

# Pictet-Timber I EUR

Morningstar Medalist Rating™



Morningstar Categorie Index

Morningstar Global Upstream  
Natural Resources NR USD

Wordt gebruikt in dit rapport als index

Benchmark van het fonds

MSCI ACWI NR USD

Morningstar Rating™

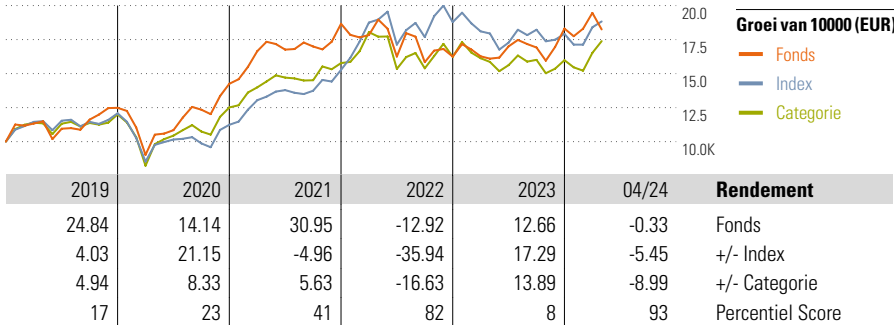
★★★★★

Morningstar Categorie™

Aandelen Sector Grondstoffen

Beleggingsdoelstelling

Dit compartiment voert een strategie van kapitaalgroei door minstens twee derde van zijn totale vermogen te beleggen in aandelen of aan aandelen verwante effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die actief zijn in de financiering, de aanplanting en het beheer van bossen en bosrijke gebieden en/of in de behandeling, productie en distributie van timmerhout en van andere diensten en van hout afgeleide producten die deel uitmaken van de waardeketen van de bosbouw.



Risicomaatstaven

|                  |       |              |       |
|------------------|-------|--------------|-------|
| Alpha            | -7.88 | Sharpe Ratio | 0.11  |
| Beta             | 0.70  | Std Deviatie | 17.28 |
| R-kwadraat       | 47.44 | 3-jr Risico  | - gem |
| Informatie Ratio | -0.65 | 5-jr Risico  | - gem |
| Tracking Error   | 15.57 | 10-jr Risico | - gem |

Berekeningen met Morningstar Gbl Upstm Nat Res NR USD (waar van toepassing)

Rendementen (2 mei 2024)

|            | Rend % | +/-Idx | +/-Cat |
|------------|--------|--------|--------|
| 3 Maanden  | 5.22   | -3.71  | -5.94  |
| 6 Maanden  | 11.88  | 5.74   | -1.61  |
| 1 jaar     | 14.03  | 7.24   | 2.01   |
| 3 jr gean. | 2.10   | -10.08 | -6.09  |
| 5 jr gean. | 9.79   | -0.91  | -0.51  |

Kwartaalrendementen

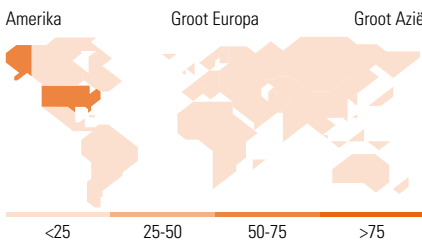
|      | 1e kw  | 2e kw | 3e kw | 4e kw |
|------|--------|-------|-------|-------|
| 2024 | 6.28   | -     | -     | -     |
| 2023 | 0.13   | 4.48  | -0.48 | 8.22  |
| 2022 | -4.42  | -8.87 | -2.52 | 2.57  |
| 2021 | 16.83  | 0.68  | 1.38  | 9.81  |
| 2020 | -27.72 | 20.16 | 13.85 | 15.43 |

Portefeuille 31 mrt 2024

| Assetverdeling | % Long | % Short | % Netto |
|----------------|--------|---------|---------|
| Aandelen       | 98.24  | 0.00    | 98.24   |
| Obligaties     | 0.07   | 0.16    | -0.10   |
| Kas/ geldmarkt | 2.89   | 1.03    | 1.86    |
| Overig         | 0.00   | 0.00    | 0.00    |

Morningstar Aandelen Style Box™

|                   | % Aand   |
|-------------------|----------|
| Zeer Groot        | 2.03     |
| Groot             | 13.03    |
| Midden            | 53.71    |
| Klein             | 28.78    |
| Micro             | 2.45     |
| Gem Mkt Cap (mln) | USD 9410 |



Top 10 Onderliggende posities

|                                   | Sector | % Port |
|-----------------------------------|--------|--------|
| Weyerhaeuser Co                   | 🏠      | 6.32   |
| Rayonier Inc                      | 🏠      | 5.60   |
| PotlatchDeltic Corp               | 🏠      | 4.55   |
| West Fraser Timber Co.Ltd         | 🏠      | 4.54   |
| Suzano SA                         | 🏠      | 4.06   |
| Svenska Cellulosa AB Class B      | 🏠      | 3.60   |
| Stora Enso Oyj Class R            | 🏠      | 3.25   |
| Graphic Packaging Holding Co      | 🏠      | 2.69   |
| Smurfit Kappa Group PLC           | 🏠      | 2.65   |
| WestRock Co                       | 🏠      | 2.58   |
| Totaal Aantal Aandelen            |        | 62     |
| Totaal Aantal Obligaties          |        | 0      |
| % Van Vermogen In Top 10 Posities |        | 39.86  |

Sectorverdeling

|                                | % Aand       |
|--------------------------------|--------------|
| <b>Cyclisch</b>                | <b>84.97</b> |
| Basismaterialen                | 35.93        |
| Cyclische consumentenproducten | 32.27        |
| Financiële dienstverlening     | -            |
| Vastgoed                       | 16.77        |
| <b>Licht Cyclisch</b>          | <b>7.77</b>  |
| Communicatiediensten           | -            |
| Energie                        | -            |
| Industrie                      | 7.77         |
| Technologie                    | -            |
| <b>Defensief</b>               | <b>7.27</b>  |
| Defensieve consumptiegoederen  | 7.27         |
| Gezondheidszorg                | -            |
| Nutsbedrijven                  | -            |

Regioverdeling

|                         | % Aand       |
|-------------------------|--------------|
| <b>Amerika</b>          | <b>69.70</b> |
| Verenigde Staten        | 52.28        |
| Canada                  | 9.35         |
| Latijns Amerika         | 8.06         |
| <b>Groot Europa</b>     | <b>25.23</b> |
| Verenigd Koninkrijk     | 3.65         |
| West Europa – Euro      | 10.75        |
| West Europa – Niet Euro | 10.20        |
| Emerging Europa         | 0.00         |
| Midden-Oosten / Afrika  | 0.64         |
| <b>Groot Azië</b>       | <b>5.07</b>  |
| Japan                   | 4.60         |
| Australazië             | 0.00         |
| Azië - Ontwikkeld       | 0.00         |
| Azië - Emerging         | 0.47         |

Fondsinformatie

|                     |                            |                |              |                    |           |
|---------------------|----------------------------|----------------|--------------|--------------------|-----------|
| Fondsgroep          | Pictet Asset Management... | Vestigingsland | Luxemburg    | Min Aanvangsbedrag | 1,000,000 |
| Telefoon            | +352 467 171-1             | Fondsvaluta    | EUR          | Min Additioneel    | -         |
| Website             | www.am.pictet              | UCITS          | ja           |                    |           |
| Oprichtingsdatum    | 29 sep 2008                | Inc/Acc        | Acc          |                    |           |
| Fondsmanager        | Christoph Butz             | ISIN           | LU0340558823 |                    |           |
| Aanvangsdatum       | 29 sep 2008                |                |              |                    |           |
| Koers (2 mei 2024)  | EUR 257.43                 |                |              |                    |           |
| Fondsvermogen (mln) | EUR 286.23                 |                |              |                    |           |