

# megatrends

Investire nei megatrend | consulenti / partner distributivi



## Investire nei megatrend Tema: Virtual Reality

Le valutazioni e i posizionamenti seguenti rappresentano la situazione in un dato momento e possono cambiare in qualsiasi momento e senza preavviso. Non costituiscono alcuna previsione sull'andamento futuro dei mercati finanziari o del fondo Raiffeisen Azionario MegaTrends.

### Investire nei megatrend:

I megatrend cambiano il mondo in modo fondamentale e sostenibile. Essi non influenzano solo alcuni settori ma riguardano tutti i livelli della società e pertanto anche il singolo individuo. Per stare al passo con il futuro, le aziende devono affrontare rapidamente questi sviluppi o, idealmente, anticiparli. Le aziende che ci riescono sono di grande interesse per gli investitori, perché promettono "capacità di futuro" e crescita. Il Raiffeisen Azionario MegaTrends è un fondo azionario globale che investe in questo tipo di società.

### I successi tecnologici cambiano la vita di tutti noi

I progressi enormi, soprattutto nello sviluppo dell'hardware, già ci permettono di immergerci in mondi virtuali che ormai sembrano quasi reali. Sia per piacere o divertimento, ma anche per applicazioni pratiche e valide in quasi tutti gli ambiti della vita.

Sei seduto sulla spiaggia di un'isola dei mari del sud e ti rilassi. Pochi istanti dopo passeggi per città sommerse da tempo o fai una scappatella dai dinosauri. Chi vuole ancora più "action", inizia una caccia al tesoro e affronta un'intera orda di pirati. E tutto questo senza prenotare un biglietto aereo o addirittura senza lasciare il proprio salotto!

Quello che alcuni anni fa sembrava ancora un sogno lontano, ora è molto vicino alla realtà. Alla realtà virtuale (VR), per l'esattezza. Oppure, ad essa strettamente collegata, la "realtà aumentata" (Augmented Reality, AR).

Per ora, a questo proposito si usano principalmente i cosiddetti headset (VR gear), solitamente una

combinazione tra cuffie e una specie di occhiali. La grande differenza rispetto a un paio di occhiali veri è che gli occhiali VR hanno degli schermi al posto delle lenti. Cose come un libro in mano, per esempio, possono essere riconosciute da una telecamera negli occhiali e poi inserite nell'immagine virtuale. Così, immaginando una vacanza nei mari del sud, si può leggere un libro sul divano di casa. Nei giochi, invece, si è proprio nel bel mezzo dell'azione e non solo uno spettatore.



### Innumerevoli possibilità di applicazione con enormi vantaggi

Nell'industria, queste nuove tecnologie consentono di sperimentare e testare virtualmente le innovazioni prima di dover produrre diversi prototipi costosi. I corsi di formazione possono essere organizzati in modo molto più efficiente ed economico. Già adesso, alcuni studenti di medicina stanno entrando in ventricoli virtuali e svariati medici operano sempre più spesso con l'aiuto delle tecnologie VR. In questo modo, tirocinanti e apprendisti possono familiarizzarsi con le attrezzature e imparare dagli errori senza distruggere attrezzature costose. I rivenditori di auto e i negozi di arredamento fanno dei loro prodotti un'esperienza virtuale. In generale, il commercio, soprattutto quello online, approfitterà notevolmente delle nuove possibilità. I prodotti possono essere testati e provati quasi in modo reale prima di essere ordinati e in futuro non ci sarà più bisogno di spedirli avanti e indietro. Anche per i terapeuti si aprono possibilità completamente nuove, ad esempio nel campo della psicoterapia.



### Un mercato in enorme crescita per decenni

Già adesso si può immaginare che prima o poi lenti a contatto speciali potranno sostituire le cuffie esistenti, ampliando ulteriormente la gamma delle applicazioni. Insomma, i campi di applicazione sono quasi infiniti. Questa è una buona notizia soprattutto per gli investitori: l'uso di VR ed AR è effettivamente in rapida crescita e allo stesso tempo queste tecnologie vengono ulteriormente sviluppate. L'industria è considerata come una delle industrie con la crescita più rapida al mondo. Gli analisti di Credit Suisse prevedono per i prossimi dieci anni un tasso di crescita annuo del mercato del 35% - 40%, il potenziale è stimato essere addirittura simile a quello del mercato degli smartphone!

Ovviamente non possiamo e vogliamo assolutamente lasciarci sfuggire questo megatrend nel Raiffeisen Azionario MegaTrends. Il team di gestione si concentra dunque su tre aree:

- Produttori dell'hardware sottostante e i suoi fornitori
- Produttori di software avanzato (applicazioni, giochi, programmi ecc.)
- Distributori e utilizzatori

Il Raiffeisen Azionario MegaTrends attualmente investe in titoli azionari di 20 società che possono essere categorizzate in questi settori (dati aggiornati al 17 settembre 2018):

#### Hard- & Software

##### Attrezzature per la società stessa

|           |          |
|-----------|----------|
| Alphabet  | Facebook |
| Microsoft | Nokia    |
| Samsung   | Softbank |
| Sony      | Tencent  |

##### Fornitori di attrezzature

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Infineon             | Nvidia |
| Taiwan Semiconductor |        |

#### Software avanzato

##### Giochi | Film

|          |                 |
|----------|-----------------|
| Alphabet | Amazon          |
| Apple    | Electronic Arts |
| Facebook | Microsoft       |
| Nexon    | Sony            |

##### Pubblicità VR speciale

|          |          |
|----------|----------|
| Alphabet | Facebook |
|----------|----------|

#### Distributori | Utilizzatori

|         |                    |
|---------|--------------------|
| Alibaba | Amazon             |
| BMW     | Fast Retailing Co. |
| Roche   | Softbank           |
| Toyota  |                    |

**Conclusione**

Il megatrend "Virtual Reality" sta appena iniziando a decollare davvero. Per ora è difficile prevedere quanto la "realtà virtuale" cambierà la nostra vita. Ciò che dovrebbe, tuttavia, essere certo è che essa sarà rivoluzionata radicalmente. Gli sviluppi in questo campo incredibilmente emozionante ed entusiasmante vengono portati avanti di continuo. Ci saranno grandi e spettacolari vincitori, ma naturalmente anche perdenti. Le opportunità superiori alla media legate a questi cambiamenti sono associate a rischi corrispondenti. Per questo motivo i gestori del fondo Raiffeisen Azionario MegaTrends seguono con particolare attenzione gli sviluppi veramente innovativi in questo campo.

*Günther Schmitt,  
Gestore del Raiffeisen Azionario MegaTrends*

**Gli investimenti nei fondi sono soggetti a rischi più alti, fino alla perdita del capitale.**

Il prospetto pubblicato e le informazioni chiave per gli investitori (KIID) del Raiffeisen Azionario MegaTrends sono disponibili in lingua tedesca ed in lingua inglese sul sito [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com).

Il Raiffeisen Azionario MegaTrends presenta una volatilità elevata, vale a dire che il valore delle quote può essere esposto anche in tempi brevi ad ampie oscillazioni verso l'alto o il basso, non è qui possibile escludere anche perdite di capitale.

**Disclaimer - Documento ad uso interno del consulente**

Il presente documento ha scopo informativo per clienti professionali e/o consulenti e non è consentita la sua distribuzione a clienti privati. Nonostante l'accuratezza delle ricerche, le indicazioni messe a disposizione hanno scopo puramente informativo, sono basate sullo stato delle conoscenze delle persone incaricate della sua redazione al momento dell'elaborazione e possono essere modificate da Raiffeisen Kapitalanlage GmbH (KAG) in qualunque momento senza ulteriore comunicazione. Si esclude qualunque responsabilità della KAG in merito a queste informazioni o alla presentazione orale basata su di esse, in particolare in riferimento all'attualità, esattezza o completezza delle informazioni o fonti d'informazione a disposizione o al realizzarsi di eventuali previsioni ivi formulate.

In questo documento di consulenza si potrebbe talvolta giungere anche ad una rappresentazione vantaggiosa delle caratteristiche del prodotto. In questo contesto, segnaliamo che il cliente deve essere informato in modo equilibrato relativamente al prodotto. Il profilo di rischio e rendimento dei fondi non è paragonabile a quello di un classico libretto di risparmio. Gli investimenti in fondi sono associati a rischi superiori, comprese le perdite del capitale investito. Informazioni più dettagliate sui prodotti menzionati nel presente documento (prospetto, KID, ecc.) sono disponibili all'indirizzo [www.rcm.at](http://www.rcm.at)

Image: iStockphoto.com

Data di aggiornamento: 01.10.2018

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Mooslackengasse 12, A-1190 Vienna

Prima di stampare pensa  
all'ambiente.

