Pictet-Timber R USD

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™

 \star

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.

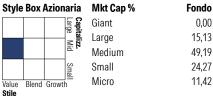
Misure di Rischio)		
3Y Alpha	-4,48	3Y Sharpe Ratio	-0,46
3Y Beta	0,82	3Y Std Dev	15,31
3Y R-Squared	50,39	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,40	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	12,08	10Y Risk	-Med
Basati su Morningstar Glo applicabile)	bal Upstre	am Natural Resources NF	R USD (dove

endimenti						
						190
						160
		^ √~		~~~		130
						100
*						
						70 - 10
						- 40
2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
2020 12,87	2021 28,29	2022 -13,92	2023 10,95	2024 0,13	2025-11 -19,72	
						- 40
12,87	28,29	-13,92	10,95	0,13	-19,72	-40 • Fondo

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-8,50	6,01	16,26	Trimestrali %				
6-Mesi	-6,72	14,44	34,01	2025	-7,65	-11,29	1,75	-
1-Anno	-25,36	6,87	23,22	2024	5,63	-6,65	6,24	-4,42
3-Anni Ann.ti	-5,20	-0,47	7,13	2023	-0,16	3,89	-1,04	8,09
5-Anni Ann.ti	0,77	12,68	12,26	2022	-4,86	-9,27	-2,75	2,55
10-Anni Ann.ti	2,13	9,45	9,53	2021	15,95	0,55	0,82	9,14
Rendimenti aggiornati al 28/11/2	2025							

Portafoglio 31/10/2025







Americhe	Eur	opa	Asia
<25	25-50	50-75	>75

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Rayonier Inc	命	6,04
PotlatchDeltic Corp	仓	5,83
Weyerhaeuser Co	仓	5,33
Stora Enso Oyj Class R	æ	4,64
Svenska Cellulosa AB Class B	A	4,12
Suzano SA	A	3,56
West Fraser Timber Co.Ltd	æ	3,24
Packaging Corp of America	~	3,20
International Paper Co	~	3,00
UPM-Kymmene Oyj	A	2,93
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,87
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	50
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
% Ciclico	84,38
A Materie Prime	39,36
🖴 Beni di Consumo Ciclici	27,33
🚅 Finanza	-
★ Immobiliare	17,68
₩ Sensibile	9,26
Telecomunicazioni	-
Tenergia Energia	-
🜣 Beni Industriali	9,26
Tecnologia	-
→ Difensivo	6,36
📜 Beni Difensivi	6,36
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	-

123	25-50	30-13	-13
Ripartizione	Fondo		
America			65,00
Stati Uniti			49,61
Canada			8,13
America Latii		7,26	
Europa			25,56
Regno Unito			1,71
Europa Occio	lentale - Euro		12,78
Europa Occio	lentale - Non Eur	0	10,75
Europa dell'E	st		0,00
Africa			0,32
Medio Orient	е		0,00
Asia			9,44
Giappone			7,80
Australasia			0,00
Asia - Paesi S	Sviluppati		0,00
Asia - Emerg	ente		1,64

Pictet Asset Management
(Europe) SA
+352 467 171-1
www.am.pictet
29/09/2008
Christoph Butz
29/09/2008
USD 189,45
571,44 USD

Patrimonio Classe (MIn) (28/11/2025)	31,75 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0340558583

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

(31/10/2025)