

megatrends

Investire nei megatrend | consulenti / partner distributivi

Investire nei megatrend Tema: Animal Wellbeing

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.

Il benessere degli animali ("animal wellbeing")

Non ha tassi di crescita giganteschi come l'"Internet delle cose", l'elettromobilità o la robotica, ma in compenso ha un altro vantaggio: è in larga misura indipendente dalle fluttuazioni economiche. Stiamo parlando del benessere degli animali, più precisamente del benessere degli animali domestici, o "Animal wellbeing". Il mercato di tutto ciò che riguarda il benessere degli animali è diventato così attraente che esiste una serie di aziende che si occupa esclusivamente di questo. Il che, a sua volta, è positivo per gli investitori che vogliono approfittare di questa tendenza.

Un mercato in continua crescita

Molte famiglie nelle moderne società industriali non possono più fare a meno degli animali domestici. Circa il 30% di tutti gli austriaci ne ha uno o più. La situazione in Germania è simile: in circa una famiglia su due troviamo animali da compagnia. Per questi animali e per il loro benessere si spendono sempre più soldi. La crescita di questo mercato è dovuta principalmente al fatto che la spesa per animale è in costante aumento. Ciò che un tempo si limitava per lo più al cibo per animali e alle visite dal veterinario, ora si sta estendendo a ambiti sempre più nuovi: tappetini refrigeranti contro il caldo estivo, cibo per animali "gourmet", giocattoli, "toelettatori" per cani, abbigliamento, fino ai collari di lusso con pietre Swarovski.

Costi per diversi animali domestici

| | Cane | Gatto | Criceto |
|---------------------|----------|----------|---------|
| Vita media | 14 anni | 16 anni | 3 anni |
| Acquisto | 200 € | 100 € | 10 € |
| Attrezzatura | 60 € | 150 € | 185 € |
| Spese correnti p.a. | 750 € | 70 € | 185 € |
| Costi totali | 12.000 € | 12.000 € | 800 € |

Fonte: Associazione tedesca per la protezione degli animali, dati del 2017; Le cifre indicate rappresentano il limite inferiore assoluto, per esempio quando si acquista l'animale in un canile. Il tutto può naturalmente essere anche molto più costoso.



Un eccellente complemento di altri megatrend ciclici

Nel 2016 sono stati spesi 130 miliardi di dollari USA in tutto il mondo per la cura degli animali domestici di ogni tipo. Entro il 2025 si prevede un aumento del volume a 200 miliardi di dollari. Con circa il 5% all'anno, questo non è poi così spettacolare come per molti altri megatrend. Ma è pur sempre al di sopra della crescita economica generale e soprattutto: questa crescita dovrebbe essere in gran parte assicurata, anche quando l'economia globale non andrà così bene. Ciò non significa che il settore non venga per niente influenzato dagli andamenti economici. Il "benessere animale" rappresenta quindi un eccellente complemento e una diversificazione di altri megatrend più sensibili all'andamento congiunturale nel Raiffeisen Azionario MegaTrends.

L'incontro di più megatrend

È evidente che difficilmente si farà morire di fame il proprio animale domestico quando il bilancio familiare si ridurrà durante una recessione economica. Tuttavia, la stabilità e la crescita relativamente costante dell'industria degli animali domestici vengono alimentate anche da altre fonti. A dire il vero, qui si incontrano diversi altri megatrend. Uno di questi è la crescente urbanizzazione e la conseguente alienazione relativamente improvvisa dalla natura. Ciò è ulteriormente rafforzato dalla crescente digitalizzazione e virtualizzazione della vita. In molte persone questo risveglia il desiderio di riconnettersi con il tipo di ambiente che per millenni ha caratterizzato la civiltà umana. Convivere con gli animali domestici è un modo per farlo.

Anche le tendenze demografiche giocano un ruolo in questo senso. Gli animali domestici sostituiscono sempre più spesso la famiglia, il ragazzo o la ragazza, i compagni di vita e persino i "partner terapeutici", per esempio per molti giovani single, piccole famiglie, anziani vedovi o divorziati. Gli animali domestici vengono sempre più umanizzati, trattati e curati di conseguenza. Se questo abbia ancora molto a che fare con il "benessere degli animali", resta tutto da vedere.

Fatto sta che sempre più persone sono disposte a spendere sempre più soldi per i loro animali domestici e, se necessario, preferiscono piuttosto risparmiare su altre spese. Questa tendenza può essere osservata anche nei paesi emergenti: con l'aumento del reddito salgono anche le spese per gli animali domestici.

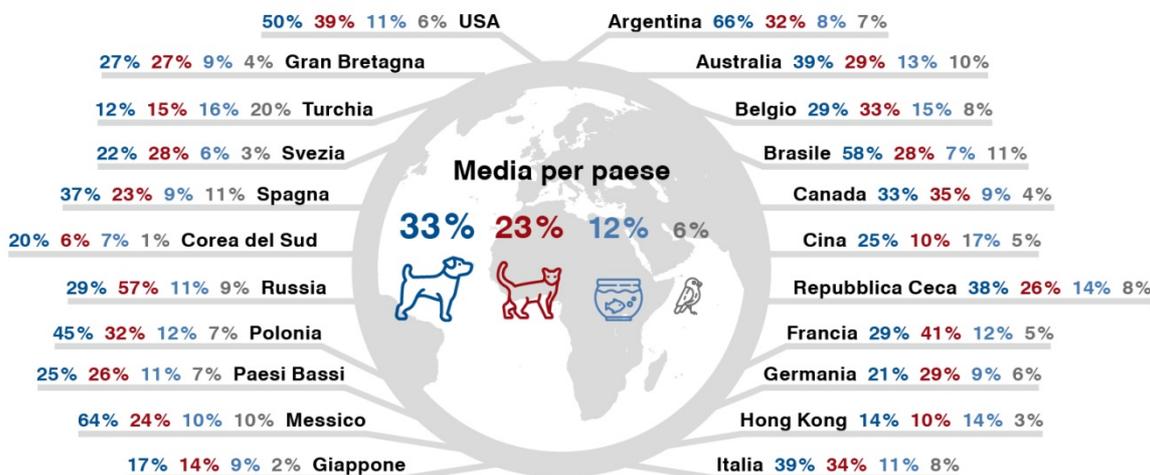
Animal Wellbeing nel Raiffeisen Azionario MegaTrends

L'intero mercato del benessere degli animali domestici è così attraente che un numero crescente di aziende se ne occupa seriamente. Ciò consente agli investitori di partecipare in modo molto diretto a questo trend.

Il Raiffeisen Azionario MegaTrends si concentra su un ampio spettro di società, investendo in diversi settori di prodotti per animali domestici. Con Nestle, nel fondo è rappresentato uno dei maggiori produttori mondiali di alimenti per animali domestici. Il fondo punta inoltre su aziende come PetIQ e Trupanion. PetIQ è un'azienda con diverse aree di business nel campo alimentare e medico, la quale attualmente presenta un tasso di crescita a lungo termine del 15%.

Confronto internazionale degli animali domestici

Percentuale di persone che hanno animali diversi (in %)



Fonte: Sondaggio GfK tra oltre 27.000 utenti di internet (oltre i 15 anni) in 22 paesi - più risposte possibili - percentuali arrotondate, 2016

Trupanion offre assicurazioni per gatti e cani in America, Canada e Porto Rico. Nonostante una crescita già sostenuta del mercato delle assicurazioni per animali domestici, in passato l'andamento del titolo Trupanion è stato addirittura migliore dell'indice di settore.

Bisogna inoltre sottolineare le società Zoetis e Idexx che finora hanno avuto un'andamento migliore del mercato e per le quali è prevista un'ulteriore crescita solida nei prossimi anni. Zoetis produce vaccini sia per il bestiame che per gli animali domestici ed è il leader del mercato mondiale con una quota di mercato del 20%. Il Gruppo attualmente vende in oltre 120 paesi e si ritiene che abbia un grande potenziale di ulteriore espansione. Idexx è un produttore di analizzatori per la medicina veterinaria e leader mondiale nel mercato della diagnostica, del software e dei test microbiologici dell'acqua. Il mercato dei test diagnostici attualmente è una delle aree con la crescita più dinamica (l'utilizzo di apparecchiature diagnostiche negli ambulatori è aumentato dal 45% al 61% tra il 2014 e il 2018) e il trend di crescita è destinato a continuare.

Conclusioni

Il settore degli animali domestici ormai viene in gran parte considerato come un'industria a parte. Il crescente numero di "pure player", cioè di aziende che si concentrano esclusivamente su quest'area, rende il settore molto interessante per gli investitori. Una buona crescita e l'indipendenza relativamente elevata dall'andamento congiunturale sono argomenti forti che al momento parlano a favore di questo settore e gli assicurano un posto nel Raiffeisen Azionario MegaTrends.

Tuttavia, il settore del benessere degli animali non è ovviamente un "successo garantito". Anche in questo caso è necessaria un'attenta e continua osservazione del mercato e una intelligente selezione delle società da parte del fund management. I rischi generalmente associati agli investimenti azionari valgono naturalmente anche per le azioni di questo segmento di mercato.

*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

Immagine: iStockphoto.com

Data di aggiornamento: 28.06.2019

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Mooslackengasse 12, A-1190 Vienna

Prima di stampare pensa
all'ambiente.

