

Banor Simer

## “Non è questo il momento di sfilare i soldi dal tavolo Bene food e tecnologie”

**“P**er un cliente con un profilo di rischio medio è ragionevole investire nell’azionario con un peso del 40-50% del portafoglio». Per Angelo Meda, responsabile azionario di Banor Sim, non è il momento di togliere i soldi dal tavolo, a maggior ragione dopo i ribassi che hanno ridotto sensibilmente le quotazioni delle piazze finanziarie. «L'emergenza Covid 19 ha notevolmente incrementato le perplessità sulle stime di crescita economica futura, con il dibattito che ora si è spostato sulla tempistica e l'intensità della ripresa». «Ora lo scenario più probabile rimane quello a W, con una serie di riprese susseguite da rallentamenti in base a un'eventuale ulteriore diffusione del virus in fase di riapertura». Quanto alle indicazioni di portafoglio, è il caso di concentrarsi su settori meno impattati dal virus e che beneficiano dei bassi tassi di interesse. «È il caso di food/beverage e farmaceutici, con titoli come Nestlé, Danone, Roche, Sanofi e Diageo», sottolinea Meda, «così come delle tecnologie, con Google e Facebook in testa. Sono interessanti anche titoli più ciclici se di società solide come struttura finanziaria e leader nei propri settori, come Volkswagen»



Angelo Meda  
Banor Sim

© RIPRODUZIONE RISERVATA