



Source: Gettyimages

Energia e risorse: l'elettrificazione è la chiave

05 dicembre 2024, 5:15 pm CET, scritto da Daniel Kalt

L'elettrificazione è la chiave della transizione energetica. Il tema «Energia e risorse» offre possibilità interessanti a investitori e investitrici lungo tutta la catena del valore dell'energia.

Sapevate che oltre l'80% della domanda globale di energia è ancora soddisfatta da fonti fossili? E che anche il 60% circa dell'elettricità mondiale viene generata con fonti primarie fossili? In tutto questo, la domanda di elettricità cresce più rapidamente che mai: in base alle nostre stime, il fabbisogno globale potrà essere soddisfatto soltanto se, da qui al 2030, verranno investiti USD 3000 miliardi ogni anno nelle infrastrutture energetiche. Questo sviluppo è al cuore della trasformazione più grande mai vissuta dal settore energetico: l'elettrificazione completa.

L'elettrificazione è la chiave della transizione energetica e la soluzione a molte delle sfide del XXI secolo. Contribuisce alla modernizzazione delle reti elettriche, alla diffusione delle energie rinnovabili e allo sviluppo di tecnologie innovative. Oltre a far aumentare l'efficienza, l'elettrificazione di trasporti, industria e abitazioni consente anche di ridurre drasticamente le emissioni di gas serra. Allo stesso tempo, il potenziamento delle reti elettriche e l'integrazione delle nuove tecnologie pongono il settore di fronte a sfide gigantesche.

Sono necessari investimenti lungo tutta la catena del valore. Si va dall'estrazione di materie prime critiche come il rame e il litio fino alla generazione di corrente in impianti eolici e fotovoltaici, passando per le nuove tecnologie innovative nel campo del nucleare. Sono poi inclusi anche la modernizzazione delle reti di distribuzione e lo sviluppo di accumulatori performanti. Una crescita particolarmente marcata verrà registrata dalla domanda di applicazioni elettriche come pompe di calore, centri di calcolo e veicoli elettrici, che renderà ancora più urgente la necessità di soluzioni sostenibili e innovative.

Se nell'immediato le energie fossili avranno un ruolo da giocare nella stabilizzazione delle reti, nel lungo periodo la diffusione delle energie rinnovabili e di tecnologie innovative come i piccoli reattori modulari o l'idrogeno sarà decisiva. La progressiva avanzata dell'elettrificazione migliorerà la qualità della vita, ridurrà le emissioni e farà aumentare l'efficienza energetica in tutto il mondo. Questo è particolarmente vero nei paesi emergenti, dove è necessario ampliare l'accesso all'energia. Allo stesso tempo, il ricorso a smart grid, fonti di elettricità decentrate e tecnologie di accumulo di nuova generazione renderà l'infrastruttura energetica più sostenibile e resistente.

La transizione verso un futuro elettrico offre agli investitori e alle investitrici molteplici opportunità lungo tutta la catena del valore. L'integrazione delle rinnovabili, la modernizzazione delle reti e la diffusione delle applicazioni elettriche creano presupposti solidi per una crescita e una sostenibilità durature. In tutti questi settori abbiamo identificato le società leader nel proprio mercato e le abbiamo raccolte in diversi portafogli come ad esempio la nostra «Equity Preference List» chiamata «Energia e risorse». In più, gli investitori possono trarre giovamento da un approccio diversificato che combina strategie attive e passive per investire in mercati affermati nel settore dell'energia e delle risorse. A nostro giudizio, infine, gli investimenti nei mercati privati che consentono di accedere a settori in rapida crescita come l'infrastruttura assistita dall'IA offrono interessanti opportunità di investimento.

Leggere le [avvertenze legali](#) applicabili a questa pubblicazione.

Informazioni sui rischi

Il presente documento è elaborato e pubblicato dalla divisione Global Wealth Management di UBS Switzerland AG (disciplinata dalla FINMA in Svizzera) o da una sua filiale o affiliata («UBS»), parte di UBS Group SA («Gruppo UBS»). Il Gruppo UBS comprende l'ex Credit Suisse AG e le sue filiali, succursali e affiliate. Negli Stati Uniti d'America UBS Financial Services Inc. è una filiale di UBS SA e membro della FINRA/SIPC. Si vedano le ulteriori avvertenze relative a Credit Suisse Wealth Management alla fine di questa sezione.

Il presente documento e le informazioni ivi contenute vengono forniti esclusivamente **per scopi informativi** e di marketing da parte di UBS. Nessuna parte nel presente documento costituisce una ricerca in materia di investimenti, una consulenza d'investimento, un prospetto di vendita o un'offerta o sollecitazione per intraprendere qualsivoglia attività d'investimento. Il presente documento non costituisce una raccomandazione per l'acquisto o la vendita di titoli, strumenti d'investimento o prodotti e non raccomanda programmi o servizi d'investimento specifici.

Le informazioni contenute nel presente documento non sono state personalizzate in base agli obiettivi d'investimento, né alle circostanze personali o finanziarie o alle esigenze specifiche di un determinato cliente. Alcuni investimenti citati nel presente documento potrebbero non essere adatti o appropriati per tutti gli investitori. Inoltre, alcuni servizi e prodotti citati nel presente documento potrebbero essere soggetti a restrizioni legali e/o a requisiti di autorizzazione o concessione e di conseguenza non possono essere offerti senza limitazioni in tutto il mondo. Non saranno offerti prodotti nelle giurisdizioni in cui un'offerta, una sollecitazione o una vendita non sia ammessa o a soggetti ai quali non sia lecito proporre un'offerta, una sollecitazione o una vendita.

Benché tutte le informazioni riportate e le opinioni espresse siano state ottenute in buona fede da fonti ritenute attendibili, non si rilasciano dichiarazioni né si forniscono garanzie, implicite o esplicite, circa la correttezza, l'adeguatezza, la completezza o l'attendibilità del presente documento. Tutte le informazioni contenute e le opinioni espresse nel presente documento possono cambiare senza preavviso e differire dalle opinioni espresse da altri dipartimenti o divisioni del Gruppo UBS. UBS non ha alcun obbligo di aggiornare o mantenere aggiornate le informazioni qui riportate. **Le opinioni e i giudizi espressi nel presente materiale da parte di terzi non sono quelli di UBS.** Pertanto, UBS declina ogni responsabilità per i contenuti condivisi da terzi e per eventuali reclami, perdite o danni derivanti dal loro utilizzo o dall'affidamento loro prestato, in tutto o in parte.

Tutte le illustrazioni e immagini («Immagini») contenute nel presente documento hanno solo scopi illustrativi, informativi o documentali e possono raffigurare oggetti o elementi protetti da diritti d'autore, marchi commerciali e altri diritti di proprietà intellettuale di terzi. Se non espressamente indicato, non si suggerisce né si implica l'esistenza di alcuna relazione, associazione, sponsorizzazione o promozione tra UBS e tali soggetti terzi.

I grafici e gli scenari contenuti nel presente documento sono a solo scopo illustrativo. Alcuni grafici e/o dati sulla performance potrebbero non basarsi su periodi completi di 12 mesi e ciò ne riduce la confrontabilità e la rilevanza. I risultati storici non costituiscono una garanzia né un'indicazione dei rendimenti futuri.

Nessuna parte del presente documento costituisce una consulenza legale o fiscale. UBS e i suoi collaboratori non forniscono consulenza legale o fiscale. È vietata la redistribuzione o la riproduzione di questo documento, in tutto o in parte, senza previa autorizzazione scritta di UBS. Nella misura ammessa dalle leggi vigenti, UBS e tutti i suoi dirigenti, funzionari, collaboratori e agenti non accettano né si assumono alcuna responsabilità o obbligo di diligenza per qualsiasi conseguenza, tra cui eventuali

perdite o danni, risultante da azioni compiute, o non compiute, dall'investitore o da qualsiasi altro soggetto, facendo affidamento sulle informazioni contenute nel presente documento o per qualsiasi decisione basata su di esso.

Ulteriori avvertenze relative a Credit Suisse Wealth Management Salvo diversa indicazione riportata in questo documento e/o a seconda dell'entità locale da cui lo ha ricevuto, il presente documento è distribuito da UBS Switzerland AG, una società autorizzata e regolamentata dall'Autorità federale svizzera di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). I suoi dati personali saranno trattati in conformità all'informativa sulla protezione dei dati di Credit Suisse accessibile nel suo domicilio tramite il sito web ufficiale di Credit Suisse <https://www.credit-suisse.com>. Al fine di fornirle materiale di marketing relativo a prodotti e servizi, UBS Group SA e le sue filiali potrebbero trattare i suoi dati personali di base (ossia dati di contatto come nome e indirizzo e-mail) fino a quando non comunicherà che non desidera più ricevere tale materiale. È possibile rinunciare a ricevere questo materiale in qualsiasi momento informando il proprio Relationship Manager.

Si prega di visitare <https://www.ubs.com/global/en/wealth-management/insights/chief-investment-office/marketing-material-disclaimer.html> per leggere integralmente le avvertenze legali applicabili al presente documento.

© UBS 2024. Il simbolo delle chiavi e UBS sono alcuni dei marchi commerciali registrati e non registrati di UBS. Tutti i diritti riservati.