



The Megatrends Series.

Part 2

Comunicazione di marketing

FEBBRAIO 2026

Tecnologie dirompenti

Investire nella prossima ondata tecnologica



Jean-baptiste SERGEANT

Lead Client Portfolio
Manager Fundamental Equity



Johan Van Der Biest

Co-Global Head
of Equity Management



Ken Van Weyenberg

Head of Client
Portfolio Management
Fundamental Equity

Immagina che sia il 2030

Cominci la giornata in una casa che si adatta silenziosamente alla tua routine. Una luce soffusa illumina l'ambiente al tuo risveglio, la temperatura si adatta alle tue preferenze e la cucina prende vita da sola. Il caffè è pronto proprio mentre salta fuori il toast: gli elettrodomestici coordinano il loro **consumo energetico** con la rete elettrica per ridurre al minimo i costi e la domanda. Il tuo **assistente AI** ti dà il buongiorno con un briefing personalizzato sulle notizie della notte, i principali movimenti di mercato, promemoria e alcuni suggerimenti personalizzati per la giornata che ti aspetta.

Mentre fai la doccia, l'auto elettrica si sta già riscaldando, sincronizzandosi con i flussi di traffico in tempo reale e pianificando il percorso più efficiente per raggiungere il lavoro. Quando sali a bordo e parti, scivola nel traffico mattutino in una fluida coreografia insieme agli altri **veicoli autonomi**. Leggi il giornale, rivedi la tua agenda o semplicemente ti godi un momento di tranquillità mentre l'auto gestisce la guida con calma e precisione. Dietro di te, la tua casa passa in modalità risparmio energetico, adeguando i suoi sistemi ai prezzi dell'elettricità in tempo reale.

Al lavoro, **robot umanoidi** si muovono con determinazione all'interno della struttura, occupandosi della logistica, della gestione dell'inventario e delle attività fisicamente ripetitive. Lavorano a fianco dei team umani anziché sostituirli, sollevando carichi pesanti, attraversando aree pericolose o eseguendo operazioni monotone, in modo che le persone possano concentrarsi sulla supervisione, sulla risoluzione dei problemi, sul coordinamento e sulla creatività. **Sistemi di intelligenza artificiale** forniscono assistenza nell'analisi e nella verifica degli scenari, nella stesura di relazioni o nella preparazione di simulazioni che prima richiedevano giorni di lavoro. I **gemelli digitali** mantengono le linee di produzione al massimo dell'efficienza, la manutenzione predittiva evita i tempi di inattività e i sistemi **energetici intelligenti** bilanciano la domanda in tutto l'edificio.

Con il passare delle ore, una **rete di infrastrutture digitali** supporta tutto ciò che ti circonda. I tuoi **dispositivi indossabili** monitorano gli indicatori di salute e ti suggeriscono cortesemente quando fare stretching, idratarti o fare una breve passeggiata all'aperto. All'ora di pranzo, un robot umanoide addetto alle consegne arriva con il tuo pasto, muovendosi senza sforzo attraverso corridoi e porte. Fuori, **veicoli di consegna autonomi** riforniscono le scorte, mentre l'edificio regola l'illuminazione, la ventilazione e i flussi energetici in base all'occupazione e alle previsioni meteorologiche. I percorsi dei trasporti pubblici cambiano dinamicamente in base alla domanda dei passeggeri, rendendo gli spostamenti urbani più fluidi e prevedibili.

Nel tardo pomeriggio, il tragitto di ritorno a casa è più rapido grazie ai sistemi di mobilità autonoma coordinati. Quando il tuo telefono segnala che stai arrivando, la tua casa si prepara al tuo arrivo, regolando l'illuminazione, la temperatura e la qualità dell'aria prima ancora che tu entri. **Robot domestici** si occupano delle pulizie e delle piccole commissioni, mentre il tuo assistente AI riassume la tua giornata e segnala le priorità per il giorno successivo. I sistemi di intrattenimento adattano i contenuti alle tue preferenze, mentre i **dispositivi per la salute** analizzano i tuoi dati biometrici e offrono garbati suggerimenti per il sonno o il recupero.

Niente di tutto questo sembra più straordinario. Non sarà la realtà quotidiana di tutti entro il 2030: l'adozione sarà disomogenea e influenzata dai costi, dalle normative e dalle infrastrutture. Tuttavia, la direzione del percorso è chiara: **le tecnologie dirompenti sono maturate**, hanno raggiunto la convergenza e hanno trasformato silenziosamente ogni strato dell'economia, dal modo in cui viviamo e lavoriamo a come ci spostiamo, apprendiamo e ci prendiamo cura di noi stessi.

Questo futuro è più vicino di quanto pensiamo. Le tecnologie che definiranno il 2030 stanno già emergendo oggi. Comprenderle e comprendere le opportunità che creano è fondamentale per gli investitori a lungo termine.

1 - Fonte: PwC PwC's Global Artificial Intelligence Study | PwC, consultato nel febbraio 2026

2 - Fonte: Organizzazione Mondiale della Sanità Boosting digital health can help prevent millions of deaths from noncommunicable diseases, consultato nel febbraio 2026

3 - Fonte: Agenzia Internazionale per l'Energia Reaching net zero emissions demands faster innovation, but we've already come a long way – Analysis - IEA, consultato nel febbraio 2026

Dalla visione alla realtà

I fattori che determineranno questa realtà del 2030 sono già in atto. Le innovazioni nell'intelligenza artificiale, nella robotica e nell'informatica quantistica stanno **trasformando i settori industriali a una velocità senza precedenti**. Automazione, big data e Internet delle cose stanno riscrivendo i modelli di business, accelerando i cambiamenti nella produttività e modificando il comportamento dei consumatori. Con l'**intensificarsi dell'innovazione**, le aziende devono affrontare sfide etiche, normative e di sicurezza informatica, posizionandosi al contempo per la prossima ondata tecnologica.

Nell'ambito del quadro tematico 2.0 di Candriam, **le tecnologie dirompenti rappresentano un megatrend fondamentale** perché dimostrano una doppia rilevanza: generano un valore economico misurabile e allo stesso tempo promuovono profondi cambiamenti sociali e ambientali.

La portata di questa trasformazione è già visibile. Dal punto di vista economico, **l'intelligenza artificiale da sola potrebbe aggiungere circa 15,700 miliardi di dollari al PIL globale entro il 2030¹**. Questa cifra è superiore alla produzione attuale di Germania e India messe insieme. Dal punto di vista sociale, la sanità basata sull'intelligenza artificiale potrebbe **salvare più di due milioni di vite** nel prossimo decennio grazie a diagnosi precoci e interventi più efficaci.² Dal punto di vista ambientale, **l'innovazione è fondamentale**: circa il 35% delle riduzioni delle emissioni richieste entro il 2050 dipenderà da tecnologie che devono ancora raggiungere i mercati commerciali.³

In questo white paper valutiamo le **principali sottotendenze che guidano la rivoluzione tecnologica**, ovvero l'intelligenza artificiale generativa, l'elettrificazione, l'informatica quantistica e l'automazione di nuova generazione, per tradurle in concrete opportunità di investimento.



Mappatura del panorama delle innovazioni dirompenti, dalla GenAI al Quantum Computing

L'attuale trasformazione tecnologica è guidata da diversi ambiti di innovazione critici, che spaziano dall'intelligenza artificiale generativa all'elettrificazione, dall'informatica quantistica all'automazione di nuova generazione. Queste sottotendenze interessano praticamente ogni settore dell'economia globale, trasformandosi in opportunità a lungo termine. Di seguito esploreremo più nel dettaglio ciascuno di questi ambiti di innovazione e metteremo in evidenza le opportunità che ne derivano.

IA generativa

L'intelligenza artificiale generativa (GenAI), che rappresenta il fronte più visibile della rivoluzione tecnologica, sta rapidamente trasformando il lavoro, l'automazione e i servizi digitali. La GenAI crea testo, codice, immagini, audio e video e agisce sempre più come un agente che esegue attività attraverso il software. GenAI non è solo un altro aggiornamento IT, ma una funzionalità che amplia le possibilità dei "knowledge worker" e dei sistemi autonomi, soprattutto se abbinata all'automazione e a dati di alta qualità.

L'uso aziendale è passato dai progetti pilota all'adozione su ampia scala: il 65% delle organizzazioni ha dichiarato di utilizzare regolarmente la GenAI nel sondaggio globale condotto da McKinsey nel 2024, quasi il doppio rispetto a 10 mesi prima. Le stime variano, ma la direzione è chiara. **McKinsey stima un valore annuo compreso tra 2.600 e 4.400 miliardi di dollari in oltre sessanta casi d'uso** concentrati nelle operazioni con i clienti, nel marketing, nel software e nella ricerca e sviluppo, mentre Goldman Sachs prevede che la **GenAI potrebbe aumentare il PIL globale di circa il 7%**, man mano che la sua adozione si diffonde nelle aziende. Entrambi sottolineano che la realizzazione del valore dipende dalla riprogettazione dei processi, dall'accesso ai dati e dal controllo dei rischi. Il valore dovrebbe accumularsi a più livelli: elaborazione (chip, memoria, interconnessioni), data center AI (alimentazione, raffreddamento, fibra), strumenti e applicazioni specifiche di dominio.

Solo nell'ambito dell'assistenza sanitaria, la diagnosi precoce, il triage e il supporto decisionale potrebbero contribuire a prevenire drasticamente le morti premature. Nell'istruzione e nei servizi pubblici, la GenAI può colmare le lacune di accesso e personalizzare il supporto, a condizione che le implementazioni soddisfino gli standard emergenti in materia di etica, sicurezza e cybersecurity.

Caso di studio: vaccini personalizzati contro il cancro in poche settimane

BioNTech ha aperto la strada all'uso dell'**intelligenza artificiale per sviluppare vaccini personalizzati contro il cancro**, progettati specificamente per ogni singolo paziente. A differenza dei trattamenti tradizionali, che sono uguali per tutti, questo approccio riconosce che ogni tumore ha un'"impronta" genetica unica. L'intelligenza artificiale svolge un ruolo cruciale nell'analisi di questi dati e nella loro traduzione in una terapia personalizzata.

Utilizzando algoritmi avanzati, BioNTech analizza le informazioni genetiche del tumore di un paziente e le confronta con il tessuto sano per identificare le caratteristiche specifiche del cancro più rilevanti su cui intervenire. L'intelligenza artificiale contribuisce a stabilire quali di queste caratteristiche hanno maggiori probabilità di innescare una risposta immunitaria efficace. Questa analisi automatizzata riduce drasticamente quello

che altrimenti sarebbe un lungo processo di ricerca, consentendo di progettare e produrre un **vaccino a mRNA personalizzato nel giro di poche settimane**.

I primi studi clinici su tumori come il melanoma dimostrano che questi vaccini guidati dall'intelligenza artificiale possono rafforzare le difese naturali dell'organismo contro il cancro, soprattutto se utilizzati in combinazione con le immunoterapie esistenti. BioNTech sottolinea che l'intelligenza artificiale non sostituisce gli studi clinici o il giudizio medico, ma funge da **potente acceleratore**, migliorando la precisione, riducendo i tempi di sviluppo e aprendo la strada a cure oncologiche realmente personalizzate. Questo caso illustra come l'intelligenza artificiale possa portare l'assistenza sanitaria oltre la diagnosi e verso la creazione di trattamenti personalizzati a una velocità senza precedenti.



Elettrificazione

L'elettrificazione è diventata un pilastro centrale del passaggio a sistemi energetici più puliti e resilienti. I progressi nell'elettronica di potenza, nel **software per le reti intelligenti, nell'ottimizzazione basata sull'intelligenza artificiale** e nelle batterie di nuova generazione stanno accelerando l'abbandono dei combustibili fossili nei settori della mobilità, dell'edilizia e dell'industria. Gli investimenti globali riflettono questo cambiamento strutturale: **la spesa per l'energia pulita supera ora i 2.000 miliardi di dollari all'anno⁴** e la crescita record dei veicoli elettrici e delle pompe di calore sta ridefinendo la domanda lungo tutta la catena del valore energetico.

Allo stesso tempo, **l'elettrificazione sta rendendo l'uso dell'energia più intelligente ed efficiente**. I sistemi potenziati dall'intelligenza artificiale ottimizzano il routing, la programmazione, il rilevamento delle perdite e lo smistamento delle risorse, mentre le tecnologie di automazione degli edifici riducono le emissioni regolando il riscaldamento, il raffreddamento e l'illuminazione in tempo reale. Anche se la capacità rinnovabile è in espansione, la domanda di energia elettrica continua ad aumentare in modo significativo (dagli veicoli elettrici ai data center). Oltre alla produzione di energia elettrica, anche la rete elettrica stessa sta diventando un collo di bottiglia. L'aggiornamento dei trasformatori, delle interconnessioni, degli strumenti di flessibilità e delle piattaforme di coordinamento digitale sta diventando essenziale per mantenere la resilienza.

In definitiva, l'elettrificazione è **un ciclo infrastrutturale e tecnologico pluridecennale**, sostenuto dalla regolamentazione, dall'economia e dall'innovazione. Apre nuove opportunità nel settore dell'hardware critico, dei dispositivi digitali e dei mercati finali in rapida crescita, come la mobilità pulita, gli edifici intelligenti e la modernizzazione delle reti elettriche.



4- Fonte: Bloomberg Global Investment in the Energy Transition Exceeded \$2 Trillion for the First Time in 2024, According to BloombergNEF Report | BloombergNEF, consultato nel febbraio 2026

Informatica quantistica

La prossima tendenza fondamentale è l'**informatica quantistica**, ancora agli albori, ma ricca di opzioni a lungo termine e con un potenziale rivoluzionario per il futuro. L'informatica quantistica affronta le informazioni in un modo completamente diverso rispetto alle macchine classiche. Anziché elaborare una possibilità alla volta, i processori quantistici sono in grado di valutare contemporaneamente molte soluzioni possibili e collegare le informazioni tra i qubit in modi che i computer classici non sono in grado di fare. Questo permette loro di affrontare problemi specifici in settori quali la chimica, l'ottimizzazione e la crittografia in modo molto più efficiente. Un traguardo recente ne illustra il potenziale:

Il prototipo "Willow" di Google ha completato un calcolo di riferimento in pochi minuti, un'operazione che richiederebbe ai supercomputer più potenti attualmente disponibili un tempo pari a un settilione di volte superiore all'età dell'universo. Sebbene la tecnologia sia ancora nelle sue fasi iniziali, il suo panorama commerciale sta iniziando a prendere forma. I ricavi a breve termine saranno orientati verso le catene di strumenti software, gli algoritmi ispirati alla fisica quantistica e i servizi di crittografia post-quantistica (PQC), con l'esposizione all'hardware considerata come un'opzione basata su traguardi specifici. L'aggiornamento del 2024 di Boston Consulting Group prevede un valore contrattuale annuo compreso tra 450 e 850 miliardi di dollari entro il 2040, a sostegno di un fatturato da fornitore compreso tra 90 e 170 miliardi di dollari. **McKinsey prevede un valore compreso tra 1.000 e 2.000 miliardi di dollari entro il 2035**, con un impatto precoce nei settori della chimica, delle scienze della vita, della finanza e della mobilità.

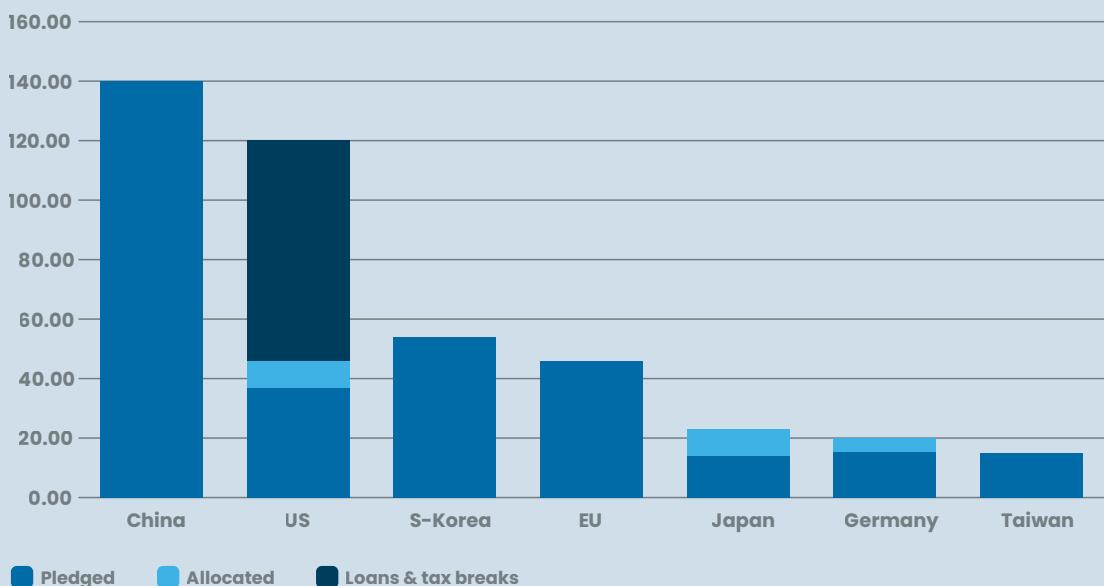
L'implicazione sociale più immediata è la sicurezza: le reti devono migrare alla crittografia resistente alla tecnologia quantistica ben prima che la decodifica su larga scala diventi praticabile. Allo stesso tempo, la modellizzazione accelerata dal calcolo quantistico potrebbe supportare la scoperta di farmaci, la scienza dei materiali (ad es. la chimica delle batterie) e la logistica, settori con benefici diretti per l'ambiente e la salute.



La battaglia tra Stati Uniti e Cina per la leadership tecnologica

L'innovazione tecnologica non è più concentrata negli Stati Uniti. Una corsa globale, più evidente tra Stati Uniti e Cina, sta ridefinendo la leadership nelle tecnologie dirompenti, in particolare nell'intelligenza artificiale. Nel 2024, la Cina ha depositato **12.945 brevetti legati all'intelligenza artificiale**, rispetto agli **8.690 negli Stati Uniti**, sottolineando il passaggio verso un panorama dell'innovazione distribuito geograficamente.

Figure 1: Superpowers in global chip war (Global chip investments in \$ bn)



Source: Bloomberg, Graphic News

Questo slancio va oltre l'intelligenza artificiale e si estende alle tecnologie strategiche sostenute dalla politica governativa. Il **CHIPS and Science Act statunitense** stanzia **52 miliardi di dollari** per la produzione interna di semiconduttori, mentre il **Chips Act europeo** mobilita **43 miliardi di euro** di investimenti pubblici e privati. Un altro ambito prioritario è quello della sicurezza informatica, trainata dai crescenti attacchi alle infrastrutture critiche.

Per gli investitori, questa concorrenza rafforza la necessità di una **diversificazione geografica e tematica**. Mentre alcune tecnologie, come l'informatica quantistica, offrono opzioni a lungo termine, le opportunità a breve termine si concentrano in settori scalabili e redditizi come i semiconduttori, l'automazione e la sicurezza informatica, dove

Automazione di nuova generazione

Nel frattempo, **l'automazione si sta evolvendo oltre la robotica tradizionale** verso sistemi industriali completamente definiti dal software e guidati dall'intelligenza artificiale che trasformano il modo in cui funzionano i processi fisici. L'automazione di nuova generazione è la fusione di robotica industriale, visione artificiale, robot mobili autonomi (AMR), gemelli digitali e automazione definita dal software. Di conseguenza, le fabbriche e i magazzini stanno diventando sistemi riprogrammabili in cui il software orchestra i flussi di lavoro fisici. La base installata e le installazioni annuali di robot continuano a stabilire record. La International Federation of Robotics ha contato circa 4,7 milioni di robot industriali in funzione in tutto il mondo nel 2024, con oltre 500.000 nuove installazioni e circa l'80% delle implementazioni in Asia.

Tuttavia, il cambiamento più significativo è di natura architettonica: stack aperti e definiti dal software e gemelli digitali riducono i tempi di transizione, migliorano la resa e prolungano la vita utile degli impianti industriali esistenti. Con l'evoluzione di queste tecnologie, **si prevede che**

l'industria 4.0 e 5.0 offriranno un potenziale di creazione di valore pari a circa 3,7 trilioni di dollari⁵, mentre ci avviciniamo alle fabbriche basate sull'intelligenza artificiale entro il 2050.

Nel frattempo, **i robot umanoidi stanno emergendo come una delle frontiere più rivoluzionarie** nell'automazione. Supportati dai progressi nell'edge computing, nella percezione artificiale, nell'attuazione, nel rilevamento e nella tecnologia delle batterie, gli umanoidi riuniscono l'intera gamma della robotica moderna (hardware, software, ingegneria e autonomia) in sistemi in grado di operare in ambienti progettati per gli esseri umani.

Morgan Stanley prevede che **entro il 2050 il fatturato globale** legato ai **robot umanoidi** potrebbe **superare i 4.000 miliardi di dollari** all'anno, con una base installata globale che raggiungerà il milione di unità. Grazie alla maggiore flessibilità dei robot garantita dall'intelligenza artificiale, gli umanoidi potrebbero svolgere compiti sempre più complessi e cambiare il modo in cui è organizzato il lavoro nei settori della logistica, della produzione e dei servizi.

5 -Fonte: McKinsey Industry 4.0: Capturing value at scale in discrete manufacturing, consultato nel febbraio 2026

Tradurre l'impatto dell'innovazione in opportunità di investimento

Le sottotendenze delineate nel capitolo precedente non esistono in modo isolato. Insieme, formano un **ecosistema tecnologico che abbraccia diversi settori e industrie**. La loro interazione crea forti effetti composti. Ad esempio, l'intelligenza artificiale accelera la scoperta di nuovi farmaci, l'automazione ridefinisce i flussi di lavoro industriali e la ricerca quantistica prepara la prossima frontiera dell'informatica e della sicurezza.

È questa convergenza, e non le singole tecnologie prese singolarmente, a trasformare la rivoluzione tecnologica in opportunità di investimento. Le tecnologie dirompenti fungono contemporaneamente da chiaro fattore abilitante della crescita strutturale, fonte di resilienza e catalizzatore della trasformazione sociale.

Robotica e sistemi autonomi

La robotica si colloca all'incrocio delle tecnologie più avanzate di oggi. I robot moderni, e in particolare quelli umanoidi, combinano meccanica, sensori e intelligenza artificiale in sistemi in grado di operare in ambienti complessi progettati dall'uomo. Grazie alla convergenza delle capacità, i robot si stanno evolvendo da macchine rigide a piattaforme flessibili definite dal software.

Emergono opportunità di investimento nell'ecosistema della robotica, in particolare in:

- **Sistemi avanzati di rilevamento e visione** che consentono ai robot di percepire l'ambiente circostante con precisione sempre maggiore.
- **Tecnologie meccatroniche** e di **azionamento** che consentendo movimenti sicuri e simili a quelli umani.
- **Modelli di intelligenza artificiale e software di controllo** che supportano il processo decisionale autonomo.
- **Edge computing**, sistemi di connettività e gestione dell'energia che consentono operazioni in tempo reale su larga scala.

Man mano che questi elementi costitutivi maturano, la robotica si espande oltre l'automazione industriale fino a comprendere attività logistiche, di ispezione e di assistenza, rafforzando il passaggio verso il lavoro fisico autonomo.

Connettività, cloud e piattaforme digitali

La connettività è l'infrastruttura invisibile alla base dell'automazione, della robotica e dell'intelligenza artificiale. Con l'aumento dei volumi di dati e l'esigenza di un coordinamento in tempo reale, le opportunità di investimento si concentrano lungo il percorso dei dati.

Intravediamo opportunità in:

- Reti di nuova generazione come **5G, 6G, fibra e satellite** che consentono comunicazioni a bassa latenza.
- **Ecosistemi IoT industriali** in grado di connettere macchine, sensori, veicoli e infrastrutture.
- Ambienti **cloud ed edge computing** che distribuiscono le informazioni più vicino al luogo in cui vengono generati i dati.

Insieme, queste tecnologie formano il tessuto digitale che rende possibili l'industria e la mobilità intelligenti e i moderni sistemi energetici.

Elettrificazione e GreenTech

Il passaggio a sistemi energetici puliti ed elettrificati è sia un imperativo climatico che una trasformazione trainata dalla tecnologia. L'elettrificazione abbraccia mobilità, edifici e processi industriali, supportata dal controllo e dall'ottimizzazione digitali.

Le principali aree di opportunità includono:

- **Elettronica di potenza** e **inverter** avanzati che gestiscono i flussi di energia nei veicoli elettrici, nei sistemi di ricarica e negli edifici.
- **Tecnologie smart grid** che integrano sensori, comunicazioni e algoritmi di ottimizzazione.
- Sistemi di **gestione energetica** e **automazione degli edifici** basati sull'intelligenza artificiale che migliorano l'efficienza e riducono le emissioni.

Quello dell'elettrificazione è un ciclo di investimenti pluridecennale, rafforzato dalla regolamentazione, dall'economia e dall'innovazione tecnologica.

Intelligenza artificiale e infrastruttura dei dati

L'intelligenza artificiale sta diventando la base computazionale dell'economia digitale, con opportunità in continua evoluzione man mano che la sua adozione si intensifica. La creazione di valore iniziale si concentra sulle infrastrutture necessarie per addestrare e implementare modelli sempre più complessi, prima di passare al software, alle applicazioni e, infine, agli stessi utenti.

Le principali opportunità di investimento includono:

- **Calcolo ad alte prestazioni** e speciali **chip AI** ottimizzati per attività di ragionamento, visione e linguaggio.
- **Modelli agentici** che ampliano la gamma di compiti che i sistemi di IA possono eseguire in modo autonomo.
- **Applicazioni native AI** che trasformano i flussi di lavoro in vari settori economici e pubblici.

Con l'aumentare della diffusione, i vantaggi economici vanno sempre più a favore delle organizzazioni che riescono a riprogettare i processi e ad ampliare i margini grazie all'aumento della produttività ottenuto con l'intelligenza artificiale.

Industria intelligente

L'industria intelligente riflette la transizione dalle linee di produzione fisse ai sistemi di produzione adattivi basati sui dati. L'intelligenza digitale è sempre più integrata nelle operazioni fisiche e sta rimodellando il funzionamento delle fabbriche e delle catene di fornitura.

Le opportunità di investimento si concentrano su:

- **Gemelli digitali** e strumenti di simulazione che consentono la progettazione, il collaudo e l'ottimizzazione virtuali.
- **Apparecchiature industriali connesse** che forniscono visibilità in tempo reale sulle operazioni.
- **Soluzioni di manutenzione predittiva** che riducono i tempi di inattività e prolungano la durata delle risorse.
- **Piattaforme di intelligence della catena di approvvigionamento** che migliorano la trasparenza, il coordinamento e la resilienza.

Questa trasformazione favorisce una maggiore efficienza, una flessibilità superiore e una competitività più solida in tutti i settori industriali.

Sicurezza informatica

Con l'espansione dei sistemi digitali e l'aumento dell'autonomia, la sicurezza informatica diventa fondamentale per la continuità economica. La superficie di attacco si estende alle piattaforme cloud, ai flussi di lavoro basati sull'intelligenza artificiale, alle fabbriche connesse e alle infrastrutture critiche.

Le opportunità strutturali si presentano in:

- **Gestione dell'identità e degli accessi** per garantire interazioni affidabili tra utenti e dispositivi.
- **Rilevamento avanzato delle minacce** e analisi comportamentale.
- **Architetture cloud sicure** e sicurezza della tecnologia operativa per la protezione delle risorse fisiche.

La sicurezza informatica non è quindi un tema marginale, ma un fattore abilitante a lungo termine di ogni altra trasformazione digitale.



Messaggi chiave

La rivoluzione tecnologica è un megatrend strutturale che sta ridefinendo il modo in cui le economie crescono e operano le industrie, nonché dove verrà creato valore a lungo termine. Per gli investitori, offre una tabella di marcia per individuare le aziende che si trovano al centro di questo cambiamento.

- **L'intelligenza artificiale diventa il motore di base della crescita.** L'intelligenza artificiale accelera il processo decisionale, l'automazione e l'innovazione in tutti i settori.
- **L'automazione entra in una nuova era con i robot e l'industria definita dal software.** La robotica avanzata e i gemelli digitali trasformano la produzione, la logistica e l'efficienza industriale.
- **L'elettrificazione innesca un ciclo pluridecennale.** Gli investimenti in reti, elettronica di potenza, veicoli elettrici ed edifici intelligenti favoriscono una crescita strutturale sostenuta.
- **L'informatica quantistica e altre tecnologie innovative stanno ridefinendo la sicurezza e le infrastrutture critiche.** I progressi nell'informatica e nei sistemi in tempo reale stanno trasformando la modellizzazione, la sicurezza informatica e i flussi di transazioni globali.
- **La convergenza tra le tecnologie crea l'ecosistema investibile.** L'interazione tra intelligenza artificiale, robotica, sistemi energetici, cloud e sicurezza informatica forgia una potente piattaforma per la creazione di valore a lungo termine.

Candriam è ben posizionata per aiutare gli investitori a cogliere i vantaggi di queste rivoluzioni tecnologiche, grazie a decenni di esperienza negli investimenti tecnologici e a una profonda comprensione del valore reale e del potenziale di mercato di ciascuna tecnologia.



Il presente documento è fornito esclusivamente a scopo informativo e didattico e può contenere opinioni e informazioni proprietarie di Candriam; non costituisce un'offerta di acquisto o vendita di strumenti finanziari, né rappresenta una raccomandazione di investimento né conferma alcun tipo di transazione, salvo ove espressamente concordato.

Sebbene Candriam selezioni attentamente i dati e le fonti presenti nel presente

documento, non è possibile escludere a priori errori od omissioni. Candriam non può essere ritenuta responsabile per eventuali perdite dirette o indirette derivanti dall'utilizzo del presente documento. I diritti di proprietà intellettuale di Candriam devono essere rispettati in ogni momento; il contenuto del presente documento non può essere riprodotto senza previa autorizzazione scritta.

Il presente documento non costituisce ricerca in materia di investimenti ai sensi dell'articolo 36, paragrafo 1, del regolamento delegato (UE) 2017/565 della Commissione. Candriam sottolinea che le presenti informazioni non sono state redatte in conformità alle disposizioni di legge che promuovono la ricerca indipendente sugli investimenti e che non sono soggette ad alcuna restrizione che vietli l'esecuzione di transazioni prima della diffusione della ricerca sugli investimenti.

Il presente documento non intende promuovere e/o offrire e/o vendere alcun prodotto o servizio. Il documento non intende inoltre sollecitare alcuna richiesta di fornitura di servizi.