

Azionari I fondi che puntano sui titoli legati ad agricoltura e sostenibilità alimentare nel 2021 fanno in media +9,3%

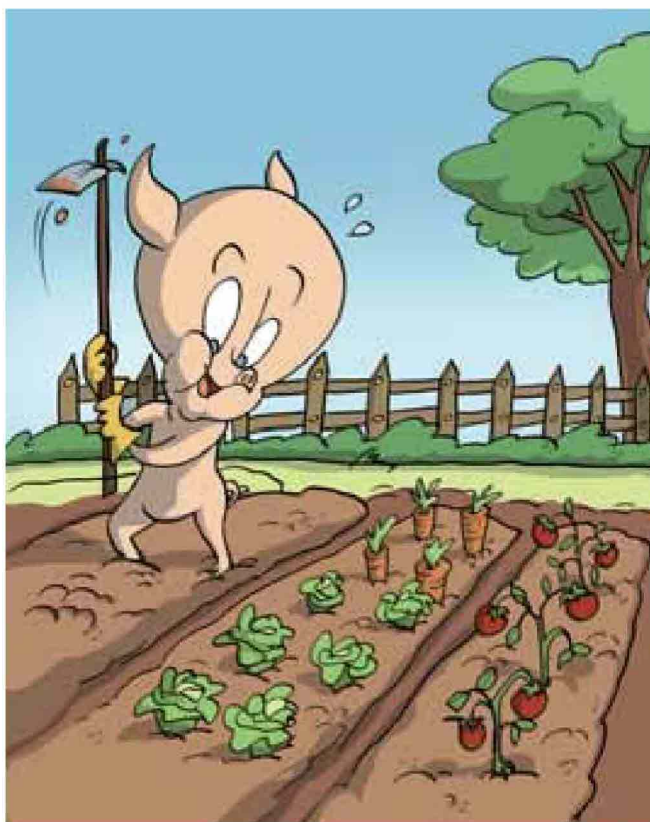
GESTORI CHE FRUTTANO

di Marco Capponi

Lo scorso 22 agosto ha segnato il cosiddetto Earth Overshoot Day: il giorno dell'anno in cui le risorse consumate dalla popolazione mondiale superano quelle prodotte. In pratica, da quella data in avanti l'umanità finisce in debito col pianeta. Per capire la portata del fenomeno, all'inizio degli anni Settanta la triste ricorrenza cadeva ben quattro mesi più tardi, il 21 dicembre. Secondo gli esperti, di questo passo nel 2050 il genere umano consumerà il doppio di quello che la Terra produce. Urge correre ai ripari, e farlo in fretta. Se a questo dato si incrocia quello della crescita demografica, è evidente che la base di partenza di questo circolo virtuoso dovrà passare dal primo elemento essenziale della vita: il cibo. Che a sua volta deriva dalla più antica attività umana: l'agricoltura.

In un mondo sempre più digitalizzato, anche il tradizionale settore primario è diventato terreno di conquista di nuove tecnologie che razionalizzano l'uso efficiente dei beni che la Terra mette a disposizione dell'uomo. E anche per chi vuole investire il comparto offre opportunità interessanti. La classifica dei

(continua a pag. 42)



I MIGLIORI FONDI CHE SCOMMETTONO SU AGRICOLTURA E BENI PRIMARI PER RENDIMENTO NEL 2021

Nome del fondo	Valuta	Nome società	Categoria Fida	Perf. 2021	Perf. a 1 anno	Perf. a 3 anni
DWS Invest Global Agribusiness LC	Eur	DWS Investment	Az. Sett. - Agricoltura	15,18%	34,62%	27,22%
BGF Nutrition AI2	Eur	BlackRock	Az. Sett. - Agricoltura	14,30%	36,14%	-
CPR Invest Food For Generations A	Usd	CPR Asset Mgmt	Az. Sett. - Beni Primari	13,10%	-	-
Allianz Food Security AT	Eur	Allianz Global Inv.	Az. Sett. - Beni Primari	11,62%	-	-
March International Vini Catena A	Eur	FundRock Management	Az. Sett. - Agricoltura	11,19%	34,37%	4,81%
Allianz Pet and Animal Wellbeing AT	Eur	Allianz Global Inv.	Az. Sett. - Beni Primari	8,15%	37,37%	-
Ninety One Global Franchise A	Usd	Ninety One	Az. Sett. - Beni Primari	6,98%	12,27%	44,38%
Mediolanum Challenge Counter Cyclical Eq. LA	Eur	Mediolanum Internat. Funds	Az. Sett. - Beni Primari	5,89%	8,20%	22,99%
Pictet-Nutrition-R	Usd	Pictet AM	Az. Sett. - Agricoltura	5,68%	26,03%	27,54%
NN (L) Food&Beverages X	Usd	NN Investment Partners	Az. Sett. - Beni Primari	1,24%	4,36%	17,60%

Performance calcolate sui dati disponibili il 21/05/2021. Classi retail a capitalizzazione dei proventi.

Fonte: Fida

GRAFICA MF-MILANO FINANZA

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.

Gestori

(segua da pag. 41)

migliori dieci prodotti che investono in agricoltura e beni primari stilata da **Fida** mostra un rendimento medio da inizio anno pari al 9,33%, che passa al 24,17% a un anno e al 24,09% a tre anni.

Capolista della graduatoria è il fondo Dws Invest Global Agribusiness di **Dws Investment**, che da gennaio è cresciuto del 15,18%. Ampliando però il focus anche sul comparto dei beni primari, un prodotto interessante è il Cpr Invest Food For Generations di **Cpr Asset Management** (gruppo **Amundi**), che nel 2021 rende il 13,10%. Per il gestore Stéphane Soussan tra i temi da cavalcare c'è quello dell'agricoltura di precisione: «combinando hardware e software», spiega il money manager, «gli agricoltori possono impiegare al momento opportuno la giusta quantità di risorse come acqua, fertilizzanti, pesticidi, per aumentare la produttività e massimizzare la resa del raccolto». All'avanguardia in questo campo ci sono soprattutto i produttori di macchine agricole. Focus inoltre sulla frontiera tecnologica della catena di approvvigionamento, «per garantire una maggior trasparenza sul fronte degli alimenti, offrendo la possibilità di tracciare il percorso seguito dall'origine fino ai consumatori finali». Per quanto riguarda l'anno in corso, «il settore agricolo dovrebbe essere sostenuto dall'aumento dei prezzi dei cereali, trainato dalla domanda cinese». Domanda che «dovrebbe rimanere forte nel 2021, dal momento che la Cina dovrà ricostituire il proprio allevamento di suini in seguito all'impatto della peste suina africana».

Interessante infine il caso del Pictet-Nutrition-R di **Pictet Asset Management**, in crescita del 5,58% da gennaio e del 26,03% a un anno. «Il tema della nutrizione», spiega il gestore, Mayssa Al Midani, «è sostenuto da due propulsori». Primo, «l'enorme pressione sull'ambiente provocata dalla produzione alimentare, che offre un'importante opportunità alle società impegnate ad accrescere la sostenibilità della produzione e dei sistemi alimentari». Agricoltura di precisione, prodotti per la salute di anima-

li e piante e soluzioni contro gli sprechi «evidenziano una solida crescita». Secondo, «la domanda di cibi più salutari».

Quanto ai titoli, per la money manager si segnalano «società attive nelle soluzioni contro gli sprechi alimentari, come Compass, che beneficiano della riapertura delle economie e dell'incremento dell'inflazione». Oppure «Hellofresh, che ha pubblicato ottimi risultati trimestrali confermando il forte aumento della clientela». E poi «Zoetis, Nestlé e altri compounder di qualità elevata, che in aprile hanno recuperato terreno rispetto al sell off del primo trimestre grazie ai robusti fondamentali sottostanti». (riproduzione riservata)



AL TOP Sicav

	Perf. % 12 mesi	Rating	Indice di rischio
Azionari internazionali			
Axa Ros GIB. S.C. Alph F. A	64,26	D	16,76
Templ. GIB Sm Comps I Acc USD	63,87	C	15,47
AXA R GIB S-C CL B \$	63,10	D	16,79
Azionari Europa			
EIS PB Eq EUR I EUR	72,92	D	20,66
Janus H. Hor. Eur. Sm. Cos A2 Cap	69,33	B	15,83
AXA WF Eur. Microcap CL F Cap	67,21	B	12,81
Azionari USA			
HSBC GIF Ec.Sc. US Eq. AH \$75,65		D	18,40
Harris Ass. GIB. Eq. RE Cap \$	75,00	D	19,67
NAT Harris Ass. GIB Eq. I Cap \$	71,71	D	19,64
Azionari specializzati			
JPM Korea Eq. C Acc \$	86,99	B	18,99
BGF World Fin. F. CL D2 USD	82,44	C	22,45
BGF World Min. F. CL D2 USD	82,11	C	21,27
Bilanciati			
Templ. GIB Bal. A Acc USD	33,15	C	10,81
UBS (Lux) SF Gr. (USD) B	32,18	C	10,00
BGF Gln. Alloc. Fund CLD2 USD	31,78	B	8,66
Obbligazionari			
PIMCO C. R. Ret. I Cap \$	58,81	B	11,56
SISF ASIAN CONV. BD A	33,21	C	7,06
BS - Convert GIB. (EUR hedged) P-acc	30,63	B	6,92
Monetari			
UBS Em. Ec. F GIB. S:T(USD)	9,04	E	4,81
Vont. S.T. Bond B EUR	4,40	B	1,26
AZ F.1 Bd In Dyn A-AZ FUND EUR	3,79	C	1,59
Flessibili			
Sisf GIB Em. Mkt Opps C Acc	55,39	B	15,02
CS Comm Ind. Plus USD DB \$	47,01	C	10,44
Amundi SF Eur Comm. H	42,46	D	9,83