Pictet-Timber R EUR

Categoria Morningstar™
Azionari Settore Risorse Naturali

Benchmark Morningstar
Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD
Usato nel Report

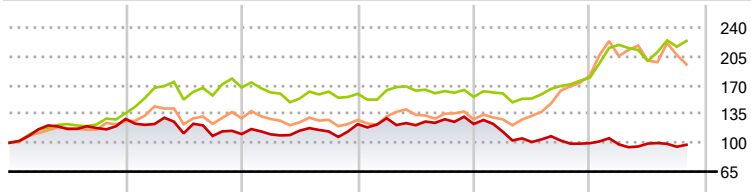
Benchmark Dichiarato
MSCI ACWI NR USD

Morningstar Rating™
★★

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	28,99	-14,29	10,89	0,13	-18,97	-1,86
Benchmark e Indici	35,90	23,03	-4,63	-2,32	14,85	25,10
Categoria	25,32	3,72	-1,23	0,53	43,70	7,59

Misure di Rischio

3Y Alpha	-10,94	3Y Sharpe Ratio	-0,30
3Y Beta	0,60	3Y Std Dev	15,37
3Y R-Squared	31,73	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,11	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	14,86	10Y Risk	Basso

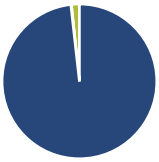
Basati su Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,74	3,89	-7,09
6-Mesi	5,72	3,99	-9,35
1-Anno	3,09	29,65	18,51
3-Anni Ann.ti	-3,66	13,03	15,00
5-Anni Ann.ti	-3,39	11,07	9,67
10-Anni Ann.ti	3,47	10,24	9,82

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

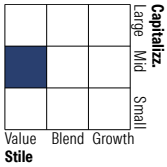
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,41	0,97	-3,90	-
2025	-7,53	-11,07	1,74	-3,16
2024	5,86	-6,49	5,98	-4,55
2023	-0,26	4,07	-0,88	7,78
2022	-4,79	-9,24	-2,90	2,15

Portafoglio 30/09/2026



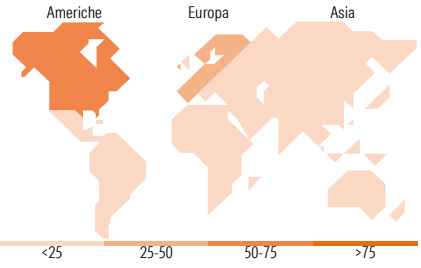
Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,23
Obbligazioni	0,12
Liquidità	1,66
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	11,89
Medium	50,83
Small	24,54
Micro	12,74

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	7.159,63



Titoli principali

Nome	Settore	%
Weyerhaeuser Co		5,65
Rayonier Inc		5,18
West Fraser Timber Co.Ltd		4,67
Svenska Cellulosa AB Class B		4,35
Smurfit WestRock PLC		4,34
Packaging Corp of America		4,27
Stora Enso Oyj Class R		4,20
Suzano SA		3,51
UPM-Kymmene Oyj		2,87
Unicharm Corp		2,74
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,78
Numero Complessivo di Titoli Azionari		50
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**81,92**
Materie Prime	40,48
Beni di Consumo Ciclici	30,42
Finanza	-
Immobiliare	11,02
Sensibile	**9,47**
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	9,47
Tecnologia	-
Difensivo	**8,61**
Beni Difensivi	8,61
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**61,76**
Stati Uniti	40,85
Canada	13,13
America Latina e Centrale	7,77
Europa	**29,28**
Regno Unito	2,35
Europa Occidentale - Euro	14,58
Europa Occidentale - Non Euro	12,09
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,26
Medio Oriente	0,00
Asia	**8,96**
Giappone	7,72
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	1,24

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 (09/11/2026)	EUR 165,64
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	357,02 USD

Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	53,96 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0340559805

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

See disclosures for more details

© 2026 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.

MORNINGSTAR