

Pictet Water: l'analisi di **SoldiExpert** SCF sulle performance del Fondo

LINK: <https://www.focusmo.it/pictet-water-lanalisi-di-soldiexpert-scf-sulle-performance-del-fondo-25376>



Pictet Water: l'analisi di **SoldiExpert** SCF sulle performance del Fondo Aziende Christian Paggiarin Ottobre 23, 2024 0 27 9 minutes read Lanciato sul mercato nel 2000, il Fondo P i c t e t W a t e r (LU0104885248) è uno dei più grandi Fondi tematici europei, che attualmente gestisce quasi 8 miliardi di euro. Concentrato sull'investimento nel settore idrico, un tema di crescente rilevanza globale, costituisce un'opportunità davvero interessante. Tuttavia, attualmente, esistono ulteriori soluzioni più economiche ed efficienti per chi desidera investire in questo ambito, concepite per offrire un approccio più mirato e conveniente. Sul tema, **SoldiExpert** SCF, una delle più rilevanti Società di Consulenza Finanziaria Indipendenti attive in Italia, ha redatto un approfondimento completo. Il settore d'investimento del Fondo Pictet Water Come suggerisce la denominazione, il Fondo

Pictet Water si focalizza su investimenti globali nel settore idrico, coprendo aree strategiche come distribuzione, tecnologie e servizi ambientali. Il portafoglio del Fondo include aziende che operano in ambiti legati alla gestione delle risorse idriche, come l'approvvigionamento, le infrastrutture e le soluzioni tecnologiche per la sostenibilità idrica. Un benchmark non allineato con l'obiettivo tematico del Fondo Pictet Water Il Fondo Pictet Water, come sottolineato dall'approfondimento di **SoldiExpert** SCF, utilizza come benchmark l'MSCI World, una scelta insolita rispetto a un indice tematico legato al settore idrico, come ci si aspetterebbe. Nonostante esista da anni un indice MSCI specifico per il tema dell'acqua, la casa di gestione continua a confrontarsi con un indice più ampio, che non riflette adeguatamente i criteri

ambientali, sociali e di governance (ESG). Questa scelta solleva dunque diversi interrogativi sulla coerenza con il focus del Fondo e la rappresentatività dell'universo investibile rispetto al tema idrico. Un profilo di rischio sottostimato Il profilo di rischio attribuito al Fondo Pictet Water è valutato con un indicatore pari a 4 su una scala di 7. Tuttavia, considerando che è completamente investito in azioni globali con esposizione valutaria aperta, tale livello appare sottostimato. Analizzando i drawdown significativi degli ultimi 15 anni, in cui molti indici azionari hanno subito notevoli perdite, una valutazione di rischio pari a 5 sarebbe più adeguata a riflettere correttamente il potenziale di volatilità del Fondo. Spese eccessive ma performance deludenti Il documento informativo chiave (KID) rilasciato da Pictet, disponibile sul sito ufficiale dell'azienda, evidenzia che le spese di

gestione del Fondo ammontano al 2,7% annuo. Questo livello di costi appare elevato, soprattutto considerando l'esistenza di prodotti simili sul mercato che offrono commissioni notevolmente inferiori. **SoldiExpert** SCF, sottolinea poi che oltre a queste spese, gli investitori devono prestare attenzione ai potenziali costi di ingresso, fino al 3%, e di uscita, che possono raggiungere l'1%, aggiungendo ulteriori oneri all'investimento. Come indicato proprio sul sito ufficiale del Fondo, dalla sua data di lancio (29 febbraio 2000), ha i n i z i a l m e n t e sovraperformato il suo benchmark, l'indice MSCI World, per circa 5-6 anni. Tuttavia, a partire dal mese di maggio del 2007, ha costantemente registrato performance inferiori. ETF globali sull'acqua: un confronto di performance con il Fondo Pictet Water Come già precedentemente anticipato nell'analisi di **SoldiExpert** SCF, il tema dell'acqua rimane interessante, ma gli strumenti finanziari evolvono, diventando più efficienti. Confrontando un ETF sul tema water a livello globale con il Fondo Pictet Water, emerge chiaramente una differenza di rendimento. Negli ultimi anni, infatti, tale strumento ha registrato una

performance nettamente superiore, con un guadagno intorno al 175%, rispetto al 125% del Fondo. Questo divario, come dimostrato dai dati storici, inoltre, è in continua crescita. Gestione attiva del Fondo Pictet Water: un modello superato dal tempo? Per ciò che riguarda la descrizione del processo di investimento del Fondo Pictet Water, si evidenzia un approccio attivo, basato su un team di oltre 60 professionisti che utilizzano analisi dei fondamentali aziendali e di mercato per identificare titoli con potenziale di crescita a prezzi competitivi. Tuttavia, esaminando le performance recenti, emerge che il Fondo non è riuscito a mantenere i risultati positivi del passato. Negli ultimi 5, 3 e 1 anni, le performance sono state inferiori al benchmark, evidenziando una crescente difficoltà nel battere il mercato. Solo i rendimenti cumulativi a lungo termine si distinguono, e ciò penalizza gli investitori entrati dopo il 2007. Opinioni finali di **SoldiExpert** SCF sul Fondo Pictet Quando si acquista un prodotto finanziario, una delle principali domande da porsi è se valga effettivamente il prezzo. La valutazione della qualità si deve fare in rapporto all'investimento sottostante. Se si opta per una gestione

attiva, è ragionevole aspettarsi che i costi superiori siano compensati da una performance migliore. Tuttavia, quando un ETF con costi molto più bassi offre risultati superiori del 50% negli ultimi 10 anni, ci si chiede perché continuare a scegliere un Fondo più costoso che non aggiunge valore. A volte, è sufficiente rivedere alcune scelte per migliorare il proprio portafoglio. In questo caso, quanti desiderano capire se investire nel Fondo Pictet Water possa essere una scelta vantaggiosa, potrebbero beneficiare di un supporto personalizzato. **SoldiExpert** SCF, una delle principali Società di Consulenza Finanziaria Indipendente in Italia, costituisce un punto di riferimento essenziale. Il successo negli investimenti, del resto, non deriva solo dalla scelta dei titoli migliori, ma dalla costruzione di un portafoglio diversificato e resiliente. Con un approccio personalizzato ed efficace, **SoldiExpert** SCF guida nella selezione e gestione degli strumenti finanziari più adatti, incluso il Fondo Pictet Water. Informazioni su **SoldiExpert** SCF Questo contributo è stato realizzato con **SoldiExpert** SCF una delle principali società di consulenza finanziaria (SCF) indipendenti in Italia,

specializzata nel assistere senza conflitti d'interesse (la remunerazione è esclusivamente a parcella, fee only) investitori piccoli e grandi nella gestione del proprio patrimonio, selezionare i migliori strumenti (azioni, obbligazioni, ETF, fondi..) o prodotti in base alle specifiche di ciascun cliente e supportarli con il proprio Ufficio Studi come strategie d'investimento e analisi.
Link e approfondimenti Sito ufficiale: <https://soldiexpert.com> Podcast finanza: <https://radioborsa.com/> Newsletter gratuita: <https://soldiexpert.com/lettera-settimanale/> E - m a i l : ufficiostudi@soldiexpert.com Canale video Youtube: <https://www.youtube.com/user/SoldiExpert>