



# Allianz Pet and Animal Wellbeing

[it.allianzgi.com](https://it.allianzgi.com)



Investire nella nuova "pet economy"

## Allianz Pet and Animal Wellbeing: Investire nella nuova "pet economy"

Il fondo Allianz Pet and Animal Wellbeing investe nelle società che operano nel settore degli animali domestici (pet industry).

Oggi gli animali sono considerati a tutti gli effetti membri della famiglia, compagni di vita, amici e possono persino offrire un sostegno psicologico. Non sorprende quindi che in Germania il 65% della popolazione abbia comprato un regalo di Natale per il proprio amico a 4 zampe,<sup>1</sup> ed è solo uno degli esempi della crescente propensione a spendere per l'alimentazione, e più in generale per il benessere degli animali domestici.

### Come influiscono i diversi megatrends

In un mondo caratterizzato dalla crescente diffusione dei fenomeni della digitalizzazione e dell'urbanizzazione, è frequente il desiderio di voler ritrovare il contatto con la natura; anche i fattori demografici sostengono l'aumento della domanda di "pet".

Tutti amano gli animali, dagli anziani ai millennial.

Alcune società offrono addirittura la possibilità di tenere un cane in ufficio come incentivo per attrarre giovani talenti. Anche i mercati emergenti svolgono un ruolo importante: all'aumentare del reddito aumentano coloro che possono permettersi di avere un animale domestico, con una conseguente crescita significativa della domanda.

**Questi trend creano nuove opportunità di investimento nella "pet economy".**

## Tre motivi per investire

1

### Gli animali domestici: un nuovo settore economico

Il mercato globale dei prodotti e dei servizi legati al mondo dei pet cresce del 5% all'anno<sup>2</sup>, e le ricerche indicano che questo trend è destinato a continuare. Tale mercato, a nostro avviso è a prova di recessione: quando un animale si ammala gli vengono fornite le migliori cure possibili, indipendentemente dal contesto economico.

2

### Focus sulla "pet economy"<sup>3</sup>

Il fondo investe in aziende che operano esclusivamente nel mercato degli animali domestici (pure player), prevalentemente piccole e medie imprese, ma anche in aziende con una quota rilevante della propria attività in tale ambito (soprattutto large cap).

3

### Esperti nel settore

Allianz Global Investors vanta una grande esperienza nel campo degli investimenti tematici. Siamo in grado di individuare i trend nelle fasi iniziali grazie alla nostra divisione di ricerca Grassroots<sup>4</sup> e alla nostra piattaforma di investimento globale. Il fondo beneficia quindi dell'esposizione sia a provider affermati che ad aziende giovani e innovative.

Value. Shared.

**Allianz**   
Global Investors

## Sapevate che...

...la "pet economy" è influenzata da numerosi megatrend?

### – Aspetti demografici:

Nel 2016 il valore del "pet market" a livello globale si attestava a 132 mld di \$. Entro il 2025, si prevede che raggiungerà 203 mld. di \$2.

### – Mercati emergenti:

In Cina la crescita del settore degli animali domestici è attualmente pari al 27%<sup>2</sup>.

### – Digitalizzazione:

Le vendite online di prodotti per animali domestici aumentano a un ritmo costante. Nel 2017, Zooplus<sup>5</sup>, rivenditore online leader in Europa, ha raggiunto una crescita dei ricavi del 22%. A inizio 2018 Amazon<sup>5</sup> ha lanciato il proprio marchio di cibo per animali (Wag) negli Usa.<sup>2</sup>

### – Millennial:

Il 41% dei millennial intervistati ha dichiarato di non badare a spese per la salute dei propri animali domestici.<sup>2</sup>

### – Prodotti farmaceutici e cure mediche:

A livello globale, le spese per le cure veterinarie aumentano dell'8% ogni anno<sup>2</sup>.

## Quali implicazioni? Un esempio

Costi complessivi durante il ciclo di vita (al 2014)<sup>2</sup>



## Dati del fondo

Classe di azioni	A EUR	A H2-EUR	AT EUR	AT H2-EUR
Spese correnti annue	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%
Gestore	Andreas Fruschki			
SICAV	Allianz Global Investors Fund - Sicav			
Società di Gestione	Allianz Global Investors GmbH			
Benchmark dal 29/11/2019	MSCI AC World Total Return (net)			
Profilo di rischio/rendimento	6 - Alto			
ISIN al portatore	LU1931535857	LU1931536079	LU1931535931	LU1931536152
Divisa del comparto	EUR	EUR	EUR	EUR
Orizzonte di investimento	Lungo Termine			
Data di lancio del fondo	22/01/2019	22/01/2019	22/01/2019	22/01/2019
Data di inizio commercializzazione in Italia	11/03/2019	11/03/2019	11/03/2019	11/03/2019

## Opportunità

- + Elevato potenziale di rendimento dei titoli azionari nel lungo termine
- + Investimenti mirati nel settore del benessere animale e degli articoli per animali
- + Maggiore partecipazione nelle opportunità a livello di singoli titoli per effetto della concentrazione del portafoglio
- + Possibilità di extra rendimenti tramite l'analisi dei singoli titoli e la gestione attiva
- + Possibili utili su cambi con classi di azioni senza copertura rispetto alla valuta dell'investitore

Fonte: Allianz Global Investors, agosto 2021.

## Rischi

- Elevata volatilità dei titoli azionari, possibilità di perdite. La volatilità del prezzo delle quote del fondo può aumentare fortemente
- Possibile sottoperformance del tema di investimento rispetto al mercato azionario globale
- Maggiore dipendenza dai singoli titoli per effetto della concentrazione del portafoglio
- Nessuna garanzia di successo dell'analisi di singoli titoli e della gestione attiva
- Possibili perdite su cambi con classi di azioni senza copertura rispetto alla valuta dell'investitore

<sup>1</sup> Fonte: GfK per conto di Mera Tiernahrung GmbH. <https://www.zza-online.de/branche/branche/article/gfk-studie-gibt-aufschlussueber-ernaehrungstrendsbei-hund-und-katze.html> [03.1.2019] <sup>2</sup> Fonti: 2017-2018 APPA National Pet Owners Survey Debut. Statista. IDEXX Laboratories Inc. Presentazione all'Investor Day, 2017. Grand View Research, marzo 2018. Statista, 2018; Zooplus, 2018. <sup>3</sup> Il risultato della strategia non è garantito e non si esclude la probabilità di perdite. Indicazioni a mero scopo orientativo che non rappresentano la futura asset allocation. Large cap: aziende con capitalizzazione di mercato superiore a 10 miliardi di euro. <sup>4</sup> Grossroots® Research è una divisione di Allianz Global Investors che commissiona ricerche di mercato per professionisti del risparmio gestito. I dati di ricerca utilizzati per i rapporti Grossroots® Research provengono da ricercatori e analisti sul campo che operano come fornitori di ricerca terzi indipendenti. Suddetti rapporti potrebbero essere pagati, per quanto consentito in base alle leggi applicabili, attraverso le commissioni generate dalle transazioni eseguite per conto dei clienti. <sup>5</sup> Titoli menzionati a mero scopo esemplificativo. Non si intende raccomandare o sollecitare l'acquisto o la vendita di alcun titolo specifico.

**L'investimento implica dei rischi. Il valore di un investimento e il reddito che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del rimborso, l'investitore potrebbe non ricevere l'importo originariamente investito.** Allianz Pet and Animal Wellbeing è un comparto di Allianz Global Investors Fund SICAV, società d'investimento a capitale variabile di tipo aperto costituita ai sensi del diritto lussemburghese. La volatilità dei prezzi delle azioni del comparto può essere elevata. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.** Se la valuta in cui sono espressi i rendimenti passati differisce dalla valuta del paese di residenza dell'investitore, quest'ultimo potrebbe essere penalizzato dalle fluttuazioni dei tassi di cambio fra la propria valuta e quella di denominazione dei rendimenti al momento di un'eventuale conversione. I prodotti d'investimento descritti potrebbero non essere autorizzati al collocamento in tutte le giurisdizioni o a determinate categorie di investitori. Il Prospetto, i documenti istitutivi, l'ultima Relazione annuale e semestrale nonché le Informazioni chiave per gli investitori in italiano (KIID), sono disponibili gratuitamente presso la società che ha redatto il presente documento e all'indirizzo elettronico sotto indicato. Prima dell'adesione si prega di leggere attentamente questi documenti che sono gli unici vincolanti. I prezzi giornalieri delle classi di azioni del comparto sono disponibili sul sito [www.allianzgifondi.it](http://www.allianzgifondi.it). La società di gestione può decidere di porre fine alle disposizioni adottate per la commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo in conformità alla regolamentazione applicabile in materia di notificata. Il presente documento è una comunicazione di marketing emessa da Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.it](http://www.allianzgi.it), una società di gestione a responsabilità limitata di diritto tedesco, con sede legale in Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Francoforte sul Meno, iscritta al Registro Commerciale presso la Corte di Francoforte sul Meno col numero HRB 9340, autorizzata dalla BaFin ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)). Per informazioni in inglese sulla Sintesi dei diritti degli investitori ([www.regulatory.allianzgi.com](http://www.regulatory.allianzgi.com)). Allianz Global Investors GmbH ha stabilito una succursale in Italia, Allianz Global Investors GmbH, Succursale in Italia, via Durini 1 - 20122 Milano, soggetta alla vigilanza delle competenti Autorità italiane e tedesche in conformità alla normativa comunitaria. È vietata la duplicazione, pubblicazione o trasmissione dei contenuti del presente documento in qualsiasi forma; salvo consenso esplicito da parte di Allianz Global Investors GmbH.

Documento promozionale destinato all'investitore al dettaglio. Prima dell'adesione leggere il KIID e il prospetto disponibili presso i soggetti distributori e sul sito [www.allianzgifondi.it](http://www.allianzgifondi.it).