

► INVESTIMENTI

Tra fertilizzanti, colture e genetica l'innovazione traina l'agricoltura

Il settore sta affrontando una rivoluzione grazie alla robotizzazione e alla digitalizzazione. In un contesto carico di sfide, anche a livello energetico. Una transizione che crea opportunità, dagli Etf ai fondi comuni

di **GIANLUCA BALDINI**



■ L'agribusiness è un settore in costante evoluzione, trainato da innovazioni scientifiche e tecnologiche. Il progresso nei fertilizzanti e nella genetica delle colture ha favorito un incremento dei rendimenti agricoli, sfidando le previsioni di carenza alimentare.

Tuttavia, c'è la necessità di esplorare nuove vie per aumentare la produttività, come lo sviluppo di nuove colture più efficienti. Il cambiamento climatico, quindi, rappresenta una sfida significativa, rendendo l'attuale distribuzione dei raccolti meno efficiente, specialmente nei Paesi in via di sviluppo. Ciò potrebbe influenzare la sicurezza alimentare di questi Paesi e richiedere modifiche genetiche nelle colture degli Stati più sviluppati, come mais

negli Stati Uniti e soia in Brasile. Quest'anno, alcuni settori dell'agribusiness (o anche agritech, come molti lo definiscono) hanno subito un rallentamento, come l'industria della carne, a causa dell'aumento dei costi energetici e di eventi climatici che hanno influenzato la produzione agricola, come nel caso degli agrumi in Florida. A ogni modo, l'agricoltura sta vivendo una rivoluzione tecnologica grazie all'adozione di robotica, digitalizzazione, automazione e agricoltura di precisione. Tutte importanti opportunità di investimento nel settore.

«Per chi vuole investire in

Borsa esistono molte possi-

bilità come fondi o Etf specializzati o direttamente sulle azioni delle società principali», spiega **Salvatore Gaziano**, direttore investimenti di **SoldiExpert Scf**. «Esistono fondi passivi come l'Ishares Agribusiness, che detiene circa un centinaio di società che operano nel settore dei generi di largo consumo (40%), materiali (35%) e industriali (25%). Con un'esposizione geografica soprattutto negli Stati Uniti (50%), Giappone (13%) e Canada (8%). È possibile, naturalmente, investire anche sulle materie prime agricole, come nel caso dell'Etc Wisdomtree agricoltu-

re, che replica il comportamento dei prezzi di un paniere di commodity (mais, caffè, cotone, grano, zucchero, soia, farina di soia e olio di soia), che è salito di quasi il 5% nell'ultimo mese. È un rialzo delle materie prime potrebbe stimolare la vendita di attrezzature e macchinari».

Nel panorama delle singole società, Caterpillar si è distinto positivamente nel primo trimestre del 2024, grazie soprattutto al boom delle infrastrutture a livello mondiale. Cnh Industrial ha chiuso il 2023 con un incremento degli utili nel quarto trimestre, nonostante un rallentamento nella doman-

da. Questo è stato reso possibile grazie ai prezzi elevati delle sue macchine agricole e per l'edilizia. Tuttavia, l'azienda prevede un calo dei ricavi in tutte le sue divisioni di attrezzature. Corteva, il più grande produttore statunitense di semi ibridi per l'agricoltura, punta a nutrire una popolazione mondiale in crescita, concentrando il suo focus sui macchinari

agricoli autonomi. Così facendo, ha investito in una serie di prodotti tecnologici di precisione. L'azienda prevede, per il 2024, vendite e redditività superiori e il mercato la sta premiando, in questi mesi, in Borsa.

© RIPRODUZIONE RISERVATA



I TITOLI DA TENERE D'OCCHIO

Strumento	Nome	Isin	Rendimento da inizio anno	Rendimento a un anno	Rendimento a tre anni
● Azione	Nutrien Ltd	Ca67077m1086	1,97%	-14,36%	22,25%
● Azione	Cnh Industrial	NI0010545661	6,41%	-4,22%	8,73%
● Azione	Corteva	Us2205211044	21,28%	-4,33%	36,30%
● Azione	Caterpillar Inc.	Us1491231015	29,55%	83,73%	89,41%
● Azione	Deere & Company	Us2441991054	5,25%	13,63%	25,12%
● Azione	Tyson Foods	Us9024941034	12,99%	3,21%	-6,84%
● Azione	Mosaic Company	Us61945c1036	-5,38%	-26,44%	20,03%
● Etf	Ishares Agribusiness Ucits Etf	Ie00b6r52143	5,43%	-1,11%	-
● Fondo	Dws In. Global Agribusiness Lc Cap Eur	Lu0273158872	3,04%	-6,13%	4,62%
● Etf	Rize Sustain. Future Of Food Ucits Etf	Ie00blrpqh31	0,35%	-5,53%	-28,27%
● Etc	Wisdomtree Agriculture	Gb00b15kyh63	-2,57%	-7,49%	32,7%

Dati al 5/4/2024, Fonte: Ufficio Studi SoldiExpert Scf

LaVerità