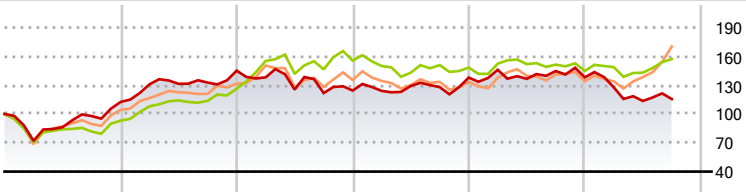
Pictet-Timber R EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Settore Risorse Naturali	Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD Usato nel Report	MSCI ACWI NR USD	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto persegue la crescita del capitale investendo almeno due terzi del patrimonio totale in un portafoglio diversificato di azioni di società attive nei settori del finanziamento, della piantumazione e della gestione di foreste e regioni boschive e/o del trattamento, della produzione e della distribuzione di legname da costruzione e di altri servizi e prodotti derivati del legno. L'universo di investimento non è limitato a un'area geografica specifica.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-09	
12,49	28,99	-14,29	10,89	0,13	-16,33	Fondo
-7,01	35,90	23,03	-4,63	-2,32	8,48	Benchmark e Indici
5,81	25,32	3,72	-1,23	0,53	28,26	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,96	3Y Sharpe Ratio	-0,22
3Y Beta	0,80	3Y Std Dev	15,68
3Y R-Squared	54,94	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,36	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	12,04	10Y Risk	-Med

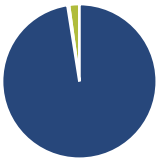
Basati su Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-4,25	7,26	25,43
6-Mesi	-1,18	19,05	51,28
1-Anno	-22,32	2,79	21,75
3-Anni Ann.ti	-3,09	0,69	8,63
5-Anni Ann.ti	2,20	13,45	13,01
10-Anni Ann.ti	3,52	9,37	8,58

Rendimenti aggiornati al 13/10/2025

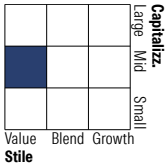
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-7,53	-11,07	1,74	-
2024	5,86	-6,49	5,98	-4,55
2023	-0,26	4,07	-0,88	7,78
2022	-4,79	-9,24	-2,90	2,15
2021	16,42	0,32	0,98	9,37

Portafoglio 31/08/2025



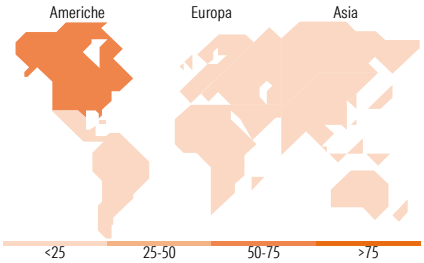
Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,50
Obbligazioni	0,32
Liquidità	2,17
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	15,85
Medium	51,69
Small	27,93
Micro	4,53

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	8.605,82



Titoli principali

Nome	Settore	%
Rayonier Inc		6,31
PotlatchDeltic Corp		5,52
Weyerhaeuser Co		5,52
Stora Enso Oyj Class R		4,29
Svenska Cellulosa AB Class B		3,67
Suzano SA		3,47
West Fraser Timber Co.Ltd		3,45
International Paper Co		3,23
Packaging Corp of America		3,11
UPM-Kymmene Oyj		2,69
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,26
Numero Complessivo di Titoli Azionari		52
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**85,06**
Materie Prime	38,68
Beni di Consumo Ciclici	28,59
Finanza	-
Immobiliare	17,79
Sensibile	**9,27**
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	9,27
Tecnologia	-
Difensivo	**5,67**
Beni Difensivi	5,67
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**66,42**
Stati Uniti	50,86
Canada	8,55
America Latina e Centrale	7,02
Europa	**24,31**
Regno Unito	2,19
Europa Occidentale - Euro	11,98
Europa Occidentale - Non Euro	9,77
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,37
Medio Oriente	0,00
Asia	**9,27**
Giappone	7,80
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	1,47

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	29/09/2008
Nome del Gestore	Christoph Butz
Data Inizio Gestione	29/09/2008
NAV (13/10/2025)	EUR 164,90
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025)	645,66 USD

Patrimonio Classe (Mln) (13/10/2025)	71,19 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0340559805

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,70%
Spese correnti	2,71%
Commissione di incentivo	-

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.