

Pictet-Timber R USD

Categoria Morningstar™

Azione Settore Risorse Naturali

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

MSCI ACWI NR USD

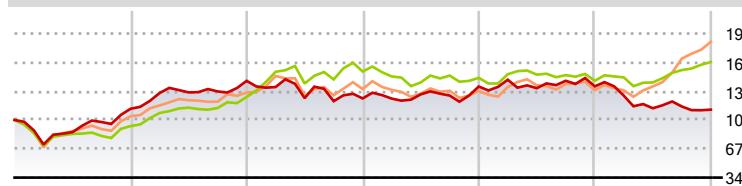
Morningstar Rating™



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



2020 **2021** **2022** **2023** **2024** **2025-12**

12,87	28,29	-13,92	10,95	0,13	-19,25
-7,01	35,90	23,03	-4,63	-2,32	14,85
5,81	25,32	3,72	-1,23	0,53	43,70

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,27	3Y Sharpe Ratio	-0,36
3Y Beta	0,83	3Y Std Dev	15,15
3Y R-Squared	51,00	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,50	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	12,00	10Y Risk	-Med

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

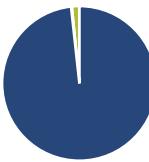
Rend. Cumulati %

3-Mesi	4,20	12,66	19,84
6-Mesi	2,58	22,94	46,74
1-Anno	-16,90	17,21	45,55
3-Anni Ann.ti	-2,25	3,53	11,71
5-Anni Ann.ti	-0,03	11,98	13,29
10-Anni Ann.ti	5,55	13,17	13,45

Fondo	Bmk	Cat
2026	-	-
2025	-7,65	-11,29
2024	5,63	-6,65
2023	-0,16	3,89
2022	-4,86	-9,27

Rendimenti aggiornati al 20/01/2026

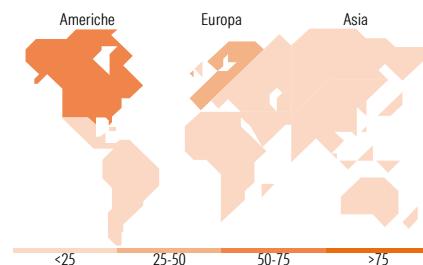
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	98,27
• Obbligazioni	0,15
• Liquidità	1,58
• Altro	0,00

Style Box Azionaria	Capitalizz.	Mkt Cap %	Fondo
Large Cap	Large	Giant	0,00
Large Cap	Mid Cap	Large	16,13
Medium Cap	Mid Cap	Medium	49,39
Small Cap	Mid Cap	Small	23,18
Small Cap	Small Cap	Micro	11,30

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	7.865,79



Titoli principali

Nome	Settore	%
Weyerhaeuser Co	Residential	6,39
Rayonier Inc	Residential	5,20
Stora Enso Oyj Class R	Pulp & Paper	4,94
PotlatchDeltic Corp	Residential	4,76
Svenska Cellulosa AB Class B	Pulp & Paper	4,10
Suzano SA	Pulp & Paper	3,65
West Fraser Timber Co.Ltd	Pulp & Paper	3,65
UPM-Kymmene Oyj	Pulp & Paper	3,27
Smurfit WestRock PLC	Pulp & Paper	3,12
Packaging Corp of America	Pulp & Paper	2,77
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,86
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		50
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

Ciclico	Fondo
Materie Prime	42,11
Beni di Consumo Ciclici	26,06
Finanza	-
Immobiliare	16,64
Sensibile	9,15
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	9,15
Tecnologia	-
Difensivo	6,04
Beni Difensivi	6,04
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	63,51
Stati Uniti	46,62
Canada	9,03
America Latina e Centrale	7,86
Europa	27,83
Regno Unito	1,93
Europa Occidentale - Euro	14,08
Europa Occidentale - Non Euro	11,41
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,41
Medio Oriente	0,00
Asia	8,65
Giappone	7,05
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergenti	1,60

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	34,09 USD	Investimento Min. Ingresso
	(20/01/2026)			Investimento Min. Successivo
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Data di Partenza	29/09/2008	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	Christoph Butz	Inc/Acc	Acc	
Data Inizio Gestione	29/09/2008	ISIN	LU0340558583	
NAV (20/01/2026)	USD 202,92			
Patrimonio Netto (Mln)	573,38 USD			
(31/12/2025)				

© 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.