

## tuttosoldi

topnews

torinosette

tuttigusti

tutto libri

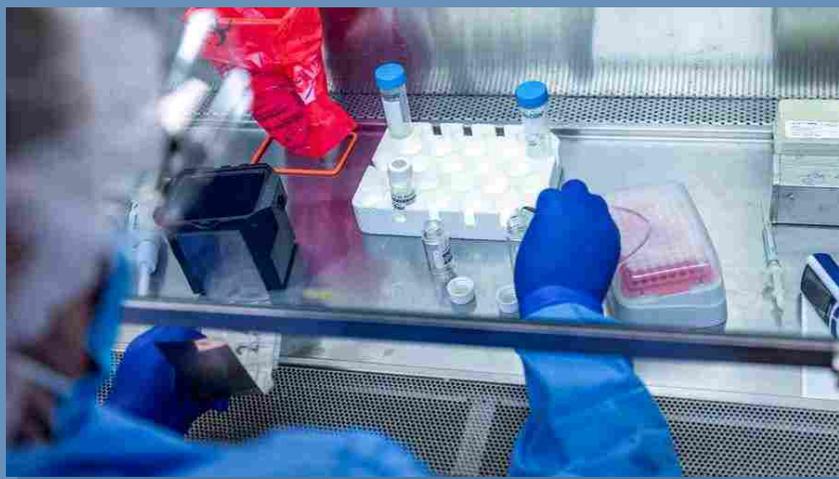
tutto salute

tuttoscienze

RISPARMIO PENSIONI JOBNEWS AZIENDE LA POSTA DI MAGGI

## “Il Covid spinge il medicale in Borsa”

Thapar (AllianceBernstein): è l'unico comparto sia difensivo sia dinamico



SANDRA RICCIO

PUBBLICATO IL

04 Maggio 2020

«**I**l settore healthcare, vale a dire dei dispositivi e dei servizi per la salute, è tra quelli più in evidenza durante questa emergenza sanitaria. Si tratta di un comparto che aveva già beneficiato di una forte crescita nell'innovazione e che sull'onda delle ricerche anti-Coronavirus potrà accelerare nel processo di sviluppo». E' quanto sostiene Vinay Thapar, gestore dell'AB International Healthcare Portfolio di AllianceBernstein

**Perché un investitore dovrebbe considerare il settore healthcare?**

«E' un comparto unico nel suo genere, in grado di dare agli investitori un mix di caratteristiche difensive e dinamiche. In particolare, questo ambito beneficia di un aspetto: le persone avranno sempre bisogno di accedere ai servizi sanitari e ai prodotti offerti. Inoltre il momento è buono per guardare a questa categoria di titoli perché è in corso un

## ARTICOLI CORRELATI



Internet lento, ecco cosa fare

- Dichiarazione dei redditi, le nuove scadenze
- Il Covid fa meno paura, la Cina recupera in Borsa

## A CURA DI

LUCA FORNOVO  
LUIGI GRASSIA  
MAURIZIO TROPEANO

LA POSTA DI MAGGI È A CURA DI

trend di crescita trainato dall'innovazione nel settore. Stiamo assistendo a una vera e propria ondata innovativa che sta trasformando tutto, dalle tecnologie operatorie alla profilassi grazie a nuove capacità diagnostiche che potrebbero portare, ad esempio, a identificare più velocemente alcune forme di cancro tramite una semplice analisi del sangue».

## Che effetti avrà il Coronavirus?

«Ci sono dei chiari trend che stanno emergendo dalla crisi e ci sono società ottimamente posizionate per beneficiarne. Un esempio è l'utilizzo di sistemi di Tele-health, vale a dire di medicina a distanza. Questo tipo di servizio ha guadagnato rapidamente popolarità dallo scoppio della pandemia, offrendo ai pazienti l'inestimabile opportunità di interagire con gli specialisti da remoto attraverso lo smartphone o il computer. Ma ci sono anche altri servizi a distanza. All'interno del nostro portafoglio è presente Veeva Systems, società che produce software sanitari. Offre un prodotto chiamato "Engage" che permette ai rappresentanti vendite di mettersi in contatto con i dottori in maniera virtuale. Il Ceo dell'azienda ha recentemente evidenziato che dall'inizio della pandemia l'uso del servizio è decuplicato».

## Su quali altri titoli puntate?

«Non siamo concentrati unicamente sulle società che sono impegnate nella lotta contro il Coronavirus. Siamo però interessati ad alcuni titoli di quest'area come Pfizer, che sta collaborando con un'azienda biotech per lo sviluppo del vaccino. Oppure Regeneron, che al momento possiede alcuni prodotti sottoposti a test e un medicinale già approvato come aiuto nel contenimento dei sintomi. Possediamo inoltre società di diagnostica come Roche, Quest Diagnostic e la brasiliana Fleury. Pensiamo che possano trarre beneficio dallo sviluppo di test o dall'aumento nell'uso delle strumentazioni di cui dispongono».

## Qual è il vostro approccio di investimento?

«Quando i mercati salgono, spesso cerchiamo di tagliare la nostra esposizione e ridurre il rischio, mentre quando i mercati ritracciano cerchiamo opportunità di investimento interessanti e selezionate per ridefinire il rischio o migliorare il portafoglio. Il nostro approccio è di lungo termine ed è l'orizzonte richiesto per far fruttare i titoli della salute in portafoglio».

GLAUCO MAGGI

[GLAUCOMAGGI@MAILBOX.LASTAMPA.IT](mailto:GLAUCOMAGGI@MAILBOX.LASTAMPA.IT)

COORDINAMENTO DI

AGNESE VIGNA

[AGNESE.VIGNA@LASTAMPA.IT](mailto:AGNESE.VIGNA@LASTAMPA.IT)

### TUTTOSALUTE

- Com'è stretta la via della saggezza. Impariamo a gestire i paradossi della Terza Età
- Il cuore ha quattro grandi nemici. Ipercolesterolemia, diabete, ipertensione e fumo: la prima regola è la prevenzione
- L'algoritmo legge nel pensiero e potrà ridare la parola
- Scatta l'allarme obesità: è la regina di ogni malattia eppure la sottovalutiamo

### TUTTOSCIENZE

- Il lockdown è una catastrofe anche nei laboratori
- La nostra bussola si chiama complessità
- Stiamo finendo la sabbia e sarà un dramma
- La scienza che passione: nasce un super-portale

### TUTTIGUSTI

- Distanza, igiene, pic-nic all'aperto: la montagna (dimenticata dal governo) si organizza per ripartire dopo il lockdown
- Dolcissimi affettati e ottima carne piemontese nella Merenderia di quattro fratelli a San Damiano d'Asti
- Tutte le istruzioni per la perfetta grigliata del Primo Maggi: "Prima gli arrosticini, poi cosce di pollo, salsicce e bistecca"