

Pictet-Timber P 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

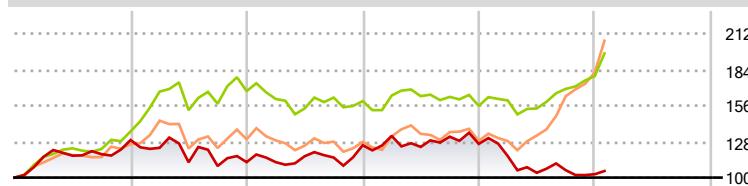
Morningstar Rating™

★

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



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

29,22	-13,32	11,73	0,84	-18,68	2,41
35,90	23,03	-4,63	-2,32	14,85	9,85
25,32	3,72	-1,23	0,53	43,70	13,60

Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,94	3Y Sharpe Ratio	-0,38
3Y Beta	0,73	3Y Std Dev	14,90
3Y R-Squared	47,42	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,66	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	12,62	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %

3-Mesi	13,72
6-Mesi	5,71
1-Anno	-10,11
3-Anni Ann.ti	-0,91
5-Anni Ann.ti	1,01
10-Anni Ann.ti	7,62

Fondo

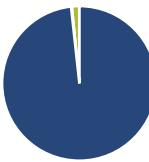
Bmk	18,83
Cat	26,54

Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4	
2026	-	-	-	
2025	-7,49	-11,13	1,93	-2,95
2024	5,82	-6,48	6,42	-4,25
2023	0,02	4,07	-0,87	8,28
2022	-4,70	-9,11	-2,58	2,73

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



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

Style Box Azionaria



Fondo

Giant	0,00
Large	16,13
Medium	49,39
Small	23,18
Micro	11,30

Capitalizzazione media di mercato

Fondo

Ave Mkt Cap USD

7.865,79

Americhe



Europa



Asia



Distribuzione Settoriale %

Fondo

⬆ Ciclico	84,82
⬆ 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

Titoli principali

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

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	23,47 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	2,00%
Data di Partenza	29/09/2008	UCITS	Si	Spese correnti	2,00%
Nome del Gestore	Christoph Butz	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	29/09/2008	ISIN	LU0340557775		
NAV (11/02/2026)	USD 246,70				
Patrimonio Netto (Mln)	573,38 USD				
(31/12/2025)					