

Perchè nell'hi tech puntiamo soprattutto sui semiconduttori

Azionario tecnologia | Marzo 2023

Il potere dei semiconduttori

Secondo Columbia Threadneedle Investments investire nei titoli dei semiconduttori garantisce un'esposizione ai principali trend secolari della tecnologia, come il cloud computing e l'Internet of Things (IoT).

I semiconduttori (noti anche come chips, circuiti integrati o microchip) sono gli elementi costitutivi di base dell'elettronica. Il loro utilizzo e l'impatto sull'economia e sulla vita di tutti i giorni sono aumentati nel tempo. I progressi tecnologici, alla cui base svolgono un ruolo cruciale proprio i semiconduttori, stanno rapidamente rivoluzionando la maggior parte delle industrie e determinano spesso il successo o il declino delle aziende, praticamente in ogni settore dell'economia.

Perchè investire in semiconduttori?

Una giornata tipica



UN'INDUSTRIA SEMPRE MENO CICLICA

Nel frattempo, fanno notare gli esperti di Columbia Threadneedle Investments, l'industria dei semiconduttori si è evoluta: dal momento che è cresciuta in modo esponenziale la dipendenza globale dalla tecnologia, è aumentata la domanda strutturale di chips rendendo l'industria dei semiconduttori sempre meno ciclica.

DAI ROBOT INDUSTRIALI AI DRONI AGRICOLI

D'altra parte, i semiconduttori hanno ormai conquistato ogni settore. Si pensi, ad esempio, ai robot industriali, monitorati dall'uomo, che sono in grado di lavorare a ritmi più efficienti con meno rischi di lesioni ai lavoratori. E ancora i droni agricoli, che tengono sotto controllo la salute delle colture e le condizioni dei campi, l'andamento delle semine, l'applicazione di fertilizzanti e l'irrigazione, e forniscono sicurezza; anche l'impollinazione viene effettuata attraverso i droni.

DAL TRACKING RFID DEL BESTIAME AGLI ATLETI 'VIRTUALI'

Un'altra innovativa applicazione è quella relativa al tracking RFID (o *Radio Frequency Identification- tecnologia di identificazione automatica*) del bestiame, che utilizza un piccolo chip in cui sono contenute le informazioni riguardanti lo specifico capo di bestiame, codificato attraverso radiofrequenza. Permette per esempio di migliorare la gestione del bestiame utilizzando i tag RFID per l'identificazione, il monitoraggio della salute della mandria, lo stato delle vaccinazioni, l'ubicazione e i protocolli di alimentazione. Allo stesso modo è possibile utilizzare l'intelligenza artificiale nell'ambito degli atleti 'digitali', per elaborare i dati sull'attrezzatura di gioco, il tempo, la velocità e le distanze insieme ai video, migliorando la comprensione della salute e della sicurezza dei giocatori fornendo anche informazioni ai tifosi.

UN FORTE POTENZIALE DI CRESCITA DEGLI UTILI FUTURI

“Posizionandosi alla base del settore tecnologico, i semiconduttori rappresentano un trend interessante con un forte potenziale di crescita degli utili futuri” afferma Paul Wick, gestore del fondo Threadneedle (Lux) Global Technology, e prosegue “Riteniamo che i semiconduttori rappresentino un elemento cruciale per riprodurre molte delle migliori tendenze secolari della tecnologia, tra cui i processi di potenza di calcolo, storage dei data center, memoria per la virtualizzazione e reti ad alta velocità relativi al cloud. I chips, inoltre, sono cruciali per lo sviluppo dei veicoli elettrici e ibridi plug-in, per la guida autonoma e per la sicurezza nelle automobili e per le molteplici applicazioni dell'intelligenza artificiale” spiega Wick.

IL 70% DEL MERCATO IN MANO A 5 SOCIETÀ'

Attualmente, nel comparto tecnologico, il gestore di Columbia Threadneedle ritiene che il settore dei semiconduttori e delle attrezzature per semiconduttori rappresenti la maggiore opportunità di investimento nel breve e nel lungo periodo. Un settore che ha registrato un importante consolidamento all'interno del segmento (il 70% del mercato in mano a 5 società) con le compagnie attive che hanno iniziato a concentrarsi più sulla redditività che sull'aumento delle quote di mercato.

VALUTAZIONI INFERIORI AI TITOLI DI INTERNET E DEI SOFTWARE

Inoltre, come dimostrato dalla recente carenza di semiconduttori a livello mondiale, i mercati finali che utilizzano i chips si sono ampliati a dismisura. “Investire nei titoli dei semiconduttori, che presentano valutazioni inferiori rispetto ai titoli di Internet e dei software, garantisce a nostro avviso un'esposizione ai principali trend secolari della tecnologia, come il cloud computing e l'Internet of Things (IoT)” conclude il gestore di portafoglio di Columbia Threadneedle Investments.

Esclusivamente ad uso di investitori professionali e/o di tipologie di investitori equivalenti nella propria giurisdizione (non utilizzare o trasmettere a clienti retail). Il presente documento ha fini pubblicitari.

Questo documento viene distribuito unicamente a scopo informativo e non deve essere considerato rappresentativo di un particolare investimento. Non costituisce un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di qualsivoglia titolo o altro strumento finanziario, né alla fornitura di servizi o consulenza in materia di investimenti. **Investire comporta dei rischi, tra cui il rischio di perdita del capitale. Il capitale è a rischio.** Il rischio di mercato può riguardare un singolo emittente, settore dell'economia, industria ovvero il mercato nel suo complesso. Il valore degli investimenti non è garantito e di conseguenza gli investitori potrebbero non recuperare l'importo originariamente investito. **Gli investimenti internazionali** comportano alcuni rischi e una certa volatilità in ragione della potenziale instabilità politica, economica o valutaria e di principi contabili e finanziari differenti. **I titoli nominati nel presente documento sono forniti a scopo illustrativo, sono soggetti a variazioni e non vanno interpretati come una raccomandazione di acquisto o di vendita. I titoli esaminati potrebbero rivelarsi o meno redditizi.** Le opinioni espresse sono valide alla data indicata, possono cambiare al mutare del contesto di mercato o di altre condizioni e possono differire da altre opinioni espresse da altre società consociate o affiliate di Columbia Threadneedle Investments (Columbia Threadneedle). Le decisioni di investimento o gli investimenti effettivamente realizzati da Columbia Threadneedle e dalle sue affiliate, per conto proprio o per conto di clienti, possono non riflettere necessariamente le opinioni espresse. Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono una consulenza d'investimento e non tengono conto delle circostanze specifiche di ciascun investitore. Le decisioni di investimento dovrebbero essere sempre effettuate in funzione delle esigenze finanziarie, degli obiettivi, delle finalità, dell'orizzonte di investimento e della tolleranza al rischio di ciascun investitore. Le classi di attivi descritte potrebbero non essere idonee per tutti gli investitori. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e nessuna previsione deve essere considerata come una garanzia.** Le informazioni e le opinioni fornite da terze parti sono state ottenute da fonti ritenute attendibili, ma non si rilascia alcuna garanzia in merito alla loro accuratezza e completezza. Il presente documento e i relativi contenuti non sono stati esaminati da alcuna autorità di regolamentazione.

Per il SEE: pubblicato da Threadneedle Management Luxembourg S.A. Registrata presso il Registre de Commerce et des Sociétés (Lussemburgo), numero di iscrizione B 110242, 44, rue de la Vallée, L-2661 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

Columbia Threadneedle Investments è il marchio commerciale globale del gruppo di società di Columbia e Threadneedle.