

# Pictet-Timber P EUR

## Categoria Morningstar™

Azione Settore Risorse Naturali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI ACWI NR USD

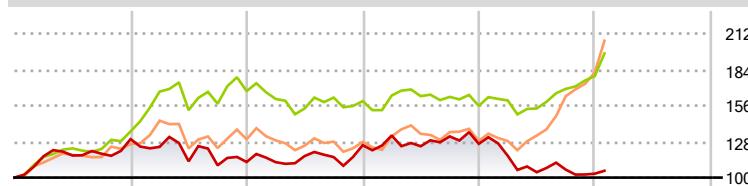
## Morningstar Rating™

★

### 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

29,88	-13,68	11,67	0,83	-18,39	2,22
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	-7,01	3Y Sharpe Ratio	-0,38
3Y Beta	0,74	3Y Std Dev	15,09
3Y R-Squared	48,23	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	13,78
6-Mesi	5,90
1-Anno	-10,18
3-Anni Ann.ti	-0,86
5-Anni Ann.ti	1,01
10-Anni Ann.ti	7,62

### Fondo

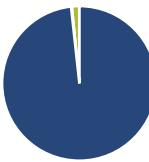
Bmk	18,83
Cat	26,54

### Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4	
2026	-	-	-	
2025	-7,36	-10,92	1,93	-2,98
2024	6,04	-6,33	6,17	-4,38
2023	-0,09	4,25	-0,70	7,98
2022	-4,63	-9,07	-2,73	2,34

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



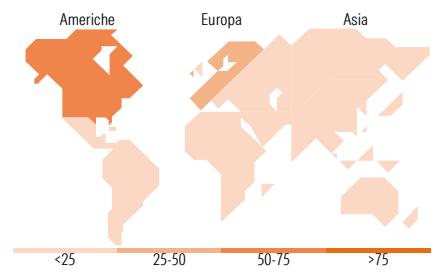
### Mkt Cap %

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



### 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

### 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	-	

### Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	134,15 EUR	Investimento Min. Ingresso
	(11/02/2026)			Investimento Min. Successivo
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	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	LU0340559557	
NAV (11/02/2026)	EUR 207,87			
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.