nieuws

Petercam lanceert landbouwfonds

nieuws

"Voor de belegger is de stijging van de landbouwprijzen het grote langetermijnthema. Via landbouwaandelen kan de belegger inspelen op alle belangrijke trends van de komende jaren, zoals globalisering, China en de opkomende markten, klimaatverandering, onderinvestering in een levensbelangrijke sector en inflatiebescherming". Dat stelt Geert Noels, de hoofdeconoom van Petercam. Het beurshuis heeft zijn nieuwste beleggingsfonds voorgesteld: Equities AgriValue Fund.

16 JANUARI 2008 – LAATST BIJGEWERKT OM 14 SEPTEMBER 2020 14:02

"Voor de belegger is de stijging van de landbouwprijzen het grote langetermijnthema. Via landbouwaandelen kan de belegger inspelen op alle belangrijke trends van de komende jaren, zoals globalisering, China en de opkomende markten, klimaatverandering, onderinvestering in een levensbelangrijke sector en inflatiebescherming". Dat stelt Geert Noels, de hoofdeconoom van Petercam.
Petercam Vermogensbeheerder heeft zijn nieuwste beleggingsfonds voorgesteld: Petercam Equities AgriValue Fund. Met dat fonds wil Petercam inspelen op de prijsstijging van de 'zachte' grondstoffen: de landbouwproducten. "De landbouwmarkten bevinden zich nu waar energie zich in 2004 bevond", stelt hoofdeconoom Geert Noels. "De prijs van landbouwproducten volgt doorgaans die van olie met drie tot vier jaar vertraging. De landbouwprijzen bevinden zich ten opzichte van de energieprijzen relatief gezien op het laagste peil in 200 jaar".
Net als bij energie in 2004 is er de voorbije decennia nauwelijks in landbouw geïnvesteerd, als gevolg van de almaar lagere prijzen. Zo is maïs sinds 1975 reëel driekwart goedkoper geworden. Aan die prijsdaling is een einde gekomen, stelt Noels. "We beleven een retour van Malthus, waarbij we beseffen dat voeding niet zo vanzelfsprekend en overvloedig is als we dachten", stelt de econoom. Hij stipt aan dat de komende jaren meerdere factoren de landbouwprijzen de hoogte zullen injagen.
Zo stijgt de vraag naar landbouwproducten fors. "Ten eerste is er uiteraard de bevolkingsgroei", zegt Noels. "Maar minstens even belangrijk is de verstedelijking. Stadsbewoners eten meer calorieën. Zo verbruikt een Chinees stadsbewoner 25 kilo

zuivel per jaar, een plattelandsbewoner 2 kilo. Bovendien verminderen de steden ook het landbouwareaal, aangezien ze doorgaans de beste landbouwgronden opslokken. Ten derde leiden de stijgende inkomens in de opkomende markten tot een rijker dieet, met meer vlees. Dat heeft een enorm effect op de vraag naar graan. De productie van elke kilo biefstuk vergt 7 kilo graan. En dan is er ook nog de structurele vraag naar graan als biobrandstof".

Tegenover de sterke stijging van de vraag staat een erg krap aanbod. Noels: "De Chinezen zijn meesters in woestijnvorming. Sinds 2000 is hun aandeel in het wereldlandbouwareaal van 9 naar 7 procent geslonken, terwijl ze 20 procent van de bevolking vertegenwoordigen. Mochten de Chinezen even calorierijk eten als de Amerikanen, wat we uiteraard niet hopen, is er nood aan 18 miljoen vierkante kilometer extra landbouwgrond. Dat is twee keer de totale oppervlakte van China. Zo'n uitbreiding is duidelijk niet realistisch, zodat er fors zal moeten worden geïnvesteerd in hogere productiviteit. Temeer daar de wereld door zijn voedselreserves zit. In de pers lees je er bijvoorbeeld niets over, maar in Europa zijn de beruchte boterberg en melkplas vorig jaar volledig verdwenen. Idem in de VS".

Het Petercam-fonds investeert alleen in aandelen, niet in grondstoffenfutures. "De meeste fondsbeheerders verliezen toch alleen maar geld aan futures", zegt Alexander Roose, co-beheerder van het fonds. "Het is veel lonender om op zoek te gaan naar aandelen die inspelen op de landbouwhausse, zoals in België palmolieproducent Sipef en biotechnologiebedrijf Devgen".

De 50-tal aandelen in het Petercam Equities AgriValue-fonds spelen telkens in op een bepaald subthema, legt Roose uit. Hij geeft enkele voorbeelden. "Zo is er de dringende nood om de landbouwproductiviteit op te trekken. Daar profiteren onder meer de producenten van potas meststoffen zoals het Chileense Quimica & Minera van. Dat bedrijf ontgint bovendien potas dat met water kan worden gemengd, wat heel belangrijk is voor irrigatie. Ook de Zwitserse producent van landbouwmachines Bucher Industries speelt op dit subthema in".

Een ander voorbeeld zijn de bedrijven die profiteren van de groeiende vraag naar transport en opslag van landbouwproducten. Voorbeelden zijn de Braziliaanse spoorwegmaatschappij America Latina Logistica (ALL) en de Amerikaanse specialist in landbouwtransport en -opslag Archer Daniels Midland.(KS)

Meer informatie: Petercam Equities AgriValue

Bron: De Tijd

VILT vzw

Bd Simon Bolivar 17
1000 Bruxelles

Contact

M • info@vilt.be

Volg ons op:

screenreader.visit us on our facebook page: https://www.facebook.com/vilt.nieuws/
screenreader.visit us on our linkedin page: https://www.linkedin.com/company/vilt-vzw/
screenreader.visit us on our instagram page: https://www.instagram.com/vilt.nieuws
screenreader.visit us on our x page: https://x.com/vilt_nieuws
screenreader.visit us on our bluesky page: https://bsky.app/profile/viltnieuws.bsky.social

---

© 2026 VILT vzw, all rights reserved |
Privacy policy
Copyright
Cookie Policy
Cookie instellingen aanpassen

Crafted by Brigada