

Il tech resta in cima

HANetf vede ancora rosa sugli investimenti in tecnologia. E la volatilità vista nel 2018 non incide sulle prospettive di crescita di molti segmenti

di Fausto Tenini

Si è tenuto la scorsa settimana a Londra l'Annual ETF Investment Outlook organizzato da **HANetf**, emittente specializzata in soluzioni di tipo white label nell'industria Etf. Tra i vari interventi vale la pena riportare la fotografia scattata da parte di Anthony Ginsberg, managing director di GinsGlobal AM, in merito ai trend meglio impostati nel contesto globale della tecnologia e dell'innovazione. Fattori che aiutano anche nella selezione delle società a maggior potenzialità nel medio termine, acquistabili singolarmente o convogliate in panieri diversificati, tra cui prodotti passivi. Secondo l'esperto il fattore tecnologico continuerà a rimanere un driver di rendimento importante per il 2019, nonostante l'aumento di volatilità osservato nel corso del 2018. Molti settori sono infatti interessati da una innovazione incalzante, a partire da salute e sicurezza per arri-

vare alle numerose tecnologie che ci aiutano nella vita quotidiana. Le aziende tecnologiche si stanno inoltre differenziando notevolmente in merito ai singoli prodotti, e quindi temi da cavalcare in termini di investimento, e non esiste più un unico investimento core in tecnologia. La tendenza alla digitalizzazione è un altro elemento sotto gli occhi di tutti, e si può immaginare di trovarsi a tutti gli effetti all'interno duna nuova rivoluzione industriale, la versione 4.0. In particolare si possono identificare otto temi da seguire con attenzione nei prossimi anni, dove i più importanti sono rappresentati dalla cloud technology, cybersecurity, intelligenza artificiale e social media. In merito alla cloud technology, sarà la crescita di milioni di applicativi interconnessi a spingere gli investimenti, dove Apple, Microsoft e Amazon la fanno da padroni. Il grosso della capitalizzazione di Microsoft deriva proprio dagli ingenti sviluppi in cloud computing, attraverso la piattaforma Azure; questo mondo vale per Microsoft la bellezza

di 70 miliardi di dollari di ricavi entro il 2020, e aziende come Uber, Netflix, Airbnb non riusciranno a crescere senza lo sviluppo del cloud. Gli investimenti nel cloud sono infatti oggi la maggior voce di spese nel contesto globale della tecnologia, e vale 21 miliardi nell'ultimo trimestre del 2018, alimentando anche operazioni di m&a societario. La cybersecurity è un altro tema caldissimo, viste le problematiche di criminalità informatica che continuamente interessano privati e aziende. Il costo dei cyber-attacchi è stimato attorno ai 6 mila miliardi di dollari per il 2021, per via di un tasso di crescita delle frodi informatiche del 66% su base annua nell'ultimo decennio. Nei prossimi anni ci si aspetta un investimento in spese per la cybersecurity pari ad almeno 1.000 miliardi di dollari, dei quali 124 attesi nel 2019. Ma per battere le frodi informatiche è necessario affidarsi a società specializzate in tale ambito, e di riflesso le opportunità di investimento non mancano. La robotica e l'intelligenza ar-

tificiale interessano ormai ogni ambito della vita quotidiana, e permettono alle aziende di aumentare la produttività, si stima anche del 30% entro il 2025 in Paesi sviluppati. Le applicazioni possono andare dalla salute e diagnostica medica, alle tematiche relative all'invecchiamento della popolazione, ai settori industriali, difesa, trasporti (automobili a guida assistita), agricoltura, finanza (Fintech e robo-advisory) ecc. Mentre i social media sono a loro volta in crescita esplosiva, grazie al fatto che la metà della popolazione mondiale è utente attivo di tali applicazioni e tenderà ad aumentare. L'area emergente è un bacino di ulteriore crescita del business, dove in molte aree i social media tenderanno a sostituire del tutto la vecchia televisione come fonte di informazione grazie alla diffusione nei clienti più giovani. Per concludere, altri temi tecnologici ad alto valore aggiunto possono essere identificati nella genomica, nei trasporti innovativi, nella realtà virtuale e nelle applicazioni della tecnologia blockchain. (riproduzione riservata)

