



megatrends

Investire nei megatrend | **consulenti / partner distributivi**

Investire nei megatrend Tema: l'invasione dei robot?

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.

Perché la robotica è un vero megatrend che sta per fare un enorme passo avanti

Immaginate che l'80% di tutti i posti di lavoro odierni venisse occupato dai robot! Non subito domani mattina, ma diciamo durante i prossimi 50 anni. Paese della cuccagna o incubo?

Siccome la nostra società moderna è finanziata prevalentemente da tasse e contributi sociali sui posti di lavoro e nessuno dei sistemi di previdenza sociale odierni sarebbe in grado di gestire una tale situazione, la risposta è ovviamente "incubo". Ma è davvero corretta?

Incubo o benedizione?

Guardiamo indietro. Circa 100 anni fa, 75 su 100 persone che avevano un lavoro nel mondo occidentale lavoravano nell'agricoltura. Oggi sono solo tre. Non solo in termini relativi, ma anche in termini assoluti, il numero di persone che lavorano in questo settore oggi è molto inferiore al passato. Nonostante ciò è possibile sfamare molte più persone e altrove sono stati creati molti più posti di lavoro nuovi di quanti ne siano, nel complesso, andati persi.

Ma questo varrà anche quando prossimamente i robot entreranno in grande stile nella nostra vita? Ci sono studi

che prevedono che questo creerà effettivamente più nuovi posti di lavoro di quanti ne scompariranno. Altri futurologi prevedono esattamente il contrario. Fondamentalmente vedono in pericolo lo stato sociale e la società.



Ma ci sono ancora molte altre domande completamente irrisolte. I robot un giorno saranno in grado di sviluppare anche qualcosa come emozioni e personalità proprie? Dovrebbero ricevere (al più tardi allora) anche diritti sanciti dalla legge? Chi si assume la responsabilità quando i robot, per esempio, violano le leggi o

commettono errori? O l'umanità si sta addirittura scavando la fossa con le proprie mani con lo sviluppo di robot intelligenti e in gran parte autonomi? È possibile programmare questi robot autodidatti con linee guida etiche e per quanto tempo le rispetteranno? Domande su domande.

Nuovo impulso alla produzione

Tuttavia, ciò che dovrebbe essere in gran parte assicurato sono i significativi incrementi della produttività e un campo di applicazione in enorme espansione. Allo stesso modo, il mondo del lavoro grazie all'uso di robot diventerà meno faticoso fisicamente e meno pericoloso per la salute in molti settori. A differenza delle macchine pure, i robot possono adattarsi al loro ambiente, muoversi più o meno autonomamente al suo interno e comunicare con esso e tra loro. Si comportano sempre più come esseri umani, solo con limitazioni fisiche molto minori. Non si ammalano mai, non sono mai demotivati o mentalmente esausti. Nei prossimi anni, i robot conquisteranno molti, se non tutti i settori della nostra vita quotidiana.

Perché proprio ora?

Tutto questo l'avete già sentito 20 o 30 anni fa? E in alcuni settori nel frattempo non vengono di nuovo utilizzate delle persone al posto dei robot, per esempio, proprio dal pioniere dell'automazione Toyota? Tutto vero! Ciononostante, nel frattempo sono stati compiuti enormi progressi nella tecnologia dei chip, nella tecnologia dei sensori, nell'intelligenza artificiale e nelle batterie, tanto che l'uso dei robot sta per fare un enorme passo avanti. Finora sono stati utilizzati soprattutto nella produzione industriale. Ora i robot stanno conquistando in grande stile il settore dei servizi, per esempio, la vendita per corrispondenza, la logistica, la medicina, l'assistenza, fino alla gastronomia. Finora supportano principalmente i lavoratori umani, ma non li sostituiscono (ancora). Con il crescente perfezionamento tecnologico, tuttavia, è solo una questione di tempo prima che i robot siano in grado di subentrare completamente in diversi comparti del lavoro umano. Con ulteriori progressi nell'intelligenza artificiale presto i robot saranno in grado di avere conversazioni reali e prendere decisioni indipendenti. La tendenza della robotica è arrivata anche nelle abitazioni private. Passare l'aspirapolvere o tosare l'erba è solo l'inizio.

Insomma, ulteriori progressi nel campo dei chip, delle batterie e dell'intelligenza artificiale amplieranno quasi

quotidianamente i campi di applicazioni dei robot. Non c'è da stupirsi che per questo settore si prevedono decenni di crescita e che questa sia quindi uno dei megatrends più promettenti dal punto di vista dell'investitore.

Robotica – un megatrend veramente enorme!

Come sfruttiamo il megatrend della robotica nel fondo azionario? Al momento abbiamo suddiviso il mercato in quattro segmenti, escludendo il settore militare dagli investimenti per motivi etici.

- Industriale: Nella produzione i robot lavorano più velocemente, più a lungo e di più rispetto agli uomini.
- Commerciale: per esempio, la medicina (assistenza, riabilitazione, operazioni), la produzione preliminare, l'agricoltura, la logistica, l'ingegneria civile, ecc.
- Privato: per esempio, l'intrattenimento, i robot per tosare l'erba o aspirare la polvere, l'istruzione, l'assistenza vocale
- (Militare: i robot per lo sminamento, i robot da combattimento, i droni ecc. sono esclusi dal fondo per motivi etici.)



Il rapido sviluppo tecnologico dei robot dipende dal tema "dell'intelligenza artificiale". Proprio per questo motivo investiamo in aziende leader in questo settore. In generale, nel settore dei robot autodidatti. Tuttavia, questo settore è ancora agli inizi. Offre un potenziale enorme, difficilmente prevedibile, ma è molto controverso a causa dei rischi intrinseci. Ci interessano anche le società che creano le necessarie condizioni tecnologiche di base. Per esempio, i produttori di chip o i fornitori di soluzioni di rete che consentono ai robot di comunicare tra di loro, nonché i fornitori di componenti critici.

Il Raiffeisen Azionario MegaTrends attualmente (dati al 10.01.19) investe in 27 società appartenenti al settore della robotica:

Robot industriali	
Siemens	Nidec
Toyota	Infineon
Fanuc	Thermo Fischer
Robot ad uso commerciale	
Intuitive Surgical	Toyota
Keyence	Agco
Infineon	Applied Material
Robot ad uso privato	
Samsung	Amazon
Apple	Infineon
Intelligenza artificiale	
Facebook	Alphabet
Alibaba	Sony
Kakao	Tencent
Apple	Nvidia
Amazon	Fanuc
Fornitori Creatori di condizioni quadro	
Simpli Technology	Anritsu
Nokia	U-Blox Holding
Nvidia	Splunk

Conclusione

I robot sono un vero e proprio megatrend che cambierà profondamente le nostre vite. Crediamo che il loro impiego nell'industria continuerà ad aumentare e contemporaneamente si estenderà soprattutto a molti nuovi ambiti. Ecco perché seguiamo con attenzione gli sviluppi, per scoprire nuove opportunità, ma anche per riconoscere possibili minacce per le aziende che finora hanno avuto successo. Questo poiché le opportunità di guadagno superiori alla media legate a questa grande offensiva tecnologica sono naturalmente anche associate a rischi più elevati.

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.

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

Image: iStockphoto.com

Data di aggiornamento: 10.01.2019

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Mooslackengasse 12, A-1190 Vienna

Prima di stampare pensa
all'ambiente.

