

# Investimenti da megatrend

Per un ventenne i settori più indicati sono robotica, cyber security e biotech. Come spiega il gestore di Gamma Capital Markets

di Ester Corvi

**P**er vedere i mercati in prospettiva, occorre andare oltre il breve termine, cogliendo i megatrend, come spiega Carlo De Luca, responsabile gestioni di Gamma Capital Markets.

**Domanda. La cultura finanziaria in Italia è purtroppo ancora bassa, ma visto che gli investimenti finanziari vanno pianificati in una prospettiva di lungo periodo, cosa consiglierebbe a un ventenne?**

**Risposta.** Innanzitutto un ragazzo di 20 anni deve trovare una banca on line che applichi commissioni minime su etf e azioni. E visto che inizialmente non avrà grandi somme da investire potrebbe cominciare con gli Etf, cioè fondi passivi che replicano vari benchmark e che costano molto meno. Fra i settori/temi di investimento che potrebbe privilegiare ci sono robotica, cyber security e biotech.

**D. Quale strategia dovrebbe adottare?**

**R.** La strategia deve essere una buy & hold azionaria

long only di titoli di crescita legati ai megatrend demografici (crescita demografica, creazione classe media, silver age, millennials, smartcity), climate change e tecnologici (IA, Robotica, cyber sec, Iot, Big data, Cloud, Blockchain, semiconductor). Importante sarà accumulare gli acquisti trimestralmente per annullare il pericolo del market timing con Pac trimestrale.

**D. Quando avrà invece 20-30 anni?**

**R.** A 25 / 30 anni passerà alle azioni singole (minimo 30) per mantenere la diversificazione che danno gli Etf, ma creando Alpha, perché sceglierà le azioni le-

ader dei temi legati ai megatrend azionari, privilegiando quindi le azioni a maggiore capitalizzazione.

**D. Può fare qualche esempio?**

**R.** A mio parere i primi 10 titoli da acquistare sono Coca Cola, Unilever, Thermo-

Fisher, Lvmh, Kering, Visa, Microsoft, Alphabet, Apple, Amazon. Fra quelli invece un po' più di nicchia, ma sempre leader, ci sono Salesforce, Servicenow, Splunk, Cadence Design, Netflix, Klac tencor, Nvidia, Okta, Cyberark, Twilio.

**D. E quando avrà 40 anni?**

**R.** A 40 anni potrà ampliare il numero dei titoli arrivando anche a 80/100, l'importante saranno sempre le commissioni con minimi bassi e i piani di accumulo da rispettare con disciplina, anche quando, come adesso, sembrerà che il mondo stia per finire.

**D. Poi a 50 anni...**

**R.** A 50 anni o prima, se i risparmi lo permetteranno, potrà passare ad azioni small e mid cap che sono più pericolose perché più soggette a fallimento, ma che potrebbe dare risultati stratosferici se il modello di business funziona. L'indebitamento globale non si ridurrà ma aumenterà e l'unico modo per far fruttare i propri risparmi sarà investire in azioni, non in obbligazioni, tenendo conto che questo pone però l'investitore di fronte a una volatilità enorme, che si gestisce allungando l'orizzonte temporale e dividendo gli acquisti nel tempo. (riproduzione riservata)



Carlo De Luca

