AB Europe GmbH  
Maximilianstr. 21  
80539 München

E-Mail: [Markus.Novak@AllianceBernstein.com](mailto:Markus.Novak@AllianceBernstein.com)  
Telefon: +49 89 255 400



**ALLIANCEBERNSTEIN**

IHR ANSPRECHPARTNER

### Selektivität ist entscheidend

Jeder der drei Schlüsselrends weist neben attraktiven Wachstumschancen auch zahlreiche Fallstricke auf. Daher ist es für Anleger von entscheidender Bedeutung, dass die Strategien mit Fachwissen, Erfahrung und umfassendem Research untermauert sind. AB kann hier auf erhebliche Ressourcen zurückgreifen, damit unsere Anleger dem Tücken der Märkte stets einen Schritt voraus sind. <<

#### Disclaimer

Historische Performance ist kein Indikator für zukünftige Erträge. Die hierin von AB geäußerten Ansichten und Meinungen sind als Werbung zu verstehen. Sie richten sich an professionelle Kunden, basieren auf unseren internen Prognosen und können sich jederzeit ohne Ankündigung ändern. Anlagen in den Fonds bergen bestimmte Risiken. Die Anlageerträge und der Kapitalwert des Fonds sind Schwankungen unterworfen. Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und der Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds sind kostenfrei und in deutscher Sprache auf [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com) oder kostenfrei in Papierform bei den Informationsstellen ODDO BHF Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, bzw. UniCredit Bank, Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Wien, erhältlich.