

Con i piani di accumulo si scommette sull'esplosione del settore hi tech

Per i colossi del Web l'epidemia si è trasformata in un'occasione di crescita. Bene biotecnologie, e-commerce, cyber security e informatica. Fra i titoli, chi opera nel cloud, come Amazon e Microsoft, ha grandi opportunità

di **GIANLUCA BALDINI**



■ Tra i comparti che meglio si sono comportati al ribasso dei mercati c'è quello tecnologico e l'indice americano Nasdaq, il più rappresentativo in Borsa, è quello che meglio si è comportato fra gli indici globali, con una perdita dell'1,5% circa. La tecnologia e il farmaceutico sono i comparti a oggi vincitori di questo tsunami che è stato il coronavirus ma in realtà, a ben guardare, questa crescita viene da molto lontano.

«Grazie alle super performance di società come Amazon, Netflix, Microsoft, Apple o Alphabet (*Google, ndr*) che sul indice Nasdaq 100 pesano quasi per il 45%, tutto il mondo ha compreso durante il lockdown il potere immenso che queste società hanno raggiunto nella buona e cattiva sorte», commenta **Salvatore Gaziano**, direttore investimenti di Sol di expert scf. «Cinque titoli che valgono quasi un quinto della capitalizzazione dell'indice S&P500 e valgono più di interi continenti. Basti dire che solo Microsoft vale oggi circa il 3,27% della capitalizzazione dell'indice azionario mondiale (*Msci world, ndr*), quasi il triplo del valore di tutte le società quotate a Piazza Affari».

Il peso del tech sui listini di

tutto il mondo è qualcosa che da 20 anni avanza a scapito soprattutto di settori come quello energetico e bancario. «Chi è rimasto intrappolato in questi comparti ha pagato un prezzo altissimo e anche sull'azionario europeo, seppure in modo meno eclatante, si è assistito a qualcosa di simile pure per i campioni del tech europeo (Sap, Stm, Asml Holding, Infineon) anche se sono "pesi leggeri" rispetto a quelli del Nasdaq».

Sono numerosi gli strumenti finanziari che consentono di avere in portafoglio questo

comparto. «La nostra preferenza sui singoli titoli va a Microsoft per il peso significativo anche nel mercato del cloud che è anche uno dei "motori" meno conosciuti ma più importanti di Amazon», continua **Gaziano**. «Fra i fondi il Bgf world technology è da anni fra i top ma anche l'Etf xtrackers msci world inform. Il Tech ucits etf ha dimostrato in questi anni di far meglio della maggior parte dei fondi attivi in circolazione».

Quello del Nasdaq è un universo molto eterogeneo composto da aziende di dimensioni e specializzazioni diverse. Chi vi si vuole avventurare dovrà «utilizzare strumenti come gli Etf o i fondi comuni di investimento, che possono essere generalisti, cioè riguardare l'intero mercato tecnologico, o specializzati su uno o più settori», afferma **Michele Zilio**, consulente finanziario di Gamma capital markets. «Tra i settori, ritengo interessanti e da monitorare con attenzione quello informatico, biotech, medtech, la cyber security e

l'e-commerce. La soluzione migliore è quella di potersi avvalere del supporto di un consulente finanziario, in quanto alcuni dei comparti che ho citato saranno probabilmente quelli che godranno della maggiore crescita nei prossimi anni». Infine, «un ottimo e sempre valido metodo di approccio a investimenti di questo tipo è quello del piano di accumulo, che consente un ingresso graduale, a prezzi sempre mediati, con risultati molto soddisfacenti nel lungo periodo».

© RIPRODUZIONE RISERVATA



I TITOLI DA TENERE D'OCCHIO				
Nome	Isin	Rendimento da inizio anno	Rendimento a un anno	Rendimento a tre anni
 NETFLIX Apple	Us0378331005	3,59%	46,72%	108,88%
 amazon Microsoft	Us5949181045	17,70%	48,32%	173,01%
Alphabet	Us02079k3059	3,86%	19,04%	44,23%
Facebook	Us30303m1027	3,02%	9,61%	34,47%
Amazon.com	Us0231351067	38,29%	34,18%	162,20%
 Microsoft Netfix	Us6411011061	34,03%	14,18%	169,32%
Bgf world technology a2 eur	Lu0171310443	10,15%	20,97%	96,99%
Fidelity global technology e cap eur	Lu0115773425	-4,92%	7,81%	47,17%
Xtrackers msci world inform. tech. ucits etf	Ie00bm67ht60	1,69%	17,79%	69,40%
Spdr S&P Us technology select sector ucits etf	Ie00bwbkm948	3,26%	21,40%	74,07%

Fonte: Soldiexpert scf

LaVerità