# Pictet - Timber - I EUR

**Stand: 30.09.2026**

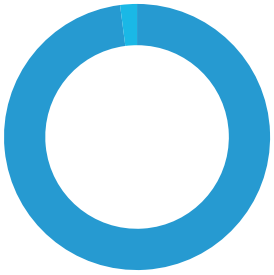
## Anlageschwerpunkt

Das Fondsmanagement legt mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens in Aktien oder ähnlichen Titeln von Unternehmen, die im Bereich des Mehrwerts des Holzes tätig sind, und zwar von der Finanzierung, der Anpflanzung und der Verwaltung der Wälder und der bewaldeten Gegenden bis hin zur Verarbeitung, der Herstellung und Verteilung von Holz und anderen Dienstleistungen und Produkte in Zusammenhang mit Holz. Als Finanzinstrumente kommen hauptsächlich international börsennotierte Wertpapiere in Frage. Der Fondsmanager kann bis zu 30% seines Nettovermögens in chinesische A-Aktien investieren über (i) die einer Gesellschaft der Pictet Gruppe gewährte QFII-Quote, (ii) die einer Gesellschaft der Pictet Gruppe gewährte RQFII-Quote und/oder (iii) das Shanghai-Hong Kong Stock Connect Programm. Der Fondsmanager kann auch derivative Finanzinstrumente zu chinesischen A-Aktien einsetzen.

## Wertentwicklung




## Vermögensaufteilung



**Aktien**: 97,96 %
**Kasse**: 2,04 %

## Sektorengewichtung

| | |
|---|---|
| **Werkstoffe** | 58,26 % |
| **Industrie** | 10,95 % |
| **Immobilien** | 10,80 % |
| **zyklische Konsumgüter** | 9,52 % |
| **Nicht zyklischer Konsum** | 8,44 % |
| **Weitere Anteile** | 2,03 % |

## Top Positionen

| | |
|---|---|
| **Weyerhaeuser Co.** | 5,63 % |
| **Rayonier Inc.** | 5,17 % |
| **West Fraser Timber** | 4,66 % |
| **Svenska Cellulosa Ab-B Shs.** | 4,34 % |
| **Smurfit Westrock Ltd.** | 4,32 % |
| **Packaging Of America** | 4,26 % |
| **Stora Enso** | 4,19 % |
| **Suzano S.A.** | 3,50 % |
| **UPM Kymmene** | 2,86 % |
| **UNICHARM CORP** | 2,73 % |
| **Summe Top-Positionen** | 41,66 % |

## Stammdaten

| | |
|---|---|
| **ISIN** | LU0340558823 |
| **Fondsgesellschaft** | Pictet Asset Management (Europe) S.A. |
| **Fondsdomizil** | - |
| **Fondswährung** | EUR |
| **Auflagedatum** | 29.09.2008 |
| **Fondsvermögen** | 58,00 Mio. |
| **Effektive Fondskosten (p. a.)** | 1,27 % |
| Total Expense Ratio | + 1,11 % |
| Transaktionskosten | + 0,16 % |
| Rückvergütung | - 0,00 % |
| **Performance Fee** | keine |
| **f-fex Fondsrating** | - |

## Fondskennzahlen

| | |
|---|---|
| **Rendite 3 Monate** | -3,51 % |
| **Rendite 6 Monate** | -2,18 % |
| **Rendite 1 Jahr p.a.** | -5,86 % |
| **Rendite 3 Jahr p.a.** | -4,25 % |
| **Rendite 5 Jahr p.a.** | -2,66 % |
| **Rendite lfd. Jahr** | -3,18 % |
| **Wertentwicklung 2025** | -5,86 % |
| **Wertentwicklung 2024** | -18,85 % |

## Risikokennzahlen

| | |
|---|---|
| **Volatilität 3 Jahre** | 16,33 % |
| **Sharpe Ratio 3 Jahre** | -0,42 |
| **Max. Verlust in Monaten** | 4 |
| **Max. Drawdown 3 Jahre** | -29,97 % |

## Risikoindikator (SRI)

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

## Regionen

| | |
|---|---|
| **USA** | 44,34 % |
| **Kanada** | 12,87 % |
| **Schweden** | 9,53 % |
| **Finnland** | 8,66 % |
| **Japan** | 7,56 % |
| **Brasilien** | 5,49 % |
| **Vereinigtes Königreich** | 2,30 % |
| **Chile** | 2,12 % |
| **Schweiz** | 1,78 % |
| **Österreich** | 1,30 % |

Die Bayerische Lebensversicherung AG stellt ausschließlich Informationen zur Verfügung, die weder ein Angebot, Anlageberatung, Anlageempfehlung noch sonstige generelle oder individuelle Empfehlung im Hinblick auf die Investmentfonds als Bestandteil des Versicherungsprodukts darstellen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die dargestellte Wertentwicklung bezieht sich ausschließlich auf eine Direktanlage in die zugrundeliegenden Investmentfonds. Das Anlagerisiko trägt der Versicherungsnehmer. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.

**BL die Bayerische Lebensversicherung AG**
Thomas-Dehler-Str. 25
81737 München
**diebayerische.de**

die Bayerische