

«Trend di fondo sostenuto dai fondamentali»

«Altro che bolla, il rally dei cereali, seppur molto volatile, è ancora sostenuto dai fondamentali della domanda e dell'offerta». Parola di Micheál Ramirez, product specialist del gruppo Allianz e gestore del fondo Rcm Global Agricultural Trends che spiega: «l'incremento demografico, del reddito nei Paesi emergenti e della richiesta di biocarburanti da una parte e la contrazione dei raccolti a causa delle avverse condizioni meteo in Russia, Australia e in America dall'altra giustificano il movimento rialzista di fondo seguito da grano, granturco e so-

ia». E non è tutto. «Il rapporto tra le scorte statunitensi di mais e l'utilizzo è ai minimi degli ultimi 15 anni - fa notare l'analista - così, per compensare la diminuzione di terra arabile pro capite occorre investire in soluzioni per ottimizzare la produttività». Per sfruttare questo scenario Ramirez, attraverso il fondo che gestisce, punta su un paniere di società attive nel comparto agroalimentare, in quello dei fertilizzanti e della meccanizzazione agricola come la canadese Potash, le statunitensi Mosaic, Cf Industries, Monsanto, Tyson Foods e Deer & Co.

La proprietà intellettuale è riconducibile alla fonte specificata in testa alla pagina. Il ritaglio stampa è da intendersi per uso privato

