



megatrends

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



Investire nei megatrend

Tema: Il megatrend del “gaming & streaming”

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-ESG.

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-ESG è un fondo azionario globale che investe in questo tipo di società.

I lockdown durante la pandemia del coronavirus hanno portato, tra le altre cose, a un boom di due settori: il gaming (giochi online) e lo streaming (contenuti mediatici trasmessi digitalmente). Mentre i cinema, gli stadi e i teatri d'opera sono rimasti chiusi in molti paesi, sono stati soprattutto i settori in grado di offrire i loro prodotti e servizi in modo digitale a trarre particolare profitto.

Il gaming e lo streaming sono due sottosectori che hanno già un grande vantaggio in questo senso. Durante questo periodo, milioni di nuovi utenti si sono tuffati in questi mondi affascinanti che, senza esagerazione, sono capaci di divorare un'enorme quantità di tempo e di denaro.

La transizione digitale nel mondo dei media
Tuttavia, indipendentemente dalla pandemia le classiche industrie dell'intrattenimento e dell'informazione - come il cinema, la televisione, la radio e la stampa - vengono sempre più sostituite dai media digitali come lo streaming, i social media e il gaming.

Con un fatturato annuo di 145 miliardi di dollari USA, oggi l'industria dei giochi elettronici occupa il primo posto tra i sottosectori dell'intrattenimento, con un ampio vantaggio sul cinema (42 miliardi di dollari USA) e la musica (20 miliardi di dollari USA). Quasi la metà del fatturato annuo del settore del gaming si riferisce alla categoria del “mobile gaming”, cioè i giochi per tablet o smartphone.

Anche il settore SVOD (“streaming video on demand”) sta recuperando terreno rispetto ai settori tradizionali.

La banca UBS, per esempio, stima che il mercato globale di questo servizio crescerà in media dell'11% all'anno entro il 2025. Soltanto negli USA nel 2020 il numero di abbonamenti SVOD è raddoppiato e il tempo di streaming è aumentato del 75%.



Settori promettenti

Il pilastro più importante del successo del gaming e dello streaming sono indiscutibilmente le giovani generazioni. Mentre la televisione e la radio sono ancora le forme di intrattenimento più popolari per le generazioni più mature, queste sono state superate da gaming, streaming, notebook e smartphone tra la “generazione Z”. Questi media moderni stanno quindi ricevendo un forte impulso dallo sviluppo demografico.

Anche le nuove tecnologie come il 5G, l'intelligenza artificiale, la realtà virtuale e i progressi nei chip per computer e nei semiconduttori stanno offrendo al settore sempre nuove possibilità per il futuro grazie a smartphone più potenti e un internet più veloce.



Gaming e streaming sul mercato finanziario

Molte delle grandi aziende del mondo del gaming e dello streaming sono presenti e si sono affermate sui mercati finanziari da anni. Nel trend del gaming rientrano soprattutto i titoli dei settori della produzione di semiconduttori, dei chip, oltre che dei software, così come i produttori di giochi, i produttori di schede grafiche o gli sviluppatori di console e giochi. Per quanto riguarda lo streaming, in borsa sono presenti tutte le società che dominano il mercato, come Netflix, Amazon, Disney e Apple, ma anche società più giovani come FuboTV e Roku hanno già fatto parlare di sé, soprattutto grazie a fenomenali aumenti dei corsi.

Gaming e streaming nel

Raiffeisen Azionario MegaTrends-ESG

Nel portafoglio del Raiffeisen Azionario MegaTrends-ESG troviamo, per quanto riguarda il tema del gaming, un produttore di schede grafiche (Nvidia), un produttore di console (Sony) e un produttore di giochi (Electronic Arts). Anche il megatrend dello streaming è rappresentato nel fondo da tre grandi fornitori di SVOD (Amazon, Apple, Alphabet) nonché dalla piattaforma di streaming Spotify. Nella selezione delle posizioni si presta grande attenzione al bilancio delle emissioni di gas serra, alla sfera privata e alla sicurezza dei dati.

Grandi opportunità, soprattutto in Asia...

I mercati più grandi per il gaming sono in Cina, USA, Giappone e Corea del Sud. Soprattutto in Cina il mobile gaming è un tema importante, con Tencent e NetEase i

fornitori che dominano il mercato. Entro il 2027, il mercato cinese attorno al mobile gaming dovrebbe aumentare a 48 miliardi di dollari USA, con un tasso di crescita annuo dell'11,9%. Tra i motivi di questa crescita c'è l'enorme progresso nello sviluppo degli smartphone. Dispositivi più potenti e velocità di trasferimento di dati mobili più elevate riducono sempre di più il divario tra i giochi per console e il mobile gaming. A questo proposito, in Cina siamo investiti in Tencent.

...ma gli investimenti nel settore comportano anche dei rischi

Il settore dell'intrattenimento si trova nel mezzo di una profonda svolta: ogni anno arrivano sulla scena nuovi fornitori che competono con gli attori affermati per un mercato in rapida crescita. Per i consumatori è particolarmente importante disporre di un'offerta completa e attraente. Chi vuole affermarsi nello streaming e nel gaming deve quindi, da un lato, offrire un'ampia selezione di film, serie e giochi popolari e, dall'altro, offrire contenuti così interessanti da convincere la clientela a ritornare a connettersi. Questo implica, tra l'altro, continui e considerevoli investimenti per poter offrire serie, film e giochi sempre nuovi.

Inoltre, di recente sono finiti sotto pressione soprattutto gli sviluppatori e produttori di giochi cinesi. Il governo cinese ha introdotto limiti orari di gioco più severi per i minori. Misure drastiche simili sono molto meno probabili in altri paesi. Ma anche altrove esistono senza dubbio rischi di interventi normativi. Mentre è poco probabile che questi minaccino seriamente il settore, potrebbero però avere un impatto diverso sulle singole aziende e quindi creare anche nuovi vincitori e perdenti.

È necessaria una costante e approfondita osservazione del mercato

Pertanto, anche in questo segmento del mercato azionario sono necessari un continuo e attento monitoraggio e una buona selezione delle aziende da parte del fund management. Di conseguenza, le posizioni nel fondo possono cambiare in qualsiasi momento. I rischi generalmente associati agli investimenti azionari valgono naturalmente anche per le società che operano nell'ambito del gaming e dello streaming, per esempio, elevate oscillazioni dei corsi e la possibilità di perdite del capitale investito.

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

Il Prospetto e il Documento contenente le informazioni chiave per la clientela (KIID, Key Investor Information Document) del Raiffeisen Azionario MegaTrends-ESG sono disponibili sul sito www.rcm.at in lingua tedesca alla sezione "Prezzi & Documenti" (per alcuni fondi i documenti contenenti le informazioni chiave per la clientela sono disponibili anche in inglese) o, in caso di distribuzione di quote al di fuori dell'Austria, su www.rcm-international.com alla sezione "Prezzi & Documenti" in lingua inglese (ed eventualmente anche in tedesco) o nella vostra lingua nazionale.

Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in tedesco e in inglese al seguente link:

<https://www.rcm.at/corporategovernance>.

Si prega di notare che la Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. può annullare gli accordi per la distribuzione dei certificati di quote del fondo al di fuori del paese di domicilio del fondo, l'Austria.

Il Raiffeisen Azionario MegaTrends-ESG 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

Immagine: iStockphoto.com, data di aggiornamento: 11.10.2021, Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Prima di stampare pensa
all'ambiente.

