

# **Pictet**

(eine in Luxemburg domizilierte Investmentgesellschaft mit variablem Kapital)

31. März 2020

Ungeprüfter Halbjahresbericht



# **Pictet**

(eine in Luxemburg domizilierte Investmentgesellschaft mit variablem Kapital)

31. März 2020

Ungeprüfter Halbjahresbericht

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Deutschland

Für den nachfolgend genannten Teilfonds ist in Deutschland keine Vertriebsanzeige nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erfolgt, so dass Aktien dieses Teilfonds an Anleger im Geltungsbereich des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches nicht öffentlich vertrieben werden dürfen:

Pictet - Corto Europe Long Short
Pictet - Diversfied Global Premia (note 1)

Zeichnungen können nicht nur auf der Grundlage von Finanzberichten erfolgen. Zeichnungen von Aktien der Gesellschaft sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage des gültigen Verkaufsprospektes zusammen mit den Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs), dem letzten Jahresbericht oder dem letzten Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, erfolgen.

## Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe des SICAV	10
Allgemeines	13
Vertrieb im Ausland	14
Halbjahresabschluss	
Nettovermögensaufstellung	19
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	45
Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie	72
Teilfonds : Pictet - EUR Bonds - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	96 115
Teilfonds : Pictet - USD Government Bonds	113
<ul> <li>Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	117 120
Teilfonds : Pictet - EUR Corporate Bonds	
<ul> <li>Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer</li> <li>Nettovermögenswerte</li> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des</li> </ul>	121
Wertpapierbestandes Teilfonds : Pictet - Global Emerging Debt	131
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer     Nettovermögenswerte     - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	132
Wertpapierbestandes	145
Teilfonds: Pictet - Global Bonds - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	147
Wertpapierbestandes Teilfonds : Pictet - EUR High Yield	158
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer     Nettovermögenswerte     - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des     Wertpapierbestandes	160 167
Teilfonds : Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	168 171
Teilfonds : Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	172 175
Teilfonds : Pictet - CHF Bonds - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	176 188
Teilfonds : Pictet - EUR Government Bonds - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	189
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	193

Teilfonds : Pictet - Emerging Local Currency Debt	
<ul> <li>- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> </ul>	194
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	154
Wertpapierbestandes	201
Teilfonds : Pictet - Asian Local Currency Debt - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	202
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	000
Wertpapierbestandes	206
Teilfonds : Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	207
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	211
Teilfonds : Pictet - Latin American Local Currency Debt	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	212
Wertpapierbestandes	215
Teilfonds : Pictet - US High Yield	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	016
Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	216
Wertpapierbestandes	225
Teilfonds : Pictet - Global Sustainable Credit	
<ul> <li>- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> </ul>	226
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	
Wertpapierbestandes	231
Teilfonds : Pictet - EUR Short Term High Yield - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	232
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	239
Teilfonds : Pictet - Global Bonds Fundamental	239
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	240
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	245
Teilfonds : Pictet - Emerging Corporate Bonds	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	246
Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	240
Wertpapierbestandes	254
Teilfonds: Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	
<ul> <li>- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> </ul>	255
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	
Wertpapierbestandes	261
Teilfonds : Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	262
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	269
Teilfonds : Pictet - Chinese Local Currency Debt	209
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	270
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	273

Teilfonds : Pictet - Absolute Return Fixed Income	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	074
Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	274
Wertpapierbestandes	283
Teilfonds : Pictet - Asian Corporate Bonds	
<ul> <li>- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> </ul>	284
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	201
Wertpapierbestandes	290
Teilfonds : Pictet - Global Fixed Income Opportunities - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	291
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	200
Wertpapierbestandes Teilfonds : Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	299
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	300
Wertpapierbestandes	304
Teilfonds : Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	
<ul> <li>- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> </ul>	305
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	300
Wertpapierbestandes	309
Teilfonds : Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	310
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	200
Wertpapierbestandes Teilfonds : Pictet - European Equity Selection	320
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	322
Wertpapierbestandes	324
Teilfonds : Pictet - Small Cap Europe	
<ul> <li>- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> </ul>	325
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	323
Wertpapierbestandes	328
Teilfonds : Pictet - Emerging Markets - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	329
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	332
Teilfonds : Pictet - Emerging Europe	332
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	333
Wertpapierbestandes	335
Teilfonds : Pictet - Europe Index	
<ul> <li>- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> </ul>	336
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	330
Wertpapierbestandes	347
Teilfonds : Pictet - USA Index (Erläuterung 1) - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	348
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	200
Wertpapierbestandes	360

Teilfonds : Pictet - European Sustainable Equities	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	361
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	364
Teilfonds : Pictet - Japan Index	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	365
Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	303
Wertpapierbestandes	372
Teilfonds : Pictet - Pacific Ex Japan Index	
<ul> <li>- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> </ul>	373
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	
Wertpapierbestandes	377
Teilfonds : Pictet - Digital - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	378
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	201
Teilfonds: Pictet - Biotech	381
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	382
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	384
Teilfonds : Pictet - Premium Brands	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	205
Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	385
Wertpapierbestandes	387
Teilfonds: Pictet - Water	
<ul> <li>- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> </ul>	388
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	
Wertpapierbestandes	391
Teilfonds : Pictet - Indian Equities - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	392
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	393
Teilfonds : Pictet - Japanese Equity Opportunities	333
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	394
Wertpapierbestandes	396
Teilfonds : Pictet - Asian Equities Ex Japan	
<ul> <li>- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> </ul>	397
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	397
Wertpapierbestandes	399
Teilfonds : Pictet - Greater China - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	400
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	400
Wertpapierbestandes  Toilfonds - Pietet - Japanese Equity Selection	402
Teilfonds : Pictet - Japanese Equity Selection - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	403
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	404
Trorepapiorbootanaoo	707

405
405
407
408
400
442
443
110
450
451
.01
454
455
458
459
4.6.1
461
462
1CE
465
466
469
403
470
483
+00
484
486
100
487
490
491
508

Teilfonds : Pictet - India Index	
<ul> <li>- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> </ul>	509
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	309
Wertpapierbestandes	511
Teilfonds : Pictet - Russia Index - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	512
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	510
Wertpapierbestandes	513
Teilfonds : Pictet - Emerging Markets High Dividend - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	514
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	518
Teilfonds : Pictet - Emerging Markets Sustainable Equities	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	F10
Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	519
Wertpapierbestandes	523
Teilfonds : Pictet - Global Defensive Equities - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	524
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	F00
Wertpapierbestandes Teilfonds: Pictet - Robotics	528
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	529
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	531
Teilfonds : Pictet - Global Equities Diversified Alpha	
<ul> <li>- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> </ul>	532
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	332
Wertpapierbestandes	533
Teilfonds : Pictet - Global Thematic Opportunities - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	534
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	527
Wertpapierbestandes Teilfonds: Pictet - Corto Europe Long Short	537
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	538
Wertpapierbestandes	539
Teilfonds : Pictet - Piclife	
<ul> <li>- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> </ul>	540
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	340
Wertpapierbestandes	542
Teilfonds : Pictet - Multi Asset Global Opportunities - Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	543
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	CO1
Wertpapierbestandes Teilfonds: Pictet - Global Dynamic Allocation	601
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	603
Wertpapierbestandes	605

Teilfonds: Pictet - Global Diversified Premia (Erläuterung 1)	
<ul> <li>- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> </ul>	606
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	
Wertpapierbestandes	607
Teilfonds: Pictet - Short-Term Money Market CHF	
<ul> <li>- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte</li> </ul>	608
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	000
Wertpapierbestandes	613
Teilfonds : Pictet - Short-Term Money Market USD	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	C1.4
Nettovermögenswerte - Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	614
Wertpapierbestandes	621
Teilfonds : Pictet - Short-Term Money Market EUR	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	622
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	629
Teilfonds : Pictet - Short-Term Money Market JPY	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	630
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	634
Teilfonds : Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	635
<ul> <li>Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes</li> </ul>	637
Teilfonds : Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	037
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer	
Nettovermögenswerte	638
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des	
Wertpapierbestandes	640
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 31. März 2020	641
Total Expense Ratio ("TER")	746
Performance	770
Andere informationen für die aktionäre	796

### Verwaltung und Organe des SICAV

#### Sitz

15, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Grossherzogtum Luxemburg

## Verwaltungsrat der SICAV

#### Vorsitzender

Olivier GINGUENÉ Leiter Anlagegeschäft Pictet Asset Management SA Genf Schweiz

#### Mitglieder

Jérôme WIGNY

Partner Elvinger Hoss Prussen, Société anonyme Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

John SAMPLE Chief Risk Officer Pictet Asset Management Limited London Grossbritannien

Genevieve LINCOURT Leiterin Produktmanagement und Entwicklung Pictet Asset Management SA Genf Schweiz

Tracey MCDERMOTT Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied Gemini Governance & Advisory Solutions S.à r.l. Schuttrange Grossherzogtum Luxemburg

#### Verwaltungsgesellschaft

Pictet Asset Management (Europe) S.A. 15, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Grossherzogtum Luxemburg

## Depotbank

Pictet & Cie (Europe) S.A. 15A, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Grossherzogtum Luxemburg

## Transfer-, Verwaltungs- und Zahlstelle

FundPartner Solutions (Europe) S.A. 15, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Grossherzogtum Luxemburg

### Anlageverwalter

Pictet Asset Management SA 60, route des Acacias CH-1211 Genf 73 Schweiz

Pictet Asset Management Limited Moor House, Level 11, 120 London Wall London EC2Y 5ET Grossbritannien

Pictet Asset Management (Singapore) Pte. Ltd 10, Marina Boulevard #22-01 Tower 2 Marina Bay Financial Centre Singapur 018983

Pictet Asset Management (Hong Kong) 9/F, Chater House, 8 Connaught Road Central Hongkong

Pictet Asset Management (Europe) SA, Italian Branch Via della Moscova 3 120121 Mailand Italien

Crescent Capital Group LP 11100 Santa Monica, Boulevard, Suite 2000, Los Angeles, CA 90025 USA

### Verwaltung und Organe des SICAV (Fortsetzung)

#### **Unter-Anlageverwalter**

Pictet Asset Management SA 60, route des Acacias CH-1211 Genf 73 Schweiz

Pictet Asset Management (Singapore) Pte. Ltd 10, Marina Boulevard #22-01 Tower 2 Marina Bay Financial Centre Singapur 018983

Pictet Asset Management (Hong Kong) 9/F, Chater House, 8 Connaught Road Central Hongkong

## Cabinet de révision agréé / Revisionsstelle der **SICAV**

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxemburg Grossherzogtum Luxemburg

#### Rechtsberater

Elvinger Hoss Prussen, Société anonyme 2, place Winston Churchill L-1340 Luxemburg

## Vertragspartner bei Termingeschäften (Erläuterung 11)

Citigroup Global Markets Ltd London Goldman Sachs International London J.P. Morgan Securities PLC, London Merrill Lynch International London Morgan Stanley & Co International PLC, London Standard Chartered Bank London UBS AG London

## Vertragspartner bei OTC-Optionskontrakten (Erläuterung 12)

Barclays Bank PLC London **BNP Paribas SA Paris** J.P. Morgan Securities PLC, London Merrill Lynch International London **UBS AG London** 

## Vertragspartner bei Devisentermingeschäften (Erläuterung 13)

Barclays Bank PLC London Citibank NA London Credit Agricole CIB London Goldman Sachs International London HSBC Corporation Ltd Hong-Kong Morgan Stanley & Co International PLC, London Natwest Markets PLC London Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxemburg Standard Chartered Bank London UBS AG London

## Vertragspartner bei Swap-Geschäften (Erläuterung 14)

Bank of America NA Charlotte Barclays Bank PLC London Barclays Bank PLC Wholesale London **BNP Paribas SA Paris** Citibank NA London Citigroup Global Markets Ltd London Deutsche Bank AG, London Goldman Sachs International London HSBC Bank PLC, London J.P. Morgan Chase Bank NA, London J.P. Morgan Chase Bank Singapur J.P. Morgan Securities LLC New-York J.P. Morgan Securities PLC, London Merrill Lynch International London Morgan Stanley & Co International PLC, London Nomura Bank International PLC, London Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxemburg Société Générale, Paris Standard Chartered Bank London UBS AG London

## Verwaltung und Organe des SICAV (Fortsetzung)

# Vertragspartner bei Credit Default Swaps ("CDS") (Erläuterung 15)

Barclays Bank PLC London
Barclays Bank PLC Wholesale London
BNP Paribas SA Paris
Citibank NA London
Citigroup Global Markets Ltd London
Crédit Suisse International, London
Goldman Sachs International London
HSBC UK Bank PLC London
J.P. Morgan Chase Bank NA, London
J.P. Morgan Securities LLC New York
J.P. Morgan Securities PLC, London
Merrill Lynch International London
Morgan Stanley & Co International PLC, London

# Vertragspartner bei Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)

Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd London Goldman Sachs International London Morgan Stanley & Co International PLC, London

#### **Allgemeines**

Die Jahresberichte, einschliesslich der geprüften Abschlüsse, und die ungeprüften Halbjahresberichte stehen den Aktionären am Sitz der SICAV, bei der Depotbank sowie bei den Zahlstellen oder Vertretern in den Ländern, in denen die SICAV vertrieben wird, kostenlos zur Verfügung, d. h.: Österreich, Belgien (nur für von der belgischen Financial Services and Markets Authority zugelassene Aktienklassen), Chile, Zypern, Dänemark (nur für von der dänischen Finanzaufsichtsbehörde zugelassene Teilfonds), Spanien (nur für Aktienklassen, die von der "Comisión Nacional del Mercado de Valores" zum Verkauf zugelassen sind), Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland (nur für von der Hellenic Capital Market Commission ("HCMC") zugelassene Teilfonds), Hongkong (nur für von der Securities and Futures Commission ("SFC") zugelassene Teilfonds), Irland, Israel, Italien (nur für von der Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB") und der "Banca d'Italia" zugelassene Aktienklassen), Liechtenstein, Luxemburg, Macao (nur für von der Macau Monetary Authority ("MMA") zugelassene Teilfonds), Malta, Niederlande, Norwegen, Peru, Portugal, Vereinigtes Königreich, Singapur, Südkorea, Schweden, Schweiz, Taiwan (nur für in Taiwan registrierte Teilfonds) und Vereinigte Arabische Emirate (nur für in den Vereinigten Arabischen Emiraten registrierte Teilfonds).

Alle sonstigen veröffentlichten Finanzinformationen wie der Nettoinventarwert pro Aktie der SICAV und nähere Angaben über eine etwaige Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes stehen der Öffentlichkeit am Sitz der SICAV zur Verfügung.

Eine detaillierte Auflistung der im Laufe der Geschäftsperiode per 31. März 2020 eingetretenen Veränderungen in der Zusammenstellung des Wertpapierbestandes für alle Teilfonds ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der SICAV und bei den Vertretungen in den Ländern, in denen die SICAV zum Vertrieb zugelassen ist, erhältlich.

# Vermarktung/Vertrieb in der Schweiz Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist Pictet Asset Management SA, 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73.

#### Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Pictet & Cie SA mit Sitz in 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73.

Die folgenden Teilfonds sind nicht zum öffentlichen Vertrieb in der Schweiz zugelassen:

- Pictet Corto Europe Long Short
- Pictet Global Diversified Premia (Erläuterung 1)

### Verfügbarkeit der Referenzdokumente

Der ausführliche Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen ("KIIDs"), die Satzung, die detaillierte Auflistung der im Laufe des Geschäftsjahres eingetretenen Veränderungen in der Zusammenstellung des Wertpapierbestandes sowie die Jahresberichte, einschliesslich der geprüften Abschlüsse und der ungeprüften Halbjahresberichte, sind kostenlos beim Vertreter erhältlich.

### Veröffentlichungen

Informationen über ausländische Anlagefonds werden auf Swiss Fund Data AG veröffentlicht (www.swissfunddata.ch).

Die Zeichnungs- und Rücknahmepreise aller Aktienklassen sowie der Nettoinventarwert mit dem Vermerk "zuzüglich Kommissionen" werden bei jeder Zeichnung und Rücknahme von Aktien veröffentlicht. Die Preise werden an jedem Geschäftstag auf Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch) veröffentlicht.

## Zahlung von Bestandespflegekommissionen und Rückvergütungen

- 1. Die Verwaltungsgesellschaft und ihre Vertreter können Bestandespflegekommissionen als Vergütung für den Vertrieb von Aktien der SICAV in der Schweiz oder von der Schweiz aus zahlen. Diese Zahlung kann die folgenden Dienstleistungen umfassen:
  - Umsetzung von Verfahren zur Zeichnung oder zum Halten von Aktien oder zur Tätigkeit als Depotbank für Aktien;
  - Aufbewahrung und Verteilung von Werbeunterlagen und rechtlichen Dokumenten;
  - Versendung oder Bereitstellung von Publikationen und Mitteilungen:
  - Analyse und Erfüllung von Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäsche, Kenntnis des Kunden ("Knowing your client") und Vertriebsbeschränkungen;

- Bereitstellung von Informationen und Antworten zu spezifischen Fragen von Anlegern;
- Erstellung von Fondsanalysematerial;
- Zentralisiertes Management der Anlegerbeziehungen;
- Schulung von Kundenberatern zu kollektiven Kapitalanlagen:
- Auswahl, Bestellung und Überwachung von Untervertriebsstellen.

Bestandespflegekommissionen werden nicht als Rückvergütungen betrachtet, selbst wenn sie vollständig oder teilweise an Anleger zurückgezahlt werden. Die durch Bestandespflegekommissionen Begünstigten verpflichten sich, eine transparente Veröffentlichung sicherzustellen und den Anlegern kostenlos und freiwillig Angaben zu den Zahlungen zu machen, die sie für den Vertrieb erhalten können. Die Begünstigten liefern auf Anfrage Angaben zu den Beträgen, die sie tatsächlich für den Vertrieb von kollektiven Kapitalanlagen an Anleger erhalten haben.

- 2. Die Verwaltungsgesellschaft und ihre Vertreter können im Rahmen des Vertriebs in der Schweiz oder von der Schweiz aus auf Anforderung Rückvergütungen direkt an Anleger zahlen. Die Rückvergütungen dienen dazu, die von den betreffenden Anlegern getragenen Gebühren oder Kosten zu mindern. Rückvergütungen sind nach Massgabe der folgenden Punkte zugelassen:
  - Sie werden aus den Gebühren der Verwaltungsgesellschaft gezahlt und werden somit nicht von den Vermögenswerten der SICAV abgezogen;
  - sie werden aufgrund von objektiven Kriterien gewährt;
  - sie werden allen Anlegern, die die objektiven Kriterien erfüllen und Rückvergütungen verlangen, unter denselben zeitlichen Bedingungen und im selben Umfang gewährt.

Rückvergütungen werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Basis eines oder mehrerer der folgenden objektiven Kriterien gewährt:

- Anwendbare Vorschriften;
- Anlagevolumen für eine Aktienklasse, in einem Fonds oder in einem Produktspektrum der Pictet Group;
- Prozentsatz, der das Anlagevolumen repräsentiert, in Bezug auf die Grösse der SICAV oder der betreffenden Aktienklasse;
- Betrag der anfallenden Gebühren;
- Anlagedatum und/oder erwarteter Anlagehorizont;
- Unterstützung in der Startphase der SICAV.

Die quantitativen Kriterien können durch die Gesamtanlagen als erfüllt angesehen werden, die von Anlegern, die denselben Anlageberater verwenden, gehalten werden.

Die Verwaltungsgesellschaft erteilt auf Anfrage des Anlegers kostenfrei Auskünfte zu Rückvergütungen.

## Ausführungsort und Gerichtsstand

Ausführungsort und Gerichtsstand für die in oder von der Schweiz aus vertriebenen Aktien der SICAV ist der Sitz des Vertreters.

## 2. Zusätzliche Informationen für Anleger in Deutschland

Für den nachfolgend genannten Teilfonds ist in Deutschland keine Vertriebsanzeige nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erfolgt, so dass Aktien dieses Teilfonds an Anleger im Geltungsbereich des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches nicht öffentlich vertrieben werden dürfen:

- Pictet Corto Europe Long Short
- Pictet Global Diversified Premia (Erläuterung 1)

#### Zahl- und Informationsstelle:

Deutsche Bank AG Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main

Rücknahme- und Umtauschanträge können an die deutsche Zahlund Informationsstelle gerichtet werden.

Die Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen an die Aktionäre werden auf Wunsch der Aktionäre auch über die deutsche Zahl- und Informationsstelle ausgezahlt.

Die aktuellen Verkaufsprospekte, das KIID, die Satzung der SICAV sowie die Jahresberichte, einschliesslich der geprüften Abschlüsse und der ungeprüften Halbjahresberichte, sind kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland erhältlich. Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise für die Aktien sowie alle anderen Mitteilungen an die Aktionäre sind ebenfalls bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland erhältlich.

Ausserdem liegen die folgenden Dokumente in den Geschäftsräumen der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland kostenlos zur Einsichtnahme bereit:

- die zwischen der SICAV und der Verwaltungsgesellschaft geschlossene Verwaltungsvereinbarung:
- die zwischen Pictet & Cie (Europe) S.A. und der SICAV geschlossene Verwahrstellenvereinbarung.

Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise börsentäglich in der "Börsen-Zeitung" veröffentlicht. Mitteilungen an die Aktionäre sind kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland erhältlich und Anleger, die im Aktionärsverzeichnis in Deutschland eingetragen sind, erhalten diese per Post. Ausserdem werden Mitteilungen, soweit dies nach deutschem Recht erforderlich ist und insbesondere im Falle der Zusammenlegung, des Umtausches oder der Aussetzung der Rücknahme von Aktien und bei Änderungen von Vertragsbedingungen, welche die Rechte der Aktionäre betreffen, ebenfalls in der "Börsen-Zeitung" veröffentlicht.

#### 3. Zahlstelle in Liechtenstein

LGT Bank AG Herrengasse 12 FL-9490 Vaduz

Die folgenden Teilfonds sind nicht zum öffentlichen Vertrieb in Liechtenstein zugelassen:

- Pictet Corto Europe Long Short
- Pictet Global Equities Diversified Alpha
- Pictet Global Diversified Premia (Erläuterung 1)

Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie die Jahresberichte, einschliesslich der geprüften Abschlüsse und der ungeprüften Halbjahresberichte, sind kostenlos bei der Zahlstelle in Liechtenstein erhältlich. Jede Mitteilung und jede am aktuellen Verkaufsprospekt bzw. an der Satzung vorgenommene Änderung müssen in einer liechtensteinischen Zeitung, dem "Liechtensteiner Vaterland", veröffentlicht werden.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise für Aktien der SICAV werden mindestens zweimal monatlich in einer Zeitung in Liechtenstein, dem "Liechtensteiner Vaterland", veröffentlicht.

Ausführungsort und Gerichtsstand für die in Liechtenstein vertriebenen Aktien ist Vaduz.

## 4. Zahlstelle in Belgien

CACEIS Belgium Börsengesellschaft nach belgischem Recht Avenue du Port/Havenlaan, 86C Bte 320 B-1000 Brüssel

Tel.: (+32) 2/209.26.00 Fax: (+32) 2/209.26.01

Mehrwertsteuernummer: 0460.019.728.

Die folgenden Teilfonds sind nicht zum öffentlichen Vertrieb in Liechtenstein zugelassen:

- Pictet Corto Europe Long Short
- Pictet Global Diversified Premia (Erläuterung 1)

# 5. Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Zahl- und Informationsstelle

Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Wien

Anträge auf Rücknahme von Aktien der SICAV können an die Zahlstelle in Österreich gesendet werden, die für die Abwicklung von Rücknahmen und die Auszahlung von Rücknahmeerlösen sowie, auf Anfrage österreichischer Aktionäre und in Zusammenarbeit mit der SICAV und der Depotbank, für die sonstigen Zahlungen der SICAV an jene Aktionäre zuständig ist.

Die jeweils aktuelle Fassung des Verkaufsprospektes, einschliesslich des Anhangs für österreichische Anleger, die KIIDs, die Jahresberichte, einschliesslich der geprüften Abschlüsse und der ungeprüften Halbjahresberichte, die Satzung der SICAV sowie die Zeichnungs- und Rücknahmepreise der Aktien der SICAV sind bei der Zahlstelle in Österreich erhältlich; dort kann auch Einsicht in sonstige vorhandene Unterlagen genommen werden, sofern Einsicht in solche gewährt wird.

Die in Luxemburg veröffentlichten Nettoinventarwerte von Teilfonds und Aktienklassen werden ebenfalls in Österreich in der Tageszeitung "Der Standard" veröffentlicht.

Der folgende Teilfonds ist nicht zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassen:

- Pictet Corto Europe Long Short
- Pictet Global Diversified Premia (Erläuterung 1)

#### Steuerlicher Berater der SICAV in Österreich

Deloitte Exinger GmbH Renngasse 1/Freyung P.O. Box 18 A-1013 Wien

#### 6. Besteuerung

Den Aktionären wird empfohlen, sich bei ihrem Steuerberater über die Besteuerung ihrer Beteiligung in ihrem Land oder in einem anderen in Frage kommenden Land zu informieren.

# Nettovermögensaufstellung per 31. März 2020

	KONSOLIDIERT	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	73,320,637,066.92	597,908,865.91	1,031,986,874.10
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-1,542,003,139.42	-10,569,299.15	71,250,575.88
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	71,778,633,927.50	587,339,566.76	1,103,237,449.98
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	4,083,648.10	422,374.06	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	2,249,305,256.82	18,412,033.33	42,395,297.08
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	265,385,796.75	1,000,000.00	500,000.00
Zinsforderungen, netto	217,109,315.78	3,769,721.30	7,342,630.67
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	1,634,659.48	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	138,715.06	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	5,136,594.61	0.00	154,225.75
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	36,444,937.85	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	100,026,869.43	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	3,381,473.19	0.00	0.00
	74,661,281,194.57	610,943,695.45	1,153,629,603.48
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	84,544,166.87	0.00	15,312.50
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	18,160,717.18	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	57,961,182.59	181,810.25	204,168.36
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	65,470.60	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	203,669.18	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	962,380.12	28,207.41	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	6,071,216.43	50,731.03	126,407.52
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	18,954,815.03	1,146,710.98	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	6,035,415.44	532,948.21	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	29,624,776.65	1,472,542.47	1,469,506.07
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	18,126,279.72	77,720.02	134,575.07
Sonstige Passiva	35,219,132.67	0.00	0.00
	275,929,222.48	3,490,670.37	1,949,969.52
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	74,385,351,972.09	607,453,025.08	1,151,679,633.96
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	78,581,302,497.64*	612,090,445.90	740,992,241.35
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018			

<sup>\*</sup> Einschließlich des gesamten Nettovermögens des aufgenommene Teilfonds Pictet - US Equity Selection

	PICTET - EUR CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT	PICTET - GLOBAL BONDS
	EUR	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	781,191,254.49	2,732,987,712.87	280,345,771.00
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-44,369,966.41	-347,301,277.73	-687,190.36
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	736,821,288.08	2,385,686,435.14	279,658,580.64
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	234,098.71
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	13,632,523.62	394,028,788.39	34,781,497.92
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	500,000.00	500,000.00	500,000.00
Zinsforderungen, netto	6,026,223.32	37,373,862.01	1,417,555.91
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	564,288.41	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	3,983,776.09	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	12,322,619.20	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	124,448.12	21,959,452.57	199,413.72
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	757,104,483.14	2,856,419,221.81	316,791,146.90
PASSIVA	, ,	_,,	
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	834,129.90	4,327,639.12	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	235,451.30	1,492,895.75	131,755.70
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	49,378.33	57,162.03	8,465.25
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	56,518.00	245,573.76	39,174.90
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	415,380.64
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	328,082.06	0.00	190,287.42
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	99,542.66	618,392.32	44,206.86
Sonstige Passiva	0.00	27,054,503.27	0.00
	1,603,102.25	33,796,166.25	829,270.77
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	755,501,380.89	2,822,623,055.56	315,961,876.13
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	893,711,624.31	3,619,441,793.80	237,975,628.22

	PICTET - EUR HIGH YIELD	PICTET - EUR SHORT MID-TERM BONDS	PICTET - USD SHORT MID-TERM BONDS
	EUR	EUR	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	434,097,300.75	501,732,054.69	313,479,509.44
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-57,798,390.78	-13,615,151.78	5,479,818.45
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	376,298,909.97	488,116,902.91	318,959,327.89
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	5,360,510.85	4,748,333.32	4,217,624.60
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	500,000.00	500,000.00	0.00
Zinsforderungen, netto	6,221,273.17	2,296,974.46	1,934,283.91
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	376,330.33	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	388,757,024.32	495,662,210.69	325,111,236.40
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	303,794.45	76,940.33	74,950.97
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	31,319.44	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	43,537.72	54,451.56	39,429.17
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	178,274.20	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	101,448.70	68.55
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	97,662.01	69,233.05	46,543.51
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
-	654,587.82	302,073.64	160,992.20
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	388,102,436.50	495,360,137.05	324,950,244.20
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	727,719,271.79	574,833,887.27	324,135,956.07
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	652,633,105.76	437,565,670.27	442,119,643.44

	PICTET - CHF BONDS	PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	CHF	EUR	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	585,309,850.50	693,577,561.89	2,916,320,743.32
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-29,741,391.62	-2,985,853.56	-447,333,254.02
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	555,568,458.88	690,591,708.33	2,468,987,489.30
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	3,670,146.56	51,974,219.57	159,788,840.25
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	500,000.00	500,000.00
Zinsforderungen, netto	2,454,290.77	2,993,961.98	41,034,210.07
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	909,368.48
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	277.20	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	433,809.58
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	10,100,606.90
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	5,581,211.47
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	561,693,173.41	746,059,889.88	2,687,335,536.05
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	13,384,130.93
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	143,936.04	149,645.33	1,182,530.14
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	12,939.55
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	53,988.19	75,183.72	195,357.05
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	313,571.07	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	24,530.98	270,136.17	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	70,712.15	99,013.84	2,225,000.84
Sonstige Passiva	2,793,252.05	0.00	0.00
	3,399,990.48	593,979.06	16,999,958.51
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	558,293,182.93	745,465,910.82	2,670,335,577.54
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	570,629,711.19	845,586,556.55	3,598,787,221.68
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	536,390,072.49	636,940,996.39	3,970,400,260.17

	PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - SHORT-TERM EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - LATIN AMERICAN LOCAL CURRENCY DEBT
	USD	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	359,757,589.64	46,049,635.23	115,048,689.51
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-19,239,362.38	-4,982,528.90	-19,566,061.44
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	340,518,227.26	41,067,106.33	95,482,628.07
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	103,324.13	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	26,804,822.48	2,836,115.48	3,959,371.89
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	500,000.00	0.00	500,000.00
Zinsforderungen, netto	2,800,120.90	712,418.23	1,323,412.49
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	123,549.48	6,926.56	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	560,948.84
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	99,236.08	199,632.90
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	365,100.84	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	370,850,044.25	45,086,903.52	102,025,994.19
PASSIVA	, ,	, ,	, ,
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	107,562.87	1,746,371.89
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	283,160.56	44,715.45	101,574.35
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	8,355.81	99.01	709.72
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	40,585.17	5,595.75	12,164.15
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	748,835.05	224,390.50	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	175,255.69	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	890,580.24	0.00	996,109.43
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	444,194.17	14,393.83	38,470.92
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
-	2,590,966.69	396,757.41	2,895,400.46
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	368,259,077.56	44,690,146.11	99,130,593.73
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	412,422,163.58	60,237,847.46	203,652,934.31
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	438,279,194.64	47,505,137.26	196,450,618.97
			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·

	PICTET - US HIGH YIELD	PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD
	USD	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	243,530,051.70	322,344,058.06	1,568,332,969.34
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-34,636,907.67	-22,275,750.58	-202,002,204.54
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	208,893,144.03	300,068,307.48	1,366,330,764.80
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	78,860.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	3,041,568.99	21,695,271.52	35,034,205.06
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	3,677,201.80	3,256,218.99	21,589,854.64
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	138,453.96
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	556,409.79
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	2,342,836.70	1,545,898.68
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	215,611,914.82	327,362,634.69	1,425,274,446.93
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	176,057.03	134,389.19	1,277,392.13
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	22,685.05	32,399.33	177,105.25
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default	0.00	0.00	0.00
Swaps (Erläuterungen 2, 15)			
Swaps (Erläuterungen 2, 15)  Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	753,554.35	0.00	0.00
	753,554.35 51,635.49	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)			
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13) Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	51,635.49	49,410.94	341,360.03 0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13) Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	51,635.49	49,410.94 0.00	341,360.03
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13) Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6) Sonstige Passiva	51,635.49 0.00 <b>1,003,931.92</b>	49,410.94 0.00 <b>216,199.46</b>	341,360.03 0.00 <b>1,795,857.4</b> 1

	PICTET - GLOBAL BONDS PICTET - EMERGING CORPORATE FUNDAMENTAL BONDS		PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS
	USD	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	34,649,243.73	1,256,442,276.00	925,647,900.44
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-690,143.36	-185,472,975.28	-49,373,856.34
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	33,959,100.37	1,070,969,300.72	876,274,044.10
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	68,333.63	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	2,318,278.08	50,372,768.05	28,771,481.85
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	500,000.00	500,000.00
Zinsforderungen, netto	330,318.58	17,977,954.79	9,905,955.29
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	3,138,954.48	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	1,305,805.82	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	36,676,030.66	1,144,264,783.86	915,451,481.24
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	24,448.95	970,482.03	269,202.66
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	46,048.75	835.43
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	3,774.23	129,397.28	101,641.80
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	17,460.84
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	61,117.08	0.00	136,544.25
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	4,970.31	328,810.65	141,853.14
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	94,310.57	1,474,738.71	667,538.12
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	36,581,720.09	1,142,790,045.15	914,783,943.12
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	34,288,787.85	1,826,952,018.77	1,352,429,267.65
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	19,676,051.65	1,455,996,991.33	1,455,030,313.62

	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME
	USD	CNH	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	840,773,696.88	932,477,520.11	1,917,584,630.18
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-73,918,892.62	24,407,493.75	-64,030,253.20
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	766,854,804.26	956,885,013.86	1,853,554,376.98
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	3,502,278.54
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	41,497,975.23	29,011,669.82	61,574,005.88
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	11,498,224.29	16,298,085.27	10,935,670.44
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default	3,743,719.20	0.00	0.00
Swaps (Erläuterungen 2, 15)			
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	1,127,767.00	0.00	20,930,683.10
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	824,722,489.98	1,002,194,768.95	1,950,497,014.94
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	588,484.68	718,228.62	528,498.11
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	8,253.96
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	36,055.55	0.00	162,590.09
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	84,417.54	96,981.91	141,011.99
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	8,566,496.19
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	3,791,184.02
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	1,314,714.18	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	181,609.93	231,535.36	327,823.93
Sonstige Passiva	6,110,241.43	0.00	0.00
	7,000,809.13	2,361,460.07	13,525,858.29
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	817,721,680.85	999,833,308.88	1,936,971,156.65
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	1,171,043,451.20	853,141,001.35	1,849,817,236.50
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	1,240,752,989.52	909,945,409.93	2,041,022,448.62
	_,_ :-,- :-,-	,,	

	PICTET - ASIAN CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS USD
	USD	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	52,070,129.93	317,542,058.46	133,556,838.82
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-3,471,626.51	-20,794,448.93	-3,039,812.45
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	48,598,503.42	296,747,609.53	130,517,026.37
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	5,598,424.97	26,830,190.49	18,473,538.30
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	660,782.99	2,800,873.46	471,671.05
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	42,079.20	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	3,099.44	1,380,790.54	575,687.06
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	54,902,890.02	327,759,464.02	150,037,922.78
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	488,652.24	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	19,387.59	89,129.85	26,091.67
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	49,127.82	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	305.56	43,210.44	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	4,045.61	21,030.35	19,061.54
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	1,509,462.18	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	963,499.99	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	10,081.11	57,747.25	18,239.12
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
-	33,819.87	3,221,860.12	63,392.33
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	54,869,070.15	324,537,603.90	149,974,530.45
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	51,060,903.53	258,905,204.70	118,101,969.65
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	41,104,509.86	84,865,228.03	

	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS EUR	PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND	PICTET - EUROPEAN EQUITY SELECTION
	EUR	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	233,929,081.74	61,207,873.04	314,737,823.10
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-3,721,964.92	-8,085,033.32	-93,145,150.78
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	230,207,116.82	53,122,839.72	221,592,672.32
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	18,387,917.52	7,565,081.40	1,479,645.04
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	407,653.92
Zinsforderungen, netto	700,889.65	806,082.63	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	725.46	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	81,717.23	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	186,924.68	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	1,640.31
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	249,295,923.99	61,763,371.12	223,481,611.59
PASSIVA	,,	,,	
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	98,459.36	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	18,911.37	10,307.12	160,828.54
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	391.65	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	17,660.04	3,216.76	25,879.38
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	874,477.24	42,535.27	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	25,895.29	12,997.87	66,188.44
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
-	936,943.94	167,908.03	252,896.36
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	248,358,980.05	61,595,463.09	223,228,715.23
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	285,317,158.59	50,156,715.22	463,943,594.56
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	-	-	330,522,739.14

	PICTET - SMALL CAP EUROPE	PICTET - EMERGING MARKETS	PICTET - EMERGING EUROPE
	EUR	USD	EUR
AKTIVA	EUR	030	EUR
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	107,151,328.81	276,741,850.66	92,249,229.10
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-7,622,604.30	-40,221,852.18	-20,357,906.19
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	99,528,724.51	236,519,998.48	71,891,322.91
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	351,175.22	6,184,651.88	427,348.22
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	3,810,000.00	0.00	2,880,000.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	103,689,899.73	242,704,650.36	75,198,671.13
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	144,684.07	187,824.61	87,476.33
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	12,428.28	21,979.49	9,052.33
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	53,983.74	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	26,742.54	59,434.43	23,009.86
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	183,854.89	323,222.27	119,538.52
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	103,506,044.84	242,381,428.09	75,079,132.61
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	143,004,216.83	243,624,479.82	79,196,864.33
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	191,310,927.41	311,411,289.30	69,163,661.98

	PICTET - EUROPE INDEX	PICTET - USA INDEX (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	1,253,122,421.71	1,634,851,552.95	488,488,869.79
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-73,571,241.42	505,557,588.57	-59,729,004.37
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	1,179,551,180.29	2,140,409,141.52	428,759,865.42
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	12,599,913.30	2,703,142.12	2,769,864.25
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	1,191,511.97	0.00
Sonstige Aktiva	643,276.74	0.00	0.00
	1,192,794,370.33	2,144,303,795.61	431,529,729.67
PASSIVA			101,010,710107
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	192,671.04	356,986.36	212,392.49
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	0.00	45,741.80
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	154,137.85	648,638.89	89,840.30
Sonstige Passiva	0.00	182,103.18	0.00
	346,808.89	1,187,728.43	347,974.59
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	1,192,447,561.44	2,143,116,067.18	431,181,755.08
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	1,508,689,072.57	2,475,411,052.91	443,072,137.17
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	1,828,145,237.62	3,626,184,490.74	286,844,103.35
	·	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·

	PICTET - JAPAN INDEX	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX	PICTET - DIGITAL
	JPY	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	65,947,704,791.00	257,343,356.99	2,893,929,977.29
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-1,821,148,296.00	-61,597,886.58	-102,066,114.37
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	64,126,556,495.00	195,745,470.41	2,791,863,862.92
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	847,275,096.29	2,834,466.59	28,363,303.44
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäfter (Erläuterungen 2, 14)	n 0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	24,532.78	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	88,129.59	0.00
	64,973,831,591.29	198,692,599.37	2,820,227,166.36
PASSIVA			· · · · ·
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	9,456,988.00	30,324.17	3,385,874.64
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	0.00	322,751.71
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	8,019,363.96	0.00	2,121,988.87
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	0.002.024.00	29,520.73	796,969.72
Solistige verbilidiiclikeiteli (Eriauterung 6)	8,883,234.29		
Sonstige Passiva	6,726,416.00	0.00	0.00
	6,726,416.00	0.00	
	6,726,416.00 <b>33,086,002.25</b>	0.00 <b>59,844.90</b>	6,627,584.94
Sonstige Passiva	6,726,416.00	0.00	

	PICTET - BIOTECH	PICTET - PREMIUM BRANDS	PICTET - WATER
AKTIVA	USD	EUR	EUR
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	1,126,493,194.27	506,731,444.08	3,823,811,447.43
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	60,266,837.85	18,598,558.65	966,339,540.32
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	1,186,760,032.12	525,330,002.73	4,790,150,987.75
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	6,313,032.75	2,473,962.46	26,108,963.01
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default	0.00	0.00	0.00
Swaps (Erläuterungen 2, 15)			
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	179,198.54	669,829.21
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	1,026,874.55
	1,193,073,064.87	527,983,163.73	4,817,956,654.52
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	1,625,001.16	648,263.01	6,359,008.62
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	147,315.66	62,812.85	587,266.98
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	828,787.83	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	354,986.11	157,498.76	1,490,214.57
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	2,956,090.76	868,574.62	8,436,490.17
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	1,190,116,974.11	527,114,589.11	4,809,520,164.35
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	1,127,449,506.11	659,655,418.18	5,162,149,162.86
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	1,438,724,761.17	675,483,455.44	4,481,881,944.64

	PICTET - INDIAN EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES	PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN
	USD	JPY	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	288,225,000.90	132,552,166,910.96	673,396,543.21
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-64,352,319.76	-13,887,701,191.96	-64,564,721.82
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	223,872,681.14	118,664,465,719.00	608,831,821.39
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	1,128,592.92	1,166,933,853.47	23,427,218.65
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	128,000,000.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	225.001.274.06	119,959,399,572.47	632,259,040.04
PASSIVA	, ,	, , ,	, ,
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	276,660.74	69,779,111.34	448,474.93
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	25,363.42	15,388,473.91	70,344.48
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	90,606,703.64	139,904.92
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	68,788.40	30,173,762.89	170,019.41
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	370,812.56	205,948,051.78	828,743.74
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	224,630,461.50	119,753,451,520.69	631,430,296.30
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	333,076,908.11	158,735,893,415.02	466,027,117.04
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	299,206,043.21	248,575,594,135.85	389,986,667.46
			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·

	PICTET - GREATER CHINA	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	PICTET - HEALTH
	USD	JPY	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	146,868,425.46	15,301,902,073.24	464,191,406.17
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	30,002,996.84	-2,331,262,622.24	32,753,408.71
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	176,871,422.30	12,970,639,451.00	496,944,814.88
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	3,360,418.79	0.00	2,027,120.87
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	2,676,226.49	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	554,266.68
	182,908,067.58	12,970,639,451.00	499,526,202.43
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	593,917,615.98	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	219,609.43	8,361,826.52	570,158.54
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	22,410.01	1,322,773.72	56,230.01
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	63,693,376.17	380,252.80
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	49,999.46	3,444,642.20	136,929.64
Sonstige Passiva	342,610.17	0.00	0.00
	634,629.07	670,740,234.59	1,143,570.99
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	182,273,438.51	12,299,899,216.41	498,382,631.44
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	194,661,376.49	21,223,315,866.93	473,818,427.07
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	198,192,367.88	28,284,556,282.52	640,567,044.75

	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX	PICTET - EUROLAND INDEX	PICTET - SECURITY
	USD	EUR	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	818,288,359.73	212,282,666.87	4,339,970,223.79
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-121,565,970.52	-35,741,645.13	141,920,263.42
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	696,722,389.21	176,541,021.74	4,481,890,487.21
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	3,989,177.17	2,270,517.16	20,659,786.95
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	700,711,566.38	178,811,538.90	4,502,550,274.16
PASSIVA	, ,	, ,	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	91,188.71	26,219.79	5,591,151.55
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	0.00	534,776.29
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	2,982,668.74
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	100,725.45	21,676.44	1,332,281.07
Sonstige Passiva	267,139.27	51,433.53	0.00
	459,053.43	99,329.76	10,440,877.65
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	700,252,512.95	178,712,209.14	4,492,109,396.51
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	936,838,318.72	199,923,090.50	4,821,728,613.44
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	848,412,408.18	518,730,355.06	4,977,128,289.88
	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		

	PICTET - CLEAN ENERGY	PICTET - RUSSIAN EQUITIES	PICTET - TIMBER
	USD	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	770,990,647.78	600,718,424.82	483,766,808.44
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-36,138,892.29	-126,396,439.63	-134,304,185.93
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	734,851,755.49	474,321,985.19	349,462,622.51
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	11,603,601.20	6,516,443.19	3,314,798.50
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	21,910,000.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	3,115.35	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
-	746,455,356.69	502,751,543.73	352,777,421.01
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	855,601.85	452,623.33	398,194.15
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	90,641.45	60,545.58	39,259.88
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	342,990.76	0.00	196,334.36
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	198,678.74	156,340.52	108,161.25
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
-	1,487,912.80	669,509.43	741,949.64
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	744,967,443.89	502,082,034.30	352,035,471.37
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	580,593,430.62	556,761,437.20	524,738,666.22
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	723,965,042.88	608,368,714.15	792,648,997.36
	·	·	

	PICTET - NUTRITION	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES
	EUR	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	504,972,949.07	7,761,527,863.49	2,427,591,787.95
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-17,057,886.20	-212,860,246.68	-120,667,201.95
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	487,915,062.87	7,548,667,616.81	2,306,924,586.00
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	10,260,764.39	113,161,808.84	8,158,105.51
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	684,227.68	356,889.28	0.00
	498,860,054.94	7,662,186,314.93	2,315,082,691.51
PASSIVA	,,	.,,,	_,,
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	497,582.68	11,692,266.54	2,589,135.69
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	55,712.58	938,642.66	240,642.68
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	2,769,090.08	407,582.94
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	131,065.24	2,381,347.51	622,233.06
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	684,360.50	17,781,346.79	3,859,594.37
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	498,175,694.44	7,644,404,968.14	2,311,223,097.14
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	457,674,111.55	8,297,981,943.23	1,307,063,018.74
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	332,717,519.31	7,780,392,969.98	776,723,547.45
	*		· · ·

	PICTET - SMARTCITY	PICTET - CHINA INDEX	PICTET - INDIA INDEX
	EUR	USD	USD
AKTIVA	Lon		
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	1,117,022,608.24	311,556,812.12	173,317,652.99
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-42,689,849.49	12,472,792.24	-41,041,696.51
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	1,074,332,758.75	324,029,604.36	132,275,956.48
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	11,060,809.91	0.00	0.00
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default	0.00	0.00	0.00
Swaps (Erläuterungen 2, 15)  Nicht realisierte Nettogewinne aus	94,555.45	0.00	0.00
Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	94,000.40	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	46,978.40	0.00
	1,085,488,124.11	324,076,582.76	132,275,956.48
PASSIVA	1,000,100,121111	02 1,07 0,00217 0	102,270,500110
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	124,528.59	8,853.27
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	1,519,822.25	52,060.51	29,358.02
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	126,332.83	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	296,879.47	44,410.43	22,548.80
Sonstige Passiva	0.00	0.00	31,896.98
	1,943,034.55	220,999.53	92,657.07
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	1,083,545,089.56	323,855,583.23	132,183,299.41
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	1,036,222,494.50	356,077,193.64	225,833,030.69
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	693,664,457.18	241,555,599.78	110,896,230.80
	·	·	

	PICTET - RUSSIA INDEX	PICTET - EMERGING MARKETS HIGH DIVIDEND	PICTET - EMERGING MARKETS SUSTAINABLE EQUITIES
	USD	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	51,405,827.88	73,587,509.57	90,743,183.43
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-13,621,563.53	-12,794,472.79	-18,989,990.00
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	37,784,264.35	60,793,036.78	71,753,193.43
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	3,734,812.54	910,378.32
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	60,240.91	0.00	14,087.50
	37,844,505.26	64,527,849.32	72,677,659.25
PASSIVA	,,	,,	
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	8,905.98	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	14,224.83	111,711.77	12,471.23
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	7,871.18	3,098.51
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	19,871.87	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	8,314.07	19,281.40	16,323.75
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
-	31,444.88	158,736.22	31,893.49
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	37,813,060.38	64,369,113.10	72,645,765.76
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	49,382,540.75	83,838,925.94	220,991,894.41
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	32,751,222.12	82,783,443.72	148,507,406.84
		· · · · ·	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·

	PICTET - GLOBAL DEFENSIVE EQUITIES	PICTET - ROBOTICS	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA
	USD	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	1,051,494,503.73	4,334,171,925.83	15,567,823.88
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-105,940,307.14	72,260,855.29	118,299.18
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	945,554,196.59	4,406,432,781.12	15,686,123.06
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	6,649,745.29	14,789,778.55	5,751,679.47
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	98.45
	952,203,941.88	4,421,222,559.67	21,437,900.98
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	584,182.17	5,978,424.77	294.66
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	91,362.70	540,641.72	212.54
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	2,283,488.64
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	385,229.36	4,137,729.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	199,675.27	1,292,701.90	1,346.21
Sonstige Passiva	567,414.61	0.00	0.00
	1,827,864.11	11,949,497.39	2,285,342.05
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	950,376,077.77	4,409,273,062.28	19,152,558.93
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	1,182,697,515.27	5,135,219,288.79	22,587,968.54
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	760,989,295.56	6,031,684,427.73	19,431,586.48

	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES	PICTET - CORTO EUROPE LONG SHORT	PICTET - PICLIFE
	USD	EUR	CHF
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	912,230,241.33	110,975,443.38	93,967,088.60
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-92,456,020.51	587,771.64	71,094.51
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	819,774,220.82	111,563,215.02	94,038,183.11
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	3,979,109.04	0.00	3,766,293.08
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen, netto	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	823,753,329.86	111,563,215.02	97,804,476.19
PASSIVA			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	510.67	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	553,808.63	177,906.01	49,848.09
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	76,018.80	0.00	6,242.72
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	40,600.73	0.00	64,657.41
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	196,137.97	10,225.17	17,833.55
Sonstige Passiva	1,082,583.54	0.00	0.00
	1,949,149.67	188,641.85	138,581.77
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	821,804,180.19	111,374,573.17	97,665,894.42
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	717,582,650.42	140,272,967.28	107,517,059.59
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	555,259,135.17	174,796,890.19	113,497,886.70

	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION	PICTET - GLOBAL DIVERSIFIED PREMIA (ERLÄUTERUNG 1)
	EUR	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	5,260,870,989.21	59,979,852.17	21,896,406.03
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-22,737,707.64	-6,876,037.07	710,041.41
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	5,238,133,281.57	53,103,815.10	22,606,447.44
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	430,489,073.65	24,551,811.20	7,884,888.48
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	8,781,798.38	0.00
Zinsforderungen, netto	15,802,850.26	6,096.24	0.00
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	132,609.31	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	393,241.86
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	8,698,922.69	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Aktiva	5,721.51	0.00	0.00
	5,693,262,458.99	86,443,520.92	30,884,577.78
PASSIVA			· · ·
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	65,329,409.33	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	4,902,296.04	33,946.04	7,657.94
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	254.79	0.00	14,176.22
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	508,910.26	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	6,724.77	753.18
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	3,142,531.49	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	6,226,879.53	1,171,782.80	527,386.46
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	1,048,951.81	12,576.58	3,707.97
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
-	81,159,233.25	1,225,030.19	553,681.77
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	5,612,103,225.74	85,218,490.73	30,330,896.01
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	5,294,537,659.03	93,350,164.49	

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR
	CHF	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	988,719,718.71	5,376,353,022.07	2,659,820,258.86
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-11,941,004.60	-15,408,038.52	-3,460,758.25
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	976,778,714.11	5,360,944,983.55	2,656,359,500.61
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	13,182,313.80	388,795,061.75	41,747,436.66
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	44,000,000.00	0.00	140,000,000.00
Zinsforderungen, netto	1,705,999.34	4,047,137.35	2,354,651.47
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	6,853.70	0.00	32,974.64
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	2,631.35	0.00	23,408.87
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default	0.00	0.00	0.00
Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.000.104.70	24 700 020 70	222 222 12
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	8,080,194.70	34,702,238.72	332,292.10
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	1,043,756,707.00	5,788,489,421.37	2,840,850,264.35
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	45,457.94	602,036.12	125,610.82
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	223,475.84	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	26,233.55	145,399.84	71,401.20
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	2,081,271.64	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	82,344.79	399,267.59	176,625.51
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
0	154,036.28	3,451,451.03	373,637.53
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	1,043,602,670.72	5,785,037,970.34	2,840,476,626.82
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	944,879,019.09	4,889,524,937.22	1,676,000,596.72
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	925,735,525.51	3,747,526,605.09	1,683,869,958.34
	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	•	

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET EUR
	JPY	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2)	37,036,051,829.00	353,424,962.25	815,101,594.75
Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	-263,294,004.00	552,670.44	-3,531,467.80
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2)	36,772,757,825.00	353,977,632.69	811,570,126.95
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	0.00	22,459,313.40	0.00
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2)	1,850,000,000.00	0.00	23,000,000.00
Zinsforderungen, netto	40,666,989.00	564,412.18	1,373,179.13
Zinsforderungen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettogewinne aus Credit Default	0.00	0.00	0.00
Swaps (Erläuterungen 2, 15)			
Nicht realisierte Nettogewinne aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	196,960,478.00	1,422,858.19	2,548,019.24
Sonstige Aktiva	0.00	0.00	0.00
	38,860,385,292.00	378,424,216.46	838,491,325.32
PASSIVA			
Optionsbestand zum Kurswert (Erläuterungen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Kontokorrentkredite (Erläuterung 2)	894,715,301.00	0.00	5,463,490.56
Verbindlichkeiten aus Anlageberatungsgebühr (Erläuterung 4)	1,891,129.00	25,936.55	17,414.22
Verbindlichkeiten aus Erfolgshonorare (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Zu zahlende Zinsen aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	964,555.00	9,613.87	21,166.78
Nicht realisierte Nettoverluste aus Swapgeschäften (Erläuterungen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Credit Default Swaps (Erläuterungen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	2,933,757.00	23,645.20	29,859.74
Sonstige Passiva	0.00	0.00	0.00
	900,504,742.00	59,195.62	5,531,931.30
NETTOVERMÖGEN PER 31. MÄRZ 2020	37,959,880,550.00	378,365,020.84	832,959,394.02
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2019	31,802,760,257.00	208,902,514.71	213,879,837.06
NETTOVERMÖGEN PER 30. SEPTEMBER 2018	18,441,798,422.00	225,735,721.61	267,726,522.62
		•	

	KONSOLIDIERT	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	78,581,302,497.64	612,090,445.90	740,992,241.35
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	334,268,737.27	31.73	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	451,869,299.95	5,256,909.13	12,987,570.75
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	50,940,258.68	370,677.13	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	4,537,094.87	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	2,017,456.68	0.00	0.00
Bankzinsen	11,741,384.89	104,564.79	53,049.54
	855,374,232.34	5,732,182.78	13,040,620.29
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	382,415,878.41	1,047,972.30	961,021.34
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	65,470.60	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	21,798,426.32	192,319.81	198,036.39
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	8,802,795.13	53,074.98	71,226.92
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	70,347,076.99	214,919.12	347,872.34
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	14,588,106.03	101,268.90	210,947.94
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	20,944,744.55	19,015.19	7,005.70
Auf Repos gezahlte Zinsen	39,075,697.71	219,806.16	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	17,698,448.20	384,525.50	0.00
	575,736,643.94	2,232,901.96	1,796,110.63
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	279,637,588.40	3,499,280.82	11,244,509.66
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	547,112,164.26	7,935,950.99	4,097,327.68
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-152,996,223.61	-364,444.76	-860,046.54
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-82,902,057.49	404,191.54	-1,095,261.60
- aus Optionsbestand	162,984,159.00	-47,423.79	-31,808.50
- aus Devisentermingeschäften	84,521,623.10	6,973,270.35	-2,051,806.80
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-135,952,067.98	-911,506.81	2,475,556.59
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-29,735,983.88	-1,207,446.14	-577,996.97
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	672,669,201.80	16,281,872.20	13,200,473.52
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-8,521,597,727.51	-45,093,415.97	51,671,516.71
- aus Optionsbestand	-92,673,304.04	413,709.59	26,444.42
- aus Devisentermingeschäften	39,580,305.37	-16,266.80	-1,008,110.25
- aus Credit Default Swaps	31,447,721.40	1,000,809.77	0.00
- aus Swapgeschäften	2,869,137.44	-997,731.57	138,511.24
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-7,867,704,665.54	-28,411,022.78	64,028,835.64
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	30,931,391,337.30	275,525,411.03	612,817,759.61
Rücknahmen von Aktien	-26,972,225,374.29	-253,826,799.21	-266,772,761.15
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-102,372,447.63	-81,716.47	-491,757.09
Wechselkursdifferenz*	102,095,481.94	2,156,706.61	1,105,315.60
Wechselkursdifferenz auf das Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode**	-287,134,857.33		
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	74,385,351,972.09	607,453,025.08	1,151,679,633.96
+ District and the Colombia de Colombia	and the second s	and the state of the property of the Alekian Lile	11 6 1

<sup>\*</sup> Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere

Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

\*\* Die oben genannte Differenz resultiert aus der Umrechnung des Nettovermögens zu Beginn der Geschäftsperiode (für Teilfonds, die auf eine andere Währung als EUR lauten) zu den am 30. September 2019 und am 31. März 2020 geltenden Wechselkursen.

	PICTET - EUR CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT	PICTET - GLOBAL BONDS
	EUR	USD	EUF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE ERTRÄGE	893,711,624.31	3,619,441,793.80	237,975,628.22
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	468,495.45	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	7,179,671.42	99,884,965.50	2,457,958.63
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	229,194.24	18,103,311.63	128,190.76
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	131,235.26	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	10,391.76	692,625.06	46,132.46
	7,550,492.68	119,149,397.64	2,632,281.85
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	1,482,599.97	10,098,079.82	641,027.78
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	169,044.45	1,224,045.63	64,930.90
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	59,179.10	340,780.74	30,919.37
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	369,325.43	2,589,445.19	130,471.87
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	120,544.33	551,505.53	69,546.92
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	9,962.82	49,234.67	8,672.21
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	16,117,163.73	79,989.84
Prämien auf Credit Default Swaps	321,148.29	2,782,254.77	142,723.91
	2,531,804.39	33,752,510.08	1,168,282.80
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	5,018,688.29	85,396,887.56	1,463,999.05
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	735,000.81	-6,707,102.08	6,465,660.03
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-4,092,964.07	-40,415,773.79	540,076.60
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	511,747.42	-19,045,936.89	-168,219.90
- aus Optionsbestand	1,714,006.82	-1,128,455.64	-118,235.70
- aus Devisentermingeschäften	4,695,199.51	4,126,743.74	2,551,166.69
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	509,273.27	-4,781,181.64	4,207,477.50
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-937,980.65	-5,030,696.27	-374,090.46
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	8,152,971.40	12,414,484.99	14,567,833.81
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-68,671,871.60	-460,044,208.81	-14,288,162.04
- aus Optionsbestand	-840,183.90	-8,285,678.78	224,115.61
- aus Devisentermingeschäften	13,681.56	23,335,413.73	205,742.73
- aus Credit Default Swaps	-144,769.57	12,554,571.24	398,895.51
- aus Swapgeschäften	0.00	9,539,979.37	-423,639.22
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-61,490,172.11	-410,485,438.26	684,786.40
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	82,799,449.34	583,327,884.44	138,899,691.72
Rücknahmen von Aktien	-163,453,593.63	-968,317,701.96	-60,829,641.58
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-2,596,705.47	-24,944,384.52	-19,795.95
Wechselkursdifferenz*	6,530,778.45	23,600,902.06	-748,792.68

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE 755,501,380.89 2,822,623,055.56 315,961,876.13

\* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

PICTET - EUR HIGH YIELD PICTET - EUR SHORT MID-TERM PICTET - USD SHORT MID-TERM USD FUR NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE 727,719,271.79 574,833,887.27 324,135,956.07 Dividenden, netto (Erläuterung 2) 0.00 0.00 0.00 Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2) 13,162,854.44 3,677,368.15 4,365,157.18 Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2) 696,450.02 0.00 0.00 Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2) 737,958.48 0.00 0.00 Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften 0.00 0.00 0.00 (Erläuterung 17) Bankzinsen 32,862.88 89.89 9,324.51 14,630,125.82 4,365,247.07 3,686,692.66 ALIEWENDLINGEN Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr 2,551,375.10 482,261.04 436,116.08 (Erläuterung 4) Erfolgshonorar (Erläuterung 9) 0.00 0.00 0.00 195,220.51 100,199.43 49,913.50 Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen Sonstige Aufwendungen, Honorare und 63,526.25 49,708.93 30,320.48 Prüfungskosten (Erläuterung 3) Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5) 550.273.34 252,446,95 154.526.15 Abonnementsteuer (Erläuterung 3) 127,157.14 115,733.15 77,805.92 Transaktionskosten (Erläuterung 2) 8,204.16 3,608.05 0.00 Auf Repos gezahlte Zinsen 0.00 0.00 0.00 Prämien auf Credit Default Swaps 442,291.36 0.00 0.00 752,290.18 3,929,843.70 1,008,553.66 10,700,282.12 3,356,693.41 2,934,402.48 NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN Realisierte nettogewinne/-verluste: - aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2) -6,753,928.77 -3,117,267.58 516,416.46 aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1) 2,479,086.10 -660,201.31 0.00 128,176.58 aus Devisengeschäften (Erläuterung 2) 162.573.95 30.227.78 aus Optionsbestand 0.00 0.00 0.00 aus Devisentermingeschäften 2,463,675.83 831,661.46 -27,763.65 - aus Termingeschäften (Erläuterung 2) 222,183.68 1,773,775.55 1,262.22 - auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte -1,592,591.50 0.00 0.00 REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE 7,460,359.95 761,246.24 5,227,058.62 Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes: aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2) -72,419,657.95 -11,614,239.82 2,856,063.81 aus Optionsbestand 0.00 0.00 0.00 -63.95 aus Devisentermingeschäften 457,755.87 -94.449.85 -3,835,053.70 - aus Credit Default Swaps 0.00 0.00 - aus Swapgeschäften 0.00 0.00 0.00 -68,336,595.83 8,083,058.48 GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG -10,947,443.43 Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion 0.00 0.00 0.00 (Erläuterung 1) Zeichnungen von Aktien 59,313,896.32 137,109,573.30 93,190,577.13 Rücknahmen von Aktien -333,227,718.46 -100,370,304.29 -206,331,074.30 Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18) -2.019.856.31 -54.364.60 -89.043.19 Wechselkursdifferenz\* 4,653,438.99 749,558.81 0.00

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	388,102,436.50	495,360,137.05	324,950,244.20
* Die aben genannte Differenz regultiert aus den Schwenkungen der Umreel	hnungskurse des hetroffenden Teilfands	van dam die Besten der Aktienklasse	n die auf eine andere

Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren

	PICTET - CHF BONDS	PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEB
	CHF	EUR	USE
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE ERTRÄGE	570,629,711.19	845,586,556.55	3,598,787,221.68
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	1,478,736.53
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	2,894,550.98	5,461,135.47	100,839,815.47
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	17,752,336.23
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	40,260.94	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	0.00	0.00	0.00
(Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	112.55	-60,096.99	727,860.11
	2,934,924.47	5,401,038.48	120,798,748.34
AUFWENDUNGEN	,,-		
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	848,077.46	888,586.73	8,534,486.97
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	138,168.67	135,939.89	1,256,599.06
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	55,631.98	71,011.04	396,334.24
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	197,403.15	310,601.01	2,752,023.44
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	110,187.24	157,814.03	449,646.90
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	21,293.85	600.79	95,663.58
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	15,104,146.70
Prämien auf Credit Default Swaps	86,080.66	0.00	2,165,908.76
	1,456,843.01	1,564,553.49	30,754,809.65
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	1,478,081.46	3,836,484.99	90,043,938.69
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-4,130,280.07	21,070,386.98	-83,986,562.01
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	-2,173,230.34	-18,754,437.12
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-67,576.18	197,401.78	411,370.94
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	-1,406,843.31
- aus Devisentermingeschäften	263,380.23	2,256,760.12	-32,225,391.01
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-83,367.13	-624,324.60	-4,910,541.44
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-362,226.15	0.00	-7,400,376.54
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	-2,901,987.84	24,563,478.93	-58,228,841.80
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-35,932,604.17	-51,021,412.73	-328,801,491.87
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	-21,207,911.60
- aus Devisentermingeschäften	-24,683.50	-249,188.86	6,176,018.31
- aus Credit Default Swaps	-313,571.07	0.00	9,411,548.36
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	7,691,915.36
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-39,172,846.58	-26,707,122.66	-384,958,763.24
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	107,485,236.49	267,840,189.45	305,980,844.65
Rücknahmen von Aktien	-80,480,220.41	-343,287,303.34	-826,659,608.83
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-168,697.76	-744,953.42	-25,379,781.86
Wechselkursdifferenz*	0.00	2,778,544.24	2,565,665.14

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE 558,293,182.93 745,465,910.82 2,670,335,577.54

\* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - SHORT-TERM EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - LATIN AMERICAN LOCAL CURRENCY DEB
	USD	USD	USI
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	412,422,163.58	60,237,847.46	203,652,934.31
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	4,211.11	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	8,087,641.04	1,368,163.71	6,350,770.34
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	3,392,869.42	129,141.77	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	2,069.12
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	0.00	0.00	0.00
(Erläuterung 17)			
Bankzinsen	103,754.17	12,133.02	59,855.43
	11,584,264.63	1,513,649.61	6,412,694.89
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	1,799,677.90	296,355.89	804,032.72
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	145,080.36	25,863.10	81,019.83
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	48,342.97	20,475.94	35,562.65
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	376,413.53	60,011.38	196,477.80
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	84,263.55	12,730.54	39,349.80
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	29,954.04	3,979.61	2,389.74
Auf Repos gezahlte Zinsen	3,053,827.03	72,845.63	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	374,140.51	8,920.19	4,708.05
	5,911,699.89	501,182.28	1,163,540.59
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	5,672,564.74	1,012,467.33	5,249,154.30
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	2,596,905.94	-955,733.38	-15,605,567.65
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-734,795.44	-1,240,542.27	-1,261,640.91
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-891,024.50	-145,237.51	-228,138.27
- aus Optionsbestand	-760,443.09	-9,750.61	-342,472.92
- aus Devisentermingeschäften	-1,347,398.43	-47,641.43	-2,691,736.84
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-1,273,422.09	12,646.80	-789,429.19
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-571,196.75	-969.43	-39,634.91
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	2,691,190.38	-1,374,760.50	-15,709,466.39
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-20,186,744.93	-4,303,995.11	-15,149,174.22
- aus Optionsbestand	-51,902.69	-175,009.73	-2,290,618.51
- aus Devisentermingeschäften	-1,365,435.61	298,469.58	-1,008,989.89
- aus Credit Default Swaps	33,626.67	92,148.02	126,169.94
- aus Swapgeschäften	-51,399.78	-253,571.30	596,789.56
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-18,930,665.96	-5,716,719.04	-33,435,289.51
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	59,190,636.40	11,209,768.60	70,765,464.41
Rücknahmen von Aktien	-83,379,517.10	-21,421,868.46	-141,450,825.70
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-1,053,715.00	-24,174.57	-680,518.01
Wechselkursdifferenz*	10,175.64	405,292.12	278,828.23

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE 368,259,077.56 44,690,146.11 99,130,593.73

\* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - US HIGH YIELD	PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELI
	USD	USD	EUF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	289,608,565.33	211,562,959.57	1,931,305,953.61
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	8,333,552.39	3,796,528.42	32,727,795.42
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	4,850,472.97
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	937,563.61
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	31,241.98	40,632.25	220,468.18
	8,364,794.37	3,837,160.67	38,736,300.18
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	1,227,550.54	697,906.85	8,622,285.17
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	79,124.98	83,737.84	505,451.70
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	25,401.80	22,413.96	179,515.37
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	236,478.54	163,830.19	1,486,452.48
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	53,131.01	58,787.04	406,629.28
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	25.52	1,777.33	93.96
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	425,068.75
	1,621,712.39	1,028,453.21	11,625,496.71
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	6,743,081.98	2,808,707.46	27,110,803.47
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	1,170,619.01	1,795,861.83	-25,131,158.12
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-3,315,285.77	-3,673,034.38	12,542,271.38
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-1,787,777.47	-2,113,413.14	-3,936,319.94
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	700,799.81
- aus Devisentermingeschäften	1,938,318.85	1,137,542.11	-6,850,087.85
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	2,073.41	149,983.16	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	-25,601,110.83
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	4,751,030.01	105,647.04	-21,164,802.08
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-36,398,325.92	-24,200,003.50	-202,963,974.27
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	-364,140.00
- aus Devisentermingeschäften	-300,556.11	2,057,462.86	9,279,916.64
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	-13,933,203.11
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-31,947,852.02	-22,036,893.60	-229,146,202.82
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	15,721,159.13	191,807,256.37	185,562,260.91
Rücknahmen von Aktien	-60,263,715.81	-56,320,509.53	-457,536,299.65
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-1,607,257.90	-133,222.39	-7,941,244.44
Wechselkursdifferenz*	3,097,084.17	2,266,844.81	1,234,121.91

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE 214,607,982.90 327,146,435.23 1,423,478,589.52

\* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - GLOBAL BONDS PICTET - EMERGING CORPORATE FUNDAMENTAL BONDS		PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS
	USD	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE ERTRÄGE	34,288,787.85	1,826,952,018.77	1,352,429,267.65
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	461,661.10	50,889,513.21	11,537,699.47
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	361,174.46	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	8,430.07	249,494.56	6,165.11
	470,091.17	51,500,182.23	11,543,864.58
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	132,809.38	7,687,393.21	1,886,946.06
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	11,793.07	666,999.26	241,080.93
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	5,568.54	171,057.07	116,617.86
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	11,827.12	1,566,058.13	547,608.17
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	7,290.33	346,320.66	221,662.33
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	95.63	9,168.68	18,245.80
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	521,660.84	14,016.98
	169,384.07	10,968,657.85	3,046,178.13
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	300,707.10	40,531,524.38	8,497,686.45
Realisierte nettogewinne/-verluste:	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	· · ·	· · ·
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	21,591.17	14,883,802.44	-9,050,419.07
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.06	-24,106,733.75	-378,432.27
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-27,614.30	-10,107,836.86	21,559.77
- aus Optionsbestand	-15,549.71	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-30,750.36	11,381,677.47	869,398.08
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	107,191.96	-428,291.50	271,869.73
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	7,356,912.57	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	355,575.92	39,511,054.75	231,662.69
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:	•	· · ·	•
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-1,686,040.32	-223,690,717.31	-39,098,995.43
- aus Optionsbestand	61,842.08	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-46,374.25	-588,415.86	-127,192.45
- aus Credit Default Swaps	0.00	5,482,836.41	13,791.49
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-1,314,996.57	-179,285,242.01	-38,980,733.70
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	10,601,142.72	380,772,811.87	170,307,394.15
Rücknahmen von Aktien	-6,987,800.81	-890,902,899.47	-569,327,151.22
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-5,413.10	-9,194,478.71	-844,907.08
Wechselkursdifferenz*	0.00	14,447,834.70	1,200,073.32

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE 36,581,720.09 1,142,790,045.15 914,783,943.12

<sup>\*</sup> Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME
	USD	CNH	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	1,171,043,451.20	853,141,001.35	1,849,817,236.50
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	28,989,023.29	19,291,479.45	21,298,942.90
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	2,899,088.63
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	273,498.50	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	0.00	0.00	0.00
(Erläuterung 17)			
Bankzinsen	167,219.30	261,855.90	187,530.91
	29,429,741.09	19,553,335.35	24,385,562.44
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	4,063,200.88	2,851,442.82	3,135,555.34
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	8,253.96
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	286,003.71	488,432.07	679,272.04
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	97,514.67	78,335.67	155,198.61
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	796,490.33	871,444.84	1,156,689.39
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	190,403.51	173,594.92	290,470.14
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	3,296.11	7,792.85	76,655.84
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	1,858,909.68
Prämien auf Credit Default Swaps	332,745.33	0.00	2,428,038.16
	5,769,654.54	4,471,043.17	9,789,043.16
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	23,660,086.55	15,082,292.18	14,596,519.28
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-15,335,815.42	6,104,387.46	17,974,842.59
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-21,636,341.63	-289,963.42	-20,639,365.28
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-7,108,626.00	-53,163.23	-17,857,879.65
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	-2,218,868.13
- aus Devisentermingeschäften	2,325,628.29	2,733,946.36	33,529,632.20
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	533,725.92	29,845.93	-14,891,779.19
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-111,343.31	0.00	-8,829,425.32
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	-17,672,685.60	23,607,345.28	1,663,676.50
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-71,374,218.09	11,174,471.52	-71,504,885.31
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	3,867,059.07
- aus Devisentermingeschäften	-543,456.41	699,564.32	16,551,973.95
- aus Credit Default Swaps	3,743,719.20	0.00	8,330,775.14
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	-5,530,862.77
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-85,846,640.90	35,481,381.12	-46,622,263.42
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	418,075,971.89	535,218,442.47	436,113,581.60
Rücknahmen von Aktien	-687,379,207.52	-423,196,480.74	-303,906,636.86
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-6,129,788.38	-1,051,763.84	-8,469,807.18
Wechselkursdifferenz*	7,957,894.56	240,728.52	10,039,046.01

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE 817,721,680.85 999,833,308.88 1,936,971,156.65

\* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - ASIAN CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS USD
	USD	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	51,060,903.53	258,905,204.70	118,101,969.65
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	1,359,650.95	4,786,609.78	2,057,103.50
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	694,653.75	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	1,526.87	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	0.00	0.00	0.00
(Erläuterung 17)			
Bankzinsen	15,442.78	36,972.84	15,599.06
	1,376,620.60	5,518,236.37	2,072,702.56
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	91,078.22	556,316.11	156,280.73
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	49,127.82	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	27,223.81	155,508.67	27,371.87
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	3,517.50	28,139.15	16,396.68
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	29,797.83	196,899.61	42,832.55
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	8,166.41	45,397.59	40,147.86
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	872.80	33,429.44	4,761.46
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	439,383.34	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	2,833.36	656,503.36	0.00
	163,489.93	2,160,705.09	287,791.15
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	1,213,130.67	3,357,531.28	1,784,911.41
Realisierte nettogewinne/-verluste:	· ·	· ·	· · ·
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-125,222.54	2,704,198.12	-2,926,822.19
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-111,384.92	-2,800,804.36	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-11,698.71	-2,849,639.89	249,255.80
- aus Optionsbestand	0.00	-635,417.60	0.00
- aus Devisentermingeschäften	29,708.40	4,430,137.20	565,161.57
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	89,908.92	210,284.43	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-103,531.93	-1,063,876.39	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	980,909.89	3,352,412.79	-327,493.41
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			,
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-5,052,349.54	-25,484,070.16	-2,903,516.91
- aus Optionsbestand	0.00	791,122.95	0.00
- aus Devisentermingeschäften	1,780.03	1,361,691.35	323,983.37
- aus Credit Default Swaps	42,079.20	1,582,428.98	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	-1,230,077.26	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-4,027,580.42	-19,626,491.35	-2,907,026.95
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	11,387,555.46	164,558,735.63	97,794,869.04
Rücknahmen von Aktien	-3,444,648.95	-83,214,789.75	-63,005,743.93
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-122,382.82	-55,872.47	-9,537.36
Wechselkursdifferenz*	15,223.35	3,970,817.14	0.00

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE 54,869,070.15 324,537,603.90 149,974,530.45

\* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS EUR	PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND	PICTET - EUROPEAN EQUITY SELECTION
	EUR	USD	EUR
IETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	285,317,158.59	50,156,715.22	463,943,594.56
	0.00	0.514.00	5 600 500 00
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	3,514.83	5,603,500.80
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	944,565.70	1,429,205.43	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	50,571.85	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	0.00	0.00	35,965.52
Erläuterung 17) Bankzinsen	0.00	15,556.49	11,954.86
BallkZIIISEII	944,565.70	1,498,848.60	5,651,421.18
UFWENDUNGEN	944,303.70	1,490,040.00	5,051,421.10
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr	122,205.05	20,456.25	1,539,908.96
Erläuterung 4)			
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	51,158.68	30,320.61	85,084.72
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	26,533.85	10,846.13	42,562.27
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	67,025.52	37,485.13	431,139.20
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	33,191.17	5,640.83	82,855.31
ransaktionskosten (Erläuterung 2)	881.35	1,529.24	470,236.28
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	47,996.30	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	8,326.83	0.00
	300,995.62	162,601.32	2,651,786.74
IETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	643,570.08	1,336,247.28	2,999,634.44
Realisierte nettogewinne/-verluste:	·		
aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	232,274.80	-836,515.20	-50,549,444.65
aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	-322,261.96	10,005.34
aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-59,753.44	-70,957.27	-27,326.58
aus Optionsbestand	0.00	12,911.29	0.00
aus Devisentermingeschäften	-64,671.05	-222,718.77	-356.10
aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-44,000.00	-74,765.52	0.00
auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	173,609.62	0.00
EALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	707,420.39	-4,450.53	-47,567,487.55
/eränderungen des nicht realisierten mehr- minderwertes:		,	
aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-4,166,351.07	-7,926,561.61	-87,253,778.77
aus Optionsbestand	0.00	-219,777.59	0.00
aus Devisentermingeschäften	-114,572.24	120,062.52	704.32
aus Credit Default Swaps	0.00	189,357.68	0.00
aus Swapgeschäften	0.00	11,446.09	0.00
EWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-3,573,502.92	-7,829,923.44	-134,820,562.00
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion	0.00	0.00	0.00
Erläuterung 1)	56,681,586.01	21,888,376.40	160 109 504 24
Zeichnungen von Aktien Rücknahmen von Aktien			160,108,594.24
	-90,064,863.33	-2,621,666.50	-265,790,538.41
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18) Vechselkursdifferenz*	-1,398.30 0.00	0.00 1,961.41	-210,149.40 -2,223.76

<sup>248,358,980.05</sup> 61,595,463.09 223,228,715.23 NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE \* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

PICTET - SMALL CAP EUROPE PICTET - EMERGING MARKETS PICTET - EMERGING EUROPE EUR FUR 79,196,864.33 NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE 143,004,216.83 243,624,479.82 Dividenden, netto (Erläuterung 2) 1,488,305.81 496,176.99 1,625,741.65 Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2) 0.00 0.00 0.00 Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2) 0.00 0.00 0.00 Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2) 0.00 0.00 0.00 Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften 0.00 1,996.43 6,931.46 (Erläuterung 17) Bankzinsen 13.13 40,387.37 43.26 496,190.12 1,668,125.45 1,495,280.53 ALIEWENDLINGEN Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr 1,123,355.36 1,314,635.19 625,393.65 (Erläuterung 4) Erfolgshonorar (Erläuterung 9) 0.00 0.00 0.00 108,218.05 45,297.67 62,917.32 Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen Sonstige Aufwendungen, Honorare und 14,920.24 94,033.67 69,113.69 Prüfungskosten (Erläuterung 3) Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5) 143.736.47 244.047.93 94.627.05 Abonnementsteuer (Erläuterung 3) 31,943.26 52,694.88 22,679.31 Transaktionskosten (Erläuterung 2) 94,591.86 359,297.52 128,500.65 Auf Repos gezahlte Zinsen 0.00 0.00 0.00 Prämien auf Credit Default Swaps 0.00 0.00 0.00 2,172,927.24 1,003,231.67 1,453,844.86 -957,654.74 -504,801.79 492,048.86 NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN Realisierte nettogewinne/-verluste: - aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2) -4,913,801.22 -3,473,884.42 1,887,340.72 -232,238.66 aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1) 0.00 -0.04 aus Devisengeschäften (Erläuterung 2) 12,208.41 -382.567.59 -110,836.79 aus Optionsbestand 0.00 0.00 0.00 aus Devisentermingeschäften 0.00 -53,616.03 0.00 - aus Termingeschäften (Erläuterung 2) 0.00 0.00 0.00 - auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte 0.00 0.00 0.00 -5,859,247.55 -4,647,108.49 2,268,552.75 REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE Veränderungen des nicht realisierten mehr-/minderwertes: aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2) -17,873,079.40 -45,070,374.58 -30,585,887.13 aus Optionsbestand 0.00 0.00 0.00 0.00 aus Devisentermingeschäften 0.00 -26,693.91 0.00 - aus Credit Default Swaps 0.00 0.00 0.00 - aus Swapgeschäften 0.00 0.00 -49,744,176.98 GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG -23,732,326.95 -28,317,334.38 Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion 0.00 0.00 0.00 (Erläuterung 1) Zeichnungen von Aktien 27,751,257.21 117,012,812.28 51,744,418.40 Rücknahmen von Aktien -27,509,294.48 -43,514,327.86 -68,510,830.74 Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18) -2,774.39 -62.111.88 -35.521.26 Wechselkursdifferenz\* 0.00 61,255.59 0.00

Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE 103,506,044.84 242,381,428.09 75,079,132.61
\* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere

	PICTET - EUROPE INDEX	PICTET - USA INDEX (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	1,508,689,072.57	2,475,411,052.91	443,072,137.17
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	14,690,771.85	19,139,283.07	3,475,085.11
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	1,482.40
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	121,013.65	8,226.97	0.00
Bankzinsen	11,999.36	3,229.00	28,252.39
	14,823,784.86	19,150,739.04	3,504,819.90
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	1,427,999.30	2,544,765.44	1,418,816.21
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	308,520.68	422,300.37	109,013.35
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	145,317.21	252,690.44	44,712.64
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	504,180.68	939,876.81	410,865.65
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	0.00	104,033.96
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	289,323.07	72,181.94	454,274.58
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	2,675,340.94	4,231,815.00	2,541,716.39
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	12,148,443.92	14,918,924.04	963,103.51
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	24,043,163.65	83,779,906.21	10,461,657.18
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	-25,391,362.14	0.01
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	60,231.55	1,479,051.93	-55,141.41
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	-2,461,351.60	-22,386.17
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-2,592,371.38	-655,646.93	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	33,659,467.74	71,669,521.51	11,347,233.12
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-298,848,900.41	-394,526,457.68	-94,531,128.61
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	2,003,262.78	0.00
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-265,189,432.67	-320,853,673.39	-83,183,895.49
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	152,764,677.08	0.00
Zeichnungen von Aktien	248,349,482.24	388,098,261.32	191,215,740.65
Rücknahmen von Aktien	-298,635,375.26	-552,095,163.27	-119,782,513.33
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-766,185.44	-767,929.79	-139,713.92
Wechselkursdifferenz*	0.00	558,842.32	0.00

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	1,192,447,561.44	2,143,116,067.18	431,181,755.08
* Distribution of Difference of History des Colons des des University	and the second s	dans die Desteur den Abtienblesser	and the second action and address

<sup>\*</sup> Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - JAPAN INDEX	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX	PICTET - DIGITAL
	JPY	USD	USU
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE ERTRÄGE	77,258,247,058.06	276,123,194.21	3,161,841,989.87
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	832,550,052.60	4,383,237.45	19,594,148.89
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	15,617,475.26	543.43	367,179.42
Bankzinsen	910.29	20,303.76	655,693.44
	848,168,438.15	4,404,084.64	20,617,021.75
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	68,684,066.00	246,594.28	23,425,676.76
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	18,286,543.00	119,326.20	554,457.77
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	7,828,037.78	29,616.48	354,084.32
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	30,931,399.60	109,773.40	4,097,099.81
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	0.00	718,904.25
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	1,028,631.95	108,806.23	1,482,348.52
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	126,758,678.33	614,116.59	30,632,571.43
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	721,409,759.82	3,789,968.05	-10,015,549.68
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	2,095,498,480.71	7,884,792.27	64,478,338.17
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-20,102,014.22	0.00	-10,074,805.72
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	1,486,091.21	-249,037.02	-3,797,264.52
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	8,655,809.27	103,724.35	461,581.27
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	9,074,621.89	-893,700.54	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	2,816,022,748.68	10,635,747.11	41,052,299.52
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-10,174,429,760.00	-69,237,527.88	-299,451,671.00
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-3,655,866.37	22,150.75	-1,058,607.76
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-7,362,062,877.69	-58,579,630.02	-259,457,979.24
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	19,133,043,492.07	141,647,801.30	785,627,468.21
Rücknahmen von Aktien	-24,062,321,751.25	-160,520,694.87	-876,833,374.90
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-35,901,057.00	-37,916.15	0.00
Wechselkursdifferenz*	9,740,724.85	0.00	2,421,477.48

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE 64,940,745,589.04 198,632,754.47 2,813,599,581.42

\* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere

Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - BIOTECH	PICTET - PREMIUM BRANDS	PICTET - WATER
	USD	EUR	EUF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	1,127,449,506.11	659,655,418.18	5,162,149,162.86
ERTRÄGE			· · · ·
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	2,180,396.70	2,331,798.49	31,188,995.18
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	4,430.81	18,691.16	134,527.91
Bankzinsen	332,912.12	648.85	1,400.13
	2,517,739.63	2,351,138.50	31,324,923.22
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	10,370,254.00	4,741,612.24	41,695,168.80
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	229,074.59	166,425.95	1,084,905.13
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	133,306.30	70,566.46	537,255.68
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	1,748,240.61	855,653.92	7,484,911.66
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	316,299.59	152,368.92	1,298,863.34
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	267,126.16	340,157.14	1,094,851.48
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	13,064,301.25	6,326,784.63	53,195,956.09
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	-10,546,561.62	-3,975,646.13	-21,871,032.87
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	81,879,753.99	20,160,548.99	6,850,340.95
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-2,061,261.00	425,203.45	-2,469,358.37
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-730,320.17	-60,212.59	-1,988,459.74
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-45,860.23	-318,312.40	4,285,649.55
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	68,495,750.97	16,231,581.32	-15,192,860.48
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	50,028,694.83	-133,203,447.43	-799,085,796.74
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-516,069.01	126,330.99	447,289.52
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	118,008,376.79	-116,845,535.12	-813,831,367.70
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	182,402,559.98	213,896,851.08	1,152,755,548.39
Rücknahmen von Aktien	-238,644,662.01	-229,342,213.19	-693,952,222.49
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	0.00	0.00	-1,114,842.70
Wechselkursdifferenz*	901,193.24	-249,931.84	3,513,885.99
NETTOVEDNÁCEN AM ENDE DED CECCUÁETEDEDIODE	1 100 116 07/ 11	527 11 <i>1</i> 580 11	4 809 520 164 35

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE 1,190,116,974.11 527,114,589.11 4,809,520,164.35

\* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - INDIAN EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES	PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN
	USD	JPY	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE ERTRÄGE	333,076,908.11	158,735,893,415.02	466,027,117.04
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	1,488,446.76	1,382,335,534.31	2,790,186.86
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	18,756,148.18	1,468.11
Bankzinsen	16,075.34	-22.55	118,123.01
	1,504,522.10	1,401,091,659.94	2,909,777.98
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	2,043,757.31	534,894,075.51	2,621,410.32
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	87,843.06	27,891,625.54	259,710.19
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	76,420.92	15,652,904.11	57,828.79
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	313,902.88	162,570,673.06	590,541.31
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	65,009.24	36,317,596.02	143,961.64
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	182,610.98	29,316,846.26	735,488.55
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	2,769,544.39	806,643,720.50	4,408,940.80
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	-1,265,022.29	594,447,939.44	-1,499,162.82
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	792,296.30	-3,129,244,483.21	7,452,315.72
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	-588,080,880.67	-719,337.62
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-721,340.77	207,577,051.62	-904,437.55
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	124,474,642.88	-58,387.14
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-1,281,190.66	-99,850,018.68	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	-2,475,257.42	-2,890,675,748.62	4,270,990.59
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-89,181,464.28	-19,700,903,182.00	-88,671,441.41
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	-143,978,595.07	-69,497.61
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-91,656,721.70	-22,735,557,525.69	-84,469,948.43
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	51,552,122.84	15,949,358,956.44	378,829,911.10
Rücknahmen von Aktien	-68,341,458.75	-32,313,644,104.80	-129,110,273.92
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-389.00	-459,455.00	-4,122.91
Wechselkursdifferenz*	0.00	117,860,234.72	157,613.42

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	224,630,461.50 119,753,451,520.6	9 631,430,296.30

<sup>\*</sup> Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - GREATER CHINA	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	PICTET - HEALTH
	USD	JPY	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE ERTRÄGE	194,661,376.49	21,223,315,866.93	473,818,427.07
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	791,846.04	178,083,468.32	2,629,538.04
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	49,643.32	3,115,395.86	1,274.34
Bankzinsen	19,646.70	3.11	91,209.76
-	861,136.06	181,198,867.29	2,722,022.14
AUFWENDUNGEN		- , ,	, , , -
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	1,427,123.99	66,797,897.63	3,703,893.25
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	77,601.29	5,051,561.55	142,254.51
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	21,376.75	1,646,556.55	49,080.65
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	207,563.07	21,614,470.84	639,167.42
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	50,000.59	3,353,204.68	118,651.15
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	181,330.62	3,821,711.67	270,842.97
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	1,964,996.31	102,285,402.92	4,923,889.95
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	-1,103,860.25	78,913,464.37	-2,201,867.81
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	5,418,723.98	-350,157,340.67	5,695,022.81
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.01	-234,153,808.11	-1,321,160.04
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	38,114.27	88,950,482.53	-432,765.49
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	28,963,911.62	21,253.82
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	7,078,273.82	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	4,352,978.01	-380,405,016.44	1,760,483.29
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-4,542,680.13	-2,167,899,010.00	-36,676,195.20
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	-77,617,895.61	-204,404.62
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-189,702.12	-2,625,921,922.05	-35,120,116.53
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion	0.00	0.00	0.00
(Erläuterung 1)	70 400 147 50	2.074.464.026.00	105 004 010 44
Zeichnungen von Aktien	79,460,147.58	2,074,464,036.89	185,664,612.44
Rücknahmen von Aktien	-91,642,526.15	-8,426,964,220.87	-126,370,733.72
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-15,857.29	-270,274.00	0.00
Wechselkursdifferenz*	0.00	55,275,729.51	390,442.18

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	182,273,438.51	12,299,899,216.41	498,382,631.44
* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungs	kurse des betreffenden Teilfond	ds, von dem die Posten der Aktienklasse	n, die auf eine andere
Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und	d dem 31. März 2020 betroffer	n waren.	

	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX	PICTET - EUROLAND INDEX	PICTET - US EQUITY SELECTION (ERLÄUTERUNG 1)
	USD	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE ERTRÄGE	936,838,318.72	199,923,090.50	154,494,877.93
	7 601 500 77	1 144 107 61	42.002.21
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	7,621,532.77	1,144,107.61	43,023.31
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	33.32	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	37,082.22	28,995.42	0.00
Bankzinsen	8,233.37	115.40	622.20
	7,666,881.68	1,173,218.43	43,645.51
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	730,946.69	197,462.00	31,360.55
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	444,675.88	56,655.27	1,266.74
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	97,496.45	20,485.88	878.25
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	270,909.03	71,682.88	5,918.21
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	0.00	0.00
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	362,205.37	61,239.27	57,747.47
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	1,906,233.42	407,525.30	97,171.22
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	5,760,648.26	765,693.13	-53,525.71
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	6,525,249.75	995,316.97	13,840,842.76
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	0.00	9,190,243.71
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-625,507.33	-821.63	-26,974.35
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-24,848.26	0.00	0.00
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-750,701.73	-289,080.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	10,884,840.69	1,471,108.47	22,950,586.41
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-144,540,245.41	-49,772,445.99	-24,890,326.51
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	0.00	41,934.11
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-133,655,404.72	-48,301,337.52	-1,897,805.99
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	-152,764,677.08
Zeichnungen von Aktien	117,081,789.78	91,503,069.82	0.00
Rücknahmen von Aktien	-219,947,072.81	-64,279,407.36	0.00
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-65,118.02	-133,206.30	0.00
Wechselkursdifferenz*	0.00	0.00	167,605.14

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	700,252,512.95	178,712,209.14	-
* Die aben genannte Differenz regultiert aus den Sahwenkungen der Umree	haungskurse des hetroffenden Teilfende	von dom die Besten der Aktienklassen, die s	ouf aine andere

Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - SECURITY	PICTET - CLEAN ENERGY	PICTET - RUSSIAN EQUITIES
	USD	USD	USI
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	4,821,728,613.44	580,593,430.62	556,761,437.20
ERTRĂGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	72,288,144.25	3,318,858.78	10,941,506.09
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	108,845.16	49,260.17	7,905.14
Bankzinsen	219,119.55	71,884.06	66,304.17
	72,616,108.96	3,440,003.01	11,015,715.40
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	36,950,579.98	4,806,541.21	3,158,359.79
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	882,189.92	134,490.71	320,140.92
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	505,853.83	66,737.42	695,926.04
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	6,703,544.28	842,979.97	613,849.31
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	1,176,173.22	173,842.65	141,850.24
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	1,908,486.54	553,672.61	519,207.73
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
·	48,126,827.77	6,578,264.57	5,449,334.03
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	24,489,281.19	-3,138,261.56	5,566,381.37
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	97,300,647.96	12,171,338.71	-40,792,567.62
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-8,835,549.67	-164,134.99	57,186.16
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-2,945,443.30	-215,017.60	-155,587.22
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	61,738.49	-265,556.98	-61,100.14
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	110,070,674.67	8,388,367.58	-35,385,687.45
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-735,762,565.92	-98,307,291.94	-157,769,761.85
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-1,608,429.47	-236,284.33	2,921.03
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-627,300,320.72	-90,155,208.69	-193,152,528.27
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	1,219,889,062.42	479,413,397.53	355,376,927.81
Rücknahmen von Aktien	-927,765,958.28	-225,066,058.52	-216,706,235.10
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	0.00	-54,250.04	-146,248.01
Wechselkursdifferenz*	5,557,999.65	236,132.99	-51,319.33

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	4,492,109,396.51	744,967,443.89	502,082,034.30
* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umre			en, die auf eine andere
Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September	2019 und dem 31. März 2020 betroffen w	aren.	

	PICTET - TIMBER	PICTET - NUTRITION	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION
	USD	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	524,738,666.22	457,674,111.55	8,297,981,943.23
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	3,565,100.36	2,361,964.30	52,951,425.72
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	2,977.34	7,478.02	371,377.25
Bankzinsen	95,569.38	616.65	1,102,935.41
	3,663,647.08	2,370,058.97	54,425,738.38
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	3,276,095.36	3,111,171.35	78,717,177.23
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	153,982.29	190,232.94	2,320,772.23
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	51,097.97	46,534.72	895,820.58
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	624,066.92	586,906.33	11,812,663.56
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	111,923.01	117,505.46	2,106,255.30
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	247,415.41	506,427.06	3,774,957.05
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	4,464,580.96	4,558,777.86	99,627,645.95
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	-800,933.88	-2,188,718.89	-45,201,907.57
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-6,405,927.27	5,902,560.18	161,844,243.22
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-2,612,885.25	-0.03	-4,135,666.81
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-2,061,431.74	-12,669.20	-4,627,314.09
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	14,118.09	0.00	-2,099,286.31
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	-11,867,060.05	3,701,172.06	105,780,068.44
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-95,939,229.14	-98,048,875.51	-1,280,976,375.84
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-97,815.95	0.00	-1,791,063.12
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-107,904,105.14	-94,347,703.45	-1,176,987,370.52
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	212,030,100.79	221,135,282.90	2,128,382,150.13
Rücknahmen von Aktien	-276,790,467.93	-86,272,949.05	-1,606,756,847.49
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-262,349.27	-13,047.51	-119,528.67
Wechselkursdifferenz*	223,626.70	0.00	1,904,621.46

 NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE
 352,035,471.37
 498,175,694.44
 7,644,404,968.14

<sup>\*</sup> Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES	PICTET - SMARTCITY	PICTET - CHINA INDEX
	EUR	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE ERTRÄGE	1,307,063,018.74	1,036,222,494.50	356,077,193.64
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	7,155,816.60	5,857,669.15	404,606.13
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	20,984.65	113,241.45	22,796.67
Bankzinsen	280,135.73	732.21	2,476.96
	7,456,936.98	5,971,642.81	429,879.76
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	13,769,686.67	9,592,556.69	349,399.75
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	439,581.19	326,541.99	172,382.64
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	174,722.54	117,921.36	46,198.53
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	2,340,716.95	1,395,613.11	85,691.57
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	457,222.66	270,126.88	0.00
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	1,909,321.18	644,876.24	121,812.10
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	19,091,251.19	12,347,636.27	775,484.59
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	-11,634,314.21	-6,375,993.46	-345,604.83
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-31,406,179.38	-6,075,578.01	7,055,232.17
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-234,846.08	1,613,067.92	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	2,340,243.73	144,987.24	-37,886.43
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	134,966.52	-1,782,870.20	2,400.89
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	-40,800,129.42	-12,476,386.51	6,674,141.80
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-288,259,841.84	-177,722,046.03	2,448,799.92
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-179,986.60	108,181.84	0.00
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-329,239,957.86	-190,090,250.70	9,122,941.72
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	1,786,387,871.60	517,677,573.21	36,585,547.21
Rücknahmen von Aktien	-453,844,480.77	-273,889,458.70	-77,930,099.34
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-11,223.84	-4,059,259.87	0.00
Wechselkursdifferenz*	867,869.27	-2,316,008.88	0.00

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	2,311,223,097.14	1,083,545,089.56	323,855,583.23		
* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere					
Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 20	019 und dem 31. März 2020 betroffen	waren.			

	PICTET - INDIA INDEX	PICTET - RUSSIA INDEX	PICTET - EMERGING MARKET: HIGH DIVIDENI
	USD	USD	USI
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	225,833,030.69	49,382,540.75	83,838,925.94
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	1,385,999.47	1,047,382.09	989,659.55
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	84.63	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	0.00	1.09	612.44
(Erläuterung 17)			
Bankzinsen	30.39	8.62	11,350.73
	1,386,114.49	1,047,391.80	1,001,622.72
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	235,930.52	110,510.21	795,936.63
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	91,507.33	56,407.37	55,550.15
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	22,182.60	7,047.74	35,141.11
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	63,421.92	23,551.46	85,533.85
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	0.00	0.00	19,032.30
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	102,518.31	10,982.46	85,575.30
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	515,560.68	208,499.24	1,076,769.34
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	870,553.81	838,892.56	-75,146.62
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	692,001.78	379,898.23	2,953,713.03
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	1,823,180.64	0.00	-72,777.13
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-287,986.29	35,072.14	-327,721.74
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	635.26	-35,572.41	-18,678.24
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	3,098,385.20	1,218,290.52	2,459,389.30
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			· · ·
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-61,395,937.00	-19,703,489.59	-15,288,619.92
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	0.00	-10,183.89
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-58,297,551.80	-18,485,199.07	-12,839,414.5
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	13,849,247.21	33,203,261.85	21,438,787.86
Rücknahmen von Aktien	-49,201,426.69	-26,287,543.15	-27,002,108.98
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	0.00	0.00	-1,088,514.25
Wechselkursdifferenz*	0.00	0.00	21,437.04

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE 132,183,299.41 37,813,060.38 64,369,113.10

\* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - EMERGING MARKETS SUSTAINABLE EQUITIES	PICTET - GLOBAL DEFENSIVE EQUITIES	PICTET - ROBOTICS
	USD	USD	USE
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE ERTRÄGE	220,991,894.41	1,182,697,515.27	5,135,219,288.79
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	2,418,537.60	13,079,107.09	20,659,646.61
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	206,299.90
Bankzinsen	1,984.64	10,211.57	2,319,227.18
	2,420,522.24	13,089,318.66	23,185,173.69
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	83,382.77	3,911,834.49	42,054,831.87
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	144,587.59	240,763.05	657,173.00
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	13,402.05	98,008.96	521,012.04
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	42,709.35	967,679.26	7,098,049.32
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	10,776.28	212,749.18	1,238,572.18
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	382,849.72	292,923.45	985,750.13
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	677,707.76	5,723,958.39	52,555,388.54
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	1,742,814.48	7,365,360.27	-29,370,214.85
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	-8,802,386.94	-10,026,396.62	267,566,225.00
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	9,426.78	-438,002.71	-8,902,210.86
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-1,161,259.31	-783,256.51	-7,691,626.84
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	86,898.36	-74,614.72	2,157,903.13
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	-8,124,506.63	-3,956,910.29	223,760,075.58
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-19,394,031.95	-185,353,136.39	-682,851,175.32
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	-225,840.65	-2,213,540.93
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-27,518,538.58	-189,535,887.33	-461,304,640.67
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	12,808,851.59	269,920,548.25	834,500,488.77
Rücknahmen von Aktien	-133,635,082.77	-312,024,271.79	-1,104,134,284.23
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-1,358.89	-1,064,932.08	0.00
Wechselkursdifferenz*	0.00	383,105.45	4,992,209.62

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE 72,645,765.76 950,376,077.77 4,409,273,062.28

\* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES	PICTET - CORTO EUROPE LONG SHORT
	EUR	USD	EUF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	22,587,968.54	717,582,650.42	140,272,967.28
ERTRĂGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	5,142,586.61	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	0.00	14,178.15	0.00
(Erläuterung 17)			
Bankzinsen	543.13	188,118.91	0.00
	543.13	5,344,883.67	0.00
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	2,035.63	3,394,936.24	1,163,026.30
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	8,025.87	208,332.16	7,075.27
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	1,363.22	71,781.28	12,321.96
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	3,444.98	844,431.54	31,174.01
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	393.48	169,182.04	0.00
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	145.35	522,424.43	0.00
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
·	15,408.53	5,211,087.69	1,213,597.54
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	-14,865.40	133,795.98	-1,213,597.54
Realisierte nettogewinne/-verluste:	,	,	
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	34,117.96	6,527,738.90	-287,552.94
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	7,588.17	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	570.06	-361,349.88	-0.02
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-1,448.74	-91,472.49	0.00
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-130,296.00	0.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-925,569.60	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	-1,037,491.72	6,216,300.68	-1,501,150.50
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	190,060.66	-134,664,090.93	3,045,278.84
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	0.00	-28,004.97	0.00
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	-2,349,975.91	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-3,197,406.97	-128,475,795.22	1,544,128.34
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	48,977.22	434,722,670.54	10,477,784.73
Rücknahmen von Aktien	-286,979.86	-201,552,117.61	-40,920,307.18
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	0.00	-501,223.76	0.00
Wechselkursdifferenz*	0.00	27,995.82	0.00

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE 19,152,558.93 821,804,180.19 111,374,573.17

\* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - PICLIFE	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION
	CHF	EUR	USU
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	107,517,059.59	5,294,537,659.03	93,350,164.49
ERTRĀGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	424,548.40	7,616,912.79	213,595.42
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	0.00	26,621,078.48	61,039.73
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	1,740,683.88	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	2,110,715.16	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	544.56	67,861.84	0.00
Bankzinsen	5,135.41	424,303.82	83,511.51
	430,228.37	38,581,555.97	358,146.66
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	316,244.99	28,952,428.54	214,093.34
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	254.79	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	29,924.09	2,850,594.73	27,458.72
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	10,543.19	600,013.68	9,838.14
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	64,773.53	3,416,855.07	47,017.49
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	13,514.82	1,272,245.08	7,480.04
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	5,098.70	1,842,625.10	36,857.65
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	1,168,214.89	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	7,424,572.60	0.00
	440,099.32	47,527,804.48	342,745.38
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	-9,870.95	-8,946,248.51	15,401.28
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	548,255.65	2,462,712.86	1,102,395.07
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00	23,543,014.68	-140.12
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-85,150.70	2,121,223.02	156,796.55
- aus Optionsbestand	0.00	166,860,877.08	-184,902.47
- aus Devisentermingeschäften	79,573.17	-15,450,932.67	1,493,800.14
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	-149,958.90	-114,287,926.88	1,814,968.33
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	16,160,490.68	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	382,848.27	72,463,210.26	4,398,318.78
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-8,675,998.67	-273,544,179.68	-9,961,608.05
- aus Optionsbestand	0.00	-67,176,322.75	129,478.40
- aus Devisentermingeschäften	-64,657.41	4,223,521.34	-1,314,251.33
- aus Credit Default Swaps	0.00	10,339,409.92	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00	-2,085,156.94	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-8,357,807.81	-255,779,517.85	-6,748,062.20
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	6,132,001.29	1,461,339,151.32	911,437.38
Rücknahmen von Aktien	-7,625,358.65	-883,765,994.03	-2,295,123.04
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	0.00	-4,437,914.75	0.00
Wechselkursdifferenz*	0.00	209,842.02	74.10

_	NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	97,665,894.42	5,612,103,225.74	85,218,490.73
	* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskur			, die auf eine andere
	Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und de	em 31. Marz 2020 betroffe	en waren.	

	PICTET - GLOBAL DIVERSIFIED PREMIA (ERLÄUTERUNG 1)	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD
	USD	CHF	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE ERTRÄGE	-	944,879,019.09	4,889,524,937.22
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	156,576.24	1,294,727.93	7,800,911.09
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00	133,439.65	3,572,107.32
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	16,899.63	18,095.76	3,495,179.79
	173,475.87	1,446,263.34	14,868,198.20
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	40,965.05	256,778.13	3,732,704.61
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	14,176.22	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	15,008.59	383,899.99	766,923.24
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	2,504.11	94,180.32	487,185.23
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	6,825.92	92,392.72	735,480.02
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	1,503.17	51,991.28	268,618.57
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	0.00	7,182.81	737.27
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00	124,467.49	4,084,412.07
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	80,983.06	1,010,892.74	10,076,061.01
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	92,492.81	435,370.60	4,792,137.19
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	35,656.42	-20,187,550.67	-22,794,139.24
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-57,679.30	0.00	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-12,295.87	487,585.08	-2,673,687.03
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-145,378.33	15,800,910.14	62,634,626.18
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	105,225.00	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	-168,583.11	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	-255,787.38	-3,358,459.85	41,958,937.10
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	710,827.99	-1,842,301.22	27,456,197.62
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-527,386.46	527,563.20	-23,460,393.84
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	393,241.86	-1,407.64	-1,762,637.35
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	320,896.01	-4,674,605.51	44,192,103.53
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	30,010,000.00	486,463,773.55	7,897,940,490.33
Rücknahmen von Aktien	0.00	-382,796,929.07	-7,045,602,331.51
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	0.00	-268,587.34	-1,017,229.23
Wechselkursdifferenz*	0.00	0.00	0.00

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	30,330,896.01	1,043,602,670.72	5,785,037,970.34

<sup>\*</sup> Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET USD
	EUR	JPY	USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	1,676,000,596.72	31,802,760,257.00	208,902,514.71
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	2,068,502.56	67,462,686.00	658,833.11
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	334,450.97	0.00	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00	0.00	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften (Erläuterung 17)	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	-572.23	31,219.00	174,402.07
	2,402,381.30	67,493,905.00	833,235.18
AUFWENDUNGEN			
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	690,173.78	10,353,232.00	140,480.05
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00	0.00	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	706,255.52	5,176,451.00	36,943.49
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten (Erläuterung 3)	177,407.95	3,495,409.00	25,913.95
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	268,138.60	4,974,638.00	37,414.04
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	120,561.90	1,698,618.00	15,370.14
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	1,126.88	796,314.00	103.83
Auf Repos gezahlte Zinsen	325,976.86	0.00	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	2,289,641.49	26,494,662.00	256,225.50
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	112,739.81	40,999,243.00	577,009.68
Realisierte nettogewinne/-verluste:			
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	6,273,290.06	-402,517,590.00	683,766.62
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	-0.01	0.00	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	-1,412,722.85	60,623,514.99	-1,118,921.91
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-9,212,988.15	232,600,447.00	1,027,061.19
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00	1,318,750.01	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00	0.00	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	-4,239,681.14	-66,975,635.00	1,168,915.58
Veränderungen des nicht realisierten mehr- /minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-12,555,880.92	91,729,081.00	1,610,242.02
- aus Optionsbestand	0.00	0.00	0.00
- aus Devisentermingeschäften	10,726,126.87	-67,403,442.00	-372,863.23
- aus Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- aus Swapgeschäften	29,457.75	0.00	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-6,039,977.44	-42,649,996.00	2,406,294.37
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00	0.00	0.00
Zeichnungen von Aktien	3,159,984,641.07	24,483,875,161.00	257,494,661.83
Rücknahmen von Aktien	-1,989,466,114.77	-18,283,934,114.00	-90,353,618.80
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-2,518.76	-170,758.00	-84,831.27
Wechselkursdifferenz*	0.00	0.00	0.00

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	2,840,476,626.82	37,959,880,550.00	378,365,020.84
* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrech Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 20			en, die auf eine andere

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für die am 31. März 2020 endende Geschäftsperiode (Fortsetzung)

PICTET - SOVEREIGN SHORT-TERM MONEY MARKET EUR

	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	213,879,837.06
ERTRÄGE	
Dividenden, netto (Erläuterung 2)	0.00
Zinsen aus Obligationen, netto (Erläuterung 2)	187,329.15
Zinsen aus Swapgeschäften (Erläuterung 2)	0.00
Zinsen aus Credit Default Swaps (Erläuterung 2)	0.00
Zinsen aus Wertpapierleihgeschäften	0.00
(Erläuterung 17)	0.40.00
Bankzinsen	-248.33
AUFWENDUNGEN	187,080.82
Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühr	85,873.67
(Erläuterung 4)	63,673.07
Erfolgshonorar (Erläuterung 9)	0.00
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	97,256.57
Sonstige Aufwendungen, Honorare und	22,819.61
Prüfungskosten (Erläuterung 3)	,
Dienstleistungsgebühr (Erläuterung 5)	34,491.02
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	25,889.02
Transaktionskosten (Erläuterung 2)	237.29
Auf Repos gezahlte Zinsen	0.00
Prämien auf Credit Default Swaps	0.00
	266,567.18
NETTOGEWINN/NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	-79,486.36
Realisierte nettogewinne/-verluste:	
- aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2)	1,291,489.18
- aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1)	0.00
- aus Devisengeschäften (Erläuterung 2)	494,559.93
- aus Optionsbestand	0.00
- aus Devisentermingeschäften	-1,779,319.24
- aus Termingeschäften (Erläuterung 2)	0.00
- auf Swaps / Credit Default Swaps-Kontrakte	0.00
REALISIERTE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE	-72,756.49
Veränderungen des nicht realisierten mehr-	·
/minderwertes:	
- aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2)	-5,102,828.48
- aus Optionsbestand	0.00
- aus Devisentermingeschäften	4,278,156.96
- aus Credit Default Swaps	0.00
- aus Swapgeschäften	0.00
GEWINN/VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-897,428.01
Rücknahme bezugnehmend auf die Fusion (Erläuterung 1)	0.00
Zeichnungen von Aktien	743,479,837.16
Rücknahmen von Aktien	-123,487,548.62
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2, 18)	-15,303.57
Wechselkursdifferenz*	0.00

NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE

832,959,394.02

<sup>\*</sup> Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 30. September 2019 und dem 31. März 2020 betroffen waren.

#### Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - EU	IR Bonds					
	P	EUR	70,173.21	582.06	608.31	544.74
	P dy	EUR	17,126.15	337.70	357.89	326.36
		EUR	331,435.11	619.77	646.91	577.79
	I JPY	JPY	100.00	73,955.00	76,648.00	76,432.00
	J	EUR	37,153.00	647.42	675.19	602.25
	Z	EUR	203,291.51	658.12	685.11	608.63
	R	EUR	127,512.43	548.87	574.51	516.07
	HP CHF	CHF	2,450.35	750.99	786.73	708.43
	HI CHF	CHF	4,058.17	800.37	837.24	751.66
	HI JPY	JPY	43,947.57	86,425.00	90,290.00	80,606.00
	HI USD	USD	112.00	838.50	863.44	748.70
	HZ CHF	CHF	866,122.06	110.94	115.78	103.44
Pictet - US	D Government Bor					
	Р	USD	76,458.97	729.00	678.11	611.26
	P dy	USD	30,319.53	390.40	374.67	349.57
	I	USD	392,723.87	766.14	712.02	640.71
	l dy	USD	4,253.49	633.05	608.15	567.46
	I EUR	EUR	26,092.37	717.30	670.97	566.63
	Z	USD	217,052.20	796.65	739.13	662.96
	R	USD	194,134.93	695.57	647.67	584.99
	HP dy EUR	EUR	25,831.25	326.80	317.11	303.80
	HI CHF	CHF	10,583.34	713.41	674.42	629.08
	HI EUR	EUR	587,411.24	614.85	580.26	538.77
	HI JPY	JPY	50,781.06	82,243.00	77,660.00	-
Pictet - EU	IR Corporate Bonds					
	Р	EUR	334,877.58	189.67	205.44	195.33
	P dy	EUR	40,071.74	101.47	110.93	106.78
	<u> </u>	EUR	730,017.41	204.50	221.06	209.39
	I dy	EUR	40,329.83	181.33	198.66	191.24
	Z	EUR	506,326.27	217.72	234.75	221.25
	Z dy	EUR	100.00	112.56	123.66	119.06
	Z dy JPY	JPY	935,197.81	13,702.00	14,946.00	16,086.00
	R	EUR	227,737.42	179.82	195.09	186.12
	R dm	EUR	320,809.51	144.43	157.21	151.42
	HP CHF	CHF	104,631.94	244.83	265.77	254.07
	HP USD	USD	11,322.62	238.75	255.21	235.65
	HI CHF	CHF	79,032.67	263.92	285.94	272.28
	HI JPY	JPY	32,049.78	30,507.00	33,001.00	31,239.00
	HI USD	USD	1,641.12	257.48	274.67	252.59
	HZ CHF	CHF	564,967.51	278.30	300.76	284.90
	HZ dy JPY	JPY	64,279.51	15,141.00	16,682.00	16,084.00
	HR CHF HR USD	CHF USD	51,591.65 10,243.05	254.90 242.11	277.19 259.27	265.93 240.23
Dietat O'			,			
rictet - Glo	bal Emerging Deb		/15 200 00	2E4 02	400.03	266.04
	P USD	USD	415,298.00	354.23	400.93	366.64
	P dm USD	USD	384,059.80	135.63	157.14	151.44
	P dy USD	USD	120,878.57	145.17	171.98	166.23
	P dm HKD	HKD	19,450.67	1,059.08	1,241.21	1,193.77
	I USD	USD	718,531.15	389.12	439.19	399.49
	I dm USD	USD	78,765.58	288.89	334.73	322.34

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Glo	bal Emerging Debt	(Fortsetzung)				
	I dy USD	USD	40,806.60	289.13	343.56	332.24
	I EUR	EUR	98,072.82	355.18	403.49	344.49
	I GBP	GBP	5,220.11	314.25	356.90	306.76
	J USD	USD	1,694.54	390.22	440.37	400.39
	Z USD	USD	1,331,520.28	427.88	481.35	434.96
	Z dm USD	USD	93,729.37	401.92	465.36	-
	R USD	USD	338,440.06	327.16	371.08	341.01
-	R dm USD	USD	219,534.48	212.07	245.56	236.95
	HP dm AUD	AUD	18,887.28	114.80	134.65	130.28
	HP CHF	CHF	201,011.78	352.32	406.41	385.22
	HP EUR	EUR	291,180.85	225.02	259.28	244.82
	HP dy EUR	EUR	40,678.70	176.16	212.10	209.22
	HI CHF	CHF	177,573.03	387.76	446.05	420.44
	HI EUR	EUR	897,680.17	245.35	281.96	264.83
	HI dm EUR	EUR	6,735.97	173.31	204.18	201.18
	HI dy EUR	EUR	800,075.45	169.83	205.05	202.41
		GBP	16,591.00	179.59	216.17	210.71
	HI dy GBP HI JPY	JPY		13,631.00		14,650.00
			873,992.52	<u> </u>	15,644.00	·
	HJ EUR	EUR	478.29 100.00	210.45	241.80	226.96
	HJ dy EUR	EUR		210.48	4.CE E.C	425.00
	HZ CHF	CHF	636,923.69	406.09	465.56	435.92
	HZ EUR	EUR	179,366.60	264.57	303.01	282.62
	HZ dm EUR	EUR	561,270.00	207.21	244.18	240.67
	HZ JPY	JPY	100.00	14,366.00	16,433.00	15,281.00
	HR EUR	EUR	581,461.95	221.09	255.29	242.24
	HR dm EUR	EUR	1,004,301.19	148.58	174.68	172.21
Pictet - Glo		ELID	11.050.61	104.00	104.16	150.40
	P EUR	EUR	11,050.61	184.09	184.16	156.49
	P dy EUR	EUR	4,171.73	118.80	121.44	105.50
	P USD	USD	15,313.80	201.89	200.49	181.85
	P dy USD	USD	4,172.65	132.29	134.23	124.56
	I EUR	EUR	653,100.64	194.12	193.88	164.37
	IUSD	USD	515,061.28	212.98	211.16	190.90
	Z EUR	EUR	100.00	204.04	203.28	171.33
	R EUR	EUR	308,899.21	175.63	175.94	149.97
	R USD	USD	169,569.53	192.67	191.64	174.35
Pictet - EU	R High Yield					
	Р	EUR	122,884.53	225.16	262.32	250.74
	P dy	EUR	55,128.68	77.91	93.46	92.11
	1	EUR	517,091.35	247.29	287.40	273.30
	I dm	EUR	7,220.32	189.29	223.89	220.53
	I dy	EUR	75,286.49	189.63	228.17	224.94
	I JPY	JPY	100.00	29,534.00	34,079.00	36,175.00
	Z	EUR	100.00	203.79	235.98	222.67
	R	EUR	218,758.31	207.16	241.90	232.32
	R dm	EUR	360,396.83	143.48	169.44	166.96
	HP CHF	CHF	54,111.38	293.21	342.17	328.70
	HP USD	USD	27,214.73	325.05	373.29	346.52
	HI CHF	CHF	136,103.98	322.44	375.21	358.48
	HI JPY	JPY	100.00	30,366.00	35,289.00	33,491.00
	HI USD	USD	8,802.67	364.60	417.60	385.55
	111 000	000	5,002.07	304.00	+17.00	303.33

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - FII	R High Yield (Fort	setzung)				
1 10101 20	HZ CHF	CHF	153,500.59	331.38	384.35	364.55
	HR USD	USD	132.36	316.67	364.48	339.99
	HR dm USD	USD	303.24	251.22	295.56	288.40
Pictet - FII	R Short Mid-Term	Ronds				
TICLET LO	P	EUR	277,733.75	130.95	133.83	132.78
	P dy	EUR	56,977.49	79.59	82.43	82.62
		EUR	1,740,028.25	134.97	137.83	136.50
	Z	EUR	512,768.23	139.44	142.20	140.47
	R	EUR	885,385.21	127.44	130.35	129.52
	HP CHF	CHF	21,651.04	109.62	112.29	112.00
	HI CHF	CHF	309,777.96	113.21	115.85	115.32
Pictet - US	D Short Mid-Term	Bonds				
	P	USD	848,200.40	137.56	134.14	128.76
	P dy	USD	47,921.77	96.70	96.12	94.14
	P EUR	EUR	159,659.32	125.38	123.04	110.85
	I	USD	720,479.07	141.42	137.81	132.11
	Z	USD	65,150.00	144.31	140.41	134.18
	R	USD	525,418.15	133.96	130.72	125.68
Pictet - CH	F Bonds					
	P	CHF	66,386.21	464.47	496.95	480.98
	P dy	CHF	6,168.21	379.15	407.67	397.21
		CHF	618,320.83	486.88	520.39	502.55
	J	CHF	238,559.37	489.17	522.53	504.06
	J dy	CHF	38,851.38	478.39	515.22	502.03
	Z	CHF	164,100.00	122.38	130.57	125.64
	R	CHF	156,152.37	440.00	471.69	458.13
Pictet - EU	R Government Bor	nds				
	Р	EUR	181,816.68	169.82	175.54	157.25
	P dy	EUR	130,849.38	110.92	118.11	108.73
		EUR	1,890,741.69	174.90	180.64	161.54
	l dy	EUR	38,116.93	146.78	156.47	144.03
	J EUR	EUR	550,331.35	175.37	181.06	161.79
	Z	EUR	423,937.62	182.48	188.15	167.68
	R	EUR	413,963.70	165.19	170.92	153.41
	HP CHF	CHF	89,353.04	149.12	154.51	139.21
	HI CHF	CHF	701,759.82	153.69	159.09	143.05
	HJ dy GBP	GBP	15,790.78	120.71	129.51	119.37
	HJ USD	USD	5,110.00	236.13	240.81	209.12
	HZ CHF	CHF	40,286.89	109.19	112.84	101.14
Pictet - Em	erging Local Curre	ency Debt				
	P USD	USD	355,279.42	145.43	166.76	155.59
	P dm USD	USD	203,870.35	62.89	73.99	73.39
	P dy USD	USD	468,770.01	72.87	87.72	86.99
	P EUR	EUR	596,696.34	131.85	152.33	133.22
	P dm EUR	EUR	107,384.95	86.30	102.24	94.66
	P dy EUR	EUR	13,100.79	98.25	119.22	110.62
	P dy GBP	GBP	17,589.38	60.78	74.00	68.74
	I USD	USD	1,943,433.95	158.26	180.92	167.90

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Em	erging Local Curre	ncv Debt (Fortse	tzung)			
	I dy USD	USD	139,969.62	104.31	125.91	124.86
	I EUR	EUR	1,646,989.50	143.53	165.32	143.75
	I dm EUR	EUR	4,537.22	100.87	119.52	110.56
	I dy EUR	EUR	169,213.19	95.08	115.73	107.39
	I dy GBP	GBP	265,428.75	72.18	88.17	81.90
	I JPY	JPY	100.00	15,985.00	18,287.00	17,759.00
	I dm JPY	JPY	100.00	9,976.00	11,742.00	12,220.00
	J USD	USD	100.00	104.84		,
	J EUR	EUR	558,909.98	95.04	109.38	_
	J dy EUR	EUR	325,676.14	89.78	109.37	101.52
	Z USD	USD	6,604,422.84	175.63	200.10	184.35
	Z dy USD	USD	32,435.33	116.53	141.20	140.10
	Z dy EUR	EUR	1,503,570.71	84.66	103.44	96.01
	Z GBP	GBP	100.00	141.86	162.91	140.76
	R USD	USD	344,984.88	134.83	154.99	145.41
	R dm USD	USD	3,149.05	78.58	92.41	91.63
	R EUR	EUR	1,105,432.39	122.24	141.58	124.51
	R dm EUR	EUR	941,248.17		97.96	90.73
			,	82.68		
	HP EUR	EUR	219,201.01	83.71	97.64	94.23
	HI CHF	CHF	175,965.26	116.54	135.66	130.56
	HI EUR	EUR	891,584.43	91.10	105.94	101.68
	HI dy EUR	EUR	195,196.62	57.22	70.27	71.43
	HI dm GBP	GBP	919.08	50.21	59.96	60.48
	HZ CHF	CHF	1,305.88	122.59	142.16	135.80
	HR EUR	EUR	311,127.54	77.66	90.79	88.09
Pictet - Asi	an Local Currency	Debt				
	P USD	USD	217,036.19	154.34	162.69	149.71
	P dm USD	USD	2,538.00	123.13	132.31	127.18
	P dy USD	USD	103,330.17	105.71	115.72	111.39
	P EUR	EUR	243,268.42	140.60	148.94	129.08
	P dy GBP	GBP	5,299.88	86.69	95.52	86.61
	I USD	USD	554,231.17	167.93	176.46	161.50
	I dy USD	USD	87,802.37	123.01	135.09	130.02
	I EUR	EUR	311,093.06	152.86	161.46	139.24
	I GBP	GBP	1,339.96	136.10	143.60	123.86
	Z USD	USD	90,563.16	186.71	195.49	177.52
	Z dy USD	USD	100.00	133.26	146.93	141.43
	Z EUR	EUR	205,000.00	157.04	165.27	141.35
	R USD	USD	115,101.05	143.07	151.16	139.87
	R EUR	EUR	410,351.40	130.38	138.44	120.65
	HP EUR	EUR	11,055.89	99.40	106.42	101.15
	HI EUR	EUR	3,200.00	131.84	140.71	132.92
					1.0.71	
Pictet - Sho	ort-Term Emerging			22.52	00.5	05.05
	P USD	USD	17,371.83	89.57	99.54	95.85
	P dy USD	USD	6,335.69	67.27	77.75	77.94
	P CHF	CHF	3,222.73	85.24	97.91	92.72
	P EUR	EUR	21,237.25	80.75	90.41	81.58
	I USD	USD	35,030.77	94.61	104.91	100.55
	I CHF	CHF	14,148.14	89.85	102.97	97.07
	I EUR	EUR	50,504.97	85.29	95.31	85.64
	I JPY	JPY	100.00	10,224.00	11,347.00	11,390.00

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Sho	ort-Term Emerging	Local Currency	Debt (Fortsetzung)			
110101 0110	Z USD	USD	100.00	101.91	112.65	107.27
	Z GBP	GBP	100.00	82.10	91.50	81.78
	R USD	USD	57,255.63	85.04	94.72	91.61
	R EUR	EUR	241,808.15	76.58	85.95	77.93
-	HP EUR	EUR	14,476.37	49.65	56.09	55.83
-	HI EUR	EUR	25,630.12	52.44	59.10	58.58
-	HI dy GBP	GBP	851.83	45.01	52.81	53.39
	HJ EUR	EUR	100.00	61.84	69.66	69.02
-	HJ dy GBP	GBP	900.00	45.02	52.84	53.42
	HR EUR	EUR	66,200.46	47.10	53.32	53.30
Pictet - Lati	in American Local	Currency Debt				
	P USD	USD	56,933.40	109.76	132.57	121.70
	P dm USD	USD	178,989.06	41.16	51.28	50.26
	P dy USD	USD	15,834.63	48.84	62.63	61.29
	P CHF	CHF	35.00	106.22	132.19	118.89
	P EUR	EUR	24,413.26	100.32	122.13	105.38
	P dy GBP	GBP	1,995.18	40.72	52.77	48.72
	P dm HKD	HKD	30,112.13	320.65	404.59	395.86
	I USD	USD	383,765.21	117.99	142.16	129.91
	I dy USD	USD	67,502.60	60.81	78.22	76.61
	I EUR	EUR	30,476.81	108.20	131.32	112.65
	I GBP	GBP	1,281.38	95.47	115.69	99.77
	Z USD	USD	100.00	130.13	156.15	141.47
-	Z dy USD	USD	100.00	75.44	97.41	95.56
	R USD	USD	23,681.77	102.59	124.18	114.63
	R dm USD	USD	132,264.89	54.64	68.01	66.57
	R EUR	EUR	98,929.34	93.76	114.43	99.26
	HI EUR	EUR	91,898.39	76.21	93.54	88.34
	HR EUR	EUR	100.00	74.42	91.84	87.70
Pictet - US	High Yield					
	P USD	USD	74,212.19	146.73	165.37	160.34
	P dm USD	USD	916.83	81.48	94.37	96.70
	P dy USD	USD	13,052.88	85.82	101.91	104.51
	I USD	USD	215,341.63	155.44	174.74	168.51
	I dy USD	USD	28,130.83	109.42	130.22	133.60
	I dm GBP	GBP	100.00	81.87	95.44	92.26
	I JPY	JPY	100.00	16,791.00	18,895.00	19,149.00
	Z USD	USD	100.00	167.70	187.80	179.79
	Z dm USD	USD	100.00	148.73	172.19	175.14
	R USD	USD	147,821.59	139.25	157.36	153.34
	HP CHF	CHF	52,946.93	126.24	144.88	145.53
	HP EUR	EUR	64,691.53	87.65	100.44	100.46
	HI CAD	CAD	1,945.00	154.66	175.17	170.71
	HI CHF	CHF	114,723.90	133.82	153.14	152.97
	HI EUR	EUR	212,225.78	92.87	106.14	105.58
	HI ILS	ILS	100.05	517.59	588.80	582.08
	HZ CHF	CHF	274,919.58	136.50	155.68	154.39
	HR CHF	CHF	966.57	113.42	130.48	131.71
	HR EUR	EUR	130,223.67	85.08	97.75	98.25
	HR dm EUR	EUR	717,188.76	55.18	64.85	68.50

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Glo	bal Sustainable Cı	redit				
Tiotot dio	P USD	USD	4,829.88	210.66	223.44	202.82
	I USD	USD	66,943.03	216.26	228.94	206.97
	I EUR	EUR	18,235.54	189.54	209.12	
-	I GBP	GBP	120,806.74	140.76	150.24	
	R USD	USD	111,498.72	209.05	222.13	202.33
	R EUR	EUR	350.00	196.08	202.90	
	HP CHF	CHF	20,028.12	165.41	178.51	167.81
	HP EUR	EUR	135,695.04	141.15	152.06	142.33
	HP dy EUR	EUR	28,080.60	108.33	118.81	112.93
	HI CHF	CHF	86,044.74	210.00	226.14	211.76
	HI EUR	EUR	523,943.50	147.61	158.70	147.96
	HI dy EUR	EUR	4,357.57	129.72	142.55	135.52
	HI dy GBP	GBP	24,219.76	119.52	130.63	-
	HZ CHF	CHF	173,983.79	194.03	208.43	194.17
	HZ EUR	EUR	267,740.82	157.20	168.58	156.36
	HR EUR	EUR	303,644.35	135.81	146.57	137.68
Pictet - FUI	R Short Term High	n Yield				
Tiotot Loi	P	EUR	753,638.48	108.43	124.93	123.72
	P dm	EUR	9,403.37	93.30	109.16	112.01
	P dy	EUR	318,394.02	79.12	93.85	96.27
		EUR	3,327,715.85	112.31	129.11	127.34
	I dm	EUR	249,753.65	85.59	100.18	102.79
	I dy	EUR	550,987.67	86.01	102.26	104.92
	I JPY	JPY	100.00	9,154.00	10,451.00	11,508.00
	Z	EUR	29,251.25	118.43	135.72	133.00
	R	EUR	4,759,730.74	104.97	121.18	120.49
	R dm	EUR	3,410,907.74	79.72	93.26	95.68
	HP CHF	CHF	98,094.38	124.91	144.24	143.59
	HP USD	USD	129,623.92	157.21	178.65	171.79
	HI CHF	CHF	338,114.45	129.59	149.32	147.96
	HI JPY	JPY	100.00	10,717.00	12,328.00	12,134.00
	HI USD	USD	116,082.03	162.97	184.78	176.88
	HR CHF	CHF	16,601.70	120.93	139.91	139.84
	HR USD	USD	55,602.39	152.23	173.34	167.34
Pictet - Glo	bal Bonds Fundan	nontal				
rictet dio	P USD	USD	1,780.00	122.97	127.13	122.20
	P EUR	EUR	12,377.00	111.47	116.11	104.64
	P dy EUR	EUR	2,337.48	95.49	101.83	93.41
	I USD	USD	4,400.00	126.50	130.55	125.06
	I EUR	EUR	100.00	114.67	119.23	107.08
	J USD	USD	100.00	127.78	131.78	126.05
	Z USD	USD	60,035.44	131.59	135.49	129.23
	R USD	USD	17,085.82	119.94	124.18	119.74
	R EUR	EUR	200,771.47	108.67	113.38	102.54
Pictet Em	erging Corporate E	Ronds				
I ICIGL - EIII	P USD	USD	800,551.45	110.66	128.12	117.73
	P dm USD	USD	28,432.90	84.24	99.51	95.32
	P dy USD	USD	19,692.62	86.68	104.50	100.13
	I USD	USD	2,289,870.04	116.84	134.81	122.98
	I dm USD	USD	100.00	91.52	106.98	

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictot - Em	erging Corporate B	onds (Fortsetzun	ia)			
I ICICI - LIII	I dy USD	USD	804,707.77	89.57	108.45	103.97
	I dy GBP	GBP	305,046.36	70.54	86.38	77.62
	I JPY	JPY	694.16	12,637.00	14,588.00	13,930.00
	Z USD	USD	465,080.00	125.02	143.64	129.89
	Z dm USD	USD	1,000.00	113.28	133.84	127.02
	R USD	USD	138,813.11	107.36	124.50	114.83
	R dm USD	USD	66,008.99	84.96	100.27	96.02
	HP CHF	CHF	130,705.02	88.77	104.56	99.55
	HP EUR	EUR	392,365.37	76.20	89.59	84.94
	HI CHF	CHF	798,536.48	93.75	110.06	104.01
	HI EUR	EUR	3,682,560.17	80.48	94.30	88.74
	HI JPY	JPY	100.00	12,432.00	14,566.00	13,675.00
	HZ CHF	CHF	761,489.49	100.31	117.22	109.80
	HR CHF	CHF	19,423.89	86.13	101.59	97.11
	HR EUR		375,368.84		87.06	82.86
		EUR	<u> </u>	73.95		
	HR dm EUR	EUR	674,360.48	57.83	69.32	68.94
Pictet - EU	R Short Term Corp	orate Bonds				
	Р	EUR	306,792.84	100.11	104.45	103.84
	P dy	EUR	123,574.40	87.15	92.22	93.63
		EUR	5,203,866.78	101.60	105.90	105.07
	l dy	EUR	83,650.95	96.47	102.23	103.81
	J	EUR	789,199.64	102.09	106.33	105.31
	Z	EUR	385,670.90	104.22	108.40	107.10
	R	EUR	927,593.45	98.51	102.91	102.56
	R dm	EUR	900,263.30	82.16	86.35	87.70
	HP CHF	CHF	63,670.16	118.88	124.31	124.25
	HP USD	USD	8,612.01	148.72	153.23	147.98
	HI CHF	CHF	311,668.43	120.70	126.06	125.72
	HI USD	USD	38,890.88	151.10	155.48	149.79
	HR CHF	CHF	5,222.00	116.99	122.49	122.73
	HR USD	USD	5,727.92	146.35	150.99	146.20
D: 1 1 01		0 1 0 1				
Pictet - Sno	ort Term Emerging P USD	USD USD	489,138.42	106.28	115.57	110.14
	P dy USD	USD	75,070.86	88.03	99.85	98.90
	I USD	USD	1,709,567.26	109.69	119.02	112.81
	I dy USD	USD	103,765.50	88.18	100.35	99.43
	I JPY		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	11,857.00	12,869.00	
		JPY	100.00	114.09		12,776.00
	Z USD	USD	67,000.00		123.39	116.19
	R USD	USD	213,600.09	103.26	112.51	107.75
	HP CHF	CHF	73,163.02	82.53	91.22	90.02
	HP EUR	EUR	253,062.16	69.66	76.82	75.51
	HI CHF	CHF	128,909.19	85.18	93.89	92.20
	HI EUR	EUR	1,971,978.75	71.80	79.03	77.29
	HI dy EUR	EUR	314,901.27	62.34	71.71	73.09
	HI JPY	JPY	100.00	8,456.00	-	-
	HJ ds CHF	CHF	100.00	77.54	87.40	89.44
	HJ EUR	EUR	1,643,493.68	65.44	71.95	-
	HJ ds EUR	EUR	448,977.38	63.96	71.94	73.29
	HZ EUR	EUR	288,055.27	74.20	81.40	79.06
	HZ CHF	CHF	100.00	86.27	94.81	92.48
	HR CHF	CHF	325.00	80.17	88.82	88.09

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Sho	ort Term Emerging (	Corporate Bonds	(Fortsetzung)			
T ICCC - OTIC	HR EUR	EUR	1,117,713.48	67.70	74.80	73.87
	HR dm EUR	EUR	976,123.28	56.09	62.91	64.06
	TIIN dill LOIN	LOIK	370,123.20	30.03	02.31	04.00
Pictet - Chi	nese Local Currenc	y Debt				
	P RMB	CNH	49,500.43	748.71	725.31	687.73
	P EUR	EUR	14,017.28	96.00	93.05	86.27
	P USD	USD	4,494.34	105.36	101.61	100.02
	I EUR	EUR	338,886.68	99.33	95.93	88.38
	IUSD	USD	119,788.90	109.03	104.77	102.48
	ZRMB	CNH	100.00	808.41	777.33	726.11
	Z dm RMB	CNH	73,293.65	755.35	740.40	714.84
	Z USD	USD	270,000.00	113.90	109.04	105.77
	R EUR	EUR	366,837.60	93.11	90.49	84.38
	R USD	USD	24,273.43	102.21	98.83	97.85
	HP CHF	CHF	1,000.00	100.22	99.09	97.87
	HP EUR	EUR	16,995.00	87.06	85.63	84.17
	HP USD	USD	580.00	111.24	108.36	103.30
	HI CHF	CHF	8,000.00	101.71	100.20	98.30
	HI EUR	EUR	100.00	90.14	88.34	86.24
	HI GBP	GBP	100.00	77.81	76.01	-
	HI USD	USD	100.00	115.16	111.77	105.84
	HR EUR	EUR	24,105.03	85.95	84.77	83.84
Pictet - Abo	solute Return Fixed	Income				
I ICICI - ADS	P USD	USD	226,080.28	164.20	166.86	155.18
	P dy USD	USD	44,593.47	103.63	106.81	101.52
	PX USD	USD	611.02	160.71	163.64	152.78
	I USD	USD	1,445,270.31	115.85	117.51	108.92
	I dy USD	USD	62,839.49	110.42	114.05	108.91
	J USD		,			
		USD	25.271.98			
		USD	25,271.98 76.820.00	117.21	118.85	110.11
	J dy USD	USD	76,820.00	117.21 108.46	118.85 112.04	110.11 106.58
	J dy USD ZX USD	USD USD	76,820.00 3,201,546.46	117.21 108.46 119.95	118.85 112.04 121.36	110.11 106.58 111.88
	J dy USD ZX USD ZX dy USD	USD USD USD	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17	117.21 108.46 119.95 113.15	118.85 112.04 121.36 117.16	110.11 106.58 111.88 111.38
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD	USD USD USD USD	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF	USD USD USD USD CHF	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF HP EUR	USD USD USD USD CHF EUR	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04 341,560.03	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15 102.47	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29 105.64	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16 156.41 101.39
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF HP EUR HP dy EUR	USD USD USD USD CHF EUR EUR	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04 341,560.03 116,786.95	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15 102.47 90.36	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29 105.64 94.48	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16 156.41 101.39 92.31
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF HP EUR HP dy EUR HP GBP	USD USD USD USD CHF EUR EUR GBP	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04 341,560.03 116,786.95 1,045.28	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15 102.47 90.36 66.51	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29 105.64 94.48 68.25	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16 156.41 101.39 92.31 64.67
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF HP EUR HP dy EUR HP GBP HI CHF	USD USD USD USD CHF EUR EUR GBP CHF	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04 341,560.03 116,786.95 1,045.28 706,169.09	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15 102.47 90.36 66.51 96.45	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29 105.64 94.48 68.25 99.40	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16 156.41 101.39 92.31 64.67 95.42
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF HP EUR HP dy EUR HP GBP HI CHF HI EUR	USD USD USD USD CHF EUR EUR GBP CHF EUR	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04 341,560.03 116,786.95 1,045.28 706,169.09 3,207,895.93	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15 102.47 90.36 66.51 96.45 107.78	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29 105.64 94.48 68.25 99.40 110.90	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16 156.41 101.39 92.31 64.67 95.42
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF HP EUR HP dy EUR HP GBP HI CHF HI EUR HI EUR	USD USD USD USD CHF EUR EUR GBP CHF EUR EUR	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04 341,560.03 116,786.95 1,045.28 706,169.09 3,207,895.93 91.00	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15 102.47 90.36 66.51 96.45 107.78 107.18	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29 105.64 94.48 68.25 99.40 110.90 110.40	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16 156.41 101.39 92.31 64.67 95.42 106.00
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF HP EUR HP GBP HI CHF HI EUR HI EUR	USD USD USD USD CHF EUR EUR GBP CHF EUR EUR	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04 341,560.03 116,786.95 1,045.28 706,169.09 3,207,895.93 91.00 20,826.00	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15 102.47 90.36 66.51 96.45 107.78 107.18 68.01	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29 105.64 94.48 68.25 99.40 110.90 110.40 69.64	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16 156.41 101.39 92.31 64.67 95.42 106.00 105.73
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF HP EUR HP dy EUR HP GBP HI CHF HI EUR HI EUR	USD USD USD USD CHF EUR EUR GBP CHF EUR EUR	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04 341,560.03 116,786.95 1,045.28 706,169.09 3,207,895.93 91.00	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15 102.47 90.36 66.51 96.45 107.78 107.18 68.01 62.73	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29 105.64 94.48 68.25 99.40 110.90 110.40 69.64 65.39	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16 156.41 101.39 92.31 64.67 95.42 106.00 105.73 65.73
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF HP EUR HP GBP HI CHF HI EUR HI EUR HI GBP HI GBP HI GBP	USD USD USD USD CHF EUR EUR GBP CHF EUR EUR GBP CHF EUR EUR	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04 341,560.03 116,786.95 1,045.28 706,169.09 3,207,895.93 91.00 20,826.00 35,639.00	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15 102.47 90.36 66.51 96.45 107.78 107.18 68.01	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29 105.64 94.48 68.25 99.40 110.90 110.40 69.64	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16 156.41 101.39 92.31 64.67 95.42 106.00 105.73 65.73 63.08
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF HP EUR HP GBP HI CHF HI EUR HI EUR HI GBP	USD USD USD USD CHF EUR EUR GBP CHF EUR EUR GBP CHF EUR GBP GBP JPY	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04 341,560.03 116,786.95 1,045.28 706,169.09 3,207,895.93 91.00 20,826.00 35,639.00 395,610.10	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15 102.47 90.36 66.51 96.45 107.78 107.18 68.01 62.73 11,014.00	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29 105.64 94.48 68.25 99.40 110.90 110.40 69.64 65.39 11,330.00	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16 156.41 101.39 92.31 64.67 95.42 106.00 105.73 65.73 63.08 10,810.00 111.05
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF HP EUR HP GBP HI CHF HI EUR HI EUR HI GBP HI GBP HI GBP HI JPY HJ EUR	USD USD USD USD CHF EUR EUR GBP CHF EUR GBP GBP GBP GBP JPY EUR	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04 341,560.03 116,786.95 1,045.28 706,169.09 3,207,895.93 91.00 20,826.00 35,639.00 395,610.10 152,589.88	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15 102.47 90.36 66.51 96.45 107.78 107.18 68.01 62.73 11,014.00 112.98	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29 105.64 94.48 68.25 99.40 110.90 110.40 69.64 65.39 11,330.00 116.22	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16 156.41 101.39 92.31 64.67 95.42 106.00 105.73 65.73 63.08 10,810.00 111.05 107.50
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF HP EUR HP GBP HI CHF HI EUR	USD USD USD USD CHF EUR EUR GBP CHF EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR GBP GBP GBP GBP JPY EUR EUR	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04 341,560.03 116,786.95 1,045.28 706,169.09 3,207,895.93 91.00 20,826.00 35,639.00 395,610.10 152,589.88 796,360.00	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15 102.47 90.36 66.51 96.45 107.78 107.18 68.01 62.73 11,014.00 112.98 105.00	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29 105.64 94.48 68.25 99.40 110.90 110.40 69.64 65.39 11,330.00 116.22 110.02	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16 156.41 101.39 92.31 64.67 95.42 106.00 105.73 65.73 63.08 10,810.00 111.05 107.50 63.07
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF HP EUR HP GBP HI CHF HI EUR HIX EUR HI GBP HI GBP HI JPY HJ EUR HJ dy EUR	USD USD USD USD CHF EUR EUR GBP CHF EUR EUR EUR EUR EUR EUR GBP GBP GBP GBP JPY EUR EUR	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04 341,560.03 116,786.95 1,045.28 706,169.09 3,207,895.93 91.00 20,826.00 35,639.00 395,610.10 152,589.88 796,360.00 100.00	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15 102.47 90.36 66.51 96.45 107.78 107.18 68.01 62.73 11,014.00 112.98 105.00 62.92	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29 105.64 94.48 68.25 99.40 110.90 110.40 69.64 65.39 11,330.00 116.22 110.02 65.13	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16 156.41 101.39 92.31 64.67 95.42 106.00 105.73 65.73 63.08 10,810.00 111.05 107.50 63.07 112.80
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF HP EUR HP GBP HI CHF HI EUR HIX EUR HI GBP HI dy GBP HI JPY HJ EUR HJ dy EUR HJ dy EUR	USD USD USD USD CHF EUR EUR GBP CHF EUR GBP GBP GBP JPY EUR EUR EUR	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04 341,560.03 116,786.95 1,045.28 706,169.09 3,207,895.93 91.00 20,826.00 35,639.00 395,610.10 152,589.88 796,360.00 100.00	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15 102.47 90.36 66.51 96.45 107.78 107.18 68.01 62.73 11,014.00 112.98 105.00 62.92 115.53	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29 105.64 94.48 68.25 99.40 110.90 110.40 69.64 65.39 11,330.00 116.22 110.02 65.13 118.59	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16 156.41 101.39 92.31 64.67 95.42 106.00 105.73 65.73 63.08 10,810.00 111.05 107.50 63.07 112.80 110.35
	J dy USD ZX USD ZX dy USD R USD HP CHF HP EUR HP GBP HI CHF HI EUR HI GBP HI GBP HI JPY HJ EUR HJ dy EUR HJ dy GBP HZX EUR HZX EUR	USD USD USD USD USD CHF EUR EUR GBP CHF EUR GBP GBP GBP GBP GBP JPY EUR EUR EUR EUR	76,820.00 3,201,546.46 2,253,064.17 100,876.63 118,941.04 341,560.03 116,786.95 1,045.28 706,169.09 3,207,895.93 91.00 20,826.00 35,639.00 395,610.10 152,589.88 796,360.00 100.00 199,241.81	117.21 108.46 119.95 113.15 110.69 157.15 102.47 90.36 66.51 96.45 107.78 107.18 68.01 62.73 11,014.00 112.98 105.00 62.92 115.53 107.53	118.85 112.04 121.36 117.16 112.68 162.29 105.64 94.48 68.25 99.40 110.90 110.40 69.64 65.39 11,330.00 116.22 110.02 65.13 118.59 112.92	110.11 106.58 111.88 111.38 105.16 156.41 101.39 92.31 64.67 95.42 106.00 105.73 65.73 63.08 10,810.00 111.05 107.50 63.07 112.80 110.35 101.94 97.59

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Asia	an Corporate Bond	ls				
	P USD	USD	59,410.97	101.33	108.82	99.57
	P dy USD	USD	100.00	94.49	105.19	99.57
	I USD	USD	179,809.13	102.57	109.81	99.84
	Z USD	USD	244,000.00	104.17	111.07	100.18
	Z dm USD	USD	26,955.36	96.67	105.56	98.38
	R USD	USD	987.00	100.68	108.27	99.41
	HI CHF	CHF	12,496.81	96.24	104.77	98.52
	HI EUR	EUR	8,141.18	96.95	105.30	98.63
	HP CHF	CHF	120.00	95.05	103.82	98.25
	HP EUR	EUR	1,313.36	95.77	104.36	98.36
Pictet - Glo	bal Fixed Income	Opportunities				
	P USD	USD	22,250.72	108.32	113.10	100.68
	P dy USD	USD	24,907.18	102.79	109.55	100.68
	I USD	USD	283,477.85	109.57	114.06	101.00
	J USD	USD	100.00	109.91	114.31	101.09
	Z USD	USD	44,700.00	110.99	115.13	101.39
	ZX USD	USD	13,119.00	111.98	116.15	101.39
	R USD	USD	13,622.33	107.07	112.10	100.38
	HP CHF	CHF	97,579.10	101.26	107.60	99.13
	HP EUR	EUR	247.84	101.80	108.04	99.14
	HP dy EUR	EUR	100.00	99.21	106.70	99.29
	HI CHF	CHF	76,009.03	102.40	108.51	99.45
	HI EUR	EUR	116,173.38	102.89	108.88	99.62
	HI GBP	GBP	1,895.80	105.23	110.98	100.14
	HI dy GBP	GBP	2,460.00	101.41	108.90	100.14
	HI JPY	JPY	577,867.10	10,335.00	10,935.00	9,966.00
	HJ EUR	EUR	7,664.11	103.38	109.29	99.69
	HZ CHF	CHF	1,435,331.85	103.73	109.58	99.94
	HZ JPY	JPY	212,682.74	11,373.00	-	-
	HZX EUR	EUR	91,609.00	105.33	111.06	100.04
	HR EUR	EUR	50,372.16	100.89	107.36	98.99
Pictet - Ultı	ra Short-Term Bon	ds USD				
	Р	USD	212,292.74	99.59	100.62	-
		USD	1,111,378.69	99.65	100.64	_
	I dy	USD	182,287.12	99.10	100.64	_
	J	USD	100.00	99.74	100.68	-
	R	USD	100.00	99.56	100.62	-
Pictet - Ultı	ra Short-Term Bon	ds EUR				
	Р	EUR	19,983.32	98.38	99.87	_
		EUR	1,085,898.22	98.44	99.89	-
	l dy	EUR	23,520.00	98.37	99.88	_
	J	EUR	1,387,196.60	98.52	99.93	-
	R	EUR	5,225.89	98.33	99.86	-
Pictet - Sus	tainable Emerging	g Debt Blend				
_	P USD	USD	100.00	89.05	99.63	-
	P CHF	CHF	100.00	86.06	99.50	
	P EUR	EUR	1,058.40	88.81	100.09	_
	I USD	USD	24,927.12	89.32	99.65	
	I CHF	CHF	100.00	86.32	99.53	

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Su	stainable Emerging	Deht Blend (Fo	rtsetzung)			
1 10101 04	I EUR	EUR	10,646.45	89.04	100.11	_
	I GBP	GBP	100.00	89.36	100.52	_
	Z USD	USD	500,000.00	89.64	99.67	_
	Z CHF	CHF	100.00	86.67	99.55	_
	Z EUR	EUR	100.00	89.40	100.13	-
	Z GBP	GBP	100.00	89.72	100.55	-
	E USD	USD	100.00	89.44	99.66	-
	E CHF	CHF	100.00	86.44	99.53	-
	E EUR	EUR	100.00	89.18	100.11	-
	E GBP	GBP	100.00	89.49	100.54	_
	R USD	USD	100.00	88.77	99.61	_
	R EUR	EUR	3,247.84	88.52	100.07	
	HP CHF	CHF	141.00	87.38	99.59	_
	HP EUR	EUR	1,905.20	87.57	99.60	
	HI CHF	CHF	5,786.86	87.66	99.62	
	HI EUR	EUR	120,026.72	87.83	99.62	
	HI GBP	GBP	100.00	87.87	99.62	
	HI JPY	JPY	100.00	8,788.00	9,961.00	
	HZ CHF	CHF	100.00	88.00	99.64	
	HZ EUR	EUR	100.00	88.19	99.65	
	HE CHF	CHF	100.00	87.78	99.63	
	HE EUR	EUR	100.00	87.98	99.63	
	HE GBP	GBP	100.00	87.98	99.62	
	HE JPY	JPY	100.00	8,801.00	9,962.00	
	HR EUR	EUR	5,595.79	87.31	99.58	
			,			
Pictet - Eui	ropean Equity Sele P EUR	EUR	38,313.50	475.88	693.77	718.91
	P dy EUR	EUR	2,430.07	407.21	602.45	629.92
	P USD	USD	141.98	521.27	756.38	832.61
	I EUR	EUR	318,191.40	522.80	759.97	782.78
		EUR	194.85		704.15	736.81
	I dy EUR I USD	USD	194.83	474.99 572.77	828.57	906.57
	Z EUR	EUR	24,095.71	574.44	831.91	850.56
	R EUR	EUR	53,739.56	433.10	633.02	659.25
	R USD	USD	100.00	474.51	690.26	763.51
	HP USD	USD	100.00	612.87	885.80	891.96
	HI USD	USD	290.00	673.41	970.33	971.21
	HR USD	USD	100.00	557.79	808.24	817.94
D				-		
Pictet - Sm	nall Cap Europe	ELLD	40 100 40	071 70	1 100 40	1 010 10
-	P EUR	EUR	48,166.43	971.73	1,193.46	1,218.19
	P dy EUR	EUR	723.35	955.63	1,175.11	1,199.97
	I EUR	EUR	26,400.50	1,100.18	1,346.03	1,362.98
	I GBP	GBP	183.11	971.63	1,191.64	1,213.18
	Z EUR	EUR	100.00	1,251.33	1,524.40	1,530.01
	R EUR	EUR	30,910.00	861.80	1,062.07	1,091.70
Pictet - Em	nerging Markets					
		LIOD	122,261.37	479.69	566.72	564.33
	P USD	USD	<u> </u>			
	P dy USD	USD	7,204.33	442.82	531.40	537.35
			<u> </u>			

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Fm	nerging Markets (F	Fortsetzung)				
1 10101 E11	I EUR	EUR	6,296.90	490.62	580.29	540.12
	Z USD	USD	121,270.39	648.50	760.25	745.31
	Z dy USD	USD	1,150.00	610.63	737.70	745.33
	R USD	USD	23,899.24	432.99	512.98	513.81
	R EUR	EUR	23,640.95	395.31	470.53	443.67
-	HP EUR	EUR	2,586.00	288.26	344.98	355.29
	HI EUR	EUR	4,288.04	322.96	385.12	393.87
	HR EUR	EUR	25,246.87	260.11	312.22	323.51
	TIIV LOIV	LON	23,240.07	200.11	312.22	323.31
Pictet - Em	nerging Europe					
	P EUR	EUR	121,016.39	294.52	393.27	321.04
	P dy EUR	EUR	2,669.34	263.21	363.63	301.12
	P dy GBP	GBP	584.65	232.07	321.92	268.02
	I EUR	EUR	85,691.50	322.10	428.60	347.47
	Z EUR	EUR	100.00	385.43	510.61	410.36
	R EUR	EUR	41,787.69	261.83	350.70	288.01
Pictet - Eu	rone Indev					
TICICI Lu	P EUR	EUR	833,509.48	164.17	201.13	190.12
	P dy EUR	EUR	30,810.61	113.21	142.82	138.98
	I EUR	EUR	3,117,103.19	167.56	205.14	193.63
	I dy EUR	EUR	112,762.81	141.33	178.40	173.63
	I JPY	JPY	100.00	19,849.00	24,170.00	25,544.00
	IS EUR	EUR	665,074.63	167.90	205.55	193.49
	J EUR	EUR	1,136,073.01	168.18	205.75	193.49
	J EUR JS EUR	EUR		168.67	206.33	193.93
			163,081.98			
	Z EUR	EUR	349,697.14	173.61	212.26	199.87
	R EUR	EUR	780,715.99	157.08	192.65	181.97
	R dy GBP	GBP	2,234.66	106.89	134.74	131.47
Pictet - US	SA Index (Erläuteru	ung 1)				
	P USD	USD	677,093.97	235.36	269.67	261.17
	P dy USD	USD	95,817.61	206.84	239.09	233.69
	P EUR	EUR	88,039.18	214.50	247.37	224.85
	I USD	USD	3,369,789.33	240.36	275.19	266.11
	I dy USD	USD	165,398.72	226.14	261.56	255.66
	I EUR	EUR	17,114.12	215.40	248.20	225.29
	I GBP	GBP	4,500.45	193.84	223.31	204.06
	I JPY	JPY	100.00	25,947.00	29,740.00	30,225.00
	IS USD	USD	1,200,331.98	241.96	277.19	268.40
	IS EUR	EUR	372,611.73	215.35	248.29	225.60
	J USD	USD	1,364,452.53	241.18	275.90	266.38
	JS USD	USD	508.13	241.10	276.00	266.73
	Z USD	USD	315,867.52	249.04	284.79	274.75
-	R USD	USD	779,040.70	224.75	258.05	250.97
	R EUR	EUR	171,385.84	204.82	236.71	216.07
	R dy GBP	GBP	3,768.19	169.24	196.79	181.93
	HP EUR	EUR	36,925.59	207.97	241.49	- 101.33
-	HI EUR	EUR	20,334.90	208.21	241.58	
-	HZ EUR	EUR	317,739.85	208.62	241.78	240.64
	HR EUR	EUR	18,333.41	207.37	241.78	240.04
	III LUN	LUN	10,333.41	207.37	241.23	

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Eu	ropean Sustainabl	le Equities				
	P EUR	EUR	321,978.08	232.18	275.12	254.51
	P dy EUR	EUR	35,447.53	183.74	221.66	208.97
	I EUR	EUR	972,967.07	249.02	294.54	271.39
	Z EUR	EUR	262,902.97	267.49	315.39	288.83
	R EUR	EUR	170,815.05	218.36	259.34	240.99
Pictet - Jap	an Index					
	P JPY	JPY	128,732.52	15,644.28	17,514.99	19,400.00
	P dy JPY	JPY	121,094.92	13,050.94	14,849.09	16,697.86
	P EUR	EUR	135,449.95	131.39	148.52	147.50
	I JPY	JPY	2,741,112.73	15,966.13	17,861.96	19,754.68
	I EUR	EUR	18,994.74	131.92	149.02	147.77
	I GBP	GBP	801.21	119.12	134.43	133.46
	IS JPY	JPY	396,488.78	16,144.00	18,078.82	20,018.67
	IS EUR	EUR	188,323.83	136.88	154.77	153.63
	J JPY	JPY	100.00	16,013.73	17,902.97	19,770.64
	JS JPY	JPY	91,184.27	16,010.79	17,915.96	19,799.51
	Z JPY	JPY	72,585.62	16,724.10	18,688.90	20,620.03
	R JPY	JPY	83,358.23	15,149.51	16,999.46	18,891.55
	R EUR	EUR	63,187.76	127.23	144.15	143.64
	R dy GBP	GBP	75.73	99.21	113.90	114.92
	HZ EUR	EUR	48,000.00	137.29	154.37	171.97
Distat Day	iffic For Lawrenched					
Pictet - Pac	cific Ex Japan Ind P USD	USD	27,276.29	333.94	436.74	425.82
	P dy USD	USD	105.47	204.07	277.16	280.59
	P EUR	EUR	584.08	304.34	400.60	366.61
	I USD	USD	253,246.03	340.96	445.59	433.80
	I EUR	EUR	1,219.19	305.55	401.89	367.23
	I GBP	GBP	17,508.69	274.98	361.59	332.66
	IS USD	USD	186,372.81	341.71	446.37	434.57
	IS EUR	EUR	100.00	311.42	409.45	434.37
	J USD	USD	39,465.39	342.02	446.66	434.23
	JS USD	USD	100.00	343.06	447.62	
						434.86
	Z USD R USD	USD	27,787.94	353.59	461.57	448.31
		USD	16,229.05	322.30	421.80	412.29
	R EUR R dy GBP	EUR GBP	11,390.79 2,670.90	293.73 182.44	386.91 249.28	354.96 238.04
	-	G.D.	2,070.00			
Pictet - Dig		1100	1 061 000 00	224.00	265 12	262.21
	P USD	USD	1,061,200.02	334.89	365.13	363.31
	P dy USD	USD	191,330.62	322.89	352.05	350.30
	P EUR	EUR	1,010,576.11	305.62	334.80	313.60
	P dy GBP	GBP	17,082.02	263.42	289.29	272.45
	I USD	USD	1,531,208.71	390.26	423.61	418.05
	I dy USD	USD	36,641.27	390.28	423.61	418.05
	I EUR	EUR	792,750.76	356.28	388.53	360.95
	I dy GBP	GBP	71,987.08	313.60	342.87	320.26
	I JPY	JPY	57.98	42,248.00	45,768.00	47,458.00
	Z USD	USD	456,617.93	428.71	463.24	452.63
	Z EUR	EUR	52,500.00	374.10	406.11	373.54
	R USD	USD	328,139.76	293.35	320.97	321.62
	R EUR	EUR	1,407,060.04	267.80	294.40	277.69

HP EUR EUR 133,962.10 273,95 302,88 310. HI EUR EUR 214,376.13 231.57 254.53 259. HR EUR EUR 1,044,367.98 244.73 271.16 280.  Pictet - Biotech  P USD USD 580,271.37 712.03 645.72 761. P G USD USD 580,271.37 712.03 645.72 761. P G USD USD 10,1215.46 711.78 645.47 761. P EUR EUR 62,080.52 650.10 592.32 657. P dy GBP GBP 3,042.57 573.82 524.15 585. I USD USD 1213,409.51 826.90 746.55 873. I EUR EUR 127,472.93 754.97 684.77 754. I dy GBP GBP 11,761.22 666.88 606.23 671. Z USD USD 100.00 893.31 804.73 932. R USD USD 297,781.90 628.15 571.64 679. R EUR EUR 152,691.02 573.40 524.27 586. HP CHF CHF 14,709.66 579.06 532.95 651. HP EUR EUR 107,503,94 474.13 435.89 532. HI EUR EUR 159,308.91 418.21 385.83 474.  Prictet - Premium Brands  P EUR EUR 14,518.47 146.59 175.69 162. P dy GBP GBP 14,223.17 129.45 155.46 144. P P USD USD 158,711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 10,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. P P USD USD 158,711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 10,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. I USD USD 47,348.47 141.33 169.09 144. R USD USD 47,348.47 141.33 169.09 147. I USD USD 47,348.47 141.33 169.09 144. R USD USD 158,711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 10,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. I USD USD 47,348.47 141.33 169.09 144. R USD USD 47,348.47 141.33 169.09 149. P P USD USD 59,156.01 28.49 29.5 29.5 340.13 203. P P USD USD 59,156.00 286.9 379.81 348. I H USD USD 59,547.44 328.69 379.81 348. I	Pictet - Digit			31.03.2020	31.03.2020	30.09.2019	PRO AKTIE 30.09.2018
HP CHF CHF 7,222.80 322.13 356.05 366. HP EUR EUR 133,962.10 273.95 302.48 310. HI EUR EUR 1,044,367.98 244.73 271.16 280.  PICTED EUR 1,044,367.98 244.73 271.16 280.  PICTED EUR EUR 62,080.52 650.10 592.32 657. P GUBP GBP 3,042.57 573.82 524.15 585. I EUR EUR 62,080.52 650.10 592.32 657. I EUR EUR 127,472.93 754.97 684.77 754. I GUBP GBP 11,761.22 666.68 606.23 671. Z USD USD 100.00 885.31 804.73 393.2 657. R USD USD 213,409.51 826.90 746.55 873. R USD USD 100.00 885.31 804.73 393.2 657. R EUR EUR 152,691.02 573.40 524.27 586. HP CHF CHF 14,709.66 579.06 532.95 651. HP EUR EUR 107,503.94 474.13 435.89 532. HI EUR EUR 20,424.19 491.70 450.00 545. HR EUR EUR 159,308.91 418.21 385.83 474.  PICTED FROM EUR 1,057,630.81 170.87 129.45 155.46 144. P USD USD 188.711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 1,057,630.81 170.87	TICKET DIGIT	tal (Fortsetzung)					
HP EUR EUR 133,962.10 273,95 302,48 310. HI EUR EUR 214,376.13 231.57 254.53 259. HR EUR EUR 214,376.13 231.57 254.53 259. HR EUR EUR 1,044,367.98 244.73 271.16 280.  Pictet - Biotech  P USD USD 580,271.37 712.03 645,72 761. P dy USD USD 10,215.46 711.78 645.47 761. P EUR EUR 62,080.52 650.10 592.32 657. P dy GBP GBP 3,042.57 573.82 524.15 585. I USD USD 131,409.51 826,90 746.55 873. I EUR EUR 127,472.93 754.97 684.77 754. I dy GBP GBP 11,761.22 666.68 606.23 671. Z USD USD 1000.00 895.31 804.73 932. R USD USD 297,781.90 628.15 571.64 679. R EUR EUR 152,691.02 573.40 524.27 886. HP CHF CHF 14,709.66 579.06 532.95 651. HP EUR EUR 20,424.19 491.70 450.00 545. HR EUR EUR 159,308.91 418.21 385.83 474.  Pictet - Premium Brands  P EUR EUR 14,518.47 146.59 175.69 162. P dy GBP GBP 14,223.17 129.45 155.64 144. P USD USD 158.711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. HP CHF EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I Gy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. HEUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. HP USD USD 400.00 186.10 220.88 201. R EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. HP CHF CHF HI 16,696.95 169.92 204.00 189. HP CHF CHF HI 16,696.95 169.92 204.00 189. HP USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI USD USD 50.529,547.44 328.69 379.81 348. P P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348. P P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348. P P USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP CHF CHF HI 16,696.95 169.92 204.00 189. HP USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348. I dy GBP GBP 38,162.42 38.69 379.81 348. I dy GBP GBP 38,162.42 38.69 379.81 348. I dy GBP GBP 38,162.43 38.86 379.33 300.33 203.33 203.34 149.90 USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI USD USD 42,401.33 222.12 262.42 234. HI USD USD 42,401.33 222.12 262.42 234. HI USD USD 52,547.48			CHF	7 222 80	322 13	356.05	366.38
HI EUR EUR 1,044,367,98 244,73 271.16 280.  Pictet - Biotech  P USD USD 580,271.37 712.03 645,72 761. P dy USD USD 10,215,46 711,78 645,47 761. P EUR EUR 62,080,52 650,10 592,32 657. P dy GBP GBP 3,042,57 573,82 524,15 865. I USD USD 213,409,51 826,90 746,55 873. I EUR EUR 127,472,93 754,97 684,77 754. I dy GBP GBP 11,761,22 666,68 606,23 671. Z USD USD 27,781,90 628,15 571,64 679. R EUR EUR 152,691,02 573,40 524,27 866. HP CHF CHF 14,709,66 579,06 532,95 651. HP EUR EUR 107,503,94 474,13 435,89 532. HI EUR EUR 20,424,19 491,70 450,00 545. HR EUR EUR 195,308,91 418,21 385,83 474.  Pictet - Premium Brands P EUR EUR 976,757,74 146,68 175,69 162. P dy EUR EUR 1,057,603,81 160,65 191,55 188. I EUR EUR 1,057,603,81 170,87 203,80 187. I dy EUR EUR 1,057,603,81 187,21 222,19 217. Z EUR EUR 1,057,603,81 170,87 203,80 187. I dy EUR EUR 2,034,444 388,9 30,30 30,33 30,00 187				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			310.87
Pictet - Biotech P USD USD 580,271.37 712.03 645.72 761. P dy USD USD 580,271.37 712.03 645.72 761. P dy USD USD 10,215.46 711.78 645.47 761. P EUR EUR 62,080.52 650.10 592.32 657. P dy GBP GBP 3,042.57 573.82 524.15 585. I USD USD 213,409.51 826.90 746.55 873. I EUR EUR 127,472.93 754.97 684.77 754. I dy GBP GBP 11,761.22 666.68 606.23 671. Z USD USD 100.00 895.31 804.73 932. R USD USD 297,781.90 628.15 571.64 679. R EUR EUR 152,691.02 573.40 524.27 586. HP CHF CHF 14,709.66 579.06 532.95 651. HP EUR EUR 107,503.94 474.13 435.89 532. HI EUR EUR 159,308.91 418.21 385.83 474.  Pictet - Premium Brands P EUR EUR 14,223.17 129.45 155.46 144. P USD USD USD 188,711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 1,165.65 161.83 201.32 185. I EUR EUR 1,165.63 181.70 177.78 164. P USD USD 188,711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 1,165.63 181.70 177.78 164. P USD USD 188,711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 1,165.65 161 187.21 222.19 217. I USD USD 69,125.61 187.21 222.19 217. Z EUR EUR 1,233.71 129.45 155.46 144. P USD USD 69,125.61 187.21 222.19 217. Z EUR EUR 1,165.65 188.30 201.32 185. I HUSD USD 69,125.61 187.21 222.19 217. Z EUR EUR 1,243.47 141.33 169.09 167. P CHF CHF 16,6695 169.92 204.00 189. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 291. HP USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 291. HP USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 291. HP USD USD 52,401.33 222.12 262.42 234. HI USD USD 52,547.44 328.69 379.81 348. I EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 32,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 52,547.44 328.69 379.81 348. I EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 32,547.44 328.69 379.81 348. I EUR EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. I LEUR EUR 2,073,480.76 349.21 400.61 345. I LEUR EUR 2,073,480.76 349.21 400.61 345. I LEUR EUR 2,073,480.76 349.21 400.61 345. I LEUR EUR 24,343.43 388.19 446.59 378.				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			259.45
P USD USD 580,271.37 712.03 645.72 761. P dy USD USD 10,215.46 711.78 645.47 761. P EUR EUR 62,080.52 650.10 592.32 657. P USD USD 213,409.51 826.90 746.55 873. I USD USD 213,409.51 826.90 746.55 873. I EUR EUR 127,472.93 754.97 684.77 754. I dy GBP GBP GBP 11,761.22 666.68 606.23 671. Z USD USD 100.00 895.31 804.73 392. R USD USD 297,781.90 628.15 571.64 679. R EUR EUR 152,691.02 573.40 524.27 586. HP CHF CHF 14,709.66 579.06 532.95 661. HP EUR EUR 107,503.94 474.13 435.89 532. HI EUR EUR 159,308.91 418.21 385.83 474.  Pictet - Premium Brands Pictet - Premium Brands Pictet - Premium Brands I EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 203. R EUR EUR 102,000.00 186.10 220.88 201. R EUR EUR 783,371.54 129.02 155.09 144. R USD USD 42,293.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 293. HI CHF CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222.19 199. Pictet - Water P EUR EUR 783,371.54 129.02 155.09 144. HUSD USD 42,293.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222.1 262.42 234. HI USD USD 52,140.12 184.55 219.80 199. Pictet - Water P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199. Pictet - Water P EUR EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345. I dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 25,14							280.65
P USD USD 580,271.37 712.03 645.72 761. P dy USD USD 10,215.46 711.78 645.47 761. P EUR EUR 62,080.52 650.10 592.32 657. P EUR EUR 62,080.52 650.10 592.32 657. P dy GBP GBP 3,042.57 573.82 524.15 585. I USD USD 213,409.51 826.90 746.55 873. I EUR EUR 127,472.93 754.97 684.77 754. I dy GBP GBP 11,761.22 666.68 606.23 671. Z USD USD 100.00 895.31 804.73 392. R USD USD 297,781.90 628.15 571.64 679. R EUR EUR 152,691.02 573.40 524.27 586. HP CHF CHF 14,709.66 579.06 532.95 651. HP EUR EUR 107,503.94 474.13 435.89 532. HI EUR EUR 159,308.91 474.13 435.89 532. HI EUR EUR 159,308.91 474.13 435.89 534. HP EUR EUR 159,308.91 474.13 435.89 534. Pictet - Premium Brands Pictet - Premium Brands Pictet - Premium Brands I EUR 14,518.47 146.59 175.59 162. P dy EUR EUR 17,507,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 18,935.62 168.83 201.32 185. I EUR EUR 18,935.62 168.83 201.32 185. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. I USD USD SD 47,348.47 141.33 169.09 144. R USD USD 49,781.15 169.92 204.00 189. HP CHF CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP CHF CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222.14 HI USD USD 42,293.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222.14 HI USD USD 15,150.60 268.43 320.36 292.14 HI USD USD 15,150.60 268.43 320.36 292.44 HI USD USD 15,150.60 268.43 320.36 292.44 HI USD USD 15,150.60 268.43 320.36 292.44 HI USD USD 42,293.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 292.44 HI USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199. Pictet - Water P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. I LEUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. I LEUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. I LEUR EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345. I dy GBP GBP 395,940.48 385.97 440.08 400.  Z EUR EUR 24,834.43 388.19 446.59 378.							
P dy USD USD 10,215.46 711.78 645.47 761. P EUR EUR 62,080.52 650.10 592.32 655. P dy GBP GBP 3,042.57 573.82 524.15 585. I USD USD 213,409.51 826.90 746.55 873. I EUR EUR 127,472.93 754.97 684.77 754. I dy GBP GBP 30,042.57 573.82 524.15 585. I USD USD 1213,409.51 826.90 746.55 873. I EUR EUR 127,472.93 754.97 684.77 754. I dy GBP GBP 11,761.22 666.68 606.23 671. Z USD USD 100.00 895.31 804.73 392. R USD USD 297,781.90 628.15 571.64 592. R EUR EUR 152,691.02 573.40 524.27 586. HP CHF CHF 14,709.66 579.06 532.95 651. HP EUR EUR 107,503.94 474.13 435.89 532. HI EUR EUR 159,308.91 418.21 385.83 474.  Pictet - Premium Brands P EUR EUR 14,518.47 146.68 175.69 162. P dy EUR EUR 14,518.47 146.69 175.59 162. P dy EUR EUR 14,518.47 146.69 175.59 162. P dy EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 18,935.62 168.83 201.32 185. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. I USD USD 69,125.61 187.21 222.19 217. Z EUR EUR 102,000.00 186.10 220.88 201. I HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP USD USD 44,293.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP USD USD 52,140.12 184.55 219.80 199. Pictet - Water  P EUR EUR 7,611.825.22 300.06 348.37 300. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 265. P USD USD 47,348.47 259.80 302.38 265. P USD USD 529,5474.8 32.92.95 340.13 293. P dy GBP GBP 35,404.8 339.36 394.33 340.1 19.97 19.97 19.97 19.90 19.90 144. I USD USD 25,140.12 184.55 219.80 393.33 240.1 19.90	Pictet - Biote		1100	500 071 07	710.00	C45.70	761.00
P EUR EUR 62,080,52 650,10 592,32 657, P dy GBP GBP 3,042,57 573,82 524,15 585, I USD USD 213,409,51 826,90 746,55 873, I EUR EUR 127,472,93 754,97 684,77 754, I dy GBP GBP 11,761,22 666,68 606,23 671, Z USD USD 100,00 895,31 804,73 932, R USD USD 297,781,90 628,15 571,64 679, R EUR EUR 152,691,02 573,40 524,27 586, HP CHF CHF 14,709,66 579,06 532,95 651, HP EUR EUR 107,503,94 474,13 435,89 532, HI EUR EUR 159,308,91 418,21 385,83 474, Pictet - Premium Brands P EUR EUR 976,757,74 146,68 175,69 1652, P dy EUR EUR 1,057,630,81 140,65 191,55 188, I EUR EUR 1,057,630,81 170,87 203,80 187, I dy EUR EUR 1,057,630,81 170,87 203,80 187, I dy EUR EUR 1,057,630,81 170,87 203,80 187, I dy EUR EUR 1,057,630,81 187,21 222,19 217, Z EUR EUR 102,000,00 186,10 220,88 201, R EUR EUR 783,371,54 129,02 155,09 144, R USD USD 47,348,47 141,33 169,09 167, HP CHF CHF 16,696,95 169,92 204,00 189, HP CHF CHF 19,446,80 201,93 241,33 222, HI CHF CHF 19,446,80 201,93 241,33 222, HI CHF CHF CHF 19,446,80 201,93 241,33 222, HI CHF CHF CHF 19,446,80 201,93 241,33 222, HI CHF CHF 19,446,80 201,93 241,33 222,							
P dy GBP GBP 3,042.57 573.82 524.15 585.  I USD USD 213,409.51 826.90 746.55 873.  I EUR EUR 127,472.93 754.97 684.77 754.  I dy GBP GBP 11,761.22 666.68 606.23 671.  Z USD USD 100.00 895.31 804.73 932.  R USD USD 297,781.90 628.15 571.64 679.  R EUR EUR 152,691.02 573.40 524.27 586.  HP CHF CHF 14,709.66 579.06 532.95 651.  HP EUR EUR 107,503.94 474.13 435.89 532.  HI EUR EUR 159,308.91 418.21 385.83 474.  Pictet - Premium Brands  P EUR EUR 14,518.47 146.59 175.59 162.  P dy EUR EUR 14,518.47 146.59 175.59 162.  P dy GBP GBP 14,223.17 129.45 155.46 144.  P USD USD 158,711.36 160.65 191.55 188.  I EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187.  I dy EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187.  I dy EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187.  I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164.  I USD USD 69,125.61 187.21 222.19 217.  Z EUR EUR 783,371.54 129.02 155.09 144.  R USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167.  HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189.  HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189.  HP USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water EUR 1,272,826.56 299.82 249.02 224.  HI CHF CHF 19,446.80 20.193 241.33 222.  HI USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water EUR 1,272,826.56 299.82 249.02 224.  HI CHF CHF 19,446.80 20.193 241.33 223.  P dy GBP GBP 38,162.42 300.06 348.37 300.  P dy EUR EUR 1,272,826.56 299.82 249.02 224.  HI CHF CHF 19,446.80 20.193 241.33 222.  HI USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345.  I EUR EUR EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345.  I USD USD 259,147.84 382.57 340.36 391.  I JPY JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444.  I USD USD 259,147.84 382.57 340.36 391.  R EUR EUR 24,834.43 388.19 446.55 378.				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			
IUSD				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			657.81
I EUR							585.25
I dy GBP							873.55
ZUSD							754.25
R USD USD 297,781,90 628.15 571.64 679. R EUR EUR EUR 152,691.02 573.40 524.27 586. HP CHF CHF 14,709.66 579.06 532.95 651. HP EUR EUR 107,503.94 474.13 435.89 532. HI EUR EUR 20,424.19 491.70 450.00 545. HR EUR EUR 159,308.91 418.21 385.83 474.  Pictet - Premium Brands P EUR EUR 14,518.47 146.68 175.69 162. P dy EUR EUR 14,518.47 146.59 175.59 162. P dy GBP GBP 14,223.17 129.45 155.46 144. P USD USD 158,711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 18,935.62 168.83 201.32 185. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. I USD USD 69,125.61 187.21 222.19 217. Z EUR EUR 102,000.00 186.10 220.88 201. R EUR EUR 78,371.54 129.02 155.09 144. R USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 291. HI USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 290. P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 52,474.84 328.69 379.81 348. I EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 52,474.84 328.69 379.81 348. I EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD 254,774.84 388.59 349.33 340. I dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD 254,834.43 388.19 446.59 378.				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			671.35
R EUR EUR 152,691.02 573.40 524.27 586. HP CHF CHF CHF 14,709.66 579.06 532.95 651. HP EUR EUR 107,503.94 474.13 435.89 532. HI EUR EUR 20,424.19 491.70 450.00 545. HR EUR EUR 159,308.91 418.21 385.83 474.  Pictet - Premium Brands  P EUR EUR 976,757.74 146.59 175.59 162. P dy EUR EUR 14,518.47 146.59 175.59 162. P dy GBP GBP 14,223.17 129.45 155.46 144. P USD USD 158,711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 18,935.62 168.83 201.32 185. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. I USD USD 69,125.61 187.21 222.19 217. Z EUR EUR 102,000.00 186.10 220.88 201. R EUR EUR 783,371.54 129.02 155.09 144. R USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 291. HP USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222. HI USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348. I EUR EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD 25,917.88 339.36 394.33 340. I dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD 224,834.43 388.19 446.59 378.		Z USD	USD	100.00	895.31		932.83
HP CHF		R USD	USD	297,781.90	628.15	571.64	679.12
HP EUR EUR 107,503.94 474.13 435.89 532. HI EUR EUR 20,424.19 491.70 450.00 545. HR EUR EUR 159,308.91 418.21 385.83 474.  Pictet - Premium Brands P EUR EUR 976,757.74 146.68 175.69 162. P dy EUR EUR 14,518.47 146.59 175.59 162. P dy GBP GBP 14,223.17 129.45 155.46 144. P USD USD 158,711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 18,935.62 168.83 201.32 185. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. I USD USD 69,125.61 187.21 222.19 217. Z EUR EUR 102,000.00 186.10 220.88 201. R EUR EUR 783,371.54 129.02 155.09 144. R USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 291. HP USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222. HI USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234. HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222. HI USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD 25,177.88 339.36 394.33 340. I dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD 224,834.43 388.19 446.59 378.		R EUR	EUR	152,691.02	573.40	524.27	586.33
HI EUR EUR 20,424.19 491.70 450.00 545. HR EUR EUR 159,308.91 418.21 385.83 474.  Pictet - Premium Brands  P EUR EUR 976,757.74 146.68 175.69 162. P dy EUR EUR 14,518.47 146.59 175.59 162. P dy GBP GBP 14,223.17 129.45 155.46 144. P USD USD 158,711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 18,935.62 168.83 201.32 185. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. I USD USD 69,125.61 187.21 222.19 217. Z EUR EUR 102,000.00 186.10 220.88 201. R EUR EUR 783,371.54 129.02 155.09 144. R USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 291. HP USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222. HI USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD USD 22,434.43 388.19 446.59 378.		HP CHF	CHF	14,709.66	579.06	532.95	651.79
HR EUR   EUR   159,308.91   418.21   385.83   474.		HP EUR	EUR	107,503.94	474.13	435.89	532.42
Pictet - Premium Brands  P EUR EUR 976,757.74 146.68 175.69 162.  P dy EUR EUR 14,518.47 146.59 175.59 162.  P dy GBP GBP GBP 14,223.17 129.45 155.46 144.  P USD USD 158,711.36 160.65 191.55 188.  I EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187.  I dy EUR EUR 18,935.62 168.83 201.32 185.  I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164.  I USD USD 69,125.61 187.21 222.19 217.  Z EUR EUR 102,000.00 186.10 220.88 201.  R EUR EUR 783,371.54 129.02 155.09 144.  R USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167.  HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189.  HP USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224.  HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222.  HI USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300.  P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293.  P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262.  P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348.  I dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289.  I dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289.  I DY USD USD 42,299.77,840.90 47,537.00 454.44 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1		HI EUR	EUR	20,424.19	491.70	450.00	545.16
P EUR EUR 1,057,677,4 146.68 175.69 162. P dy EUR EUR 14,518.47 146.59 175.59 162. P dy GBP GBP 14,223.17 129,45 155.46 144. P USD USD 158,711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. I USD USD 69,125.61 187.21 222.19 217. Z EUR EUR 102,000.00 186.10 220.88 201. R EUR EUR 783,371.54 129.02 155.09 144. R USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 291. HI USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222. HI USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234. HI dy USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234. HI dy USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348. I EUR EUR EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345. I dy EUR EUR 1,272,826.56 339.21 403.61 345. I dy EUR EUR 1,272,826.56 339.36 394.33 340. I dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD USD 259,177.84 382.57 440.08 400. Z EUR EUR 224,834.43 388.19 446.59 378.		HR EUR	EUR	159,308.91	418.21	385.83	474.60
P EUR EUR 1057,6757,74 146.68 175.69 162. P dy EUR EUR 14,518.47 146.59 175.59 162. P dy GBP GBP 14,223.17 129,45 155.46 144. P USD USD 158,711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. I USD USD 69,125.61 187.21 222.19 217. Z EUR EUR 102,000.00 186.10 220.88 201. R EUR EUR 783,371.54 129.02 155.09 144. R USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 291. HI USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222. HI USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234. HI dy USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234. HI dy USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234. HI dy USD USD 2,5140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348. I EUR EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345. I dy EUR EUR 1,272,826.56 339.94 339.36 394.33 340. I dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD USD 259,177.84 382.57 440.08 400. Z EUR EUR 224,834.43 388.19 446.59 378.	Pictot - Pron	nium Brands					
P dy EUR EUR 14,518.47 146.59 175.59 162. P dy GBP GBP GBP 14,223.17 129.45 155.46 144. P USD USD 158,711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 18,935.62 168.83 201.32 185. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. I USD USD 69,125.61 187.21 222.19 217. Z EUR EUR 102,000.00 186.10 220.88 201. R EUR EUR 783,371.54 129.02 155.09 144. R USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 291. HP USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222. HI USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234. HI dy USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 42,073,490.76 349.21 403.61 345. I dy EUR EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345. I dy EUR EUR 142,047.88 339.36 394.33 340. I dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD USD 25,177.84 382.57 440.08 400. Z EUR EUR 224,834.43 388.19 446.59 378.	rictet - rich		FIIR	976 757 74	1/16/68	175.69	162.87
P dy GBP GBP 14,223.17 129.45 155.46 144. P USD USD 158,711.36 160.65 191.55 188. I EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187. I dy EUR EUR 18,935.62 168.83 201.32 185. I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164. I USD USD 69,125.61 187.21 222.19 217. Z EUR EUR 102,000.00 186.10 220.88 201. R EUR EUR 783,371.54 129.02 155.09 144. R USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 291. HP USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222. HI USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234. HI dy USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234. HI dy USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348. I EUR EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345. I dy EUR EUR 1,272,826.56 393.36 394.33 340. I dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD USD 25,177.84 388.19 446.59 378.				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			162.77
P USD USD 158,711.36 160.65 191.55 188.  I EUR EUR 1,057,630.81 170.87 203.80 187.  I dy EUR EUR 18,935.62 168.83 201.32 185.  I dy GBP GBP 38,162.42 148.72 177.78 164.  I USD USD 69,125.61 187.21 222.19 217.  Z EUR EUR 102,000.00 186.10 220.88 201.  R EUR EUR 783,371.54 129.02 155.09 144.  R USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167.  HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189.  HP USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224.  HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222.  HI USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234.  HI dy USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234.  HI dy USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300.  P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293.  P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262.  P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348.  I EUR EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345.  I dy EUR EUR 1,272,826.56 399.30 302.38 262.  I dy EUR EUR 142,047.88 339.36 394.33 340.  I dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289.  I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444.  I USD USD USD 259,177.84 382.57 440.08 400.  Z EUR EUR 224,834.43 388.19 446.59 378.		-		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			
I EUR				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			
I dy EUR							
I dy GBP							
USD	-						
Z EUR         EUR         102,000.00         186.10         220.88         201.           R EUR         EUR         783,371.54         129.02         155.09         144.           R USD         USD         47,348.47         141.33         169.09         167.           HP CHF         CHF         16,696.95         169.92         204.00         189.           HP SGD         SGD         51,150.60         268.43         320.36         291.           HP USD         USD         42,299.35         209.82         249.02         224.           HI CHF         CHF         19,446.80         201.93         241.33         222.           HI USD         USD         2,401.33         222.12         262.42         234.           HI dy USD         USD         100.00         221.59         261.80         234.           HR USD         USD         25,140.12         184.55         219.80         199.           Pictet - Water           P EUR         EUR         7,611,825.22         300.06         348.37         300.           P dy GBP         GBP         52,474.87         259.80         302.38         262.           P USD         USD							
R EUR EUR 783,371.54 129.02 155.09 144. R USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 291. HP USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222. HI USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234. HI dy USD USD 100.00 221.59 261.80 234. HR USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348. I EUR EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345. I dy EUR EUR 142,047.88 339.36 394.33 340. I dy GBP GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD 259,177.84 382.57 440.08 400. Z EUR EUR EUR 224,834.43 388.19 446.59 378.	-			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			
R USD USD 47,348.47 141.33 169.09 167. HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 291. HP USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222. HI USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234. HI dy USD USD 100.00 221.59 261.80 234. HR USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348. I EUR EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345. I dy EUR EUR 142,047.88 339.36 394.33 340. I dy GBP GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD 259,177.84 382.57 440.08 400. Z EUR EUR EUR 224,834.43 388.19 446.59 378.				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			
HP CHF CHF 16,696.95 169.92 204.00 189. HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 291. HP USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222. HI USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234. HI dy USD USD 100.00 221.59 261.80 234. HR USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348. I EUR EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345. I dy EUR EUR 142,047.88 339.36 394.33 340. I dy GBP GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD 259,177.84 382.57 440.08 400. Z EUR EUR EUR 224,834.43 388.19 446.59 378.							
HP SGD SGD 51,150.60 268.43 320.36 291. HP USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222. HI USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234. HI dy USD USD 100.00 221.59 261.80 234. HR USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348. I EUR EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345. I dy EUR EUR 142,047.88 339.36 394.33 340. I dy GBP GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD 259,177.84 382.57 440.08 400. Z EUR EUR 224,834.43 388.19 446.59 378.							
HP USD USD 42,299.35 209.82 249.02 224. HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222. HI USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234. HI dy USD USD 100.00 221.59 261.80 234. HR USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348. I EUR EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345. I dy EUR EUR 142,047.88 339.36 394.33 340. I dy GBP GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD 259,177.84 382.57 440.08 400. Z EUR EUR 224,834.43 388.19 446.59 378.							
HI CHF CHF 19,446.80 201.93 241.33 222.  HI USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234.  HI dy USD USD 100.00 221.59 261.80 234.  HR USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300.  P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293.  P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262.  P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348.  I EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345.  I dy EUR EUR 142,047.88 339.36 394.33 340.  I dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289.  I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444.  I USD USD 259,177.84 382.57 440.08 400.  Z EUR EUR 224,834.43 388.19 446.59 378.							291.45
HI USD USD 2,401.33 222.12 262.42 234. HI dy USD USD 100.00 221.59 261.80 234. HR USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348. I EUR EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345. I dy EUR EUR 142,047.88 339.36 394.33 340. I dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD 259,177.84 382.57 440.08 400. Z EUR EUR 224,834.43 388.19 446.59 378.							224.62
HI dy USD USD 100.00 221.59 261.80 234. HR USD USD 25,140.12 184.55 219.80 199.  Pictet - Water  P EUR EUR 7,611,825.22 300.06 348.37 300. P dy EUR EUR 1,272,826.56 292.95 340.13 293. P dy GBP GBP 52,474.87 259.80 302.38 262. P USD USD 529,547.44 328.69 379.81 348. I EUR EUR 2,073,490.76 349.21 403.61 345. I dy EUR EUR 142,047.88 339.36 394.33 340. I dy GBP GBP 395,940.48 286.05 333.29 289. I JPY JPY 100.00 41,409.00 47,537.00 45,444. I USD USD 259,177.84 382.57 440.08 400. Z EUR EUR 224,834.43 388.19 446.59 378.				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			222.85
Pictet - Water         P EUR         EUR         7,611,825.22         300.06         348.37         300.           P dy EUR         EUR         1,272,826.56         292.95         340.13         293.           P dy GBP         GBP         52,474.87         259.80         302.38         262.           P USD         USD         529,547.44         328.69         379.81         348.           I EUR         EUR         2,073,490.76         349.21         403.61         345.           I dy EUR         EUR         142,047.88         339.36         394.33         340.           I dy GBP         GBP         395,940.48         286.05         333.29         289.           I JPY         JPY         100.00         41,409.00         47,537.00         45,444.           I USD         USD         259,177.84         382.57         440.08         400.           Z EUR         EUR         224,834.43         388.19         446.59         378.				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			234.77
Pictet - Water         P EUR       EUR       7,611,825.22       300.06       348.37       300.         P dy EUR       EUR       1,272,826.56       292.95       340.13       293.         P dy GBP       GBP       52,474.87       259.80       302.38       262.         P USD       USD       529,547.44       328.69       379.81       348.         I EUR       EUR       2,073,490.76       349.21       403.61       345.         I dy EUR       EUR       142,047.88       339.36       394.33       340.         I dy GBP       GBP       395,940.48       286.05       333.29       289.         I JPY       JPY       100.00       41,409.00       47,537.00       45,444.         I USD       USD       259,177.84       382.57       440.08       400.         Z EUR       EUR       224,834.43       388.19       446.59       378.							234.77
P EUR         EUR         7,611,825.22         300.06         348.37         300.           P dy EUR         EUR         1,272,826.56         292.95         340.13         293.           P dy GBP         GBP         52,474.87         259.80         302.38         262.           P USD         USD         529,547.44         328.69         379.81         348.           I EUR         EUR         2,073,490.76         349.21         403.61         345.           I dy EUR         EUR         142,047.88         339.36         394.33         340.           I dy GBP         GBP         395,940.48         286.05         333.29         289.           I JPY         JPY         100.00         41,409.00         47,537.00         45,444.           I USD         USD         259,177.84         382.57         440.08         400.           Z EUR         EUR         224,834.43         388.19         446.59         378.		HR USD	USD	25,140.12	184.55	219.80	199.65
P EUR         EUR         7,611,825.22         300.06         348.37         300.           P dy EUR         EUR         1,272,826.56         292.95         340.13         293.           P dy GBP         GBP         52,474.87         259.80         302.38         262.           P USD         USD         529,547.44         328.69         379.81         348.           I EUR         EUR         2,073,490.76         349.21         403.61         345.           I dy EUR         EUR         142,047.88         339.36         394.33         340.           I dy GBP         GBP         395,940.48         286.05         333.29         289.           I JPY         JPY         100.00         41,409.00         47,537.00         45,444.           I USD         USD         259,177.84         382.57         440.08         400.           Z EUR         EUR         224,834.43         388.19         446.59         378.	Pictet - Wate	er					
P dy EUR         EUR         1,272,826.56         292.95         340.13         293.           P dy GBP         GBP         52,474.87         259.80         302.38         262.           P USD         USD         529,547.44         328.69         379.81         348.           I EUR         EUR         2,073,490.76         349.21         403.61         345.           I dy EUR         EUR         142,047.88         339.36         394.33         340.           I dy GBP         GBP         395,940.48         286.05         333.29         289.           I JPY         JPY         100.00         41,409.00         47,537.00         45,444.           I USD         USD         259,177.84         382.57         440.08         400.           Z EUR         EUR         224,834.43         388.19         446.59         378.			EUR	7,611,825.22	300.06	348.37	300.83
P dy GBP         GBP         52,474.87         259.80         302.38         262.           P USD         USD         529,547.44         328.69         379.81         348.           I EUR         EUR         2,073,490.76         349.21         403.61         345.           I dy EUR         EUR         142,047.88         339.36         394.33         340.           I dy GBP         GBP         395,940.48         286.05         333.29         289.           I JPY         JPY         100.00         41,409.00         47,537.00         45,444.           I USD         USD         259,177.84         382.57         440.08         400.           Z EUR         EUR         224,834.43         388.19         446.59         378.		P dy EUR	EUR				293.71
P USD         USD         529,547.44         328.69         379.81         348.           I EUR         EUR         2,073,490.76         349.21         403.61         345.           I dy EUR         EUR         142,047.88         339.36         394.33         340.           I dy GBP         GBP         395,940.48         286.05         333.29         289.           I JPY         JPY         100.00         41,409.00         47,537.00         45,444.           I USD         USD         259,177.84         382.57         440.08         400.           Z EUR         EUR         224,834.43         388.19         446.59         378.							262.53
I EUR         EUR         2,073,490.76         349.21         403.61         345.           I dy EUR         EUR         142,047.88         339.36         394.33         340.           I dy GBP         GBP         395,940.48         286.05         333.29         289.           I JPY         JPY         100.00         41,409.00         47,537.00         45,444.           I USD         USD         259,177.84         382.57         440.08         400.           Z EUR         EUR         224,834.43         388.19         446.59         378.				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			348.41
I dy EUR       EUR       142,047.88       339.36       394.33       340.         I dy GBP       GBP       395,940.48       286.05       333.29       289.         I JPY       JPY       100.00       41,409.00       47,537.00       45,444.         I USD       USD       259,177.84       382.57       440.08       400.         Z EUR       EUR       224,834.43       388.19       446.59       378.							345.69
I dy GBP         GBP         395,940.48         286.05         333.29         289.           I JPY         JPY         100.00         41,409.00         47,537.00         45,444.           I USD         USD         259,177.84         382.57         440.08         400.           Z EUR         EUR         224,834.43         388.19         446.59         378.							340.31
I JPY         JPY         100.00         41,409.00         47,537.00         45,444.           I USD         USD         259,177.84         382.57         440.08         400.           Z EUR         EUR         224,834.43         388.19         446.59         378.				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			289.19
I USD         USD         259,177.84         382.57         440.08         400.           Z EUR         EUR         224,834.43         388.19         446.59         378.				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			
Z EUR EUR 224,834.43 388.19 446.59 378.					· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	400.40
<u>'</u>							
סענישני בעבוב עונעונו מאלו האלו אין		Z GBP	GBP	100.00	313.93	362.08	308.66

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Wat	ter (Fortsetzung)					
110101 1101	R EUR	EUR	2,425,194.89	264.05	307.65	267.53
	R USD	USD	101,423.36	289.22	335.39	309.83
	HP CHF	CHF	171,990.14	346.34	403.05	349.85
	HP USD	USD	144,536.70	414.42	475.95	400.00
	HI CHF	CHF	276,306.63	368.01	426.34	367.04
	HI USD	USD	51,584.01	422.54	483.07	402.67
	HR USD	USD	17,038.96	364.72	420.34	355.75
Pictet - Ind	ian Equities					
	P USD	USD	148,080.58	383.27	537.70	485.33
	P dy USD	USD	2,812.59	383.40	537.86	485.38
	P EUR	EUR	15,118.22	349.94	493.24	419.03
	P dy GBP	GBP	2,238.39	309.07	436.74	373.02
	I USD	USD	84,216.54	433.31	605.71	542.93
	I EUR	EUR	39,823.49	395.69	555.74	468.83
	I GBP	GBP	46,007.22	349.53	492.15	417.35
	Z USD	USD	20,000.00	495.35	689.69	613.06
	Z dy USD	USD	100.00	489.52	685.39	613.06
	Z JPY	JPY	17,770.18	53,613.00	74,494.00	69,575.00
	R USD	USD	102,129.96	345.52	486.23	441.47
			<u> </u>			
	R EUR	EUR	93,755.86	315.47	446.04	381.22
Pictet - Jap	anese Equity Opp		000 140 20	0.710.00	10.006.20	11 210 50
	P JPY	JPY	202,148.30	8,718.26	10,286.30	11,319.56
	P dy JPY	JPY	12,470.63	8,611.34	10,193.23	11,217.17
	P EUR	EUR	67,953.16	73.52	87.34	86.11
	P GBP	GBP	942.19	64.94	77.33	76.65
	P USD	USD	30,824.79	87.09	102.96	107.84
	I JPY	JPY	7,927,221.07	9,584.84	11,270.74	12,328.75
	I EUR	EUR	1,387,440.53	80.85	95.72	93.79
	I GBP	GBP	949,065.43	71.40	84.74	83.48
	IUSD	USD	76,768.00	88.57	104.36	108.62
	Z JPY	JPY	11,386.00	10,096.21	11,832.05	12,846.05
	R JPY	JPY	308,520.88	7,996.20	9,458.07	10,460.65
	R EUR	EUR	173,156.87	67.45	80.32	79.58
	HP EUR	EUR	107,350.84	66.52	79.04	87.69
	HP USD	USD	163,915.37	94.40	110.93	119.40
	HI EUR	EUR	774,347.12	69.38	82.17	90.61
	HI GBP	GBP	121,138.53	73.11	86.51	94.41
	HI USD	USD	286,809.26	98.40	115.23	123.27
	HR EUR	EUR	93,122.01	64.26	76.54	85.34
	HR USD	USD	6,392.84	91.23	107.48	116.27
Pictet - Asia	an Equities Ex Jap	oan				
	P USD	USD	290,755.97	236.21	259.88	252.70
	P dy USD	USD	7,294.26	229.49	253.03	246.42
	P EUR	EUR	50,877.50	215.77	238.52	218.30
	I USD	USD	1,359,750.29	267.97	293.94	283.99
	I EUR	EUR	215,542.41	244.98	269.92	245.53
	I GBP	GBP	542.79	216.27	238.84	218.37
	I JPY	JPY	100.00	29,089.00	31,825.00	32,293.00
	LUET					02.20.00
	Z USD	USD	247,065.05	300.77	328.58	314.85

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Asi	an Equities Ex Ja <sub>l</sub>	nan (Fortsetzung)				
110101 7131	R EUR	EUR	45,328.82	188.29	208.76	192.21
	HP EUR	EUR	30,897.35	158.34	176.53	177.51
	HI EUR	EUR	37,385.11	156.27	173.61	173.36
	HR EUR	EUR	85,367.89	138.01	154.34	156.14
Pictet - Gre		1100	02 410 72	560.05	562.20	FFC CO
	P USD	USD	93,412.73	562.85	563.30	556.63
	P dy USD	USD	2,989.75	516.61	520.10	518.68
	P EUR	EUR	14,430.07	513.80	516.64	480.59
	P dy GBP	GBP	1,542.33	414.98	420.98	397.29
	IUSD	USD	44,266.60	637.05	635.34	623.47
	I EUR	EUR	45,024.43	581.30	582.47	538.25
	I GBP	GBP	4,619.68	513.66	516.01	479.22
	I JPY	JPY	100.00	68,975.00	68,647.00	70,775.00
	Z USD	USD	100.00	707.66	703.03	684.63
	R USD	USD	56,390.81	506.15	508.34	505.35
	R EUR	EUR	60,720.83	462.25	466.26	436.33
Pictet - Jap	anese Equity Sele	ection				
	P JPY	JPY	59,029.89	12,569.87	14,970.11	16,127.43
	P dy JPY	JPY	240.00	12,157.93	14,577.03	15,785.33
	P EUR	EUR	14,381.88	106.02	127.12	122.68
	P dy GBP	GBP	2,211.00	90.79	109.92	107.19
	I JPY	JPY	109,082.27	13,791.50	16,376.56	17,537.20
	I EUR	EUR	519.05	116.32	139.07	133.42
	I GBP	GBP	4,725.98	102.73	123.12	118.75
	I USD	USD	100.00	98.00	116.61	118.83
	Z JPY	JPY	170,995.92	15,180.34	17,973.65	19,120.71
	R JPY	JPY	37,455.05	11,565.51	13,807.44	14,947.77
	R EUR	EUR	24,055.16	97.53	117.22	113.70
	HP EUR	EUR	79,850.72	79.66	95.58	103.83
		USD			123.86	
	HP USD		1,170.00	104.41		130.52
	HI EUR	EUR	396,418.60	71.86	85.97	92.82
	HI GBP	GBP	771.83	71.43	85.40	91.28
	HI USD HR EUR	USD EUR	46,818.64 206,319.86	102.02 73.28	120.66 88.15	126.38 96.23
	2011		200,010.00	, 0.20		30.20
Pictet - He	alth P USD	USD	187,373.45	256.56	277.42	291.72
						291.72
	P dy USD	USD	8,956.78	256.50	277.35	
	P EUR	EUR	92,369.62	234.23	254.46	251.88
	P dy GBP	GBP	9,161.24	206.80	225.23	224.16
	I USD	USD	318,075.60	290.78	313.02	326.47
	I dy USD	USD	9,069.77	290.63	312.90	326.33
	I EUR	EUR	251,005.42	265.45	287.13	281.90
	I dy GBP	GBP	14,614.19	234.43	254.20	250.93
	Z USD	USD	97,553.43	332.64	356.50	368.35
	Z EUR	EUR	71,200.00	277.10	298.37	290.21
	R USD	USD	219,671.85	230.99	250.64	265.40
	R EUR	EUR	333,798.84	210.89	229.89	229.17
	HP EUR	EUR	61,257.61	179.82	197.14	214.28
	HI EUR	EUR	58,001.78	175.56	191.59	206.55

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Em	erging Markets In	dev				
TICCC LII	P USD	USD	56,991.35	227.15	271.79	279.35
	P dy USD	USD	1,909.24	181.53	221.54	232.09
	P EUR	EUR	149,401.19	205.95	248.27	239.22
	I USD	USD	854,750.27	235.73	281.79	289.06
	I dy USD	USD	5,195.23	205.16	250.63	262.63
	I EUR	EUR	50,971.89	213.74	257.41	247.54
	I GBP	GBP	1,219.30	189.92	228.87	220.37
	IS USD	USD	105,490.58	234.48	282.14	287.51
	IS EUR	EUR	100.00	212.59	257.72	
	J USD	USD	91,755.14	236.80	282.88	289.76
	JS USD	USD	70,682.65	236.28	283.86	288.49
	Z USD	USD	1,325,983.36	250.64	299.20	306.11
	R USD	USD	128,074.31	216.54	260.74	266.44
	R EUR	EUR	66,794.83	196.32	238.18	228.18
	R dy GBP	GBP	2,274.68	152.06	188.12	183.30
	,		_,_:::::::			
Pictet - Eu	roland Index P EUR	EUR	120,835.09	126.31	160.72	153.52
		EUR	33,561.33	89.60	117.29	115.12
	P dy EUR IS EUR	EUR	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		163.52	155.55
			712,084.24	128.39		
	IS GBP	GBP	706.87	113.61	144.66	138.56
	J EUR	EUR	100.00	128.58	163.36	155.59
	JS EUR	EUR	176,866.98	128.49	163.62	1.00.70
	Z EUR R EUR	EUR EUR	228,788.54 126,083.67	132.99 121.77	168.89 155.43	160.70 148.47
	R dy GBP	GBP	4,281.37	84.29	110.46	108.72
	it dy dbi	GDI	4,201.07	04.23	110.40	100.72
Pictet - US	Equity Selection				040.04	040.10
	P USD	USD	-	-	248.84	242.18
	P dy USD	USD	-	-	248.86	242.20
	I USD	USD	-	-	269.97	261.16
	I dy USD	USD	-	-	268.44	260.06
	R USD	USD	-	-	232.91	227.80
	R EUR	EUR	-	-	213.62	196.69
	HP EUR	EUR	-	-	167.21	168.00
	HI EUR	EUR	-	-	181.44	181.21
	HR EUR	EUR	-	-	156.48	158.01
Pictet - Sec						
	P USD	USD	1,978,737.25	229.92	259.28	251.67
	P dy USD	USD	863,340.97	229.92	259.28	251.67
	P EUR	EUR	5,552,847.00	209.90	237.82	217.30
	P dy GBP	GBP	24,911.42	185.35	210.55	193.42
	IUSD	USD	2,046,253.04	256.70	288.18	277.42
	I dy USD	USD	70,239.61	256.70	288.18	277.42
	I EUR	EUR	2,134,013.00	234.33	264.32	239.54
	I dy GBP	GBP	191,147.59	206.86	233.91	213.13
	Z USD	USD	568,192.34	288.38	322.27	307.16
	Z EUR	EUR	79,496.05	246.16	276.39	247.99
	R USD	USD	593,357.17	209.28	236.84	231.50
	R EUR	EUR	2,700,425.78	191.05	217.23	199.89
	HP CHF	CHF	86,732.78	198.65	227.32	228.42
	HP EUR	EUR	380,498.37	192.25	219.72	220.32

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Sec	curity (Fortsetzung	)				
	HI CHF	CHF	276,369.42	221.79	252.65	251.79
	HI EUR	EUR	954,052.31	180.25	205.08	203.95
	HR EUR	EUR	1,034,146.97	169.17	194.02	195.92
Pictet - Cle	an Fnergy					
	P USD	USD	380,283.45	83.04	91.06	87.06
	P dy USD	USD	89,017.55	83.04	91.07	87.06
	P EUR	EUR	996,501.04	75.80	83.52	75.17
	P dy GBP	GBP	51,056.29	66.95	73.95	66.91
	LUSD	USD	794,834.55	92.29	100.75	95.53
	I dy USD	USD	40,298.23	92.13	100.68	95.53
	I EUR	EUR	2,101,910.67	84.23	92.40	82.48
	I dy EUR	EUR	937,370.51	82.66	90.77	81.02
	I dy GBP	GBP	299,028.40	73.18	80.56	72.29
	Z USD	USD	81,738.30	104.09	113.12	106.22
	Z GBP	GBP	100.00	78.15	85.53	75.99
	R USD	USD	554,455.56	75.87	83.50	80.38
	R EUR	EUR	1,640,763.59	69.26	76.59	69.40
	HP EUR	EUR	348,986.01	65.16	72.45	71.61
	HI EUR	EUR	66,285.75	72.42	80.15	78.58
	HR EUR	EUR	444,313.68	63.18	70.49	70.17
			, 0 2 0 1 0 0		, 0.1.5	, 0.127
Pictet - Rus	ssian Equities					
	P USD	USD	338,013.64	58.28	76.62	70.15
	P dy USD	USD	18,935.41	48.74	67.69	64.02
	P EUR	EUR	286,595.36	53.21	70.29	60.58
	P dy GBP	GBP	16,575.60	39.17	55.00	49.20
	IUSD	USD	5,579,452.37	64.11	84.00	76.40
	I dy USD	USD	4,195.14	56.25	78.34	74.11
	I EUR	EUR	301,466.77	58.54	77.06	65.98
	I GBP	GBP	174,995.62	51.72	68.24	58.73
	Z USD	USD	100.00	71.47	93.28	84.18
	R USD	USD	440,698.07	53.73	70.87	65.27
	R EUR	EUR	950,534.64	49.07	65.00	56.36
	HR AUD	AUD	15,916.60	70.47	94.73	88.65
Pictet - Tin	nber					
	P USD	USD	104,919.29	125.64	161.58	188.84
	P dy USD	USD	19,870.82	118.82	153.64	180.17
	P EUR	EUR	444,629.45	114.70	148.20	163.05
	P dy GBP	GBP	17,635.93	95.78	124.79	138.48
	I USD	USD	451,014.44	138.01	176.76	204.89
	I EUR	EUR	571,796.72	125.91	162.10	176.89
	I dy GBP	GBP	97,428.53	98.61	128.88	143.19
	Z USD	USD	2,700.00	153.14	195.21	223.99
	Z EUR	EUR	162,378.28	132.43	169.61	183.21
	Z GBP	GBP	100.00	110.28	141.60	153.78
	R USD	USD	140,246.44	115.93	149.60	176.07
	R EUR	EUR	431,869.38	105.83	137.22	152.03
	HP EUR	EUR	48,155.29	73.36	95.75	115.64
	HI EUR	EUR	36,775.25	108.92	141.52	169.53
	HZ EUR	EUR	133,546.41	114.50	148.09	175.60
	HR EUR	EUR	129,225.52	72.03	94.34	114.75

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Nut	rition					
TICLEL - INUL	P EUR	EUR	478,145.91	190.62	226.27	215.83
	P dy EUR	EUR	11,033.54	190.62	226.27	215.83
	P dy GBP	GBP	8,292.56	168.34	200.33	192.12
	P USD	USD	46,863.60	208.81	246.69	249.96
	P dy USD	USD	1,708.43	208.78	246.68	249.96
	I EUR	EUR	1,071,330.13	208.22	246.09	232.84
	I dy EUR	EUR	459.59	206.54	244.60	231.88
	I dy GBP	GBP	23,388.24	180.45	214.26	204.22
	I USD	USD	80,804.14	228.13	268.32	269.68
	Z EUR	EUR	223,841.32	230.93	271.64	254.43
	Z GBP	GBP	100.00	194.57	229.44	216.07
	R EUR	EUR	523,023.57	176.70	210.47	202.17
	R USD	USD	29,349.07	193.57	229.49	234.14
	K 00D	000	25,545.07	133.37	223.43	207.17
Pictet - Glo	bal Megatrend Selec		507.000.10	0.47.57	200 ( 2	
	P USD	USD	527,093.48	247.57	283.46	280.93
	P dy USD	USD	55,850.75	247.57	283.46	280.93
	P CHF	CHF	186,993.34	238.94	282.50	274.45
	P EUR	EUR	4,912,103.02	226.05	260.04	242.61
	P dy EUR	EUR	2,322,876.06	226.02	260.00	242.57
	P dy GBP	GBP	34,255.90	199.60	230.19	215.92
	P HKD	HKD	6,824.29	1,919.60	2,222.24	2,197.84
	I USD	USD	1,701,540.33	271.84	309.84	304.56
	I CHF	CHF	27,209.68	262.36	308.78	-
	I EUR	EUR	5,244,002.35	248.16	284.18	262.96
	I dy EUR	EUR	31,903.26	247.33	283.60	262.95
	I dy GBP	GBP	242,775.50	217.35	249.88	232.63
	I JPY	JPY	100.00	29,418.00	33,462.00	34,560.00
	Z USD	USD	137,116.00	303.82	344.71	335.47
	R USD	USD	905,236.55	223.40	256.94	256.96
	R EUR	EUR	13,312,065.98	203.94	235.68	221.87
	HP AUD	AUD	11,878.32	275.58	320.63	322.50
	HP EUR	EUR	1,176,116.01	150.39	174.58	178.80
	HI EUR	EUR	1,083,728.79	165.09	190.79	193.80
	H2I BRL-USD	USD	27,837.64	145.90	207.76	-
	HR EUR	EUR	464,308.75	135.70	158.24	163.54
Pictet - Glol	bal Environmental (	)nnortunities				
. 10101 0101	P EUR	EUR	699,895.67	197.10	217.66	193.84
	P dy EUR	EUR	152,061.79	196.84	217.35	193.57
	P CHF	CHF	83,048.31	208.40	236.51	219.33
	P dy GBP	GBP	33,651.00	173.83	192.44	172.31
	P USD	USD	223,594.40	215.91	237.30	224.50
	P dy USD	USD	1,615.17	215.66	237.01	224.22
	I EUR	EUR	2,865,164.97	212.93	234.10	206.82
	I dy EUR	EUR	11,321.60	212.75	233.89	206.82
	I CHF	CHF	49,426.56	225.20	254.42	234.02
	I dy GBP	GBP	558,952.45	184.50	203.35	180.59
	I JPY	JPY	100.00	25,258.00	27,578.00	27,188.00
	I USD	USD	255,078.58	233.34	255.29	239.54
	I dy USD	USD	29,209.17	233.20	255.29	
	J dy EUR	EUR	100.00	213.16		
	J UJ LOIN	LUIN	100.00	210.10		

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Glo	bal Environmental (	Opportunities (F	- ortsetzung)			
	J dy GBP	GBP	54,484.50	188.24	-	
	Z EUR	EUR	2,055.00	223.97	-	
	Z USD	USD	1,142,557.46	245.37	267.25	248.30
	R EUR	EUR	4,004,600.00	184.36	204.31	183.23
	R USD	USD	372,309.36	201.94	222.73	212.20
	HP USD	USD	12,362.07	253.44	277.54	240.52
	H1J CHF	CHF	178,536.96	222.72	247.13	234.70
	H1J EUR	EUR	289,795.69	197.11	218.31	206.13
	H1J USD	USD	239,823.06	239.27	261.51	239.72
	H1D1 CHF	CHF	28,321.34	228.42	253.60	
	H1D1 EUR	EUR	20,328.74	210.57	233.27	
	H1D1 dy GBP	GBP	36,998.59	185.97	206.58	
	H1D1 USD	USD	46,070.91	233.97	255.84	
	птот озо	USD	40,070.91	233.97	255.64	
Pictet - Sm		0115	14.014.40	171.00	004.05	100.16
	P CHF	CHF	14,014.42	171.20	204.26	188.16
	P dy CHF	CHF	21,446.19	131.05	156.43	145.15
	P EUR	EUR	190,868.64	161.93	187.98	166.29
	P dm EUR	EUR	55,485.17	118.71	137.88	123.13
	P dy EUR	EUR	53,834.01	123.25	143.14	127.56
	P dy GBP	GBP	22,772.35	105.63	123.20	110.40
	P dy SGD	SGD	811.55	187.22	209.83	196.62
	P USD	USD	75,399.28	177.38	204.96	192.60
	P dy USD	USD	68,868.13	126.80	146.56	138.78
	I CHF	CHF	25,384.04	185.47	220.31	201.29
	I dy CHF	CHF	5,803.16	160.91	192.51	178.60
	I EUR	EUR	1,776,815.06	175.40	202.75	177.91
	I dy EUR	EUR	15,414.27	152.36	177.37	158.02
	I dy GBP	GBP	18,668.82	112.09	130.97	117.33
	I USD	USD	224,551.23	192.18	221.07	206.05
	I dy USD	USD	11,498.69	160.01	185.36	175.51
	Z EUR	EUR	158,731.76	177.27	203.92	-
	Z USD	USD	218,388.02	193.05	-	
	R EUR	EUR	2,157,142.91	151.30	176.27	157.02
	R dy EUR	EUR	1,986,662.63	106.19	125.57	111.91
	R USD	USD	75,725.05	165.74	192.18	181.85
	R dy USD	USD	48,401.65	118.13	136.98	129.67
	HP dy AUD	AUD	38,084.30	162.60	189.36	165.86
	HP dy GBP	GBP	90.16	101.91	118.77	104.59
	HP dy HKD	HKD	39,230.98	1,202.51	1,382.13	1,208.86
	HP USD	USD	10,285.60	219.10	251.84	216.80
	HP dy USD	USD	6,430.15	184.47	212.04	183.80
	HR dy AUD	AUD	35,509.37	161.62	188.87	165.43
	HR USD	USD	20,159.31	206.53	238.23	206.52
	HR dy USD HR dy ZAR	USD ZAR	19,043.83 62,834.90	174.50 1,821.73	201.29 2,081.06	174.51 1,740.00
		<u></u>	02,007.00	1,021.70	2,001.00	1,7 40.00
Pictet - Ch		HCD	00.040.00	120.45	127.00	1 4 4 00
	P USD	USD	26,248.66	139.45	137.80	144.92
	P EUR	EUR	23,759.86	126.43	125.87	124.11
	I USD	USD	379,619.10	141.67	139.84	146.69
	I EUR	EUR	22,695.32	127.32	126.61	124.53
	I GBP	GBP	270.44	114.13	113.58	111.84

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Chi	na Index (Fortsetz	rung)				
	IS USD	USD	4,901.00	142.84	141.02	146.93
	IS EUR	EUR	100.00	129.52	128.81	_
	J USD	USD	1,676,150.14	142.37	140.39	147.00
	R USD	USD	40,053.81	136.14	134.70	140.92
	R EUR	EUR	110,771.80	123.43	123.04	120.67
Pictet - Ind	ia Index					
	P USD	USD	26,221.02	84.75	121.75	116.65
	P EUR	EUR	7,185.37	76.84	111.21	99.89
	IUSD	USD	690,573.10	86.17	123.64	118.14
	I EUR	EUR	5,874.46	77.55	112.11	100.46
	I GBP	GBP	14,101.73	69.41	100.41	90.07
	IS USD	USD	100.00	86.23	123.78	118.14
	IS EUR	EUR	100.00	78.18	113.07	_
	J USD	USD	704,489.20	86.91	124.59	118.86
	R USD	USD	28,215.26	82.94	119.23	114.21
	R EUR	EUR	54,757.75	75.20	108.90	97.81
Pictet - Rus	ssia Index					
	P USD	USD	818.06	65.03	93.43	77.97
	P EUR	EUR	26,182.92	58.95	85.34	66.76
	I USD	USD	26,701.37	66.03	94.77	78.89
	I EUR	EUR	56,303.99	59.32	85.77	66.94
	I GBP	GBP	4,675.03	53.20	76.97	60.15
	IS USD	USD	320,119.99	66.31	94.80	79.18
	IS EUR	EUR	100.00	60.13	86.60	-
	J USD	USD	100.00	66.30	95.06	79.00
	R USD	USD	15,306.68	63.75	91.30	76.57
	R EUR	EUR	126,825.77	57.79	83.40	65.58
Pictet - Fm	erging Markets Hi	gh Dividend				
110101	P USD	USD	28,751.59	99.50	119.35	113.59
	P dm USD	USD	7,090.74	71.53	87.97	85.94
	P dy USD	USD	352.45	75.57	95.15	92.22
	P EUR	EUR	24,992.20	90.83	109.47	98.08
	P dm EUR	EUR	4,369.37	65.33	80.73	74.17
	P GBP	GBP	813.53	80.22	96.93	87.31
	P dm GBP	GBP	4,922.31	57.52	71.30	65.91
	I USD	USD	40,559.03	105.55	126.15	119.22
	I dy USD	USD	8,433.92	80.26	100.68	97.65
	I EUR	EUR	69,229.89	96.36	115.71	102.96
	I GBP	GBP	3,385.18	85.13	102.48	91.67
	I dm GBP	GBP	3,115.79	61.23	75.62	69.76
			100.00	113.94	135.59	127.02
	/ USD	(ISD)	[ [ ] [ ] [ ] [ ]		100.00	127.02
	Z USD R USD	USD				106 96
	R USD	USD	3,354.02	92.44	111.37	
	R USD R dm USD	USD USD	3,354.02 901.17	92.44 75.28	111.37 93.02	91.89
	R USD R dm USD R EUR	USD USD EUR	3,354.02 901.17 107,047.99	92.44 75.28 84.37	111.37 93.02 102.14	91.89 92.35
	R USD R dm USD R EUR R dm EUR	USD USD EUR EUR	3,354.02 901.17 107,047.99 477,818.68	92.44 75.28 84.37 59.64	111.37 93.02 102.14 74.01	106.96 91.89 92.35 69.15
	R USD R dm USD R EUR	USD USD EUR	3,354.02 901.17 107,047.99	92.44 75.28 84.37	111.37 93.02 102.14	91.89 92.35

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Fme	erging Markets Su	ıstainable Equitie	25			
	P USD	USD	9,727.16	79.05	99.49	101.51
	P EUR	EUR	4,598.69	72.18	91.25	87.66
	P dy EUR	EUR	1,069.99	66.41	85.13	82.56
	P GBP	GBP	440.00	63.72	80.78	78.01
	I USD	USD	11,570.00	84.25	105.61	106.90
	I EUR	EUR	31,396.39	76.92	96.89	92.32
	I GBP	GBP	88,549.19	67.92	85.77	82.17
	Z USD	USD	642,571.71	91.75	114.43	114.67
	R USD	USD	3,963.67	74.73	94.39	96.98
	R EUR	EUR	14,304.70	68.21	86.56	83.73
Dietet Clek	oal Defensive Equ	uitios				
Pictel - Giol	P USD	USD	144,675.32	158.91	187.89	176.94
	P dy USD	USD	10,260.27	149.22	178.45	170.94
	P EUR	EUR	191,009.61	145.06	172.33	152.77
	I USD	USD	856,069.62	164.67 150.60	194.21 180.56	182.07
	I dy USD	USD	158,028.69			172.19
	I EUR	EUR	845,655.42	150.32	178.13	157.21
	I dy EUR	EUR	10,872.71	144.31	173.82	155.94
	I JPY	JPY	115,188.47	17,824.00	20,980.00	20,666.00
	Z USD	USD	843,992.16	172.39	202.99	188.57
	Z EUR	EUR	691,905.10	157.39	186.19	162.82
	R USD	USD	214,191.99	151.22	179.41	170.11
	R dm USD	USD	2,635.39	138.83	165.28	159.34
	R EUR	EUR	1,068,229.10	138.05	164.55	146.87
	R dm EUR	EUR	322,819.26	122.93	147.76	134.46
	HP CHF	CHF	2,423.00	140.18	168.44	163.72
	HP EUR	EUR	4,167.26	121.59	145.80	141.72
	HI CHF	CHF	5,274.62	146.89	176.06	170.24
	HI EUR	EUR	484,616.58	125.35	149.96	145.02
Pictet - Rob	otics					
	P USD	USD	2,841,663.62	158.87	174.23	163.91
	P dy USD	USD	800,630.39	158.86	174.22	163.90
	P EUR	EUR	2,327,721.71	145.03	159.81	141.52
	P dy EUR	EUR	1,391,046.29	145.03	159.81	141.52
	IUSD	USD	3,451,658.23	164.78	179.90	167.85
	l dy USD	USD	91,839.92	164.78	179.90	167.85
	I EUR	EUR	3,738,836.82	150.44	165.02	144.94
	l dy EUR	EUR	193,835.54	150.46	165.04	144.96
	I GBP	GBP	660,769.61	132.84	146.08	129.00
	Z USD	USD	112,021.17	172.43	187.39	173.10
	Z EUR	EUR	125,107.00	155.90	170.23	148.03
	R USD	USD	1,880,196.42	153.96	169.45	160.52
	R EUR	EUR	5,425,795.12	140.56	155.42	138.61
	HP CHF	CHF	73,178.34	136.05	151.25	147.24
	HP EUR	EUR	1,072,486.73	127.43	141.53	137.62
	HI CHF	CHF	104,800.15	141.11	156.17	150.79
			<u> </u>			
	HI EUR	EUR	1,006,105.16	132.17	146.14	140.93

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Glo	bal Equities Divers	sified Alpha				
	I EUR	EUR	107.03	123.31	143.89	132.86
	I CHF	CHF	59,845.87	120.01	143.40	138.19
	IUSD	USD	43.00	121.89	141.31	138.97
	Z EUR	EUR	100,000.00	123.58	144.16	133.02
	Z CHF	CHF	100.00	120.28	143.68	138.37
Pictet - Glo	bal Thematic Opp	ortunities				
	P USD	USD	223,722.85	117.65	133.28	129.87
	P EUR	EUR	187,675.11	120.00	136.57	125.27
	P dy EUR	EUR	5,234.29	120.01	136.59	125.29
	IUSD	USD	747,311.11	121.10	136.60	132.02
	I EUR	EUR	2,097,853.31	123.40	139.90	127.29
	I dy EUR	EUR	241,141.57	123.38	139.94	127.32
	I GBP	GBP	164,271.95	126.47	143.68	131.43
	Z USD	USD	1,059,097.34	125.44	140.85	134.78
	Z EUR	EUR	396,382.96	127.90	144.27	129.96
	Z dy EUR	EUR	495,287.20	126.39	143.93	129.97
	Z GBP	GBP	100.00	131.01	148.16	134.19
	R USD	USD	83,041.81	127.45	145.04	-
	R EUR	EUR	494,964.09	116.36	133.03	123.14
	HI EUR	EUR	62,953.13	102.35	117.03	117.05
Pictet - Cor	rto Europe Long Sh	nort				
	P EUR	EUR	100.00	99.49	98.09	102.95
	I EUR	EUR	163,882.65	100.93	99.27	103.67
	R EUR	EUR	964,582.43	98.31	97.13	102.35
Pictet - Pic	life					
	P CHF	CHF	44,923.16	1,027.58	1,114.42	1,064.74
	I CHF	CHF	26,467.70	1,050.47	1,137.25	1,082.76
	S CHF	CHF	13,879.57	1,097.74	1,188.42	1,131.48
	R CHF	CHF	8,608.44	983.25	1,068.48	1,024.98
Pictet - Mu	Iti Asset Global Op	portunities				
	P EUR	EUR	8,939,486.20	117.75	122.86	120.87
	P dy EUR	EUR	348,394.72	116.29	122.77	120.78
	PX EUR	EUR	750,652.48	117.39	122.55	120.67
	I EUR	EUR	14,099,794.52	121.32	126.28	123.65
	I dm EUR	EUR	10,175.14	120.87	126.02	123.57
	I dy EUR	EUR	160,947.06	120.74	126.19	123.58
	IX EUR	EUR	2,367,399.08	121.34	126.34	123.77
	ZX EUR	EUR	505,017.12	121.60	-	-
	R EUR	EUR	17,057,293.33	111.32	116.48	115.47
	R dm EUR	EUR	4,225,877.05	98.29	103.76	104.75
	HP CHF	CHF	62,453.97	125.43	131.15	129.67
	HP GBP	GBP	483.72	96.02	99.91	97.24
	HP dy GBP	GBP	65.00	93.81	99.91	97.24
	HP USD	USD	49,326.55	144.00	148.38	141.79
	HI CHF	CHF	62,568.68	129.19	134.76	132.61
	HI GBP	GBP	4,264.88	98.92	102.68	99.46
	HI USD	USD	109,188.10	148.26	152.41	144.95
	HZ USD	USD	100.00	151.51	155.32	146.93
	HZX USD	USD	100.00	151.69	155.53	147.12
					·	

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018
Pictet - Glo	bal Dynamic Allo	ncation				
Tictet dio	P USD	USD	82,891.25	99.67	107.97	109.55
	I USD	USD	369,274.20	101.71	109.88	110.88
	Z USD	USD	100.00	103.97	111.99	112.35
	E USD	USD	373,593.92	103.15	111.23	111.82
	R USD	USD	8,739.70	96.68	104.95	107.45
	HZ EUR	EUR	100.00	82.64	90.38	93.59
Pictet - Glo	bal Diversified P	remia (Erläuterun	g 1)			
	I USD	USD	100.00	100.97	-	-
	E USD	USD	300,000.00	101.07	-	-
Pictet - Sho	ort-Term Money I	Market CHF				
	P	CHF	1,132,794.06	118.81	119.37	120.36
	P dy	CHF	109,084.07	84.82	85.38	86.18
	l	CHF	5,260,725.33	119.85	120.41	121.39
	Z	CHF	33,023.00	121.03	121.56	122.45
	Z dy	CHF	1,122,741.83	86.13	86.74	87.55
	R	CHF	1,430,831.60	117.83	118.41	119.42
Pictet - Sho	ort-Term Money I	Market LISD				
1 10101 0110	P	USD	4,787,859.06	142.22	141.04	137.64
	P dy	USD	2,025,517.83	88.77	88.36	86.27
	l	USD	21,835,865.79	145.48	144.19	140.56
	I dy	USD	558,616.79	144.52	143.93	140.56
	J	USD	2,400.00	145.50	144.20	-
	Z	USD	8,342,084.12	147.55	146.14	142.25
	R	USD	2,396,941.58	137.29	136.27	133.23
	J dy	USD	732,609.34	145.50	-	-
Pictet - Sho	ort-Term Money I	Market EUR				
	Р	EUR	1,840,069.40	134.76	135.22	135.90
	P dy	EUR	695,287.56	92.48	92.79	93.26
	1	EUR	13,448,396.22	138.05	138.46	139.05
	l dy	EUR	33,057.00	137.93	138.41	139.06
	Z	EUR	3,663,162.99	139.65	140.01	140.48
	R	EUR	1,196,414.74	129.97	130.49	131.32
Pictet - Sho	ort-Term Money I	Market JPY				
	Р	JPY	101,198.07	10,029.97	10,043.25	10,060.81
	P dy	JPY	5,640.30	9,346.34	9,410.56	9,454.77
	1	JPY	294,933.21	100,727.69	100,851.04	101,007.03
	J	JPY	100.00	101,198.20	101,305.80	101,422.97
	Z	JPY	100.00	10,202.68	10,211.23	10,218.43
	R	JPY	719,725.69	9,966.40	9,982.10	10,004.56
Pictet - Sov	ereign Short-Ter	m Money Market I	JSD			
	P	USD	588,273.13	108.83	107.82	105.34
	P dy	USD	397,342.88	104.41	103.96	101.79
	I	USD	1,390,080.56	109.49	108.45	105.91
	Z	USD	124,930.00	110.85	109.75	107.06
	R	USD	524,596.41	107.73	106.77	104.41
	J dy	USD	459,310.59	109.50	-	-

TEILFONDS	KLASSEN	WÄHRUNG	ANZAHL DER AKTIEN IM UMLAUF 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 31.03.2020	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2019	NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE 30.09.2018			
Pictet - Sov	Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR								
	Р	EUR	920,838.80	99.55	99.86	100.50			
	P dy	EUR	1,135,562.15	95.50	95.88	96.53			
	I	EUR	4,827,505.70	100.33	100.63	101.24			
	J	EUR	22,530.00	100.66	100.94	101.52			
	Z	EUR	790,290.00	101.46	101.74	102.30			
	R	EUR	674,215.28	97.96	98.33	99.09			

L Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere	BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2	NETTOVERM
### Agypten   ##			ugelassene oder	an einem anderen g	eregelten Markt gehand	ÖGENS delte
6.375% ÄGYPTEN 19/31 -SR-	Obligati	ionen				
8.50% ÄGYPTEN 17/47 - SR-S USD 347,000.00 256,087.00 0.0 8.70% ÄGYPTEN 19/49 - SR-S USD 400,000.00 298,908.62 0.0 1,215,686.48 0.2  Argentinien FRN ARGENTINIEN 17/20 ARS 8,668,376.00 76,553.30 0.0 76,553.30 0.0  Australien 0.375% WESTPAC BANKING 17/23 - SR- EUR 300,000.00 292,422.39 0.0 1,25% WESTPAC BANKING 18/33 EUR 1,786,000.00 1,973,926.85 0.3 2,50% ORIGIN ENERGY FINANCE 13/20 - SR-S EUR 504,000.00 493,711.75 0.0 4,75% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/76 - JR-S EUR 500,000.00 493,711.75 0.0 3,267,904.24 0.5  Bahrain 7.50% OIL & GAS HOLDING 17/27 - SR-S USD 770,000.00 602,849.68 0.1 602,849.68 0.1  Belgien 0.20% BELGIEN (LIN.) 16/23 '79' - SR- 1444/S EUR 3,500,000.00 2,649,624.13 0.4 0.625% KBC GROUP 19/25 - SR-S EUR 300,000.00 4,970,453.93 0.8 0.80% BELGIEN OLO 15/25 '74' EUR 4,698,000.00 4,970,453.93 0.8 0.80% BELGIEN OLO 15/25 '74' EUR 4,698,000.00 4,970,453.93 0.8 0.80% BELGIEN OLO 15/25 '75-SR- EUR 3,288,000.00 4,970,453.93 0.8 0.80% BELGIEN OLO 15/31 '75' - SR- EUR 3,288,000.00 3,638,806.26 0.6 1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 - SR-S EUR 3,000.00.00 1,449,479.77 0.2 1.50% ANHEUSER-BUSCH 19/27 - SR-S EUR 3,000.00.00 302,649.39 0.0 1.60% BELGIEN 16/47 SR-S EUR 3,000.00.00 302,649.39 0.0 1.875% SULVAY (FR/RAT) 15/22 - SR- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.875% SUL NBC GROEP 15/27 - SE EUR 400,000.00 293,337.30 0.0 1.875% SUL NBC GROEP 15/27 - SE EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.875% SUL NBC GROEP 15/27 - SE EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.875% SUL NBC GROEP 15/27 - SE EUR 300,000.00 25,520,558.98 0.4 1.625% SULVAY (FR/RAT) 15/22 - SR- EUR 300,000.00 25,520,558.98 0.4 1.625% SULAY (FR/RAT) 15/22 - SR- EUR 300,000.00 25,520,558.98 0.4 1.625% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 - EUR 200,000.00 235,752.30 0.0 25,5456,369.03 4.2						
R.70%   AGYPTEN 19/49 -SR-S   USD				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
Argentinien			USD		<u> </u>	
Argentinien FRN ARGENTINIEN 17/20 ARS 8,668,376.00 76,553.30 0.0 76,553.30 0.0  Australien 0.375% WESTPAC BANKING 17/23 -SR- EUR 300,000.00 1,973,926.85 0.3 2.50% ORIGIN ENERGY FINANCE 13/20 -SR-S EUR 504,000.00 1,973,926.85 0.3 2.50% ORIGIN ENERGY FINANCE 13/20 -SR-S EUR 504,000.00 493,711.75 0.0 3,267,904.24 0.5  Bahrain 7.50% OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S USD 770,000.00 602,849.68 0.1  Beigien 0.20% BELGIEN (LIN.) 16/23 '79' -SR- 144A/S EUR 2,590,000.00 2,649,624.13 0.4 0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S EUR 300,000.00 2,649,624.13 0.4 0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S EUR 300,000.00 2,649,624.13 0.4 0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S EUR 4,710,000.00 5,079,813.19 0.8 0.80% BELGIEN OLO 15/25 '74' EUR 4,698,000.00 4,970,453.93 0.8 0.80% BELGIEN OLO 15/31 '75' -SR- EUR 3,288,000.00 3,638,806.26 0.6 1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S EUR 30,000.00 3,638,806.26 0.6 1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S EUR 300,000.00 2,649,399 0.0 1.60% BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S- EUR 300,000.00 2,603,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 2,603,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 2,603,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 2,603,555.64 0.4 1.625% SUBL KBC GROEP 15/27 -S- EUR 300,000.00 2,603,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 2,503,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 2,503,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 2,503,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 2,503,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 2,503,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 2,503,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 2,503,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 2,503,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 2,503,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 2,503,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 2,503,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 200,000.00 2,503,555.64 0.4	8.70%	ÄGYPTEN 19/49 -SR-S	USD	400,000.00	<u> </u>	
## ARGENTINIEN 17/20 ARS 8,668,376.00 76,553.30 0.0    76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   76,553.30 0.0   77,550 0.0 0.0   77,000.00 0.0 0.0   77,000.00 0.0 0.0   77,843.25 0.0					1,215,686.48	0.20
Australien 0.375% WESTPAC BANKING 17/23 -SR- EUR 300,000.00 292,422.39 0.0 1.25% WESTPAC BANKING 18/33 EUR 1,786,000.00 1,973,926.85 0.3 2.50% ORIGIN ENERGY FINANCE 13/20 -SR-S EUR 504,000.00 493,711.75 0.0 4.75% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/76 -JR-S EUR 500,000.00 493,711.75 0.0 3,267,904.24 0.5  Bahrain 7.50% OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S USD 770,000.00 602,849.68 0.1  Belgien 0.20% BELGIEN (LIN.) 16/23 '79' -SR- 144A/S EUR 2,590,000.00 2,649,624.13 0.4 0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S EUR 300,000.00 280,305.96 0.0 0.80% BELGIEN OLO 15/25 '74' EUR 4,698,000.00 4,970,453.93 0.8 0.80% BELGIEN OLO 15/25 '74' EUR 4,698,000.00 3,638,806.26 0.6 1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S EUR 3,288,000.00 3,638,806.26 0.6 1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S EUR 300,000.00 302,649.39 0.0 1.60% BELGIEN 16/47 S78 -SR-144A-S EUR 3,280,000.00 3,03,638,806.26 0.6 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 2,603,555.64 0.4 1.625% SUB. KBC GROEP 15/27 -S- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.90% BELGIEN OLO 15/36 '76' -SR- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.90% BELGIEN OLO 15/36 '76' -SR- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.90% BELGIEN OLO 15/36 '76' -SR- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.90% BELGIEN OLO 15/36 '76' -SR- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.90% BELGIEN OLO 15/36 '76' -SR- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.90% BELGIEN OLO 15/36 '76' -SR- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.90% BELGIEN OLO 15/36 '76' -SR- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.90% BELGIEN OLO 15/36 '76' -SR- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.90% BELGIEN OLO 15/36 '76' -SR- EUR 2,003,000.00 293,337.30 0.0 1.90% BELGIEN OLO 15/36 '76' -SR- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.90% BELGIEN OLO 15/36 '76' -SR- EUR 2,003,000.00 293,337.30 0.0 1.90% BELGIEN OLO 15/36 '76' -SR- EUR 2,003,000.00 293,337.30 0.0 1.90% BELGIEN OLO 15/36 '76' -SR- EUR 2,003,000.00 293,337.30 0.0 1.90% BELGIEN OLO 15/36 '76' -SR- EUR 2,003			4.00	0.550.075.00	76 550 06	0.01
Australien 0.375% WESTPAC BANKING 17/23 -SR- EUR 300,000.00 292,422.39 0.0 1.25% WESTPAC BANKING 18/33 EUR 1,786,000.00 1,973,926.85 0.3 2.50% ORIGIN ENERGY FINANCE 13/20 -SR-S EUR 504,000.00 507,843.25 0.0 4.75% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/76 -JR-S EUR 500,000.00 493,711.75 0.0 3,267,904.24 0.5  Bahrain 7.50% OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S USD 770,000.00 602,849.68 0.1  Belgien 0.20% BELGIEN (LIN.) 16/23 '79' -SR- 144A/S EUR 2,590,000.00 2,649,624.13 0.4 0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S EUR 300,000.00 280,305.96 0.0 0.80% BELGIEN 0L0 15/25 '74' EUR 4,698,000.00 4,970,453.93 0.8 0.80% BELGIEN 0L0 18/28 '85' -SR-S EUR 4,710,000.00 5,079,813.19 0.8 1.00% BELGIEN 0L0 15/31 '75' -SR- EUR 3,288,000.00 3,638,806.26 0.6 1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S EUR 1,507,000.00 1,449,479.77 0.2 1.50% ANHEUSER-BUSCH INBEV 16/25 -SR- EUR 300,000.00 302,649.39 0.0 1.625% SOLWAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S- EUR 400,000.00 409,090.16 0.0 1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S- EUR 400,000.00 293,337.30 0.0 1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S- EUR 2,003,000.00 293,337.30 0.0 1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S- EUR 2,003,000.00 293,337.30 0.0 1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S- EUR 2,003,000.00 293,337.30 0.0 1.875% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 - EUR 2,003,000.00 235,752.30 0.0 25,4456,369.03 4.2  Bermuda 3.75% KUNLUN ENERGY 15/25 USD 940,000.00 918,071.31 0.1	FRN	ARGENTINIEN 17/20	ARS	8,668,376.00	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
0.375% WESTPAC BANKING 17/23 -SR-         EUR         300,000.00         292,422.39         0.0           1.25% WESTPAC BANKING 18/33         EUR         1,786,000.00         1,973,926.85         0.3           2.50% ORIGIN ENERGY FINANCE 13/20 -SR-S         EUR         504,000.00         493,711.75         0.0           4.75% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/76 -JR-S         EUR         500,000.00         493,711.75         0.0           Bahrain           7.50% OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S         USD         770,000.00         602,849.68         0.1           Belgien           0.20% BELGIEN (LIN.) 16/23 '79' -SR- 144A/S         EUR         2,590,000.00         2,649,624.13         0.4           0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S         EUR         300,000.00         280,305.96         0.0           0.80% BELGIEN 0.10 15/25 '74'         EUR         4,698,000.00         4,970,453.93         0.8           0.80% BELGIEN 0.10 15/31 '75' -SR-         EUR         3,288,000.00         3,638,806.26         0.6           1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S         EUR         1,507,000.00         1,449,479.77         0.2           1.50% ANHEUSER-BUSCH INBEV 16/25 -SR-         EUR         300,000.00         302,649.39         0.0           1.60% BELGIEN 10/47 S78					70,333.30	0.01
1.25%   WESTPAC BANKING 18/33   EUR   1,786,000.00   1,973,926.85   0.3			FUR	300,000,00	292 422 30	0.05
2.50% ORIGIN ENERGY FINANCE 13/20 -SR-S EUR 504,000.00 507,843.25 0.0 4.75% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/76 -JR-S EUR 500,000.00 493,711.75 0.0 3,267,904.24 0.5  Bahrain 7.50% OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S USD 770,000.00 602,849.68 0.1 602,849.68 0.1  Belgien 0.20% BELGIEN (LIN.) 16/23 '79' -SR- 144A/S EUR 2,590,000.00 2,649,624.13 0.4 0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S EUR 300,000.00 280,305.96 0.0 0.80% BELGIEN OLO 15/25 '74' EUR 4,698,000.00 4,970,453.93 0.8 0.80% BELGIEN OLO 18/28 '85' -SR-S EUR 4,710,000.00 5,079,813.19 0.8 1.00% BELGIEN OLO 15/31 '75' -SR- EUR 3,288,000.00 3,638,806.26 0.6 1.125% ANHEUSER-BUSCH INBEV 16/25 -SR- EUR 1,507,000.00 1,449,479.77 0.2 1.50% ANHEUSER-BUSCH INBEV 16/25 -SR- EUR 300,000.00 302,649.39 0.0 1.60% BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S- EUR 2,100,000.00 2,603,555.64 0.4 1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0 1.875% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 - EUR 2,003,000.00 235,752.30 0.0 SR-S  BERMUAB 3.75% KUNLUN ENERGY 15/25 USD 940,000.00 918,071.31 0.1						
### SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/76 - JR-S				<u> </u>		
Bahrain   7.50% OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	
Relgien	1.7 0 70	00B. B.M. B.EELTON T. M. M. C. 20,70 S. C.	2011	000,000.00		
Relgien	Rahrain					
Belgien         0.20% BELGIEN (LIN.) 16/23 '79' -SR- 144A/S       EUR       2,590,000.00       2,649,624.13       0.4         0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S       EUR       300,000.00       280,305.96       0.0         0.80% BELGIEN 0L0 15/25 '74'       EUR       4,698,000.00       4,970,453.93       0.8         0.80% BELGIEN 0L0 18/28 '85' -SR-S       EUR       4,710,000.00       5,079,813.19       0.8         1.00% BELGIEN 0L0 15/31 '75' -SR-       EUR       3,288,000.00       3,638,806.26       0.6         1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S       EUR       1,507,000.00       1,449,479.77       0.2         1.50% ANHEUSER-BUSCH INBEV 16/25 -SR-       EUR       300,000.00       302,649.39       0.0         1.60% BELGIEN 16/47 S78 -SR - 144A -S-       EUR       2,100,000.00       2,603,555.64       0.4         1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR-       EUR       400,000.00       409,090.16       0.0         1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S-       EUR       2,003,000.00       2,520,558.98       0.4         2.15% BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-       EUR       2,003,000.00       2,35,752.30       0.0         SR-S       EUR TRANSMISSION BELGIUM 13/28 -       EUR       200,000.00       235,752.30       0.0         SBermud			USD	770,000.00	602,849.68	0.10
0.20% BELGIEN (LIN.) 16/23 '79' -SR- 144A/S       EUR       2,590,000.00       2,649,624.13       0.4         0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S       EUR       300,000.00       280,305.96       0.0         0.80% BELGIEN OLO 15/25 '74'       EUR       4,698,000.00       4,970,453.93       0.8         0.80% BELGIEN OLO 18/28 '85' -SR-S       EUR       4,710,000.00       5,079,813.19       0.8         1.00% BELGIEN OLO 15/31 '75' -SR-       EUR       3,288,000.00       3,638,806.26       0.6         1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S       EUR       1,507,000.00       1,449,479.77       0.2         1.50% ANHEUSER-BUSCH INBEV 16/25 -SR-       EUR       300,000.00       302,649.39       0.0         1.60% BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S-       EUR       2,100,000.00       2,603,555.64       0.4         1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR-       EUR       400,000.00       409,090.16       0.0         1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S-       EUR       300,000.00       293,337.30       0.0         1.90% BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-       EUR       2,003,000.00       2,520,558.98       0.4         2.15% BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A       EUR       680,000.00       1,022,942.02       0.1         3.25% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 -       EUR       200,000					602,849.68	0.10
0.20% BELGIEN (LIN.) 16/23 '79' -SR- 144A/S       EUR       2,590,000.00       2,649,624.13       0.4         0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S       EUR       300,000.00       280,305.96       0.0         0.80% BELGIEN OLO 15/25 '74'       EUR       4,698,000.00       4,970,453.93       0.8         0.80% BELGIEN OLO 18/28 '85' -SR-S       EUR       4,710,000.00       5,079,813.19       0.8         1.00% BELGIEN OLO 15/31 '75' -SR-       EUR       3,288,000.00       3,638,806.26       0.6         1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S       EUR       1,507,000.00       1,449,479.77       0.2         1.50% ANHEUSER-BUSCH INBEV 16/25 -SR-       EUR       300,000.00       302,649.39       0.0         1.60% BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S-       EUR       2,100,000.00       2,603,555.64       0.4         1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR-       EUR       400,000.00       409,090.16       0.0         1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S-       EUR       300,000.00       293,337.30       0.0         1.90% BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-       EUR       2,003,000.00       2,520,558.98       0.4         2.15% BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A       EUR       680,000.00       1,022,942.02       0.1         3.25% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 -       EUR       200,000	Belgien					
0.80%       BELGIEN OLO 15/25 '74'       EUR       4,698,000.00       4,970,453.93       0.8         0.80%       BELGIEN OLO 18/28 '85' -SR-S       EUR       4,710,000.00       5,079,813.19       0.8         1.00%       BELGIEN OLO 15/31 '75' -SR-       EUR       3,288,000.00       3,638,806.26       0.6         1.125%       ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S       EUR       1,507,000.00       1,449,479.77       0.2         1.50%       ANHEUSER-BUSCH INBEV 16/25 -SR-       EUR       300,000.00       302,649.39       0.0         1.60%       BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S-       EUR       2,100,000.00       2,603,555.64       0.4         1.625%       SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR-       EUR       400,000.00       409,090.16       0.0         1.875%       SUB. KBC GROEP 15/27 -S-       EUR       300,000.00       293,337.30       0.0         1.90%       BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-       EUR       2,003,000.00       2,520,558.98       0.4         2.15%       BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A       EUR       680,000.00       1,022,942.02       0.1         3.25%       ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 -       EUR       200,000.00       235,752.30       0.0         SR-S       EUR       200,000.00			EUR	2,590,000.00	2,649,624.13	0.44
0.80%       BELGIEN OLO 18/28 '85' -SR-S       EUR       4,710,000.00       5,079,813.19       0.8         1.00%       BELGIEN OLO 15/31 '75' -SR-       EUR       3,288,000.00       3,638,806.26       0.6         1.125%       ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S       EUR       1,507,000.00       1,449,479.77       0.2         1.50%       ANHEUSER-BUSCH INBEV 16/25 -SR-       EUR       300,000.00       302,649.39       0.0         1.60%       BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S-       EUR       2,100,000.00       2,603,555.64       0.4         1.625%       SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR-       EUR       400,000.00       409,090.16       0.0         1.875%       SUB. KBC GROEP 15/27 -S-       EUR       300,000.00       293,337.30       0.0         1.90%       BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-       EUR       2,003,000.00       2,520,558.98       0.4         2.15%       BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A       EUR       680,000.00       1,022,942.02       0.1         3.25%       ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 -       EUR       200,000.00       235,752.30       0.0         SR-S       25,456,369.03       4.2         Bermuda         3.75%       KUNLUN ENERGY 15/25       USD       940,000.00	0.625%	6 KBC GROUP 19/25 -SR-S	EUR	300,000.00	280,305.96	0.05
1.00%       BELGIEN OLO 15/31 '75' -SR-       EUR       3,288,000.00       3,638,806.26       0.6         1.125%       ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S       EUR       1,507,000.00       1,449,479.77       0.2         1.50%       ANHEUSER-BUSCH INBEV 16/25 -SR-       EUR       300,000.00       302,649.39       0.0         1.60%       BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S-       EUR       2,100,000.00       2,603,555.64       0.4         1.625%       SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR-       EUR       400,000.00       409,090.16       0.0         1.875%       SUB. KBC GROEP 15/27 -S-       EUR       300,000.00       293,337.30       0.0         1.90%       BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-       EUR       2,003,000.00       2,520,558.98       0.4         2.15%       BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A       EUR       680,000.00       1,022,942.02       0.1         3.25%       ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 -       EUR       200,000.00       235,752.30       0.0         Bermuda         3.75%       KUNLUN ENERGY 15/25       USD       940,000.00       918,071.31       0.1	0.80%	BELGIEN OLO 15/25 '74'	EUR	4,698,000.00	4,970,453.93	0.82
1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S       EUR       1,507,000.00       1,449,479.77       0.2         1.50% ANHEUSER-BUSCH INBEV 16/25 -SR-       EUR       300,000.00       302,649.39       0.0         1.60% BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S-       EUR       2,100,000.00       2,603,555.64       0.4         1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR-       EUR       400,000.00       409,090.16       0.0         1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S-       EUR       300,000.00       293,337.30       0.0         1.90% BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-       EUR       2,003,000.00       2,520,558.98       0.4         2.15% BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A       EUR       680,000.00       1,022,942.02       0.1         3.25% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 -       EUR       200,000.00       235,752.30       0.0         SR-S       25,456,369.03       4.2						
1.50% ANHEUSER-BUSCH INBEV 16/25 -SR- EUR 300,000.00 302,649.39 0.0  1.60% BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S- EUR 2,100,000.00 2,603,555.64 0.4  1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR- EUR 400,000.00 409,090.16 0.0  1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S- EUR 300,000.00 293,337.30 0.0  1.90% BELGIEN 0L0 15/38 '76' -SR- EUR 2,003,000.00 2,520,558.98 0.4  2.15% BELGIEN 0L0 16/66 -SR-S 144A EUR 680,000.00 1,022,942.02 0.1  3.25% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 - EUR 200,000.00 235,752.30 0.0  SR-S  Bermuda  3.75% KUNLUN ENERGY 15/25 USD 940,000.00 918,071.31 0.1			EUR			0.60
1.60%       BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S-       EUR       2,100,000.00       2,603,555.64       0.4         1.625%       SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR-       EUR       400,000.00       409,090.16       0.0         1.875%       SUB. KBC GROEP 15/27 -S-       EUR       300,000.00       293,337.30       0.0         1.90%       BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-       EUR       2,003,000.00       2,520,558.98       0.4         2.15%       BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A       EUR       680,000.00       1,022,942.02       0.1         3.25%       ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 -       EUR       200,000.00       235,752.30       0.0         SR-S       25,456,369.03       4.2         Bermuda         3.75%       KUNLUN ENERGY 15/25       USD       940,000.00       918,071.31       0.1					<u> </u>	
1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR-       EUR       400,000.00       409,090.16       0.0         1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S-       EUR       300,000.00       293,337.30       0.0         1.90% BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-       EUR       2,003,000.00       2,520,558.98       0.4         2.15% BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A       EUR       680,000.00       1,022,942.02       0.1         3.25% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 - SR-S       EUR       200,000.00       235,752.30       0.0         SR-S       25,456,369.03       4.2         Bermuda         3.75% KUNLUN ENERGY 15/25       USD       940,000.00       918,071.31       0.1	1.50%			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S-       EUR       300,000.00       293,337.30       0.0         1.90% BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-       EUR       2,003,000.00       2,520,558.98       0.4         2.15% BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A       EUR       680,000.00       1,022,942.02       0.1         3.25% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 - SR-S       EUR       200,000.00       235,752.30       0.0         SR-S         Bermuda         3.75% KUNLUN ENERGY 15/25       USD       940,000.00       918,071.31       0.1						
1.90%       BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-       EUR       2,003,000.00       2,520,558.98       0.4         2.15%       BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A       EUR       680,000.00       1,022,942.02       0.1         3.25%       ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 -       EUR       200,000.00       235,752.30       0.0         SR-S       25,456,369.03       4.2         Bermuda         3.75%       KUNLUN ENERGY 15/25       USD       940,000.00       918,071.31       0.1				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
2.15%       BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A       EUR       680,000.00       1,022,942.02       0.1         3.25%       ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 - SR-S       EUR       200,000.00       235,752.30       0.0         SR-S         25,456,369.03       4.2         Bermuda         3.75%       KUNLUN ENERGY 15/25       USD       940,000.00       918,071.31       0.1						
3.25% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 - EUR 200,000.00 235,752.30 0.0 SR-S 25,456,369.03 4.2  Bermuda 3.75% KUNLUN ENERGY 15/25 USD 940,000.00 918,071.31 0.1						
SR-S  25,456,369.03 4.2  Bermuda  3.75% KUNLUN ENERGY 15/25 USD 940,000.00 918,071.31 0.1				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
Bermuda       3.75% KUNLUN ENERGY 15/25     USD     940,000.00     918,071.31     0.1		ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 -	EUR	200,000.00	235,752.30	0.04
3.75% KUNLUN ENERGY 15/25 USD 940,000.00 918,071.31 0.1					25,456,369.03	3 4.21
3.75% KUNLUN ENERGY 15/25 USD 940,000.00 918,071.31 0.1	Bermud	la				
918,071.31 0.1			USD	940,000.00		
					918,071.31	0.15

BEZEICHN	UNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM
					ŌGENS
Brasilie					
	6 BRASILIEN 17/28 -SR-	USD	2,314,000.00	2,226,499.05	0.37
10.00%	6 OI 18/25 -SRPIK-	USD	371,000.00	232,368.14	0.04
				2,458,867.19	0.41
Britisch	ne Jungferninseln				
FRN	SINO OCEAN LAND IV 18/21 -SR-S	USD	557,000.00	509,469.73	0.08
3.875%	6 CHINA GREAT WALL III 17/27 -SR-S	USD	330,000.00	310,985.26	0.05
3.95%	CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	320,000.00	292,571.33	0.05
4.25%	FRANSHION BRILLIANT 19/29 -SR-	USD	535,000.00	472,335.18	0.08
4.25%	HUARONG FINANCE 17/27 -SR-S	USD	523,000.00	473,444.14	0.08
4.375%	6 CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	USD	675,000.00	661,470.29	0.11
4.40%	CHINA CINDA FINANCE 17/27 -SR-S	USD	358,000.00	351,760.63	0.06
4.75%	CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	USD	360,000.00	363,828.29	0.06
5.25%	SINO OCEAN LAND 19/22 -SR-S	USD	200,000.00	187,891.59	0.03
	6 EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	278,000.00	207,225.44	0.03
6.75%	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23	USD	465,000.00	373,539.64	0.06
-SR-S	diversity deoble investment 19/25	030	+05,000.00	373,333.04	0.00
7.875%	6 RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	418,000.00	362,772.99	0.06
				4,567,294.51	0.75
Bulgarie 2.95%	en Bulgarien 14/24 reg.s	EUR	460,000.00	514,041.03	0.08
2.95/6	BULGANIEN 14/24 NEG.S	LUN	400,000.00	514,041.03	0.08
				314,041.03	0.00
Chile					
3.50%	CHILE 19/50 -SR-	USD	820,000.00	766,186.88	0.13
				766,186.88	0.13
China					
5.95%	POWERLONG R.E.H 17/20 -SR-	USD	265,000.00	236,641.96	0.04
6.40%	CNOOC 07/37 -SR-	USD	309,000.00	395,526.22	0.07
7.25%	SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	1,014,000.00	861,870.50	0.14
7.75%	AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	225,000.00	156,146.86	0.03
				1,650,185.54	0.28
Dänema			1.500.000.00	1 570 007 70	
0.00%	KOMMUNEKREDIT 17/22 -SR-	EUR	1,560,000.00	1,572,337.73	0.26
0.25%	KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	EUR	2,254,000.00	2,302,734.64	0.38
	6 DANSKE BANK 19/24 -SR-S	EUR	349,000.00	338,491.47	0.06
2.50%	SUB. DANSKE BANK 19/29 -S-	EUR	315,000.00	304,277.05	0.05
2.75%	SUB. DANSKE BANK 14/26 -JR-S	EUR	500,000.00	497,887.20	0.08
				5,015,728.09	0.83
Dautsch	pland				
Deutsch 0.00%		EUR	4,840,000.00	4,955,968.82	0.82
0.00%	DEUTSCHE BANK 96/21 -SR-	ITL	375,000,000.00	185,862.17	0.03
0.00%	K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	1,275,000.00	1,288,375.26	0.21
	6 VIER GAS TRANSPORT 19/29 -SR-S	EUR	400,000.00	368,122.52	0.06
0.120/	O TIEN GINO TRIMITOLORE I ISIES TORTO	2011	+00,000.00	500,122.52	5.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM
				ŌGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
0.25% DEUTSCHLAND 19/29 -SR-	EUR	5,204,528.49	5,607,185.68	0.92
0.35% E.ON 19/30 -SR-	EUR	107,000.00	96,457.15	0.02
0.375% DAIMLER 19/26 -SR-	EUR	517,000.00	459,405.99	0.08
0.375% VOLKSWAGEN BANK 19/22 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,063,843.88	0.18
0.50% DEUTSCHLAND 15/25 -SR-	EUR	7,214,265.25	7,652,852.90	1.26
0.50% DEUTSCHE TELEKOM 19/27 -SR-S	EUR	283,000.00	268,757.63	0.04
0.75% K.F.W. 19/29 -SR-	EUR	1,170,000.00	1,254,835.41	0.21
0.75% SAP 18/24 -SR-S	EUR	100,000.00	100,584.15	0.02
0.75% VOLKSWAGEN BANK 17/23 -SR-	EUR	331,000.00	317,773.04	0.05
0.875% E.ON 17/24 -SR-	EUR	200,000.00	200,364.60	0.03
1.00% COMMERZBANK 19/26 -SR-S	EUR	557,000.00	539,541.67	0.09
1.00% NORDRHEIN-WESTFALEN 16/46 S.1427 - SR-	EUR	4,000.00	4,676.81	0.00
1.125% DAIMLER 19/31 -SR-S	EUR	200,000.00	164,529.54	0.03
1.25% SAP 18/28 -SR-S	EUR	200,000.00	207,106.28	0.03
1.50% HEIDELBERGCEMENT 16/25 -SR-S	EUR	362,000.00	354,135.37	0.06
1.55% TLG IMMOBILEN 19/26 -SR-S	EUR	800,000.00	780,984.88	0.13
1.625% BASF 17/37 SDIP -SR-	EUR	217,000.00	208,593.75	0.03
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	700,000.00	587,479.06	0.10
1.625% VW LEASING 18/25 -SR-S	EUR	300,000.00	285,385.26	0.05
1.75% DEUTSCHE TELEKOM 19/31 -SR-	EUR	400,000.00	404,340.68	0.07
1.875% DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	400,000.00	347,822.12	0.06
2.00% ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	800,000.00	658,533.28	0.11
2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	EUR	100,000.00	99,865.13	0.02
2.25% HEIDELBERGCEMENT 16/23 -SR-S	EUR	200,000.00	201,692.66	0.03
2.375% SUB. BAYER 15/75 -JR-S	EUR	500,000.00	467,651.40	0.08
2.50% ZF EUROPE FINANCE 19/27 -SR-S	EUR	400,000.00	309,866.24	0.05
2.875% SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	900,000.00	828,545.13	0.14
3.099% SUB. ALLIANZ SE 17/47 -JR-	EUR	100,000.00	103,786.32	0.02
3.125% VIER GAS TRANSPORT 13/23 '3' -SR-	EUR	100,000.00	108,993.15	0.02
3.375% SUB. ALLIANZ 14/PERP -JR-S	EUR	300,000.00	305,329.98	
3.875% IHO VERWALTUNGS 19/27 -SPIK-	EUR	500,000.00	376,134.50	0.06
5.625% SUB. ALLIANZ FINANCE 12/42	EUR	100,000.00	108,972.01	0.02
			31,274,354.42	5.18
Dominikanische Republik				
6.00% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/28 -SR-S	USD	1,009,000.00	852,928.35	0.14
			852,928.35	0.14
Ekuador				
8.75% EKUADOR 17/23 -SR-S	USD	200,000.00	43,177.57	0.01
			43,177.57	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
Finnland				ŌGENS
0.875% ELISA 17/24 -SR-S	EUR	200,000.00	201,331.40	0.03
1.125% ELISA 19/26 -SR-	EUR	580,000.00	581,745.10	0.10
2.625% FINNLAND 12/42 -SR-	EUR	1,984,000.00	3,030,676.26	0.50
5.75% SUB. POHJOLA BANK 12/22 '130' -S-	EUR	100,000.00	108,388.89	0.02
			3,922,141.65	0.65
Frankreich				
0.00%	EUR	18,920,000.00	19,176,613.85	3.16
0.00%	EUR	15,010,000.00	15,320,484.85	2.52
0.25% SCHNEIDER 20/29 -SR-S	EUR	600,000.00	557,188.98	0.09
0.25% SOCIETE GENERALE 18/22 -SR-S	EUR	300,000.00	295,232.85	0.05
0.375% COFIROUTE 16/25 -SR-	EUR	200,000.00	195,858.64	0.03
0.375% ENGIE 17/23 -SR-	EUR	100,000.00	98,900.06	0.02
0.50% BNP PARIBAS 16/22 -SR-S	EUR	200,000.00	197,636.56	0.03
0.50% BPCE 19/27 -SR-	EUR	600,000.00	535,080.36	0.09
0.50% ENGIE 19/30 -SR-S	EUR	200,000.00	182,018.86	0.03
0.50%	EUR	14,443,000.00	15,189,957.30	2.50
0.50% ORANGE 19/32 -SR-S	EUR	200,000.00	175,239.36	0.03
0.50% PSA BANQUE 19/22 -SR-S	EUR	100,000.00	97,409.56	0.02
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	900,000.00	826,697.16	0.14
0.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT	EUR	100,000.00	96,786.15	0.02
17/23 -SR-				
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	1,100,000.00	958,342.44	0.16
0.625% LEGRAND 19/28 -SR-S	EUR	300,000.00	296,903.79	0.05
0.625% PSA BANQUE FRANCE 17/22 -SR-S	EUR	166,000.00	160,398.36	0.03
0.625% RCI BANQUE 16/21 -SR-	EUR	100,000.00	97,385.39	0.02
0.625% SAINT GOBAIN 19/24 -SR-	EUR	400,000.00	386,962.64	0.06
0.625% TEREGA 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	186,017.48	0.03
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	EUR	400,000.00	388,790.48	0.06
0.75% BFCM 19/26 -SR-	EUR	300,000.00	289,845.99	0.05
0.75% PSA BANQUE 18/23 -SR-	EUR	100,000.00	95,987.42	0.02
0.75% RCI BANQUE 17/22 -SR-	EUR	453,000.00	430,907.37	0.07
0.75% SOCIETE GENERALE 16/23 -SR-S	EUR	300,000.00	296,809.17	0.05
0.75% THALES 18/25 -SR-	EUR	200,000.00	195,697.02	0.03
0.875% BPCE 18/24 -SR-	EUR	600,000.00	576,304.14	0.09
0.875% SAINT GOBAIN 18/23 -SR-S	EUR	100,000.00	98,064.59	0.02
0.875% SCHNEIDER ELECTRIC 17/26 -SR-	EUR	200,000.00	201,019.84	0.03
1.00% BNP PARIBAS 17/24 -SR-	EUR	100,000.00	96,063.84	0.02
1.00% BPCE 19/25 -SR-	EUR	300,000.00	284,338.14	0.05
1.00% LEGRAND 18/26 -SR-	EUR	300,000.00	306,165.96	0.05
1.00% SANOFI 20/25 -SR-	EUR	200,000.00	205,443.86	0.03
1.00% SUB. BNP PARIBAS CARDIF 17/24	EUR	400,000.00	376,675.60	0.06
1.125% AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 14/21	EUR	200,000.00	200,417.46	0.03
-SR-S	=			
1.125% AUTOROUTES SUD FRANCE 17/26 -SR-	EUR	600,000.00	605,897.88	0.10
1.125% BNP PARIBAS 18/26 -SR-S	EUR	411,000.00	386,788.32	0.06
1.125% BPCE 17/23 -SR-	EUR	100,000.00	97,849.48	0.02
1.125% COFIROUTE 17/27 -SR-	EUR	100,000.00	100,597.18	0.02

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2020 (ausgedrückt in EUR)

Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES IETTOVERM ÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
1.125% IN'LI 19/19 -SR-	EUR	600,000.00	597,938.64	0.10
1.125% ORANGE 19/24 -SR-	EUR	100,000.00	100,588.18	0.02
1.25% ACCOR 17/24 -SR-S	EUR	200,000.00	178,407.84	0.03
1.25% AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE	EUR	300,000.00	301,697.40	0.05
19/28 -SR-		,	,	
1.25% O.A.T. 16/36 -SR-	EUR	8,893,000.00	10,243,277.55	1.69
1.25% O.A.T. 18/34 -SR-	EUR	8,580,000.00	9,862,986.28	1.62
1.375% AIR LIQUIDE 20/30 -SR-	EUR	200,000.00	209,149.22	0.03
1.50% SUEZ 17/29 -SR-	EUR	200,000.00	208,228.42	0.03
1.625% BENI STABILI 17/24 -SR-	EUR	200,000.00	204,934.36	0.03
1.625% GECINA 18/30 -SR-	EUR	300,000.00	306,928.29	0.05
1.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 17/27 -SR-	EUR	300,000.00	287,684.40	0.05
1.625% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	EUR	600,000.00	546,160.38	0.09
1.75% CARREFOUR SA 18/26 -SR-	EUR	100,000.00	99,874.74	0.02
1.75% ENGIE 20/28	EUR	300,000.00	310,438.32	0.05
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	3,525,000.00	4,879,751.97	0.80
2.00% EDF 19/49 -SR-S	EUR	400,000.00	358,408.24	0.06
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	4,758,322.00	6,425,827.89	1.06
2.00% ORANGE 19/29 -SR-	EUR	500,000.00	529,606.55	0.09
2.125% BNP PARIBAS 19/27 -SR-	EUR	600,000.00	594,219.54	0.10
2.125% SUB. URW 18/PERP -JR-	EUR	900,000.00	803,089.53	0.13
2.25% SUB. TOTAL 15/PERP	EUR	100,000.00	99,628.61	0.02
2.375% CREDIT AGRICOLE LONDON 14/24 '464' - SR-S	EUR	600,000.00	630,575.16	0.10
2.375% SUB. BNP PARIBAS 15/25 -JR-S	EUR	500,000.00	489,529.45	0.08
2.375% SUB. BNP PARIBAS 18/30 -S-	EUR	300,000.00	286,260.24	0.05
2.50% CAP GEMINI 15/23	EUR	100,000.00	104,608.32	0.02
2.589% DANONE 16/23 -SR- 144A	USD	553,000.00	499,466.61	0.08
2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,141,374.08	0.19
2.625% RCI BANQUE 19/30 -S-	EUR	700,000.00	582,650.88	0.10
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	500,000.00	494,618.50	0.08
2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR-	EUR	600,000.00	610,323.54	0.10
2.875% SUB. URW 18/PERP -JR-	EUR	100,000.00	84,683.89	0.01
3.125% ORANGE 13/24 -SR- REG.S	EUR	200,000.00	216,628.08	0.04
3.25% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	EUR	300,000.00	296,382.30	0.05
3.375% SUB. CREDIT MUTUEL ARKEA 19/31 -S-	EUR	100,000.00	94,537.08	0.02
3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	EUR	800,000.00	684,326.72	0.11
3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR-	EUR	900,000.00	913,940.64	0.15
4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP	EUR	400,000.00	385,679.20	0.06
4.50% SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S	USD	519,000.00	358,289.60	0.06
4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE	EUR	300,000.00	305,046.45	0.05
14/PERP -S-			· 	
5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-	EUR	300,000.00	321,723.60	0.05
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S-	EUR	589,000.00	587,219.10	0.10
			106,501,468.17	17.56

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Grossbritannien				
0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR-	EUR	200,000.00	199,129.04	0.03
0.75% ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR-	EUR	400,000.00	399,130.44	0.07
0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S	EUR	500,000.00	494,301.10	0.08
0.75% COCA-COLA EUR. PART. 16/22 -SR-	EUR	200,000.00	199,631.22	0.03
0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR-	EUR	442,000.00	409,167.93	0.07
0.875% OTE 19/26 -SR-S	EUR	600,000.00	522,276.00	0.09
0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR-	EUR	413,000.00	406,379.28	0.07
1.125% SANTANDER UK GRP 16/23 -SR-S	EUR	110,000.00	106,009.83	0.02
1.25% BAT INTERNATIONAL FINANCE 15/27 S.51 -SR-S	EUR	600,000.00	560,317.74	0.09
1.375% GLAXOSMITHKLINE 14/24 '17' -SR-S	EUR	180,000.00	184,835.75	0.03
1.375% NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 17/32	EUR	787,000.00	881,534.13	0.15
1.625% ANGLO AMER CAPITAL 19/26 -SR-S	EUR	577,000.00	507,375.37	0.08
1.625% SUB. NGG FINANCE 19/79 -SR-S	EUR	381,000.00	340,362.27	0.06
1.625% VODAFONE GROUP 19/30 -SR-	EUR	245,000.00	240,532.47	0.04
1.75% COCA-COLA 20/26 -SR-	EUR	228,000.00	232,276.21	0.04
1.75% HAMMERSON 16/23 -SR-S	EUR	300,000.00	285,564.42	0.05
2.00% ROYAL BANK OF SCOTLAND 18/25 -SR-S	EUR	500,000.00	482,354.95	0.08
2.00% SUB. BARCLAYS 17/28 -S-	EUR	700,000.00	640,634.47	0.11
2.177% BP CAPITAL MARKETS 14/21 '85' -SR-S	EUR	400,000.00	407,399.52	0.07
2.20% VODAFONE GROUP 16/26 '55' -SR-	EUR	300,000.00	317,597.16	0.05
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	252,000.00	269,627.48	0.04
2.375% SSE 13/22 '9' -SR-S	EUR	150,000.00	154,910.03	0.03
2.50% BRITISH SKY BROASTING 14/26 '3' -SR-S	EUR	500,000.00	545,961.70	0.09
2.50% TESCO CORP TREASURY SERVICES 14/24 -SR-S	EUR	400,000.00	413,338.24	0.07
2.50% VODAFONE GROUP 19/39 -SR-	EUR	464,000.00	454,447.82	0.07
3.50% ANGLO AMERICAN CAPITAL 12/22 -SR-S	EUR	250,000.00	251,755.43	0.04
3.50% LLOYDS BANKING GROUP 20/26 -SR-	EUR	1,185,000.00	1,216,463.29	0.20
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL GROUP 19/49 -S-	GBP	1,687,000.00	1,703,505.56	0.28
3.875% CREDIT AGRICOLE (LONDON) 14/24	USD	457,000.00	426,284.71	0.07
4.00% VIRGIN MONEY UK 18/26 -SR-	GBP	198,000.00	207,936.02	0.03
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	442,000.00	365,421.58	0.06
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	388,000.00	285,873.20	0.05
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	550,000.00	546,737.15	0.09
6.125% SUB. AVIVA 13/43 '8' REG.S	EUR	229,000.00	249,242.66	0.04

# Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2020 (ausgedrückt in EUR)

Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	350,000.00	320,672.34	0.05
7.375% SUB. PENSION INSURANCE (COCO)19/PERP	GBP	529,000.00	545,091.08	0.09
8.00% SUB. VIRGIN MONEY (COCO) 16/PERP -JR-	GBP	200,000.00	177,596.09	0.03
			15,951,673.68	2.64
Hongkong				
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	315,000.00	279,460.76	0.05
3.975% VANKE REAL ESTATE 17/27 -SR-S	USD	312,000.00	288,797.82	0.05
5.125% CNAC HONG KONG FINBRIDGE 18/28 -SR-	USD	350,000.00	352,226.50	0.06
S 6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 -SR-S	USD	433,000.00	387,668.49	0.06
			1,308,153.57	0.22
Indonesien				
1.40% INDONESIEN 19/31 -SR-	EUR	429,000.00	371,396.54	0.06
1.45% INDONESIEN 19/26 -SR-	EUR	498,000.00	455,983.39	0.08
3.70% INDONESIEN 19/49 -SR-	USD	870,000.00	768,854.95	0.13
5.125% PGN PERUSAHAAN GAS 14/24 -SR-S	USD	847,000.00	754,149.23	0.12
6.757% INDONESIA ASAHAN 18/48 -SR-S	USD	787,000.00	752,694.13	0.12
8.375% INDONESIEN 19/39 -SR-	IDR	7,642,000,000.00	423,728.65	0.07
			3,526,806.89	0.58
Irland				
0.00% JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL 17/20 -SR-	EUR	691,000.00	689,110.88	0.11
0.875% FRESENIUS FINANCE 17/22 S1 -SR-S	EUR	154,000.00	154,081.30	0.03
1.00% IRLAND 16/26 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,362,187.08	0.39
1.625% ZURICH FINANCE IRELAND 19/39 -SR-	EUR	509,000.00	461,083.35	0.08
1.875% SWISSCOM LUNAR FUNDING -LPN- 14/21 -SR-	EUR	100,000.00	101,805.74	0.02
2.00% IRLAND 15/45 -S-	EUR	1,000,000.00	1,326,586.60	0.22
2.40% IRLAND 14/30	EUR	2,183,000.00	2,708,164.31	0.45
2.625% GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 13/23 -	EUR	300,000.00	302,746.05	0.05
SR-			8,105,765.31	1.35
Israel				
1.50% SUB. ISRAEL 19/29 -SR-	EUR	500,000.00	526,326.75	0.09
6.375% ISRAEL CHEMICALS 18/38 -SR-	USD	639,000.00	641,649.82	0.11
			1,167,976.57	0.20
Italien				
FRN UNICREDIT 19/25 -SR-	EUR	406,000.00	382,664.42	0.06
0.625% MEDIOBANCA 17/22 -SR-	EUR	200,000.00	192,816.60	0.03
0.65% ITALIEN (BTP) 16/23 -SR-	EUR	11,662,000.00	11,694,680.42	1.93

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Italien (Fortsetzung)				
0.85% ITALIEN (BTP) 19/27 -SR-	EUR	12,600,000.00	12,391,493.94	2.04
0.875% SNAM 16/26 S.17 -SR-S	EUR	100,000.00	98,229.63	0.02
0.90% ITALIEN (BTP) 17/22	EUR	5,400,000.00	5,458,532.76	0.90
1.125% INTESA SANPAOLO 15/22 -SR-S	EUR	398,000.00	389,424.10	0.06
1.35% ITALIEN (BTP) 19/30	EUR	13,011,000.00	12,884,583.82	2.12
1.5 % IREN 17/27 -SR-S	EUR	200,000.00	201,190.20	0.03
1.608% 2I RETE GAS 17/27 '5' -SR-S	EUR	256,000.00	251,883.01	0.04
2.00% UNICREDIT 16/23 -SR-	EUR	100,000.00	99,226.24	0.02
2.125% INTESA SANPAOLO 18/23 -SR-S	EUR	650,000.00	643,585.67	0.11
2.25% ITALIEN (BTP) 16/36	EUR	7,643,000.00	8,025,179.04	1.32
2.50% SUB. ENEL 18/78 -JR-S	EUR	200,000.00	186,696.92	0.03
2.70% ITALIEN (BTP) 16/47	EUR	3,194,000.00	3,450,771.09	0.57
2.80% ITALIEN (BTP) 16/67	EUR	490,000.00	525,486.78	0.09
3.45% ITALIEN (BTP) 17/48	EUR	9,000,000.00	11,023,955.10	1.81
3.50% SUB. ENEL 19/80 -JR-S	EUR	800,000.00	769,728.64	0.13
3.75% SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP -JR-	EUR	607,000.00	427,914.36	0.07
4.375% SUB. UBI BANCA 19/29 -S-	EUR	151,000.00	132,414.04	0.02
4.45% SUB UBI BANCA 17/27 -S-	EUR	605,000.00	591,564.70	0.10
5.861% SUB. UNICREDIT 17/32 -S-	USD	353,000.00	285,385.12	0.05
7.75% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 12/42	EUR	400,000.00	436,650.20	0.07
			70,544,056.80	11.62
Japan				
0.875% BANK OF TOKYO-MITSUBISHI 15/22 '27' - SR-S	EUR	300,000.00	297,420.39	0.05
0.934% SUMITOMO MITSUI FINANCIAL 17/24 -SR-	EUR	101,000.00	96,743.72	0.02
2.25% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/26 -SR-S	EUR	216,000.00	227,971.69	0.04
2.75% SUMITOMO MITSUI BANK 13/23 -SR-S	EUR	110,000.00	114,888.77	0.02
3.00% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/30 -SR-	EUR	490,000.00	516,623.46	0.09
			1,253,648.03	0.22
Jersey				
1.375% SWISS RE ADMIN 16/23 -SR-	EUR	200,000.00	200,506.24	0.03
1.50% GLENCORE FINANCE EUROPE 19/26 -SR-	EUR	300,000.00	242,076.90	0.04
1.75% GLENCORE FINANCE EUROPE 15/25 -SR-S	EUR	300,000.00	255,739.11	0.04
1.875% HEATHROW FUNDING 19/34 -SR-S	EUR	100,000.00	86,330.54	0.01
			784,652.79	0.12

BEZEICHNU	JNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Kaimani	inseln				
1.25%	CK HUTCHISON FINANCE 16 16/23 -SR-	EUR	500,000.00	501,488.65	0.08
1.375%	HUTCHINSON WHAMPOA 14/21 -SR-	EUR	400,000.00	405,251.96	0.07
3.25%	SUB. XLIT 17/47	EUR	400,000.00	395,103.84	0.07
3.95%	LONGFOR GROUP 19/29 -SR-S	USD	294,000.00	251,703.00	0.04
4.50%	LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	USD	744,000.00	677,925.21	0.11
5.375%	CHINA AOYUAN PROPERTY 17/22 -SR-S	USD	400,000.00	324,388.60	0.05
5.50% JR-	SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP -	USD	627,000.00	425,436.84	0.07
5.60%	SHIMAO PROPERTY 19/26 -SR-S	USD	532,000.00	461,795.92	0.08
6.00%	YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	209,000.00	158,502.88	0.03
6.50%	LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	233,000.00	197,368.31	0.03
6.55%	CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	USD	1,318,000.00	1,100,866.22	0.18
6.70%	AGILE GROUP HOLDINGS 19/22 SR S	USD	302,000.00	263,937.62	0.04
7.25%	COUNTRY GARDEN 19/26 -SR-S	USD	600,000.00	527,085.70	0.09
7.50%	CHINA AOYUAN PROPERTY 18/21 -SR-	USD	221,000.00	194,929.62	0.03
7.875%	SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	USD	442,000.00	383,792.17	0.06
8.00%	COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	600,000.00	547,731.80	0.09
8.25%	CHINA EVERGRANDE 17/22 -SR-S	USD	455,000.00	339,107.51	0.06
8.50%	YUZHOU PROPERTIES 19/23 -SR-S	USD	200,000.00	167,580.18	0.03
8.75%	CHINA EVERGRANDE 17/25 -S-	USD	1,096,000.00	710,324.86	0.12
9.15%	ZHENRO PROPERTIES 19/22 -SR-S	USD	565,000.00	474,260.53	0.08
				8,508,581.42	1.41
Kanada					
FRN	TORONTO-DOMINION BANK 18/20 -SR-	USD	309,000.00	277,655.70	0.05
0.04%	C.I.B.C. 19/27	EUR	1,500,000.00	1,478,159.55	0.24
1.50%	CANADA 19/24 SJ967	CAD	29,459,000.00	19,594,653.97	3.23
5.30%	TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	1,358,000.00	927,866.55	0.15
				22,278,335.77	3.67
Kasachs	stan				
1.50%	KASACHSTAN 19/34 -SR-S	EUR	100,000.00	89,779.62	0.01
				89,779.62	0.01
Kolumbi				<b>500.00</b>	
	KOLUMBIEN 18/29 -SR-	USD	644,000.00	586,694.88	0.10
6.125%	KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/41	USD	934,000.00	949,773.65	0.16
				1,536,468.53	0.26

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Kroatien				
1.125% KROATIEN 19/29 -SR-S	EUR	660,000.00	605,715.40	0.10
2.75% KROATIEN 17/30 -SR-	EUR	400,000.00	421,459.12	0.07
			1,027,174.52	0.17
Luxemburg				
0.25% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/25 - SR-	EUR	269,000.00	255,880.36	0.04
0.375% CK HUTCHISON GROUP 19/23 -SR-S	EUR	439,000.00	427,525.90	0.07
0.375% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/23 - SR-	EUR	403,000.00	396,504.28	0.07
0.625% AROUNDTOWN 19/25 -SR-	EUR	300,000.00	282,307.86	0.05
1.125% CK HUTCHISON GRP 19/28 -SR-S	EUR	338,000.00	315,288.63	0.05
1.125% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/27 - SR-	EUR	242,000.00	238,931.49	0.04
1.125% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	301,000.00	312,363.20	0.05
1.375% GRAND CITY PROPERTIES 17/26 -SR-	EUR	200,000.00	195,657.14	0.03
1.375% NOVARTIS FINANCE 18/30 -SR-	EUR	550,000.00	568,173.93	0.09
1.50% ALERGAN FUNDINGS 18/23 -SR-	EUR	169,000.00	173,123.48	0.03
1.50% CK HUTCHISON GROUP 19/31 -SR-S	EUR	293,000.00	268,668.61	0.04
1.50% SELP FINANCE SAR 19/26 -SR-	EUR	608,000.00	589,490.41	0.10
1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	EUR	300,000.00	286,789.17	0.05
1.625% LOGICOR FINANCING 19/27 -SR-S	EUR	642,000.00	606,590.49	0.10
1.75% BLACKSTONE PPEH 19/29 -SR-S	EUR	510,000.00	469,124.52	0.08
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 - SR-	EUR	600,000.00	545,037.24	0.09
1.75% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/49 - SR-	EUR	547,000.00	480,053.11	0.08
1.75% MICHELIN LUXEMBOURG 15/27 -SR-	EUR	200,000.00	202,825.88	0.03
2.00% AROUNDTOWN 18/26 -SR-	EUR	200,000.00	200,595.76	0.03
2.125% CPI PROPERTY (FR/RAT) 17/24 -SR-	EUR	200,000.00	196,856.84	0.03
2.25% LOGICOR FINANCING 18/25 -SR-	EUR	997,000.00	1,010,577.35	0.17
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	300,000.00	305,853.18	0.05
4.875% SUB. CPI PROPERTY GP 19/PERP	EUR	716,000.00	630,471.15	0.10
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	759,000.00	642,013.26	0.11
7.00% GOL FINANCE 17/25 -SR-S	USD	387,000.00	158,142.67	0.03
8.367% SUB. TALANX FINANZ 12/42 -JR-S	EUR	300,000.00	322,262.34	0.05
			10,081,108.25	1.66
Mexiko	FUD	1 000 000 00	040 014 20	0 1 5
1.75% MEXIKO 18/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	940,914.30	0.15
3.00% MEXIKO 15/45 -SR-	EUR	200,000.00	188,530.90	0.03
4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	EUR	363,000.00	265,161.59	0.04
			1,394,606.79	0.22

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) I	% DES NETTOVERM ÖGENS
Niederlande				
0.00% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 19/24 - SR-S	EUR	483,000.00	461,425.94	0.08
0.125% BMW FINANCE 19/22 -SR-S	EUR	354,000.00	343,743.03	0.06
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	600,000.00	593,382.00	0.10
0.125% SIEMENS FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	194,000.00	176,818.91	0.03
0.25% NIEDERLANDE 15/25	EUR	4,437,000.00	4,634,268.58	0.76
0.25% ASML HOLDINGS -SR-S	EUR	533,000.00	490,872.27	0.08
0.25% BNG BANK 15/25 S.1213 -SR-S	EUR	729,000.00	744,653.96	0.12
0.25% DAIMLER FINANCE 19/23 -SR-S	EUR	586,000.00	557,062.38	0.09
0.375% BMW FINANCE NV 20/27 -SR-S	EUR	575,000.00	518,226.23	0.09
0.375% DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 17/21 -SR-	EUR	388,000.00	386,097.44	0.06
0.375% EDP FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	433,000.00	406,206.65	0.07
0.375% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 19/27 - SR-S	EUR	200,000.00	186,712.04	0.03
0.50% NIEDERLANDE 16/26	EUR	4,957,000.00	5,273,725.04	0.87
0.50% NIEDERLANDE 19/40 S	EUR	4,120,000.00	4,551,380.89	0.75
0.50% ALLIANZ FINANCE 20/31 -SR-S	EUR	500,000.00	454,368.80	0.07
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	554,000.00	521,226.58	0.09
0.50% SIEMENS FIN. 20/32 -SR-S	EUR	800,000.00	730,495.36	0.12
0.625% BMW FINANCE 19/23 -SR-	EUR	163,000.00	157,584.93	0.03
0.625% DAIMLER INTERNATIONAL 19/27 -SR-	EUR	318,000.00	282,168.90	0.05
0.625% DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE	EUR	442,000.00	429,880.76	0.07
19/23 -SR-		,	,,	
0.625% DIGITAL DUTCH 20/25 -SR-S	EUR	356,000.00	332,913.08	0.05
0.75% KONINKLIJKE PHILIPS 18/24 -SR-	EUR	341,000.00	341,930.01	0.06
0.75% NATURGY FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	600,000.00	570,601.56	0.09
0.75% RABOBANK 18/23 -SR-	EUR	400,000.00	387,616.80	0.06
0.875% ABN AMRO BANK 18/25 -SR-	EUR	450,000.00	442,939.86	0.07
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	198,000.00	183,797.26	0.03
0.90% SIEMENS FINANCIERINGS. 19/28 -SR-	EUR	381,000.00	379,901.04	0.06
1.00% AEGON 16/23 -SR-	EUR	200,000.00	197,253.94	0.03
1.00% BMW FINANCE 18/25 -SR-	EUR	282,000.00	272,059.67	0.04
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	140,000.00	140,977.30	0.02
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	100,000.00	101,068.82	0.02
1.125% BMW FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	206,000.00	198,141.70	0.03
1.125% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 18/26 - SR-	EUR	300,000.00	297,258.36	0.05
1.125% VONOVIA FINANCE 19/34 -SR-S	EUR	500,000.00	423,480.90	0.07
1.25% SIEMENS FINANCIERINGS. 19/31 -SR-	EUR	200,000.00	199,128.76	0.03
1.25% VONOVIA FINANCE 16/24 -SR-	EUR	500,000.00	500,201.40	0.08
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	1,302,000.00	1,154,726.87	0.19
1.375% ASML HOLDING 16/26 -SR-	EUR	120,000.00	123,986.34	0.02
1.375% DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 18/25 -SR-S	EUR	100,000.00	101,864.55	0.02
1.375% PHILIPS 20/25 -SR-	EUR	535,000.00	546,596.45	0.09
1.50% INNOGY FINANCE 18/29 -SR-S	EUR	100,000.00	101,981.93	0.02
			,	

Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
1.50% NOMURA EUROPE FINANCE 14/21 -SR-S	EUR	300,000.00	301,906.23	0.05
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	208,000.00	190,369.40	0.03
1.625% HEINEKEN 20/25 -SR-	EUR	335,000.00	343,612.08	0.06
1.625% INNOGY FINANCE 18/26 -SR-	EUR	327,000.00	339,966.96	0.06
1.75% UNILEVER 20/30 -SR-	EUR	185,000.00	198,770.48	0.03
1.875% EDP FINANCE 18/25 -SR-	EUR	200,000.00	206,067.86	0.03
1.875% REDEXIS GAS 15/27 -SR-S	EUR	200,000.00	196,809.16	0.03
1.875% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 17/PERP -JR-	EUR	100,000.00	95,872.81	0.02
1.875% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 17/27 -SR-S	EUR	400,000.00	383,352.64	0.06
2.00% ARGENTUM NETHERLANDS/GIVAUDAN 18/30 -S-	EUR	100,000.00	102,748.37	0.02
2.25% JAB HOLDINGS 19/39 -SR-S	EUR	400,000.00	359,603.00	0.06
2.25% MYLAN 16/24 -SR-	EUR	295,000.00	295,898.13	0.05
2.50% SUB. RABOBANK NEDERLAND 14/26 -JR-S	EUR	200,000.00	198,884.40	0.03
2.625% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 18/27 -SR-	EUR	200,000.00	200,502.78	0.03
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	400,000.00	373,365.16	0.06
2.75% NIEDERLANDE 14/47 -SR-	EUR	2,035,000.00	3,502,170.69	0.58
2.875% SUB. ABN AMRO BANK 15/25	EUR	400,000.00	398,938.76	0.07
2.875% SUB. ABN AMRO BANK 16/28	EUR	300,000.00	295,628.25	0.05
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	300,000.00	221,868.27	0.04
3.125% MYLAN 16/28 -SR-S	EUR	500,000.00	507,898.40	0.08
3.15% ING GROUP 17/22 -SR-	USD	460,000.00	417,595.62	0.07
3.25% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 19/PERP -JR-S	EUR	100,000.00	100,334.01	0.02
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	400,000.00	396,315.84	0.07
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	500,000.00	460,421.55	0.08
3.625% SUB. ING BANK 14/26 '120'JR	EUR	400,000.00	399,331.36	0.07
3.75% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 14/PERP -JR-	EUR	250,000.00	242,265.23	0.04
3.875% RABOBANK 13/23	EUR	300,000.00	318,739.38	0.05
3.875% SUB. AGEAS 19/PERP -S-	EUR	200,000.00	157,132.58	0.03
4.00% NIEDERLANDE 05/37 -SR- 144A	EUR	190,000.00	322,674.99	0.05
4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. 14/PERP	EUR	300,000.00	297,963.15	0.05
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	300,000.00	296,161.56	0.05
4.625% SUB. NN GROUP 14/44 -JR-	EUR	600,000.00	615,835.44	0.10
4.625% SUB. NN GROUP 17/48 -JR-	EUR	200,000.00	200,317.40	0.03
5.125% SUB. VOLKSWAGEN INTL 13/PERP -JR-S	EUR	100,000.00	99,133.21	0.02
6.625% PETROBRAS GLOBAL 14/34 -SR-	GBP	610,000.00	638,010.20	0.11
9.00% SUMMER BIDCO 19/25 -PIKS-	EUR	300,000.00	272,268.96	0.04
			42,847,461.60	7.07

Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Nigeria					
7.625%	% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	537,000.00	325,783.46	0.05
9.248%	% NIGERIA 18/49 -SR-S	USD	400,000.00	257,796.46	0.04
				583,579.92	0.09
Norweg		NOV	110 100 000 00	10.010.015.07	
1.75%	NORWEGEN 17/27 '479' -SR- 144A -S-	NOK	118,108,000.00	10,818,815.07 10,818,815.07	1.78 1.78
Österrei	ich				
1.00%	SUB. ERSTE GROUP BANK 19/30 -JR-S	EUR	300,000.00	259,482.06	0.04
1.20%	ÖSTERREICH 15/25 -SR-	EUR	5,452,000.00	5,931,868.14	0.98
1.50%	ÖSTERREICH 16/47 -SR-	EUR	717,000.00	919,910.71	0.15
1.50%	ÖSTERREICH 16/86 -SR- 144A/S	EUR	760,000.00	1,067,366.57	0.18
2.75%	VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	300,000.00	294,156.90	0.05
4.15%	ÖSTERREICH 06/37	EUR	2,980,000.00	4,960,930.27	0.82
5.00%	SUB. BAWAG GROUP 18/PERP -S-	EUR	200,000.00	167,063.24	0.03
6.25%	SUB. OMV 15/PERP -JR-	EUR	300,000.00	324,514.08	0.05
6.50%	SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	600,000.00	562,212.36	0.09
				14,487,504.33	2.39
Peru					
7.35%	PERU 05/25	USD	635,000.00	723,838.56	0.12
8.75%	PERU 03/33 -SR-	USD	1,123,000.00	1,587,062.30	0.26
				2,310,900.86	0.38
Polen	POLEN 10/40 OP	FUD	150,000,00	100 000 00	0.00
2.00%	POLEN 19/49 -SR-	EUR	150,000.00	189,889.22	0.03
3.00%	POLEN 14/24 S36 -SR-S	EUR	1,245,000.00	1,382,043.00 <b>1,571,932.22</b>	0.23 <b>0.26</b>
Dortugo	ı				
<b>Portuga</b> 4.125%	6 PORTUGAL (ODT) 17/27 -SR-	EUR	7,574,000.00	9,533,858.84	1.57
				9,533,858.84	1.57
Qatar					
5.103%	6 QATAR 18/48 -SR-	USD	640,000.00	697,700.21	0.11
-				697,700.21	0.11
	ik Ghana	HCD	040,000,00	672 261 07	0.11
8.125%	6 REPUBLIK GHANA 14/26 -S-	USD	940,000.00	673,361.87	0.11
				673,361.87	0.11
Rumäni	i <mark>en</mark> % RUMÄNIEN 20/50 -SR-	EUR	1,640,000.00	1,495,871.22	0.25
	6 RUMÄNIEN 19/49 -SR-S	EUR	330,000.00	354,854.54	0.25
T.UZJ/	O INDIVINITER IDITO -OIN-O	LON	330,000.00	1,850,725.76	0.31
				1,000,720.70	0.51

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Saudi-Arabien				
2.00% SAUDI-ARABIEN 19/39 -SR-S	EUR	150,000.00	140,510.58	0.02
			140,510.58	0.02
Schweden				
0.125% SCHWEDEN 18/23 -SR-S	EUR	2,633,000.00	2,680,281.83	0.44
0.75% SCHWEDEN 18/29 S.1061 144A -S-	SEK	48,500,000.00	4,767,306.73	0.78
0.75% STOCKHOLMS LANS LS 15/25 '8' -S-	EUR	860,000.00	903,369.97	0.15
1.00% NORDEA BANK 16/26 -SR-	EUR	100,000.00	97,925.49	0.02
1.125% HEIMSTADEN 20/26 -SR-	EUR	632,000.00	610,595.24	0.10
1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/22 -SR-	EUR	200,000.00	201,708.56	0.03
1.125% TELE2 AB 18/24 -SR-	EUR	200,000.00	202,969.98	0.03
2.125% HEIMSTADEN BOSTAD 19/23 -SR-	EUR	421,000.00	432,731.33	0.07
2.375% SCHWEDEN 18/23 -SR-S	USD	1,499,000.00	1,425,589.65	0.23
2.624% SUB. SAMHALLSB. 20/PERP -S-	EUR	170,000.00	148,058.53	0.02
2.625% SVENSKA HANDELSBANKEN 12/22 -SR-S	S EUR	200,000.00	208,123.44	0.03
3.00% INTRUM 19/27 -SR-S	EUR	1,025,000.00	724,390.05	0.12
4.00% SUB.NORDEA BANK 10/21 S.166 -S-	EUR	100,000.00	102,568.06	0.02
			12,505,618.86	2.04
Schweiz				
FRN UBS AUSTRALIA 18/21 -SR-	AUD	909,000.00	506,513.20	0.08
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	565,000.00	510,966.17	0.08
1.00% CREDIT SUISSE LONDON 16/23 -SR-	EUR	300,000.00	297,628.62	0.05
1.25% CS GROUP 17/25 -SR-S	EUR	200,000.00	188,482.46	0.03
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	917,000.00	936,352.55	0.15
4.75% SUB. UBS 14/26 -JR-S	EUR	300,000.00	293,989.47	0.05
		,	2,733,932.47	0.44
Slowenien				
5.125% SLOWENIEN 11/26 'RS70'	EUR	1,630,000.00	2,126,463.12	0.35
			2,126,463.12	0.35
Spanien				
FRN SUB. CAIXABANK 18/PERP -JR-	EUR	600,000.00	446,672.52	0.07
0.25% SPANIEN 19/24 -SR-	EUR	7,620,000.00	7,682,578.49	1.26
0.375% BBVA 19/26 -SR-S	EUR	700,000.00	644,741.16	0.11
0.375% SANTANDER CONSUMER FINANCE	EUR	800,000.00	754,390.16	0.12
20/25 -SR- 0.45% SPANIEN 17/22 -SR-	EUR	6,100,000.00	6,194,033.33	1.02
0.45% SPANIEN 17/22 -SR- 0.50% SPANIEN 20/30 -SR-	EUR	6,250,000.00		
	EUR	<u> </u>	6,212,629.38	
		10,420,000.00	10,501,156.17	1.73
0.75% CAIXABANK 18/23 -SR-	EUR	400,000.00	389,784.80	0.06
0.875% BANKIA 19/24 -SR-	EUR	300,000.00	290,661.57	0.05
0.875% SANTANDER CONSUMER FINANCE 17/22 -SR-	EUR	100,000.00	99,349.61	0.02
1.125% CAIXABANK 17/24 -SR-	EUR	500,000.00	488,598.95	0.08
1.30% SPANIEN 16/26 -SR-	EUR	7,565,000.00	8,066,638.18	1.33

Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des Iettoverm Ögens
Spanien (Fortsetzung)				
1.45% INMOBILIARIA COLONIAL (FR/RAT) 16/2- -SR-S	4 EUR	200,000.00	199,611.44	0.03
1.477% TELEFONICA EMISIONES 15/21	EUR	300,000.00	302,995.83	0.05
1.625% MAPFRE 16/26 -SR-	EUR	400,000.00	402,127.68	0.07
1.85% SPANIEN 19/35 -SR-S 144A	EUR	2,670,000.00	3,034,190.94	0.50
1.95% SPANIEN 15/30 -SR-	EUR	6,200,000.00	7,049,865.62	1.16
2.00% BANCO SANTANDER 14/34 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,841,034.90	0.30
2.00% INMOBILIARIA (FR/RAT) 18/26 -SR-	EUR	100,000.00	100,600.52	0.02
2.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/27 -S S	R- EUR	400,000.00	386,663.80	0.06
2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	EUR	300,000.00	307,826.49	0.05
2.70% SPANIEN 18/48 -SR-	EUR	4,740,000.00	6,246,041.15	1.03
3.00% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/31 -S S	R- EUR	400,000.00	385,641.72	0.06
3.125% SUB. SANTANDER ISSUANCES 17/27 -JF	R- EUR	500,000.00	490,725.70	0.08
3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S-	EUR	249,000.00	163,693.00	0.03
3.45% SPANIEN 16/66 -SR-	EUR	680,000.00	1,096,696.32	0.18
4.375% SUB. MAPFRE 17/47	EUR	200,000.00	207,339.52	0.03
6.00% SUB. BANKIA (COCO) 17/PERP -JR-	EUR	800,000.00	611,975.04	0.10
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	EUR	600,000.00	516,843.90	0.09
6.75% SUB. BANCO SANTANDER (COCO)	EUR	300,000.00	270,427.80	0.04
17/PERP -JR-S				
			65,385,535.69	10.75
Sri Lanka	1100	460,000,00	046,006,70	0.04
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	460,000.00	246,226.79	0.04
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	763,000.00	398,559.36 <b>644,786.15</b>	0.07 <b>0.11</b>
Südafrika			,	
5.875% SÜDAFRIKA 13/25	USD	770,000.00	665,521.77	0.11
5.875% SÜDAFRIKA 18/30 -SR-	USD	1,115,000.00	865,024.21	0.14
9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	19,605,269.00	744,135.66	0.12
	27111	13,000,203.00	2,274,681.64	0.37
Supranational				
0.125% E.F.S.F. 17/23 '123' T1 -SR-S	EUR	1,276,000.00	1,295,377.59	0.21
0.125% E.I.B. 15/25 '2167/0100' -SR-	EUR	2,150,000.00	2,190,277.46	0.36
0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR-	EUR	2,000,000.00	2,156,539.60	0.36
1.00% E.I.B. 16/32 '2232/0100' -SR-	EUR	2,000,000.00	2,218,923.60	0.37
1.20% E.F.S.F. 15/45 -SR-	EUR	755,000.00	894,181.38	0.15
		·	8,755,299.63	1.45
Tschechische Republik				
4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-	EUR	200,000.00	191,074.08	0.03
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	EUR	231,000.00	216,897.01	0.04
			407,971.09	0.07

		WÄHRUNG	NOWINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Tunisien					
	NK TUNISIA 17/24 -SR-S	EUR	197,000.00	162,981.49	0.03
6.375% BANQUE CEN SR-S	ITRALE DE TUNISIE 19/26 -	EUR	223,000.00	181,770.71	0.03
				344,752.20	0.06
Usbekistan					
5.375% USBEKISTAN	19/29 -S-	USD	1,413,000.00	1,277,857.63	
				1,277,857.63	0.21
Vereinigte Arabische E 4.125% ABU DHABI 1		USD	700,000.00	684,998.28	0.11
4.125% ABO DITABI	.7/47 -311-3	030	700,000.00	684,998.28	
Vereinigte Staaten					
	ISE 18/21 -SR-	USD	121,000.00	104,204.63	0.02
	ACHS GROUP 19/24 -SR-	EUR	240,000.00	217,968.58	
0.25% STRYKER 19		EUR	328,000.00	317,219.03	
0.30% IBM 20/28 -S	iR-	EUR	907,000.00	849,854.83	0.14
0.375% GENERAL EL	ECTRIC CORP. 17/22 -SR-	EUR	300,000.00	288,167.58	0.05
0.375% UNITED PAR	CEL SERVICE 17/23 -SR-	EUR	150,000.00	148,472.19	0.02
0.389% JPMORGAN C	CHASE&CO 20/28 -SR-S	EUR	335,000.00	295,690.13	0.05
0.50% CITIGROUP 1	9/27 -SR-S	EUR	269,000.00	238,517.62	0.04
0.50% PROCTER & (	GAMBLE 17/24 -SR-	EUR	200,000.00	199,456.00	0.03
0.50% VERIZON COI	MMUNICATIONS 16/22 -SR-	EUR	200,000.00	198,610.08	0.03
0.50% WHIRLPOOL	20/28 -SR-	EUR	571,000.00	529,905.42	0.09
0.580% BANK OF AM	ERICA 19/29 -SR-S	EUR	472,000.00	408,356.32	0.07
0.60% PERKINELME	ER 18/21 -SR-	EUR	200,000.00	199,773.78	
0.625% JPMORGAN C		EUR	600,000.00	574,141.62	0.09
0.625% PHILIP MORE SR-	RIS INTERNATIONAL 17/24 -	EUR	300,000.00	289,768.44	0.05
0.625% PROLOGIS E	JRO FINANCE 19/31 -SR-	EUR	510,000.00	432,478.78	0.07
0.637% MORGAN STA	NLEY 19/24 -SR-	EUR	400,000.00	380,350.08	0.06
0.736% BANK OF AM	ERICA 17/22 -SR-S	EUR	560,000.00	552,021.40	0.09
0.75% COMCAST 20	/32 -SR-	EUR	265,000.00	240,449.10	0.04
0.75% HONEYWELL	INTERNATIONAL 20/32	EUR	366,000.00	337,138.34	0.06
0.75% NATIONAL GI	RID NA 15/22 -SR-S	EUR	500,000.00	500,514.10	0.08
0.75% STRYKER 19.	/29 -SR-	EUR	314,000.00	295,583.27	0.05
0.80% PHILIP MORE SR-	RIS INTERNATIONAL 19/31 -	EUR	200,000.00	172,246.96	0.03
0.875% GENERAL EL	ECTRIC 17/25 -SR-	EUR	400,000.00	364,624.96	0.06
0.875% VERIZON CO	MMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	730,000.00	703,172.72	
1.00% STRYKER 19	/31 -SR-	EUR	400,000.00	367,416.96	0.06

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.001% JP MORGAN CHASE 19/31 -SR-S	EUR	421,000.00	370,795.83	0.06
1.047% JPMORGAN CHASE 19/32 -SR-S	EUR	587,000.00	516,662.31	0.09
1.09% JPM 19/27 -SR-	EUR	743,000.00	701,800.80	0.12
1.125% IBM CORP 16/24 -SR-	EUR	126,000.00	127,875.52	0.02
1.125% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	11,040,000.00	10,382,917.72	1.71
1.25% CELANESE US HOLDINGS 17/25 -SR-	EUR	100,000.00	97,799.53	0.02
1.25% COMCAST 20/40 -SR-	EUR	335,000.00	290,274.95	0.05
1.25% GENERAL ELECTRIC CORP. 15/23 -SR-	EUR	300,000.00	289,109.70	0.05
1.25% MMS USA FINANCING 19/28 S9Y -SR-	EUR	200,000.00	188,871.06	0.03
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	200,000.00	203,543.32	0.03
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	389,000.00	367,382.30	0.06
1.375% CITIGROUP 14/21 '71' -SR-S	EUR	400,000.00	397,130.56	0.07
1.375% JP MORGAN CHASE 14/21 '79' -SR-S	EUR	200,000.00	199,514.32	0.03
1.375% MORGAN STANLEY 16/26 -SR-	EUR	600,000.00	563,402.70	0.09
1.379% BANK OF AMERICA 17/25 -SR-	EUR	200,000.00	194,117.64	0.03
1.40% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/26 -SR-	EUR	200,000.00	198,728.12	0.03
1.45% AT&T 14/22 -SR-	EUR	300,000.00	302,790.69	0.05
1.50% JPMORGAN CHASE 15/22 '88'	EUR	500,000.00	497,070.65	0.08
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	591,000.00	444,721.89	0.07
1.625% ALBEMARLE 19/28 -SR-S	EUR	363,000.00	323,806.02	0.05
1.625% US TREASURY 19/29 SE -SR-	USD	1,209,000.00	1,191,550.09	0.20
1.625% WESTLAKE CHEMICAL 19/29 -SR-	EUR	567,000.00	510,354.72	0.08
1.70% ALTRIA GROUP 19/25 -SR-	EUR	600,000.00	590,820.96	0.10
1.75% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGR.16/24 -SR-	EUR	100,000.00	100,985.35	0.02
1.75% MORGAN STANLEY 15/25 -SR-	EUR	400,000.00	392,259.88	0.06
1.776% BANK OF AMERICA 17/27 -SR-	EUR	400,000.00	391,072.32	0.06
1.80% AT&T 18/26 -SR-	EUR	300,000.00	304,256.07	0.05
1.80% INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES 18/26 -SR-	EUR	100,000.00	95,103.91	0.02
1.875% PHILIP MORRIS 14/21 -SR-	EUR	400,000.00	402,998.96	0.07
1.875% PROLOGIS EURO 18/29 -SR-	EUR	200,000.00	201,437.66	0.03
1.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/29 S12Y - SR-	EUR	341,000.00	347,621.37	0.06
1.90% DISCOVERY COMMUNICATIONS 15/27 - SR-	EUR	400,000.00	402,953.40	0.07
2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR-	EUR	174,000.00	166,718.19	0.03
2.00% US TREASURY 15/25 'B'	USD	9,227,400.00	9,011,864.35	1.48
2.125% GENERAL ELECTRIC CORP. 17/37 -SR-	EUR	300,000.00	232,917.66	0.04
2.15% BOOKING HOLDINGS 15/22 -SR-	EUR	200,000.00	198,887.56	0.03
2.15% THERMO FISHER SCIENTIFIC 15/22 -SR-	EUR	200,000.00	205,156.96	0.03
2.375% CITIGROUP INC 14/24 '69' -SR-S	EUR	400,000.00	405,832.36	0.07

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
2.40% AT&T 14/24 -SR-	EUR	100,000.00	104,436.03	0.02
2.425% ZIMMER BIOMET (FR/RAT) 16/26 -SR-	EUR	200,000.00	206,123.72	0.03
2.50% AT&T 13/23 -SR-	EUR	300,000.00	312,753.24	0.05
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	710,000.00	685,117.56	0.11
2.65% AT&T 13/21 -SR-	EUR	200,000.00	205,548.96	0.03
2.75% US TREASURY 18/21 'AR' -SR-	USD	1,213,000.00	1,140,417.59	0.19
2.875% EQUINIX 17/26 -SR-	EUR	400,000.00	385,543.52	0.06
2.875% MCDONALD'S 13/25 '1' REG.S	EUR	100,000.00	109,168.24	0.02
2.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/37 -SR-	EUR	290,000.00	307,587.05	0.05
2.875% US TREASURY 18/23 SAE-2023	USD	747,400.00	739,524.26	0.12
2.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/38 '20Y' - SR-	EUR	363,000.00	374,445.32	0.06
3.00% GOLDMAN SACHS GROUP 16/31 -SR-	EUR	200,000.00	207,639.86	0.03
3.00% PROLOGIS 13/22 -SR-	EUR	100,000.00	103,310.76	0.02
3.021% FORD MOTOR CREDIT 19/24 S5 -SR-	EUR	700,000.00	553,160.58	0.09
3.125% ALTRIA GROUP 19/31 -SR-	EUR	500,000.00	495,021.95	0.08
3.125% PVH 17/27 -SR-	EUR	421,000.00	405,884.08	0.07
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	1,817,000.00	2,471,099.20	0.41
3.55% AT&T 19/24 -SR-	USD	367,000.00	341,008.03	0.06
3.648% BANK OF AMERICA 20/29 -SR-	EUR	509,000.00	557,887.31	0.09
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	306,000.00	316,901.15	0.05
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	456,000.00	530,481.85	0.09
3.815% FORD MOTOR CREDIT 17/27 -SR-	USD	810,000.00	611,587.89	0.10
3.875% UNITEDHEALTH 19/59 -SR-	USD	337,000.00	343,023.90	0.06
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	EUR	300,000.00	196,490.67	0.03
4.125% GENERAL ELECTRIC 12/42 -SR-	USD	610,000.00	531,381.76	0.09
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	350,000.00	371,587.86	0.06
4.25% AT&T 13/43 -SR-	GBP	226,000.00	274,142.48	0.05
4.25% IBM 19/49 -SR-	USD	858,000.00	931,379.59	0.15
4.375% DOW CHEMICAL 12/42 -SR-	USD	840,000.00	752,829.17	0.12
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	377,000.00	385,972.98	0.06
4.55% LOWE'S COS 19/49 -SR-	USD	839,000.00	832,171.19	0.14
4.70% ANHEUSER-BUSCH 19/36 -SR-	USD	400,000.00	381,064.01	0.06
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	694,000.00	750,825.70	0.12
4.875% WALMART 09/29 -SR-S	EUR	300,000.00	400,070.01	0.07
4.90% HP ENTERPRISE 16/25 -SR-	USD	631,000.00	588,906.43	0.10
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	485,000.00	469,056.87	0.08
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	693,000.00	729,679.35	0.12
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	522,000.00	508,004.07	0.08
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	590,000.00	540,427.42	0.09
5.576% FOX 19/49 -SR-S	USD	566,000.00	598,901.39	0.10
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	696,000.00	716,340.60	0.12

Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

			*	
BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM
				ŌGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung) 5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	507,000.00	572,020.38	0.09
6.00% ENERGY TRANSFER 18/48 -SR-	USD	1,027,000.00	785,542.89	0.03
6.35% HP ENTREPRISE 16/45 -SR-	USD	950,000.00	1,024,737.13	0.13
6.625% PEMEX 05/35 -SR-	USD	516,000.00	321,254.70	0.17
0.023 % FEIVIEX 03/33 -3R-	030	316,000.00	65,187,669.02	10.73
GESAMT I.			584,508,513.02	96.35
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Britische Jungferninseln				
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23	USD	652,000.00	526,660.96	0.09
-SR-S				
			526,660.96	0.09
Grossbritannien 1.75% LSE GROUP 18/27 -SR-	ELID	200,000,00	200 022 02	0.02
	EUR	200,000.00	200,033.02	0.03
2.375% MONDI FINANCE 20/28 -SR-	EUR	405,000.00	402,071.85	0.07
4.50% SUB. LLOYDS BANKING 20/30 -SR-	EUR	200,000.00	209,731.72	0.03
			811,836.59	0.13
Panama				
9.00% AVIANCA HOLDINGS 19/23 -SR- 144A	USD	410,000.00	91,130.67	0.02
			91,130.67	0.02
Vereinigte Staaten				
5.15% AT&T 18/50 -SR-	USD	871,000.00	929,192.31	0.15
			929,192.31	0.15
GESAMT II.			2,358,820.53	0.39
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Argentinien				
TBI ARGENTINIEN 31/10/20	ARS	41,853,000.00	472,233.21	0.08
			472,233.21	0.08
GESAMT III.			472,233.21	0.08
Wertpapierbestand			587,339,566.76	96.69
Sichteinlagen bei banken			18,412,033.33	3.03
Termineinlagen bei banken			1,000,000.00	0.16
Andere nettovermögenswerte			701,424.99	0.12
Nettovermögen			607,453,025.08	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - EUR Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	17.56
Italien	11.62
Vereinigte Staaten	10.88
Spanien	10.75
Niederlande	7.07
Deutschland	5.18
Belgien	4.21
Kanada	3.67
Grossbritannien	2.77
Österreich	2.39
Schweden	2.04
Norwegen	1.78
Luxemburg	1.66
Portugal	1.57
Supranational	1.45
Kaimaninseln	1.41
Irland	1.35
Britische Jungferninseln	0.84
Dänemark	0.83
Finnland	0.65
Indonesien	0.58
Australien	0.53
Schweiz	0.44
Brasilien	0.41
Peru	0.38
Südafrika	0.37
Slowenien	0.35
Rumänien	0.31
China	0.28
Kolumbien	0.26
Polen	0.26
Mexiko	0.22
Japan	0.22
Hongkong	0.22
Usbekistan	0.21
Israel	0.20
Ägypten	0.20
Kroatien	0.17
Bermuda	0.15
Dominikanische Republik	0.14
Chile	0.13
Jersey	0.12
Vereinigte Arabische Emirate	0.11
Qatar	0.11
Sri Lanka	0.11
Republik Ghana	0.11
Bahrain	0.10
Argentinien	0.09
Nigeria	0.09
Bulgarien	0.08
Tschechische Republik	0.07
Tunisien	0.06

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	)
Panama	0.02
Saudi-Arabien	0.02
Kasachstan	0.01
Ekuador	0.01
	96.82

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - EUR Bonds (continued)

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	63.33
Obligationen von Gesellschaften	32.11
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	1.30
Geldmarktinstrumente	0.08
	96.82

Pictet - USD Government Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zuge wertpapiere	lassene oder a	n einem anderen gereg	gelten Markt gehandelte	ŌGENS
Obligationen				
Australien				
2.25% WESTPAC BANKING 15/20 'C7' -S-	USD	6,290,000.00	6,343,368.76	0.55
3.15% WESTPAC BANKING 19/24 -S-	USD	6,559,000.00	7,055,905.90	0.61
3.25% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 18/23 -S-	USD	11,288,000.00	12,061,098.19	1.05
			25,460,372.85	2.21
Dänemark				
2.25% KOMMUNEKREDIT 17/22 -SR-	USD	5,464,000.00	5,690,350.02	0.49
			5,690,350.02	0.49
Deutschland 1.875% AAREAL BANK 17/20 -SR-	USD	5,068,000.00	5,080,687.74	0.44
1.8/3/6 MAREAL DANK 17/20 -3K-	030	5,066,000.00	5,080,687.74	0.44
			5,080,087.74	0.44
Kanada FRN TORONTO-DOMINION BANK 18/20 -SR-	USD	1,655,000.00	1,644,410.65	0.14
3.15% CIBC 18/21 -S-	USD	7,633,000.00	7,876,395.00	0.14
3.13% GIBC 10/21 -5-	030	7,033,000.00	9,520,805.65	0.82
Norwegen				
2.50% DNB BOLIGKREDITT 17/22 144A -S-	USD	5,249,000.00	5,430,777.07	0.47
			5,430,777.07	0.47
Qatar				
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	730,000.00	889,732.54	0.08
			889,732.54	0.08
Schweden				
2.00% SWEDBANK MORTGAGE 15/20	USD	3,415,000.00	3,419,483.55	0.30
2.375% SCHWEDEN 18/23 -SR-S	USD	3,416,000.00	3,586,919.56	0.31
2.45% SVENSKA HANDELSBANKEN 16/21 'TR.11' -SR-	USD	720,000.00	721,483.63	0.06
2.50% NORDEA BANK 15/20 'TR.14'	USD	4,229,000.00	4,261,689.75	0.37
			11,989,576.49	1.04
Südkorea				
2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S	USD	2,001,000.00	2,052,667.62	0.18
			2,052,667.62	0.18
Supranational				
2.75% INT'L DEVELOPMENT ASSOCIATION 18/23 -SR-S	USD	5,994,000.00	6,400,673.12	0.56
3.125% I.A.D.B. 18/28 -SR-	USD	7,559,000.00	8,858,640.04	0.77
			15,259,313.16	1.33

Pictet - USD Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Varainista Staatan				OGENS
Vereinigte Staaten 1.125% US TREASURY 16/21 SAD	USD	25,195,000.00	25,541,922.55	2.22
1.50% US TREASURY 15/22 'SG'	USD	15,705,000.00	16,070,325.00	1.40
1.625% US TREASURY 12/22 E-2022	USD	11,206,000.00	11,571,945.38	1.00
1.625% US TREASURY 16/23	USD	18,856,000.00	19,637,492.58	1.71
1.75% US TREASURY 15/22 'Q'	USD	14,329,900.00	14,862,232.86	1.29
1.75% US TREASURY 16/21 SAF	USD	13,023,000.00	13,355,442.03	1.16
1.875% US TREASURY 17/22	USD	42,917,600.00	44,382,832.61	3.85
2.00% US TREASURY 12/22 B -SR-	USD	16,503,000.00	17,052,239.64	1.48
2.00% US TREASURY 15/25 'B'	USD	9,505,000.00	10,240,152.82	0.89
2.00% US TREASURY 15/25 'E'	USD	38,993,000.00	42,208,397.87	3.66
2.00% US TREASURY 16/26 F-2026	USD	23,249,000.00	25,455,839.25	2.21
2.00% US TREASURY 17/24 SM24	USD	22,519,000.00	24,078,616.40	2.09
2.00% US TREASURY 20/50	USD	4,000,000.00	4,635,624.80	0.40
2.125% US TREASURY 15/22 'T-2022'	USD	16,383,000.00	17,211,748.80	1.49
2.125% US TREASURY 16/23 'S'	USD	10,727,000.00	11,428,864.39	0.99
2.125% US TREASURY 17/24 SN -SR-	USD	21,352,000.00	22,967,579.86	1.99
2.20% APPLE 19/29 -SR-	USD	4,833,000.00	4,976,553.63	0.43
2.25% US TREASURY 17/27	USD	34,759,000.00	39,082,150.63	3.39
2.25% US TREASURY 19/49 -SR-	USD	29,319,000.00	35,549,287.50	3.09
2.50% US TREASURY 15/45	USD	10,606,000.00	13,187,069.80	1.15
2.50% US TREASURY 18/25 -SR-	USD	10,923,000.00	12,033,647.36	1.13
2.625% US TREASURY 10/20 'F'	USD	2,136,000.00	2,169,291.48	0.19
2.75% US TREASURY 12/42 -SR-	USD	7,208,000.00	9,293,252.06	0.19
2.75% US TREASURY 13/23 'F-1023' -SR-	USD	15,228,000.00	16,556,880.56	1.44
2.75% US TREASURY 14/24 'B' -SR-	USD	24,230,000.00	26,475,059.73	2.30
2.75% US TREASURY 17/47	USD	15,084,000.00	19,894,381.12	1.73
2.75% US TREASURY 18/23 SAB-2023 -SR-	USD		16,797,568.69	1.75
2.875% US TREASURY 15/45	USD	15,541,500.00		1.46
2.875% US TREASURY 16/46	USD	10,592,000.00 9,613,000.00	14,113,012.76 12,952,766.72	1.12
2.875% US TREASURY 18/23 SAE-2023	USD	14,500,400.00	15,823,561.50	1.12
3.00% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	15,998,000.00	<u> </u>	1.92
3.125% US TREASURY 11/41 \$2041	USD	14,871,000.00	22,105,986.81	1.76
3.125% US TREASURY 12/42			20,262,898.93	
3.125% US TREASURY 13/43	USD	11,370,000.00	15,504,949.50	1.35
3.20% APPLE 17/27 -SR-		13,161,000.00	17,965,792.87	
	USD	4,043,000.00	4,386,797.31	0.38
3.45% METROPOLITAN LIFE 16/26 T.26 -S-	USD	1,823,000.00	1,943,651.24	0.17
3.625% US TREASURY 11/21 B-2021	USD	11,335,000.00	11,683,462.84	1.01
3.625% US TREASURY 14/44 -SR-	USD	13,516,000.00	19,960,386.90	1.73
3.75% US TREASURY 13/43 '2043' -SR-	USD	7,627,000.00	11,448,842.41	0.99
4.25% MICROSOFT 17/47 -SR-	USD	1,887,000.00	2,455,594.61	0.21
4.375% US TREASURY 09/39 '2039'	USD	6,530,000.00	10,325,562.50	0.90
4.50% BERKSHIRE HATHAWAY 13/43 -SR-	USD	1,211,000.00	1,480,284.50	0.13
4.50% US TREASURY 08/38	USD	4,940,000.00	7,801,340.87	0.68
4.50% US TREASURY 09/39	USD	5,010,000.00	8,005,040.63	0.70
4.625% US TREASURY 10/40	USD	6,588,000.00	10,740,498.75	0.93
4.75% US TREASURY 11/41	USD	12,155,000.00	20,258,967.01	1.76
5.00% US TREASURY 07/37	USD	4,677,000.00	7,662,606.91	0.67
6.00% US TREASURY 96/26	USD	32,755,000.00	43,273,704.86	3.76

#### Pictet - USD Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
6.25% US TREASURY 00/30	USD	4,898,000.00	7,556,313.09	0.66
6.25% US TREASURY 93/23	USD	15,488,000.00	18,592,255.19	1.61
6.375% US TREASURY 97/27	USD	39,812,000.00	56,557,922.50	4.91
6.50% US TREASURY 96/26	USD	19,392,000.00	26,959,425.48	2.34
7.25% US TREASURY 92/22 -SR-	USD	10,381,000.00	12,104,003.08	1.05
7.50% US TREASURY 94/24	USD	15,251,000.00	20,215,319.46	1.76
7.625% US TREASURY 92/22	USD	15,031,000.00	17,926,815.34	1.56
7.625% US TREASURY 95/25	USD	14,731,000.00	19,866,135.27	1.72
8.00% US TREASURY 91/21	USD	13,351,000.00	15,039,693.22	1.31
8.125% US TREASURY 91/21	USD	15,534,000.00	17,227,569.50	1.50
8.125% US TREASURY 91/21	USD	11,875,000.00	12,945,604.88	1.12
			1,021,863,166.84	88.73
Wertpapierbestand			1,103,237,449.98	95.79
Sichteinlagen bei banken			42,395,297.08	3.68
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.04
Andere nettovermögenswerte			5,546,886.90	0.49
Nettovermögen			1,151,679,633.96	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - USD Government Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	88.73
Australien	2.21
Supranational	1.33
Schweden	1.04
Kanada	0.82
Dänemark	0.49
Norwegen	0.47
Deutschland	0.44
Südkorea	0.18
Qatar	0.08
	95.79

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	87.80
Obligationen von Gesellschaften	7.22
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.77
	95.79

Pictet - EUR Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugwertpapiere	gelassene ode	er an einem anderen gere	egelten Markt gehandel	ögens te
Obligationen				
Australien	FUE	2,000,000,00	0.004.002.00	0.00
0.375% WESTPAC BANKING 17/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,924,223.90	0.39
4.75% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/76 -JR-S	EUR	4,000,000.00	3,949,694.00 <b>6,873,917.90</b>	0.52 <b>0.91</b>
Belgien				
0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S	EUR	2,900,000.00	2,709,624.28	0.36
1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S	EUR	10,136,000.00	9,749,122.06	1.29
3.25% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 - SR-S	EUR	1,900,000.00	2,239,646.85	0.30
			14,698,393.19	1.95
Dänemark				
1.625% DANSKE BANK 19/24 -SR-S	EUR	1,835,000.00	1,779,747.42	0.24
2.50% SUB. DANSKE BANK 19/29 -S-	EUR	1,430,000.00	1,381,321.23	0.18
2.75% SUB. DANSKE BANK 14/26 -JR-S	EUR	3,300,000.00	3,286,055.52	0.43
			6,447,124.17	0.85
Deutschland		0.110.000.000	1.5.11.11.6.01	
0.00% DEUTSCHE BANK 96/21 -SR-	ITL	3,110,000,000.00	1,541,416.91	0.20
0.00% E.ON 19/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	958,811.60	0.13
0.125% VIER GAS TRANSPORT 19/29 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,760,918.90	0.37
0.375% DAIMLER 19/26 -SR-	EUR	3,413,000.00	3,032,790.43	0.40
0.375% VOLKSWAGEN BANK 19/22 -SR-	EUR	4,900,000.00	4,738,940.92	0.63
0.50% DEUTSCHE TELEKOM 19/27 -SR-S	EUR	2,314,000.00	2,197,544.71	0.29
0.75% VOLKSWAGEN BANK 17/23 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,400,098.50	0.32
0.875% E.ON 17/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,003,646.00	0.27
1.00% COMMERZBANK 19/26 -SR-S	EUR	3,482,000.00	3,372,861.93	0.45
1.125% DAIMLER 19/31 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,645,295.40	0.22
1.25% SAP 18/28 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,553,297.10	0.21
1.25% VOLKSWAGEN BANK 17/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	938,376.50	0.12
1.25% ZF EUROPE FINANCE 19/23 -SR-S	EUR	1,100,000.00	948,800.71	0.13
1.50% HEIDELBERGCEMENT 16/25 -SR-S	EUR	3,112,000.00	3,044,390.24	0.40
1.625% BASF 17/37 SDIP -SR-	EUR	1,589,000.00	1,527,444.52	0.20
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	5,200,000.00	4,364,130.16	0.58
1.625% VW LEASING 18/25 -SR-S	EUR	2,300,000.00	2,187,953.66	0.29
1.75% DEUTSCHE TELEKOM 19/31 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,527,129.25	0.33
2.00% ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,646,333.20	0.22
2.25% HEIDELBERGCEMENT 16/23 -SR-S	EUR	2,324,000.00	2,343,668.71	0.31
2.25% VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 18/26 -SR-	EUR	2,450,000.00	2,394,323.51	0.32
2.375% SUB. BAYER 15/75 -JR-S	EUR	3,400,000.00	3,180,029.52	0.42
2.50% ZF EUROPE FINANCE 19/27 -SR-S	EUR	2,800,000.00	2,169,063.68	0.29
3.375% SUB. ALLIANZ 14/PERP -JR-S	EUR	3,200,000.00	3,256,853.12	0.43
		<u> </u>	56,734,119.18	7.53

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
				ÖGENS
Finnland 0.875% ELISA 17/24 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,006,657.00	0.13
1.125% ELISA 19/26 -SR-	EUR	4,283,000.00	4,295,886.69	0.57
5.75% SUB. POHJOLA BANK 12/22 '130' -S-	EUR	1,000,000.00	1,083,888.90	0.14
S. 70 70 GOD. FOR SOLVE DAMK 12/22 100 G	LON	1,000,000.00	6,386,432.59	0.84
Frankreich				
0.25% SCHNEIDER 20/29 -SR-S	EUR	3,400,000.00	3,157,404.22	0.42
0.375% COFIROUTE 16/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,958,586.40	0.26
0.375% ENGIE 19/27 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,894,795.00	0.25
0.50% BPCE 19/27 -SR-	EUR	4,200,000.00	3,745,562.52	0.50
0.50% ORANGE 19/32 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,190,492.00	0.29
0.50% PSA BANQUE 19/22 -SR-S	EUR	1,198,000.00	1,166,966.53	0.15
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	5,100,000.00	4,684,617.24	0.62
0.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 17/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	967,861.50	0.13
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,742,440.80	0.23
0.625% LEGRAND 19/28 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,969,037.90	0.39
0.625% PSA BANQUE FRANCE 17/22 -SR-S	EUR	1,810,000.00	1,748,921.91	0.23
0.625% RCI BANQUE 16/21 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,947,707.80	0.26
0.625% TEREGA 20/28 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,209,113.62	0.16
0.75% BFCM 19/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,898,459.90	0.38
0.75% RCI BANQUE 17/22 -SR-	EUR	2,703,000.00	2,571,175.77	0.34
0.75% SOCIETE GENERALE 16/23 -SR-S	EUR	2,400,000.00	2,374,473.36	0.31
0.875% BPCE 18/24 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,361,774.15	0.44
0.875% SAINT GOBAIN 18/23 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,765,162.62	0.23
0.875% SCHNEIDER ELECTRIC 17/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,512,748.00	0.33
1.00% BNP PARIBAS 17/24 -SR-	EUR	3,100,000.00	2,977,979.04	0.39
1.00% BPCE 19/25 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,274,705.12	0.30
1.00% SUB. BNP PARIBAS CARDIF 17/24	EUR	3,400,000.00	3,201,742.60	0.42
1.125% AUTOROUTES SUD FRANCE 17/26 -SR-	EUR	3,100,000.00	3,130,472.38	0.41
1.125% BPCE 17/23 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,467,742.20	0.19
1.125% ORANGE 19/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,508,822.70	0.20
1.25% ACCOR 17/24 -SR-S	EUR	1,900,000.00	1,694,874.48	0.22
1.25% AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE	EUR	1,000,000.00	1,005,658.00	0.13
19/28 -SR-		, ,	, ,	
1.375% AIR LIQUIDE 20/30 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,359,469.93	0.18
1.50% SUEZ 17/29 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,290,512.62	0.30
1.625% BENI STABILI 17/24 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,356,745.14	0.31
1.625% GECINA 18/30 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,557,735.75	0.34
1.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 17/27 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,917,896.00	0.25
1.625% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	EUR	5,000,000.00	4,551,336.50	0.60
1.75% CARREFOUR SA 18/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,498,121.10	0.20
1.75% ENGIE 20/28	EUR	1,900,000.00	1,966,109.36	0.26
1.875% AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 16/31 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,267,943.88	0.17
2.00% EDF 19/49 -SR-S	EUR	2,700,000.00	2,419,255.62	0.32
2.125% BNP PARIBAS 19/27 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,971,097.70	0.39
		5,555,555.00	2,571,057.70	5.55

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
2.125% SUB. URW 18/PERP -JR-	EUR	6,500,000.00	5,800,091.05	0.77
2.375% CREDIT AGRICOLE LONDON 14/24 '464' - SR-S	EUR	2,700,000.00	2,837,588.22	0.38
2.375% SUB. BNP PARIBAS 15/25 -JR-S	EUR	2,900,000.00	2,839,270.81	0.38
2.375% SUB. BNP PARIBAS 18/30 -S-	EUR	2,600,000.00	2,480,922.08	0.33
2.50% CAP GEMINI 15/23	EUR	1,800,000.00	1,882,949.76	0.25
2.589% DANONE 16/23 -SR- 144A	USD	3,637,000.00	3,284,918.76	0.43
2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	3,100,000.00	3,216,599.68	0.43
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	5,000,000.00	4,946,185.00	0.65
3.00% SUB. BFCM 14/24 -JR- REG.S	EUR	2,500,000.00	2,523,027.75	0.33
3.25% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	987,941.00	0.13
3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR-	EUR	5,066,000.00	5,144,470.31	0.68
4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP	EUR	2,300,000.00	2,217,655.40	0.29
4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE 14/PERP -S-	EUR	2,000,000.00	2,033,643.00	0.27
5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-	EUR	1,500,000.00	1,608,618.00	0.21
			129,089,402.18	17.03
Grossbritannien				
0.50% VODAFONE GROUP 16/24 S.63 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,574,234.40	0.21
0.75% ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR-	EUR	3,564,000.00	3,556,252.22	0.47
0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S	EUR	2,900,000.00	2,866,946.38	0.38
0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR-	EUR	3,637,000.00	3,366,841.09	0.45
0.875% OTE 19/26 -SR-S	EUR	4,600,000.00	4,004,116.00	0.53
0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR-	EUR	3,053,000.00	3,004,057.97	0.40
1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 - SR-S	EUR	2,100,000.00	2,086,589.61	0.28
1.25% BAT INTERNATIONAL FINANCE 15/27 S.51 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,735,451.60	0.49
1.375% GLAXOSMITHKLINE 14/24 '17' -SR-S	EUR	1,857,000.00	1,906,888.86	0.25
1.625% ANGLO AMER CAPITAL 19/26 -SR-S	EUR	4,194,000.00	3,687,924.28	0.49
1.625% SUB. NGG FINANCE 19/79 -SR-S	EUR	3,188,000.00	2,847,965.69	0.38
1.625% VODAFONE GROUP 19/30 -SR-	EUR	2,327,000.00	2,284,567.62	0.30
1.75% HAMMERSON 16/23 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,903,762.80	0.25
2.00% ROYAL BANK OF SCOTLAND 18/25 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,858,839.60	0.51
2.50% BRITISH SKY BROASTING 14/26 '3' -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,275,770.20	0.43
2.50% TESCO CORP TREASURY SERVICES 14/24 -SR-S	EUR	3,100,000.00	3,203,371.36	0.42
2.50% VODAFONE GROUP 19/39 -SR-	EUR	3,227,000.00	3,160,567.04	0.42
3.50% ANGLO AMERICAN CAPITAL 12/22 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,409,830.38	0.19

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
3.50% LLOYDS BANKING GROUP 20/26 -SR-	EUR	3,252,000.00	3,338,344.83	0.44
3.875% CREDIT AGRICOLE (LONDON) 14/24	USD	3,010,000.00	2,807,695.82	0.37
6.125% SUB. AVIVA 13/43 '8' REG.S	EUR	1,913,000.00	2,082,101.36	0.28
			59,962,119.11	7.94
Irland				
1.625% ZURICH FINANCE IRELAND 19/39 -SR-	EUR	3,641,000.00	3,298,240.63	0.44
2.625% GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 13/23 - SR-	EUR	2,100,000.00	2,119,222.35	0.28
			5,417,462.98	0.72
Italien				
FRN UNICREDIT 19/25 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,204,578.88	0.42
0.625% MEDIOBANCA 17/22 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,410,207.50	0.32
0.875% SNAM 16/26 S.17 -SR-S	EUR	733,000.00	720,023.19	0.10
1.125% INTESA SANPAOLO 15/22 -SR-S	EUR	3,255,000.00	3,184,862.89	0.42
1.5 % IREN 17/27 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,011,902.00	0.27
1.608% 2I RETE GAS 17/27 '5' -SR-S	EUR	2,069,000.00	2,035,726.34	0.27
2.125% INTESA SANPAOLO 18/23 -SR-S	EUR	2,550,000.00	2,524,836.09	0.33
2.50% SUB. ENEL 18/78 -JR-S	EUR	2,000,000.00	1,866,969.20	0.25
3.50% SUB. ENEL 19/80 -JR-S	EUR	4,200,000.00	4,041,075.36	0.53
7.75% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 12/42	EUR	2,600,000.00	2,838,226.30	0.38
			24,838,407.75	3.29
Japan				
0.875% BANK OF TOKYO-MITSUBISHI 15/22 '27' - SR-S	EUR	3,842,000.00	3,808,963.79	0.50
0.934% SUMITOMO MITSUI FINANCIAL 17/24 -SR-	EUR	1,152,000.00	1,103,453.11	0.15
2.25% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/26 -SR-S	EUR	2,667,000.00	2,814,817.14	0.37
2.75% SUMITOMO MITSUI BANK 13/23 -SR-S	EUR	1,662,000.00	1,735,864.93	0.23
3.00% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/30 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,108,667.20	0.28
			11,571,766.17	1.53
Jersey				
1.375% SWISS RE ADMIN 16/23 -SR-	EUR	1,999,000.00	2,004,059.87	0.27
1.50% GLENCORE FINANCE EUROPE 19/26 -SR-	EUR	1,769,000.00	1,427,446.79	0.19
1.75% GLENCORE FINANCE EUROPE 15/25 -SR-S	EUR	2,100,000.00	1,790,173.77	0.24
1.875% HEATHROW FUNDING 19/34 -SR-S	EUR	1,000,000.00	863,305.40	0.11
			6,084,985.83	0.81

BEZEICHNI	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Kaiman	inseln				
	6 HUTCHINSON WHAMPOA 14/21 -SR-	EUR	4,363,000.00	4,420,285.75	0.59
3.25%	SUB. XLIT 17/47	EUR	3,200,000.00	3,160,830.72	0.42
3.625%	6 HUTCHINSON WHAMPOA 12/22 'B' -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,380,046.33	0.18
				8,961,162.80	1.19
Luxemb	ourg				
0.25% SR-	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/25 -	EUR	2,318,000.00	2,204,946.74	0.29
0.375%	6 CK HUTCHISON GROUP 19/23 -SR-S	EUR	3,293,000.00	3,206,931.19	0.42
0.375% SR-	6 MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/23 -	EUR	2,410,000.00	2,371,154.66	0.31
1.125%	6 CK HUTCHISON GRP 19/28 -SR-S	EUR	2,593,000.00	2,418,767.51	0.32
1.125% SR-	6 MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/27 -	EUR	1,610,000.00	1,589,585.52	0.21
1.375%	GRAND CITY PROPERTIES 17/26 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,663,085.69	0.22
1.375%	% NOVARTIS FINANCE 18/30 -SR-	EUR	3,105,000.00	3,207,600.07	0.42
1.50%	ALERGAN FUNDINGS 18/23 -SR-	EUR	1,454,000.00	1,489,476.58	0.20
1.75% SR-	HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -	EUR	4,000,000.00	3,633,581.60	0.48
1.75%	MICHELIN LUXEMBOURG 15/27 -SR-	EUR	2,199,000.00	2,230,070.55	0.30
2.00%	AROUNDTOWN 18/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,507,447.00	0.33
2.125%	CPI PROPERTY (FR/RAT) 17/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,476,426.30	0.20
8.367%	SUB. TALANX FINANZ 12/42 -JR-S	EUR	3,500,000.00	3,759,727.30	0.50
				31,758,800.71	4.20
Niederla	ande				
0.00% SR-S	ENEL FINANCE INTERNATIONAL 19/24 -	EUR	3,205,000.00	3,061,842.91	0.41
0.125%	% BMW FINANCE 19/22 -SR-S	EUR	2,986,000.00	2,899,482.14	0.38
0.125%	6 SIEMENS FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	1,482,000.00	1,350,750.67	0.18
0.25%	ASML HOLDINGS -SR-S	EUR	3,678,000.00	3,387,294.93	0.45
0.25%	DAIMLER FINANCE 19/23 -SR-S	EUR	2,764,000.00	2,627,509.26	0.35
18/21 -		EUR	1,956,000.00	1,930,590.00	0.26
	6 BMW FINANCE NV 20/27 -SR-S	EUR	4,025,000.00	3,627,583.58	0.48
17/21 -		EUR	3,224,000.00	3,208,191.12	0.42
0.375%	6 EDP FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,345,304.00	0.31
0.375% SR-S	6 ENEL FINANCE INTERNATIONAL 19/27 -	EUR	1,306,000.00	1,219,229.62	0.16
0.50%	ALLIANZ FINANCE 20/31 -SR-S	EUR	3,900,000.00	3,544,076.64	0.47
0.50%	RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	3,767,000.00	3,544,152.57	0.47
0.50%	SIEMENS FIN. 20/32 -SR-S	EUR	5,100,000.00	4,656,907.92	0.62
	6 BMW FINANCE 19/23 -SR-	EUR	1,671,000.00	1,615,487.21	0.21
	6 DAIMLER INTERNATIONAL 19/27 -SR-	EUR	2,227,000.00	1,976,069.66	0.26
0.625%	6 DIGITAL DUTCH 20/25 -SR-S	EUR	2,610,000.00	2,440,739.15	0.32

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES ETTOVERM ÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
0.75% KONINKLIJKE PHILIPS 18/24 -SR-	EUR	2,294,000.00	2,300,256.43	0.30
0.75% NATURGY FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	4,300,000.00	4,089,311.18	0.54
0.75% RABOBANK 18/23 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,616,413.40	0.35
0.875% ABN AMRO BANK 18/25 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,756,070.24	0.36
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	2,012,000.00	1,867,677.23	0.25
0.90% SIEMENS FINANCIERINGS. 19/28 -SR-	EUR	2,214,000.00	2,207,613.94	0.29
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	1,720,000.00	1,732,006.80	0.23
1.125% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 18/26 - SR-	EUR	2,400,000.00	2,378,066.88	0.31
1.25% SIEMENS FINANCIERINGS. 19/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,493,465.70	0.20
1.25% VONOVIA FINANCE 16/24 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,801,530.64	0.50
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	2,679,000.00	2,375,970.27	0.31
1.375% PHILIPS 20/25 -SR-	EUR	1,448,000.00	1,479,386.27	0.20
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	975,000.00	892,356.56	0.12
1.625% EDP FINANCE 18/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,013,939.80	0.13
1.625% INNOGY FINANCE 18/26 -SR-	EUR	2,242,000.00	2,330,904.94	0.31
1.75% UNILEVER 20/30 -SR-	EUR	1,260,000.00	1,353,788.10	0.18
1.875% EDP FINANCE 18/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,030,339.30	0.14
1.875% REDEXIS GAS 15/27 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,771,282.44	0.23
2.00% ARGENTUM NETHERLANDS/GIVAUDAN 18/30 -S-	EUR	1,200,000.00	1,232,980.44	0.16
2.25% JAB HOLDINGS 19/39 -SR-S	EUR	2,900,000.00	2,607,121.75	0.35
2.25% MYLAN 16/24 -SR-	EUR	2,417,000.00	2,424,358.56	0.32
2.50% SUB. RABOBANK NEDERLAND 14/26 -JR-S	EUR	1,857,000.00	1,846,641.65	0.24
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	2,500,000.00	2,333,532.25	0.31
2.875% SUB. ABN AMRO BANK 15/25	EUR	3,300,000.00	3,291,244.77	0.44
3.125% MYLAN 16/28 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,047,390.40	0.40
3.15% ING GROUP 17/22 -SR-	USD	3,033,000.00	2,753,407.64	0.36
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	3,200,000.00	3,170,526.72	0.42
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	4,000,000.00	3,683,372.40	0.49
3.625% SUB. ING BANK 14/26 '120'JR	EUR	3,165,000.00	3,159,709.39	0.42
3.75% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 14/PERP -JR-	EUR	2,900,000.00	2,810,276.61	0.37
3.875% RABOBANK 13/23	EUR	1,800,000.00	1,912,436.28	0.25
4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. 14/PERP	EUR	2,000,000.00	1,986,421.00	0.26
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	2,600,000.00	2,566,733.52	0.34
4.625% SUB. NN GROUP 14/44 -JR-	EUR	4,700,000.00	4,824,044.28	0.64
7.125% SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S	EUR	2,700,000.00	2,941,704.27 <b>127,517,493.43</b>	0.39 <b>16.86</b>

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Österreich				
1.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 19/30 -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,162,350.50	0.29
6.25% SUB. OMV 15/PERP -JR-	EUR	1,800,000.00	1,947,084.48	0.26
			4,109,434.98	0.55
Schweden				
1.125% HEIMSTADEN 20/26 -SR-	EUR	2,052,000.00	1,982,502.25	0.26
1.125% TELE2 AB 18/24 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,826,729.82	0.24
2.625% SVENSKA HANDELSBANKEN 12/22 -SR-S	EUR	2,800,000.00	2,913,728.16	0.39
4.00% SUB.NORDEA BANK 10/21 S.166 -S-	EUR	2,785,000.00	2,856,520.47	0.38
		, ,	9,579,480.70	1.27
Schweiz				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	4,051,000.00	3,663,582.21	0.48
1.00% CREDIT SUISSE LONDON 16/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,976,286.20	0.39
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	1,664,000.00	1,699,117.39	0.22
4.75% SUB. UBS 14/26 -JR-S	EUR	5,000,000.00	4,899,824.50	0.65
5.75% CREDIT SUISSE 13/25 -S-	EUR	5,700,000.00	5,617,100.91	0.74
			18,855,911.21	2.48
Spanien				
0.375% BBVA 19/26 -SR-S	EUR	5,200,000.00	4,789,505.76	0.63
0.375% SANTANDER CONSUMER FINANCE	EUR	6,100,000.00	5,752,224.97	0.76
20/25 -SR-				
0.75% CAIXABANK 18/23 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,754,031.60	0.23
0.875% BANKIA 19/24 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,259,533.47	0.17
1.125% CAIXABANK 17/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,931,593.70	0.39
1.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 16/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,293,329.66	0.17
1.45% INMOBILIARIA COLONIAL (FR/RAT) 16/24 -SR-S	EUR	2,300,000.00	2,295,531.56	0.30
1.625% MAPFRE 16/26 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,910,106.48	0.25
2.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/27 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,353,323.30	0.18
S 3.00% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/31 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,603,081.61	0.34
S 3.125% SUB. SANTANDER ISSUANCES 17/27 -JR-	EUR	3,700,000.00	3,631,370.18	0.48
4.375% SUB. MAPFRE 17/47	EUR	1,500,000.00	1,555,046.40	0.21
4.575% GOD. MINT THE 17747	LON	1,000,000.00	31,128,678.69	4.11
Vereinigte Staaten				
0.125% GOLDMAN SACHS GROUP 19/24 -SR-	EUR	1,830,000.00	1,662,010.39	0.22
0.25% STRYKER 19/24 -SR-	EUR	2,660,000.00	2,572,568.99	0.34
0.30% IBM 20/28 -SR-	EUR	6,142,000.00	5,755,025.75	0.76
0.375% GENERAL ELECTRIC CORP. 17/22 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,536,893.76	0.20
0.389% JPMORGAN CHASE&CO 20/28 -SR-S	EUR	1,878,000.00	1,657,630.03	0.22
5.555 /5 51 HIGHGI HT OHNOLGOO 20/20 ON 0		1,070,000.00	1,007,000.00	٥.८८

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
0.50% CITIGROUP 19/27 -SR-S	EUR	2,200,000.00	1,950,701.72	0.26
0.50% WHIRLPOOL 20/28 -SR-	EUR	3,881,000.00	3,601,686.37	0.48
0.580% BANK OF AMERICA 19/29 -SR-S	EUR	3,695,000.00	3,196,772.48	0.42
0.60% PERKINELMER 18/21 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,397,285.36	0.32
0.625% JPMORGAN CHASE 16/24 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,679,327.56	0.35
0.625% PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 17/24 - SR-	EUR	2,000,000.00	1,931,789.60	0.26
0.637% MORGAN STANLEY 19/24 -SR-	EUR	4,250,000.00	4,041,219.60	0.53
0.736% BANK OF AMERICA 17/22 -SR-S	EUR	2,530,000.00	2,493,953.83	0.33
0.75% COMCAST 20/32 -SR-	EUR	1,792,000.00	1,625,980.34	0.22
0.75% HONEYWELL INTERNATIONAL 20/32	EUR	2,428,000.00	2,236,535.20	0.30
0.75% NATIONAL GRID NA 15/22 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,002,056.40	0.26
0.75% STRYKER 19/29 -SR-	EUR	2,265,000.00	2,132,153.22	0.28
0.80% PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 19/31 - SR-	EUR	1,632,000.00	1,405,535.19	0.19
0.875% GENERAL ELECTRIC 17/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,734,687.20	0.36
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	5,906,000.00	5,688,956.27	0.75
1.00% STRYKER 19/31 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,928,939.04	0.26
1.001% JP MORGAN CHASE 19/31 -SR-S	EUR	3,453,000.00	3,041,230.44	0.40
1.047% JPMORGAN CHASE 19/32 -SR-S	EUR	4,213,000.00	3,708,174.33	0.49
1.09% JPM 19/27 -SR-	EUR	4,368,000.00	4,125,795.27	0.55
1.125% IBM CORP 16/24 -SR-	EUR	1,547,000.00	1,570,027.25	0.21
1.25% COMCAST 20/40 -SR-	EUR	2,468,000.00	2,138,503.24	0.28
1.25% MMS USA FINANCING 19/28 S9Y -SR-	EUR	1,700,000.00	1,605,404.01	0.21
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	1,000,000.00	1,017,716.60	0.13
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,644,397.00	0.35
1.375% MORGAN STANLEY 16/26 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,004,814.40	0.40
1.379% BANK OF AMERICA 17/25 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,844,117.58	0.24
1.40% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/26 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,887,917.14	0.25
1.45% AT&T 14/22 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,027,906.90	0.40
1.50% JPMORGAN CHASE 15/22 '88'	EUR	4,641,000.00	4,613,809.77	0.61
1.625% ALBEMARLE 19/28 -SR-S	EUR	2,323,000.00	2,072,180.11	0.27
1.625% BANK OF AMERICA 15/22	EUR	3,071,000.00	3,046,223.79	0.40
1.70% ALTRIA GROUP 19/25 -SR-	EUR	3,900,000.00	3,840,336.24	0.51
1.75% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGR.16/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,009,853.50	0.13
1.75% MORGAN STANLEY 15/25 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,138,079.04	0.42
1.776% BANK OF AMERICA 17/27 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,270,985.04	0.17
1.80% AT&T 18/26 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,115,605.59	0.15
1.875% PHILIP MORRIS 14/21 -SR-	EUR	4,557,000.00	4,591,165.65	0.61
1.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/29 S12Y - SR-	EUR	1,916,000.00	1,953,203.93	0.26
1.90% DISCOVERY COMMUNICATIONS 15/27 - SR-	EUR	3,500,000.00	3,525,842.25	0.47
1.95% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/29 -SR-	EUR	1,241,000.00	1,258,095.27	0.17

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR-	EUR	1,384,000.00	1,326,080.29	0.18
2.125% GENERAL ELECTRIC CORP. 17/37 -SR-	EUR	2,120,000.00	1,645,951.46	0.22
2.375% CITIGROUP INC 14/24 '69' -SR-S	EUR	2,657,000.00	2,695,741.45	0.36
2.425% ZIMMER BIOMET (FR/RAT) 16/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,545,927.90	0.20
2.50% AT&T 13/23 -SR-	EUR	1,868,000.00	1,947,410.17	0.26
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,929,908.60	0.26
2.65% AT&T 13/21 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,055,489.60	0.27
2.875% EQUINIX 17/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,891,576.40	0.38
2.875% MCDONALD'S 13/25 '1' REG.S	EUR	1,100,000.00	1,200,850.64	0.16
2.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/38 '20Y' - SR-	EUR	2,163,000.00	2,231,198.96	0.30
3.00% PROLOGIS 13/22 -SR-	EUR	1,270,000.00	1,312,046.65	0.17
3.021% FORD MOTOR CREDIT 19/24 S5 -SR-	EUR	5,017,000.00	3,964,580.90	0.52
3.125% ALTRIA GROUP 19/31 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,970,131.70	0.39
3.55% AT&T 19/24 -SR-	USD	2,426,000.00	2,254,183.84	0.30
3.648% BANK OF AMERICA 20/29 -SR-	EUR	3,654,000.00	4,004,951.35	0.53
4.70% ANHEUSER-BUSCH 19/36 -SR-	USD	3,200,000.00	3,048,512.04	0.40
4.875% WALMART 09/29 -SR-S	EUR	1,360,000.00	1,813,650.71	0.24
			155,121,285.30	20.53
GESAMT I.			715,136,378.87	94.59
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Grossbritannien				
1.75% LSE GROUP 18/27 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,000,330.20	0.26
2.375% MONDI FINANCE 20/28 -SR-	EUR	2,430,000.00	2,412,431.10	0.32
4.50% SUB. LLOYDS BANKING 20/30 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,782,719.62	0.24
			6,195,480.92	0.82
GESAMT II.			6,195,480.92	0.82
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	110,911.22	15,489,428.29	2.05
			15,489,428.29	2.05
GESAMT III.			15,489,428.29	2.05

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) I	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DES NETTOVERM ÖGENS		
Wertpapierbestand	736,821,288.08	97.53		
Sichteinlagen bei banken	13,632,523.62	1.80		
Termineinlagen bei banken	500,000.00	0.07		
Andere nettovermögenswerte	4,547,569.19	0.60		
Nettovermögen	755,501,380.89	100.00		

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - EUR Corporate Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	20.53
Frankreich	17.03
Niederlande	16.86
Grossbritannien	8.76
Deutschland	7.53
Luxemburg	6.25
Spanien	4.11
Italien	3.29
Schweiz	2.48
Belgien	1.95
Japan	1.53
Schweden	1.27
Kaimaninseln	1.19
Australien	0.91
Dänemark	0.85
Finnland	0.84
Jersey	0.81
Irland	0.72
Österreich	0.55
	97.46

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	95.41
Anteile an Anlagefonds	2.05
	97.46

Pictet - Global Emerging Debt

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT KU	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) Ni	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörs wertpapiere	se zugelassene od	er an einem anderen gereg	gelten Markt gehandel	ÖGENS te
Obligationen				
Ägypten				
5.577% ÄGYPTEN 18/23 -SR-	USD	3,518,000.00	3,271,740.00	0.12
5.875% ÄGYPTEN 15/25	USD	6,000,000.00	5,422,500.00	0.19
6.125% ÄGYPTEN 17/22 S2 -SR-S	USD	7,812,000.00	7,536,138.75	0.27
6.200% ÄGYPTEN 19/24 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,398,750.00	0.05
6.588% ÄGYPTEN 18/28 -SR-	USD	2,213,000.00	1,882,779.02	0.07
6.875% ÄGYPTEN 10/40 -SR-S	USD	1,920,000.00	1,493,100.10	0.05
7.053% ÄGYPTEN 19/32 -SR-S	USD	5,191,000.00	4,172,266.25	0.15
7.50% ÄGYPTEN 17/27 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,352,500.00	0.23
7.60% ÄGYPTEN 19/29 -SR-S	USD	5,419,000.00	4,868,632.81	0.17
7.903% ÄGYPTEN 18/48 -SR-	USD	5,597,000.00	4,540,566.25	0.16
8.15% ÄGYPTEN 19/59 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,240,000.00	0.11
8.50% ÄGYPTEN 17/47 -SR-S	USD	11,227,000.00	9,237,715.94	0.33
8.70% ÄGYPTEN 19/49 -SR-S	USD	7,275,000.00	6,071,215.21	0.22
16.1% ÄGYPTEN 19/29	EGP	100,424,000.00	6,853,911.42	0.24
			66,341,815.75	2.36
Angola				
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	USD	22,751,000.00	9,214,155.00	0.33
9.125% ANGOLA 19/49 -SR-S	USD	1,604,000.00	649,620.00	0.02
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	USD	20,193,000.00	8,178,165.00	0.29
			18,041,940.00	0.64
Argentinien				
2.50% ARGENTINIEN 05/38 -SR-	USD	9,550,000.00	2,878,430.17	0.10
4.625% ARGENTINIEN 18/23 -SR-	USD	3,500,000.00	1,038,515.80	0.04
5.625% ARGENTINIEN 17/22 -SR-	USD	6,500,000.00	1,998,750.00	0.07
5.875% ARGENTINIEN 18/28 -SR-	USD	9,228,000.00	2,629,980.00	0.09
6.625% ARGENTINIEN 17/28 -SR-	USD	2,500,000.00	699,218.75	0.02
6.875% ARGENTINIEN 17/21 SA -SR-	USD	8,000,000.00	2,422,500.00	0.09
6.875% ARGENTINIEN 17/27 -SR-	USD	8,000,000.00	2,380,000.00	0.08
6.875% ARGENTINIEN 18/48 -SR-	USD	7,375,000.00	1,999,316.78	0.07
7.125% ARGENTINIEN 17/36 -SR-	USD	3,865,000.00	1,035,699.41	0.04
7.125% ARGENTINIEN 18/117 -SR-	USD	6,000,000.00	1,649,062.80	0.06
7.50% ARGENTINIEN 17/26 SB -SR-	USD	12,000,000.00	3,476,250.00	0.12
7.625% ARGENTINIEN 17/46 SC -SR-	USD	5,400,000.00	1,471,500.00	0.05
8.28% ARGENTINIEN (CAP.) 03/33 -SR-	USD	6,500,000.00	3,236,627.09	0.11
8.28% ARGENTINIEN (CAP.) 10/33 -SR-	USD	2,000,000.00	996,323.25	0.04
			27,912,174.05	0.98
Armenien				
3.95% ARMENIEN 19/29 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,765,000.00	0.06
7.15% ARMENIEN 15/25	USD	1,060,000.00	1,091,800.00	0.04
		· · · · · ·	2,856,800.00	0.10

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Aserbaidschan					OGENS
6.95% STATE OIL A	ZERBA 15/30 -SR-S	USD	2,400,000.00	2,412,375.12	0.09
			, ,	2,412,375.12	0.09
Äthiopien					
6.625% ÄTHIOPIEN 1	L4/24 -S-	USD	8,766,000.00	7,901,727.63	0.28
				7,901,727.63	0.28
Bahrain					
5.625% BAHRAIN 19		USD	5,000,000.00	4,068,750.00	0.14
6.00% BAHRAIN 14		USD	13,398,000.00	10,280,872.23	0.36
6.125% BAHRAIN KII		USD	3,750,000.00	3,575,390.63	0.13
7.00% BAHRAIN 15		USD	13,271,000.00	12,630,260.19	0.45
7.00% BAHRAIN 16		USD	20,746,000.00	19,073,353.75	0.68
7.50% BAHRAIN 17	/47 -SR-	USD	11,705,000.00	10,057,156.05	0.36
				59,685,782.85	2.12
Belarus 6.20% BELARUS 18	)/20 CD	USD	1 167 000 00	1,064,705.21	0.04
	NT BANK REP. BELARUS		1,167,000.00	<u> </u>	0.04
19/24 -SR-	NI DANK KEP. DELAKUS	USD	4,016,000.00	3,815,200.00	0.14
				4,879,905.21	0.18
Belize					
4.938% BELIZE 13/3	4 -SR-S	USD	1,109,500.00	639,349.38	0.02
				639,349.38	0.02
Brasilien					
4.625% BRASILIEN 1	.7/28 -SR-	USD	3,000,000.00	3,204,375.00	0.11
4.75% BRASILIEN 1	.9/50 -SR-	USD	14,000,000.00	12,923,750.00	0.46
5.00% BRASILIEN 1	.4/45 -SR-	USD	14,141,000.00	13,537,798.68	0.48
5.625% BRASILIEN C	)9/47 -SR-	USD	8,000,000.00	8,276,250.40	0.29
5.625% BRASILIEN -	GLOBAL- 09/41 -SR-	USD	7,000,000.00	7,181,562.50	0.25
				45,123,736.58	1.59
Britische Jungferninse					
3.50% STATE GRID 17/27 -SR-S	OVERSEAS INVESTMENT	USD	6,000,000.00	6,465,751.80	0.23
	SD SNR 18/PERP -SR-S	USD	2,898,000.00	3,003,052.50	0.11
	OVERSEAS CAPITAL 10/40 -	USD	2,200,000.00	3,180,375.00	0.11
SR- REG.S					
				12,649,179.30	0.45
Chile	0.0	1100	0.500.000.00	0.514.000.55	
2.55% CHILE 20/32		USD	2,500,000.00	2,511,328.25	0.09
3.00% CODELCO 19		USD	1,000,000.00	929,279.80	0.03
3.50% CHILE 19/50		USD	9,500,000.00	9,975,000.00	0.35
3.75% ENAP 16/26		USD	694,000.00	645,836.47	0.02
3.86% CHILE 17/47		USD	6,500,000.00	7,097,187.50	0.25
4.25% CODELCO 12		USD	10,300,000.00	9,478,884.00	0.34
4.375% CODELCO 19	1/49 -SR-S	USD	10,452,000.00	10,218,868.14	0.36

BEZEICHNU	NG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Chile (F	ortsetzung)				
4.50%	ENAP 17/47 -SR-S	USD	5,143,000.00	4,087,077.81	0.14
4.875%	CODELCO 14/44 -SR-S	USD	9,500,000.00	9,942,415.00	0.35
5.25%	ENAP 18/29 -SR-S	USD	2,093,000.00	2,078,741.44	0.07
	CODELCO 05/35 REG.S	USD	1,750,000.00	1,978,320.40	0.07
			, ,	58,942,938.81	2.07
China					
3.12%	CHINA 19/26 S.1916	CNH	57,950,000.00	8,449,565.00	0.30
3.25%	CHINA 18/28 S.27	CNH	121,520,000.00	17,864,171.09	0.63
3.25%	CHINA 19/26 S1907 -SR-	CNH	9,030,000.00	1,322,965.62	0.05
3.50%	CNAC (HK) FINBRIDGE 17/22 -SR-S	USD	2,690,000.00	2,684,536.07	0.10
4.00% S.1811	AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25	CNH	20,000,000.00	2,964,176.16	0.11
4.45%	CHINA MINMETALS 18/PERP -SR-	USD	1,745,000.00	1,727,000.33	0.06
				35,012,414.27	1.25
Costa R					
	COSTA RICA 13/25 -SR-S	USD	500,000.00	417,500.00	0.01
6.375% 13/43 -	SINSTIT. COSTARRICENSE DE ELETRICIDA SR-S	USD	4,146,000.00	2,655,383.64	0.09
7.00%	COSTA RICA 14/44 -SR-S	USD	6,514,000.00	5,238,681.26	0.19
7.158%	COSTA RICA 15/45 -SR-S	USD	4,860,000.00	3,929,006.25	0.14
				12,240,571.15	0.43
	kanische Republik				
5.50%	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 15/25 -SR-S	USD	10,120,000.00	9,740,500.00	0.35
	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 13/24 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,977,031.40	0.11
	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/60 -SR-	USD	3,439,000.00	2,914,552.50	0.10
5.95%	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 17/27 -SR-S	USD	9,500,000.00	8,998,281.25	0.32
6.00%	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/28 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,766,250.00	0.13
6.40%	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 19/49 -SR-S	USD	6,116,000.00	5,366,790.00	0.19
6.50%	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/48 -SR-S	USD	3,650,000.00	3,241,200.00	0.11
6.60% REG.S	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 13/24	USD	1,700,000.00	1,687,515.71	0.06
6.85%	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 15/45 -SR-S	USD	9,890,000.00	9,018,443.75	0.32
6.875%	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 16/26 -SR-	USD	4,842,000.00	4,850,322.43	0.17
7.45% S-	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 14/44 -SR-	USD	6,470,000.00	6,340,600.00	0.22
7.50%	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 10/21 -S-	USD	2,470,000.00	1,663,647.75	0.06
				60,565,134.79	2.14
Ekuador		HCD	10 101 000 00	2 500 000 00	0.10
	EKUADOR 18/28 -SR-	USD	12,101,000.00	3,509,290.00	0.12
	EKUADOR 19/25 -SR-S	USD	2,000,000.00	565,000.00	0.02
7.95%	EKUADOR 14/24 -SR- REG.S	USD	8,030,000.00	2,469,225.00	0.09
8.75%	EKUADOR 17/23 -SR-S	USD	7,038,000.00	2,190,577.50	0.08
	EKUADOR 17/27 -SR-S	USD	10,101,000.00	2,803,027.50	0.10
9.625%	EKUADOR 17/27 -SR-S	USD	5,279,000.00	1,491,317.50	0.05

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Ekuador (Fortsetzung)				
9.65% EKUADOR 16/26 -SR-S	USD	8,760,000.00	2,452,800.00	0.09
10.75% EKUADOR 16/22 -SR-S	USD	7,100,000.00	2,325,250.00	0.08
10.75% EKUADOR 19/29 -SR-	USD	8,900,000.00	2,581,000.00	0.09
			20,387,487.50	0.72
El Salvador				
7.125% EL SALVADOR 19/50 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,178,203.20	0.04
7.625% EL SALVADOR 11/41 -S-	USD	6,850,000.00	5,731,523.78	0.20
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	8,506,000.00	7,337,754.49	0.26
7.75% EL SALVADOR 02/23 -SR-S	USD	4,510,000.00	4,438,826.79	0.16
8.25% EL SALVADOR 02/32 -SR-	USD	10,761,000.00	9,831,182.88	0.35
			28,517,491.14	1.01
Elfenbeinküste				
5.25% ELFENBEINKÜSTE 18/30 -SR-S	EUR	1,331,000.00	1,264,193.16	0.04
5.875% ELFENBEINKÜSTE 19/31 -SR-S	EUR	2,710,000.00	2,559,109.32	0.09
6.125% ELFENBEINKÜSTE 17/33 -SR-S	USD	10,836,000.00	9,515,362.50	0.34
			13,338,664.98	0.47
Fidschi (Inseln)				
6.625% FIDSCHI (INSELN) 15/20	USD	1,900,000.00	1,923,750.00	0.07
			1,923,750.00	0.07
Gabun	HCD	2 405 047 00	1 720 072 20	0.06
6.375% GABUN 13/24 -S-	USD	2,495,947.00	1,738,973.20	0.06
6.95% GABUN 15/25 -SR-S	USD	231,000.00	155,239.23 <b>1,894,212.43</b>	0.01
Georgien				
7.75% GEORGIAN RAILWAY 12/22 -SR-S-	USD	2,900,000.00	2,842,000.00	0.10
			2,842,000.00	0.10
Grossbritannien				
7.625% NAK NAFTOGAZ -LPN- 19/26 -SR-	USD	2,446,000.00	2,091,330.00	0.07
8.25% RAIL CAPITAL-LPN-19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	834,550.00	0.03
			2,925,880.00	0.10
Guatemala				
4.50% GUATEMALA 16/26 -SR-S	USD	4,500,000.00	4,398,750.00	0.16
4.875% GUATEMALA 13/28 -SR-S	USD	4,200,000.00	4,136,343.96	0.15
			8,535,093.96	0.31
Honduras				
6.25% HONDURAS 17/27 -SR-S	USD	2,008,000.00	2,148,560.00	0.08
7.50% HONDURAS 13/24 -SR-	USD	1,840,000.00	1,808,950.00	0.06
			3,957,510.00	0.14

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Hongkong				
3.375% CNAC HK FINBRIDGE 19/24 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,998,125.00	0.11
3.875% CNAC (HK) FINBRIDGE 19/29 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,114,375.00	0.11
			6,112,500.00	0.22
Indien				
3.95% INDIAN RAILWAY FIN.20/50 -SR-S	USD	1,400,000.00	1,220,625.00	0.04
4.00% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 13/23 - SR-S	USD	3,800,000.00	3,818,406.44	0.14
8.24% INDIEN 07/17 -SR-	INR	200,000,000.00	2,891,012.59	0.10
			7,930,044.03	0.28
Indonesien				
2.85% INDONESIEN 20/30 -SR-	USD	14,182,000.00	13,799,617.83	0.49
3.10% PERTAMINA 20/30 -SR-S	USD	6,559,000.00	5,831,606.90	0.21
3.10% PT PERTAMINA 20/30 -SR-S	USD	7,442,000.00	6,648,720.01	0.24
4.10% INDONESIEN 18/28 -SR-	USD	4,783,000.00	4,910,796.02	0.17
4.15% PERTAMINA 20/60 -SR-S	USD	1,400,000.00	1,181,936.00	0.04
4.40% PERUSAHAAN (SUKUK) 18/28 -SR-S	USD	18,780,000.00	19,158,535.31	0.68
4.625% INDONESIEN 13/43 -SR-S	USD	8,265,000.00	8,834,510.57	0.31
4.75% INDONESIEN 17/47 -SR-S	USD	11,672,000.00	12,273,837.50	0.43
5.125% INDONESIEN 15/45 -SR-S	USD	16,000,000.00	18,065,000.00	0.64
5.25% INDONESIEN 12/42 -SR-S	USD	17,657,000.00	20,250,371.88	0.72
5.71% INDONESIA ASAHAN 18/23 -SR-S	USD	11,381,000.00	11,656,634.16	0.41
6.00% PERTAMINA 12/42 -SR- REG.S	USD	5,164,000.00	5,438,337.50	0.19
6.15% PERUSAHAAN PERSERO 18/48 -SR-S	USD	3,600,000.00	3,911,625.00	0.14
6.50% PERTAMINA 18/48 -SR-S	USD	925,000.00	1,026,750.00	0.04
6.53% INDONESIA ASAHAN 18/28 -SR-S	USD	23,730,000.00	25,077,567.38	0.89
6.757% INDONESIA ASAHAN 18/48 -SR-S	USD	6,589,000.00	7,004,123.47	0.25
8.50% INDONESIEN 05/35 -SR-S	USD	4,700,000.00	6,751,138.75	0.24
8.75% INDONESIEN 13/44	IDR	6,514,000,000.00	401,773.57	0.01
			172,222,881.85	6.10
Irak				
5.80% IRAK 06/28 -SR-	USD	13,771,000.00	10,674,677.41	0.38
6.752% IRAK 17/23 -SR-S	USD	2,973,000.00	2,416,491.56	0.09
			13,091,168.97	0.47
Irland				
5.942% VEB FINANCE -LPN- 13/23 -SR-	USD	1,500,000.00	1,546,875.00	0.05
6.025% VEB FINANCE -LPN- 12/22 -SR-	USD	1,100,000.00	1,122,000.00	0.04
6.80% VEB FINANCE -LPN- 10/25 -SR-	USD	1,900,000.00	2,023,500.00	0.07
			4,692,375.00	0.16
Jamaika			0.010	
6.75% JAMAIKA 15/28 -SR-S	USD	8,275,000.00	8,815,460.94	0.31
7.875% JAMAIKA 15/45 -SR-	USD	6,656,000.00	7,188,480.00	0.25
8.00% JAMAIKA 07/39 -SR-	USD	4,933,000.00	5,456,360.72	0.19
			21,460,301.66	0.75

BEZEICHNUNG		WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Jordanien					
5.75% JORDANIEN 16/27 -SR-S		USD	5,495,000.00	4,856,206.25	0.17
6.125% JORDANIEN 15/26 -SR-		USD	7,525,000.00	6,879,496.47	0.24
				11,735,702.72	0.41
Kaimaninseln					
3.25% AMBER CIRCLE FUNDING 12	2/22 -SR-S	USD	2,200,000.00	2,313,437.50	0.08
3.50% QNB FINANCE 19/24 -SR-S		USD	8,784,000.00	8,723,610.00	0.31
3.854% SHARJAH (SUKUK) PGM 19/	26 -SR-	USD	2,319,000.00	2,300,520.58	0.08
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/2	24 -SR-S	USD	4,478,000.00	4,163,140.63	0.15
				17,500,708.71	0.62
Kamerun					
9.50% KAMERUN 15/25 -SR-		USD	4,305,000.00	3,900,060.94	0.14
				3,900,060.94	0.14
Kasachstan	7/07 00 0	1100	500,000,00	401 404 40	
4.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 1	//2/ -SR-S	USD	500,000.00	481,484.40	0.02
4.875% KASACHSTAN 14/44 -SR-S		USD	16,200,000.00	18,569,250.00	0.66
5.125% KASACHSTAN 15/25 '3'		USD	1,000,000.00	1,083,750.00	0.04
5.375% KAZMUNAYGAZ 18/30 -SR-S		USD	594,000.00	590,101.88	0.02
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 1		USD	13,380,000.00	13,413,451.34	0.48
6.375% KAZMUNAYGAZ 18/48 -SR-S		USD	6,670,000.00	6,597,046.88	0.23
6.50% KASACHSTAN 15/45 '4'		USD	3,800,000.00	5,035,000.00	0.18
6.95% KAZAKHSTAN TEMIR 12/42	-SR-S	USD	3,207,000.00	3,380,879.69	0.12
				49,150,964.19	1.75
Kenia					
6.875% KENIA 14/24 -SR-S-		USD	8,554,000.00	8,211,840.00	0.29
8.25% KENIA 18/48 -SR-		USD	17,565,000.00	16,423,275.00	0.58
				24,635,115.00	0.87
Kolumbien					
3.00% KOLUMBIEN 20/30 -SR-		USD	7,000,000.00	6,363,000.00	0.23
3.875% KOLUMBIEN 17/27 -SR-		USD	8,284,000.00	8,185,627.50	0.29
4.50% KOLUMBIEN 18/29 -SR-		USD	3,500,000.00	3,593,515.80	0.13
5.00% KOLUMBIEN 15/45 -SR-		USD	16,500,000.00	16,948,593.75	0.60
5.20% KOLUMBIEN 19/49 -SR-		USD	11,300,000.00	11,887,953.69	0.42
5.625% KOLUMBIEN 14/44 -SR-		USD	2,000,000.00	2,187,500.00	0.08
6.125% KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/-	41	USD	10,520,000.00	12,025,675.00	0.43
7.375% KOLUMBIEN 06/37 -SR-		USD	4,200,000.00	5,285,700.00	0.19
10.00% KOLUMBIEN 09/24 -SR-		COP	20,801,800,000.00	5,856,713.65	0.21
				72,334,279.39	2.58
Kuwait					
3.50% KUWAIT 17/27 -SR-S		USD	32,275,000.00	33,621,474.27	1.19
				33,621,474.27	1.19

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES ETTOVERM ÖGENS
Libanon				
5.80% LIBANON 14/20 -SR-S -DEF-	USD	902,000.00	184,910.00	0.01
6.10% LIBANON 10/22 '1' '57' -SDEF-	USD	4,200,000.00	861,000.00	0.03
6.25% LIBANON 15/24 -DEF-	USD	2,000,000.00	410,000.00	0.01
6.25% LIBANON 16/22 '80' -SRDEF-	USD	1,610,000.00	330,050.00	0.01
6.60% LIBANON 11/26 '61' -SRDEF-	USD	8,000,000.00	1,600,000.00	0.06
6.65% LIBANON 15/28 '76' -SRDEF-	USD	5,600,000.00	1,120,000.00	0.04
6.65% LIBANON 15/30 '74' -SR-S -DEF-	USD	338,000.00	67,600.00	0.00
7.05% LIBANON 15/35 '77' -SRDEF-	USD	7,600,000.00	1,520,000.00	0.05
7.25% LIBANON 17/37 -SRDEF-	USD	7,550,000.00	1,510,000.00	0.05
8.25% LIBANON 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	USD	6,400,000.00	1,312,000.00	0.05
			8,915,560.00	0.31
Marokko				
5.50% MAROKKO 12/42 -SR-S	USD	7,874,000.00	8,385,810.00	0.30
5.625% OCP 14/24	USD	2,230,000.00	2,242,822.50	0.08
			10,628,632.50	0.38
Mexiko	LICD	1 000 000 00	000 500 00	0.04
4.50% MEXIKO 19/50 -SR-	USD	1,000,000.00	999,500.00	0.04
4.60% MEXIKO 17/48 -SR-	USD	1,000,000.00	1,011,000.00	0.04
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	2,021,000.00	1,688,545.50	0.06
5.50% PEMEX 12/44 -SR- 5.625% PEMEX 16/46 -SR-	USD	3,000,000.00	1,874,531.40	0.07
	USD	3,000,000.00	1,846,875.00	0.07
5.75% MEXIKO 10/2110 'T.24'	USD	37,100,000.00	39,047,750.00	1.38
6.35% PEMEX 18/48 S.C -SR-	USD	3,000,000.00	1,903,593.90	0.07
6.375% PEMEX 14/45 -SR- 6.50% PEMEX 11/41 -SR-	USD	4,000,000.00	2,540,000.40 1,942,530.00	0.09
		3,000,000.00		0.07
6.75% PEMEX 16/47 -SR- 6.84 % PEMEX 19/30 -SR-S	USD	8,235,000.00	5,365,926.00	0.19
		4,000,000.00 9,110,000.00	2,915,955.20	0.10
6.95% PEMEX 20/60 -SR-S 7.69 % PEMEX 19/50 -SR-S	USD	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	6,194,800.00	0.22
7.69 % PEWEX 19/50 -SR-5	020	16,750,000.00	11,557,500.00 <b>78,888,507.40</b>	2.81
			70,000,307.40	2.01
Mongolei 5.125% MONGOLEI 12/22 T.2 -SR-S	USD	15,909,000.00	14,362,844.06	0.51
5.625% MONGOLEI 17/23 -SR-S	USD	3,600,000.00	3,246,187.68	0.12
7.25% DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA	USD	2,000,000.00	1,733,437.60	0.12
18/23 -SR-S	030	2,000,000.00		
			19,342,469.34	0.69
Namibia				
5.25% NAMIBIA 15/25	USD	3,011,000.00	2,578,168.75	0.09
			2,578,168.75	0.09
Niederlande	1105	0.400.000.00	0.000.510.01	
2.875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S	USD	2,420,000.00	2,298,516.24	0.08
4.50% MDC GMTN 18/28 -SR-S	USD	2,724,000.00	2,895,101.25	0.10
			5,193,617.49	0.18

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT I	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Nigeria				
7.143% NIGERIA 18/30 -SR-	USD	6,475,000.00	4,548,687.50	0.16
7.696% NIGERIA 18/38 -SR-	USD	28,010,000.00	19,160,590.63	0.68
8.747% NIGERIA 18/31 -SR-	USD	1,107,000.00	803,439.90	0.03
9.248% NIGERIA 18/49 -SR-S	USD	5,400,000.00	3,852,562.50	0.14
14.50% NIGERIA 16/21 S.5YR	NGN	500,000,000.00	1,417,646.63	0.05
			29,782,927.16	1.06
Oman	1100	22 022 022 02	16 542 466 46	0.50
4.75% OMAN 16/26 -SR-	USD	23,022,000.00	16,543,466.46	0.59
5.625% OMAN 18/28 -SR-S	USD	8,721,000.00	6,235,515.00	0.22
6.50% OMAN 17/47 -SR-S 6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	2,343,000.00 28,183,000.00	1,544,549.65 18,759,309.38	0.05
0.75% UWAN 16/46 3 11 -3R-3	030	28,163,000.00	43,082,840.49	1.52
Pakistan				
6.875% PAKISTAN 17/27 -SR-S	USD	10,598,000.00	8,832,850.11	0.31
7.875% PAKISTAN 06/36 -S-	USD	2,795,000.00	2,421,168.75	0.09
8.25% PAKISTAN 14/24 REG.S	USD	617,000.00	551,250.94	0.02
			11,805,269.80	0.42
Panama				
3.16% PANAMA 19/30 -SR-	USD	5,000,000.00	5,016,406.50	0.18
3.87% PANAMA 19/60 -SR-	USD	10,300,000.00	10,393,343.75	0.37
3.875% PANAMA 16/28 -SR-	USD	5,000,000.00	5,375,000.00	0.19
4.30% PANAMA 13/PERP -SR-	USD	13,800,000.00	14,925,562.50	0.53
4.50% PANAMA 17/47 -SR-	USD	9,711,000.00	10,759,788.00	0.38
4.50% PANAMA 18/50 -SR-	USD	10,642,000.00	11,791,336.00	0.42
4.50% PANAMA 20/56 -SR-	USD	25,269,000.00	27,606,382.50	0.98
			85,867,819.25	3.05
Papua-Neuguinea	1100	0.000.000.00	0.200.100.00	
8.375% PAPUA-NEUGUINEA 18/28 -SR-S	USD	2,600,000.00	2,388,100.00	0.08
			2,388,100.00	0.08
Paraguay	1100	1 000 000 00	072 105 00	0.00
5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S	USD	1,000,000.00	973,125.00	0.03
5.60% PARAGUAY 18/48 -SR-S	USD	2,500,000.00	2,550,390.75	0.09
6.10% PARAGUAY 14/44 -SR-S	USD	10,910,000.00	11,203,206.25 <b>14,726,722.00</b>	0.40 <b>0.52</b>
			, ,,	
Peru 2.844% PERU 19/30 -SR-	USD	5,000,000.00	5,240,625.00	0.19
4.125% PERU 15/27	USD	3,000,000.00	3,386,250.00	0.12
5.625% PERU 10/50	USD	21,195,000.00	31,156,755.98	1.10
5.625% PETROLEOS DEL PERU 17/47 -SR-S	USD	7,371,000.00	6,726,037.50	0.24
6.55% PERU -GLOBAL- 07/37	USD	8,057,000.00	11,482,484.31	0.41
8.75% PERU 03/33 -SR-	USD	1,565,000.00	2,482,725.86	0.09
			60,474,878.65	2.15

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Polen				
3.25% POLEN 16/26 -SR-	USD	16,300,000.00	17,767,000.00	0.63
			17,767,000.00	0.63
Qatar				
4.00% QATAR 19/29 -SR-S	USD	16,924,000.00	18,277,920.00	0.65
4.625% QATAR 16/46 -SR-S	USD	1,757,000.00	2,042,512.50	0.07
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	51,110,000.00	60,541,394.74	2.14
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	23,985,000.00	29,231,718.75	1.04
5.75% QATAR 11/42 -SR-S	USD	12,535,000.00	16,203,446.72	0.57
			126,296,992.71	4.47
Republik Ghana				
7.625% REPUBLIK GHANA 18/29 -SR-S	USD	9,092,000.00	6,637,160.00	0.24
8.125% REPUBLIK GHANA 14/26 -S-	USD	6,175,000.00	4,884,039.06	0.17
8.125% REPUBLIK GHANA 19/32 -SR-S	USD	8,721,000.00	6,235,515.00	0.22
8.627% REPUBLIK GHANA 18/49 -SR-	USD	24,822,000.00	17,538,294.38	0.62
10.75% REPUBLIK GHANA 15/30	USD	3,250,000.00	3,428,750.00	0.12
			38,723,758.44	1.37
Ruanda				
6.625% RUANDA 13/23 -SR-S	USD	5,070,000.00	4,613,701.01	0.16
			4,613,701.01	0.16
Rumänien 4.875% RUMÄNIEN 14/24 -SR- REG.S	USD	1,000,000.00	1,055,312.50	0.04
5.125% RUMÄNIEN 18/48 -SR-S	USD	9,500,000.00	9,654,375.00	0.04
		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
6.125% RUMÄNIEN 14/44 REG.S	USD	3,700,000.00	4,278,125.00 <b>14,987,812.50</b>	0.15 <b>0.53</b>
Duseland				
Russland 4.25% RUSSLAND 17/27 -SR-S	USD	11,000,000.00	11,577,500.00	0.41
4.375% RUSSLAND 18/29 -SR-S	USD	9,000,000.00	9,675,000.00	0.34
4.75% RUSSLAND 16/26 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,411,000.00	0.23
5.10% RUSSLAND 19/35 -SR-	USD	15,600,000.00	18,096,000.00	0.64
5.25% RUSSLAND 17/47 -SR-S	USD	14,400,000.00	17,565,750.72	0.62
5.625% RUSSLAND 12/42 -S-	USD	6,400,000.00	7,850,000.00	0.28
5.875% RUSSLAND 13/43 -SR- REG.S	USD	2,000,000.00	2,493,125.00	0.09
7.00% RUSSLAND 13/23 '26215' -SR-	RUB	530,007,000.00	6,892,739.78	0.24
7.00% RUSSLAND 13/23 '6211'	RUB	485,542,000.00	6,310,495.52	0.22
7.50% RUSSLAND 00/30 -SR-S	USD	3,000,000.00	1,001,709.38	
7.50% ROODLIND OO/SO ON O	000	3,000,000.00	87,873,320.40	3.11
Sambia				
5.375% SAMBIA 12/22	USD	5,900,000.00	2,442,047.17	0.09
8.50% SAMBIA 14/24 -SR-S	USD	10,284,000.00	4,242,150.00	0.15
8.97% SAMBIA 15/27 -SR-S	USD	7,000,000.00	2,886,406.60	0.10
		· · · ·	9,570,603.77	0.34

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Saudi-Arabien				
4.50% SAUDI-ARABIEN 16/46 S3 -SR-S	USD	24,814,000.00	25,310,280.00	0.90
4.625% SAUDI-ARABIEN 17/47 -SR-S	USD	7,923,000.00	8,184,459.00	0.29
5.00% SAUDI-ARABIEN 18/49 -SR-S	USD	9,620,000.00	10,418,159.86	0.37
5.25% SAUDI-ARABIEN 19/50 -SR-S	USD	15,735,000.00	17,657,620.31	0.63
			61,570,519.17	2.19
Senegal				
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	USD	22,453,000.00	18,541,267.53	0.66
			18,541,267.53	0.66
Sri Lanka				
5.875% SRI LANKA 12/22 -SR-S	USD	4,673,000.00	3,148,683.29	0.11
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	16,811,000.00	9,144,301.42	0.32
6.825% SRI LANKA 16/26 -SR-	USD	14,496,000.00	8,586,017.04	0.30
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-	USD	18,440,000.00	10,487,750.00	0.37
7.55% SRI LANKA 19/30 -SR-S	USD	267,000.00	152,190.00	0.01
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	5,266,000.00	2,963,599.48	0.10
10.25% SRI LANKA 19/24 -SR-	LKR	234,000,000.00	1,269,877.50	0.04
			35,752,418.73	1.25
Südafrika				
4.30% SÜDAFRIKA 16/28 -SR-	USD	11,563,000.00	9,539,475.00	0.34
4.85% SÜDAFRIKA 17/27 -SR-	USD	2,000,000.00	1,777,500.00	0.06
4.85% SÜDAFRIKA 19/29 -SR-	USD	2,000,000.00	1,650,000.00	0.06
5.00% SÜDAFRIKA 16/46 -SR-	USD	5,700,000.00	3,973,078.41	0.14
5.375% SÜDAFRIKA 14/44 -SR-	USD	1,000,000.00	720,312.50	0.03
5.65% SÜDAFRIKA 17/47 -SR-	USD	8,411,000.00	6,350,305.00	0.22
5.75% SÜDAFRIKA 19/49 -SR-	USD	10,883,000.00	7,948,072.56	0.28
5.875% SÜDAFRIKA 18/30 -SR-	USD	4,000,000.00	3,488,800.00	0.12
6.30% SÜDAFRIKA 18/48 -SR-	USD	3,000,000.00	2,415,000.00	0.09
6.35% ESKOM 18/28 -SR-	USD	8,340,000.00	7,179,384.75	0.25
6.75% ESKOM HOLDINGS 13/23 S.1 -SR-S	USD	500,000.00	370,625.00	0.01
7.125% ESKOM HOLDINGS 15/25 -SR-S	USD	1,550,000.00	1,117,937.50	0.04
8.00% SÜDAFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	44,378,934.00	2,050,365.06	0.07
8.45% ESKOM 18/28 -SR-	USD	9,045,000.00	6,241,050.00	0.22
10.50% SÜDAFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	165,298,130.00	9,539,883.18 <b>64,361,788.96</b>	0.34 <b>2.27</b>
Ourse attended			· ·	
Supranational 1.38% E.B.R.D. 20/22 -SR-S	VND	115,000,000,000.00	4,871,271.81	0.17
		, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	4,871,271.81	0.17
Suriname				
9.25% SURINAME 16/26 -SR-S	USD	2,850,000.00	2,075,868.75	0.07
			2,075,868.75	0.07
Thailand				
2.875% THAILAND M.O.F. 16/46 -SR-	THB	49,173,000.00	1,692,494.08	0.06
			1,692,494.08	0.06

BEZEICHNUNG		WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DES NETTOVERM ÖGENS	
Trinidad	d & Tobago				
4.375%	S TRINIDAD & TOBAGO 13/24 SR -S-	USD	2,500,000.00	2,368,359.50	0.08
4.50%	TRINIDAD & TOBAGO 16/26 -SR-	USD	4,774,000.00	4,389,096.25	0.16
5.25%	TRINIDAD GENERATION 16/27 -SR-S	USD	3,876,000.00	3,471,442.50	0.12
				10,228,898.25	0.36
Tunisier					
5.75%	TUNISIEN 15/25 -SR-S	USD	4,590,000.00	3,696,384.38	0.13
6.75%	CENTRAL BANK OF TUNISIA 18/23 -SR-S	EUR	3,047,000.00	3,035,630.93	0.11
				6,732,015.31	0.24
Türkei					
3.25%	TÜRKEI -GLOBAL- 13/23 -SR-	USD	2,800,000.00	2,515,187.64	0.09
4.25%	TÜRKEI 15/26 -SR-	USD	4,500,000.00	3,763,125.00	0.13
	5 TÜRKEI 13/43 -SR-	USD	8,610,000.00	6,031,036.37	0.21
	S TÜRKEI 16/26 -SR-	USD	9,000,000.00	7,650,000.00	0.27
5.125%	S TÜRKEI 18/28 -SR-	USD	6,000,000.00	5,044,687.80	0.18
5.60%	TÜRKEI 19/24 -SR-	USD	3,000,000.00	2,752,500.00	0.10
5.75%	TÜRKEI 14/24 -SR-	USD	4,500,000.00	4,217,343.75	0.15
5.75%	TÜRKEI 17/47 -SR-	USD	8,291,000.00	6,072,328.40	0.22
6.00%	TÜRKEI 11/41	USD	6,000,000.00	4,716,562.80	0.17
6.00%	TÜRKEI 17/27 -SR-	USD	6,500,000.00	5,838,828.45	0.21
6.125%	5 TÜRKEI 18/28 -SR-	USD	4,000,000.00	3,532,500.00	0.13
6.35%	TÜRKEI 19/24 -SR-	USD	11,357,000.00	10,819,317.60	0.38
6.625%	5 TÜRKEI 14/45	USD	5,500,000.00	4,549,531.25	0.16
6.75%	TÜRKEI 10/40	USD	4,000,000.00	3,432,500.00	0.12
6.875%	S TÜRKEI -GLOBAL- 06/36	USD	6,000,000.00	5,330,625.00	0.19
7.25%	TÜRKEI 08/38 -SR-	USD	2,000,000.00	1,836,562.60	0.07
7.375%	S TÜRKEI -GLOBAL- 05/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,977,500.00	0.07
7.625%	S TÜRKEI 19/29 -SR-	USD	5,500,000.00	5,276,562.50	0.19
				85,356,699.16	3.04
Ukraine					
0.00%	UKRAINE - GDP LINKED NOTE 15/40	USD	11,516,000.00	8,694,580.00	0.31
7.375%	5 UKRAINE 17/32 -SR-S	USD	10,641,000.00	9,736,515.00	0.34
7.75%	UKRAINE 15/21 '3' -SR-	USD	4,956,000.00	4,807,320.00	0.17
7.75%	UKRAINE 15/22 '4' -SR	USD	1,656,000.00	1,573,200.00	0.06
7.75%	UKRAINE 15/23 '5' -SR-	USD	5,356,000.00	5,074,810.00	0.18
7.75%	UKRAINE 15/24 '6' -SR-	USD	10,556,000.00	9,843,470.00	0.35
7.75%	UKRAINE 15/25 '7' -SR-	USD	7,556,000.00	6,909,017.50	0.24
7.75%	UKRAINE 15/26 '8' -SR-	USD	3,456,000.00	3,205,440.00	0.11
7.75%	UKRAINE 15/27 '9' -SR-	USD	1,956,000.00	1,811,745.00	0.06
8.994%	UKRAINE 18/24 -SR-	USD	4,061,000.00	3,776,730.00	0.13
9.75%	UKRAINE 18/28 -SR-	USD	1,658,000.00	1,627,171.65	0.06
				57,059,999.15	2.01

Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNI	UNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Ungarn					
7.625%	S UNGARN 11/41 -SR-	USD	10,984,000.00	16,978,518.00	0.60
				16,978,518.00	0.60
Uruguay					
	S URUGUAY 12/45 -SR-	USD	7,290,000.00	7,435,800.00	0.26
	G URUGUAY 15/27	USD	741,460.00	802,167.04	0.03
	5 URUGUAY 19/31 -SR-	USD	401,576.00	437,592.35	0.02
4.50%	URUGUAY 13/24 -SR-	USD	332,054.00	351,717.84	0.01
	S URUGUAY 18/55 -SR-	USD	15,099,935.00	17,152,582.41	0.61
5.10%	URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	21,359,669.00	24,440,134.83	0.87
	G URUGUAY 06/36 -SR-	USD	4,282,000.00	5,936,591.78	0.21
7.875%	S URUGUAY 03/33 'PIK' -SR-	USD	2,357,020.00	3,243,480.61	0.11
				59,800,066.86	2.12
Usbekis					
4.75%	USBEKISTAN 19/24 -SR-	USD	691,000.00	684,953.75	0.02
5.375%	S USBEKISTAN 19/29 -S-	USD	1,770,000.00	1,760,320.40	0.06
				2,445,274.15	0.08
Venezue					
6.00% DEF-	PETROLEOS VENEZUELA 14/24 -SR-S -	USD	4,210,000.00	221,025.00	0.01
9.75%	PETROLEOS VENEZUELA 12/35 -SRDEF-	USD	5,510,576.00	289,305.24	0.01
				510,330.24	0.02
	gte Arabische Emirate				
2.125%	6 ABU DHABI 19/24 -SR-S	USD	5,333,000.00	5,293,002.50	0.19
2.50%	ABU DHABI 19/29 -SR-S	USD	29,202,000.00	28,471,950.00	1.01
3.125%	6 ABU DHABI 17/27 -SR-S	USD	12,613,000.00	12,928,325.00	0.46
3.125%	S ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	21,460,000.00	20,075,160.45	0.71
4.125%	S ABU DHABI 17/47 -SR-S	USD	11,650,000.00	12,702,140.63	0.45
				79,470,578.58	2.82
	gte Staaten				
	PEMEX 05/35 -SR-	USD	800,000.00	539,960.00	0.02
6.875%	LAO INTERNATIONAL 19/21 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,002,728.00	0.35
				10,542,688.00	0.37
Vietnam	1				
1.00%	DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,362,968.90	0.08
4.80%	VIETNAM 14/24 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,948,567.70	0.10
				5,311,536.60	0.18
GESAM	т I.			2,134,726,446.62	75.61

Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Aserbaidschan				
3.50% ASERBAIDSCHAN 17/32 -SR-S	USD	11,509,000.00	9,721,508.44	0.34
			9,721,508.44	0.34
Malaysia				
4.40% 1MDB GLOBAL INVESTMENTS 13/23 -SR-	USD	47,500,000.00	42,326,955.50	1.50
			42,326,955.50	1.50
Philippinen				
2.75% PHILIPPINEN 12/23 -SR-	USD	6,770,000.00	6,681,177.60	0.24
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	USD	7,146,000.00	9,738,997.56	0.35
9.625% POWER SECTOR ALM 03/28 -SR-	USD	60,283,000.00	85,978,628.76	3.05
		, ,	102,398,803.92	3.64
Sri Lanka				
9.45% SRI LANKA 15/21	LKR	108,000,000.00	573,371.11	0.02
11.20% SRI LANKA 13/22 'A'	LKR	63,000,000.00	349,202.32	0.01
			922,573.43	0.03
GESAMT II.			155,369,841.29	5.51
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Ägypten				
TBI ÄGYPTEN 26/05/20 364D	EGP	182,175,000.00	11,361,789.41	0.40
			11,361,789.41	0.40
Singapur				
TBI SRI LANKA 23/10/20 S.364	LKR	650,000,000.00	3,280,364.31	0.12
			3,280,364.31	0.12
Vereinigte Staaten				
TBI VEREINIGTE STAATEN 28/01/21	USD	81,002,800.00	80,947,993.51	2.87
			80,947,993.51	2.87
GESAMT III.			95,590,147.23	3.39
Wertpapierbestand			2,385,686,435.14	84.52
Sichteinlagen bei banken			394,028,788.39	13.96
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.02
Andere nettovermögenswerte			42,407,832.03	1.50

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Global Emerging Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Indonesien	6.10
Qatar	4.47
Philippinen	3.64
Vereinigte Staaten	3.24
Russland	3.11
Panama	3.05
Türkei	3.04
Vereinigte Arabische Emirate	2.82
Mexiko	2.81
Ägypten	2.76
Kolumbien	2.58
Südafrika	2.27
Saudi-Arabien	2.19
Peru	2.15
Dominikanische Republik	2.14
Uruguay	2.12
Bahrain	2.12
Chile	2.07
Ukraine	2.01
Kasachstan	1.75
Brasilien	1.59
Oman	1.52
Malaysia	1.50
Republik Ghana	1.37
Sri Lanka	1.28
China	1.25
Kuwait	1.19
Nigeria	1.06
El Salvador	1.00
Argentinien	0.98
Kenia	0.98
Jamaika	0.75
Ekuador	0.73
	0.72
Mongolei Senegal	0.66
	0.64
Angola Polen	
Kaimaninseln	0.63
The state of the s	0.62
Ungarn	0.60
Rumänien	0.53
Paraguay	0.52
Irak	0.47
Elfenbeinküste	0.47
Britische Jungferninseln	0.45
Costa Rica	0.43
Aserbaidschan	0.43
Pakistan	0.42
Jordanien	0.41
Marokko	0.38
Trinidad & Tobago	0.36
Sambia	0.34
Libanon	0.31

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG) (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Guatemala	0.31
Indien	0.28
Äthiopien	0.28
Tunisien	0.24
Hongkong	0.22
Niederlande	0.18
Belarus	0.18
Vietnam	0.18
Supranational	0.17
Ruanda	0.16
Irland	0.16
Honduras	0.14
Kamerun	0.14
Singapur	0.12
Georgien	0.10
Grossbritannien	0.10
Armenien	0.10
Namibia	0.09
Papua-Neuguinea	0.08
Usbekistan	0.08
Suriname	0.07
Gabun	0.07
Fidschi (Inseln)	0.07
Thailand	0.06
Venezuela	0.02
Belize	0.02
	84.51

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Global Emerging Debt (continued)

WIRTCOUAFFI IOUE AUFFEILUNG	
WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	64.90
Obligationen von Gesellschaften	16.05
Geldmarktinstrumente	3.39
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.17
	84.51

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT KUR	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
I. Zur a	mtlichen notierung an einer wertpapierbörse z biere	ugelassene oder	an einem anderen gereg	elten Markt gehandel	ögens te
Obligat					
Ägypter	1				
6.375%	6 ÄGYPTEN 19/31 -SR-	EUR	409,000.00	321,311.01	0.10
8.50%	ÄGYPTEN 17/47 -SR-S	USD	200,000.00	147,600.57	0.05
8.70%	ÄGYPTEN 19/49 -SR-S	USD	200,000.00	149,454.31	0.05
				618,365.89	0.20
Argenti		100	0.550.000.00	00.510.00	0.01
FRN	ARGENTINIEN 17/20	ARS	2,550,000.00	22,519.90	0.01
				22,519.90	0.01
Australi		FILE	000,000,00	000 014 07	0.00
2.50%		EUR	238,000.00	239,814.87	0.08
3.00%	AUSTRALIEN 16/47 S150 -SR-	AUD	354,000.00	252,569.22	0.08
3.25%	AUSTRALIEN 12/29 S138 -SR-S	AUD	4,600,000.00	3,127,443.95	0.99
3.25%	AUSTRALIEN 13/25 '139' -SR-S	AUD	2,100,000.00	1,337,022.12 <b>4,956,850.16</b>	0.42 <b>1.57</b>
				.,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	
Bahrain 7.50%		USD	400,000.00	313,168.66	0.10
7.0070		000	100,000.00	313,168.66	0.10
Belgien					
0.80%	BELGIEN OLO 15/25 '74'	EUR	3,390,000.00	3,586,598.30	1.14
1.60%	BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	570,000.00	706,679.39	0.22
1.90%		EUR	810,000.00	1,019,297.44	0.32
2.15%	BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	160,000.00	240,692.24	0.08
			·	5,553,267.37	1.76
Bermud	da				
3.75%	KUNLUN ENERGY 15/25	USD	370,000.00	361,368.50	0.11
				361,368.50	0.11
Brasilie					
4.625%	6 BRASILIEN 17/28 -SR-	USD	1,196,000.00	1,150,774.79	0.36
10.00%	% OI 18/25 -SRPIK-	USD	180,000.00	112,739.26	0.04
				1,263,514.05	0.40
Britisch	ne Jungferninseln				
FRN	SINO OCEAN LAND IV 18/21 -SR-S	USD	200,000.00	182,933.47	0.06
3.50%	CCCI TREASURE 15/PERP -S-	USD	446,000.00	403,833.65	0.13
3.875%	6 CHINA GREAT WALL III 17/27 -SR-S	USD	210,000.00	197,899.71	0.06
3.95%	CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	240,000.00	219,428.50	0.07
4.25%	FRANSHION BRILLIANT 19/29 -SR-	USD	200,000.00	176,573.90	0.06
4.25%	HUARONG FINANCE 17/27 -SR-S	USD	213,000.00	192,817.59	0.06
	6 CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	195,991.20	0.06
4.40%	CHINA CINDA FINANCE 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	196,514.32	0.06

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Britisch	e Jungferninseln (Fortsetzung)				
4.75%	CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	202,126.83	0.06
5.875%	6 EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	217,000.00	161,755.11	0.05
6.75% -SR-S	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23	USD	200,000.00	160,662.21	0.05
7.875%	RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	200,000.00	173,575.59	0.05
				2,464,112.08	0.77
Chile	OUU F 10/F0 OD	1100	260,000,00	226 274 72	0.11
3.50%	CHILE 19/50 -SR-	USD	360,000.00	336,374.73	0.11
				336,374.73	0.11
China 5.95%	POWERLONG R.E.H 17/20 -SR-	USD	200,000.00	178,597.70	0.06
6.40%	CNOOC 07/37 -SR-	USD	173,000.00	221,443.48	0.07
7.25%	SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	339,000.00	288,140.14	0.09
7.75%	AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	200,000.00	138,797.20	0.04
7.7070	AND THE GIVE THE SECOND		200,000.00	826,978.52	0.26
Dänema	ark				
FRN	NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	128,000.00	129,155.93	0.04
2.25%	KOMMUNEKREDIT 18/21 -SR-S	USD	646,000.00	592,989.51	0.19
4.50%	DÄNEMARK 07/39 -SR-	DKK	2,450,000.00	622,826.11	0.20
				1,344,971.55	0.43
Deutsch					
0.00%	DEUTSCHLAND 19/50 -SR-	EUR	1,020,000.00	1,044,439.71	0.33
0.00%	K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	510,000.00	515,350.10	0.16
0.25%	DEUTSCHLAND 19/29 -SR-	EUR	16,288,292.97	17,548,464.45	5.55
0.50%	DEUTSCHLAND 15/25 -SR-	EUR	5,264,819.59	5,584,891.66	1.77
1.55%	TLG IMMOBILEN 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	390,492.44	0.12
	6 DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	200,000.00	173,911.06	0.06
	ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	100,000.00	82,316.66	0.03
SR-	6 NORDRHEIN-WESTFALEN 13/33 '1250' -	EUR	200,000.00	258,145.24	0.08
2.875% 17/27	SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK	EUR	400,000.00	368,242.28	0.12
3.875%	6 IHO VERWALTUNGS 19/27 -SPIK-	EUR	200,000.00	150,453.80	0.05
				26,116,707.40	8.27
	kanische Republik				
6.00%	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/28 -SR-S	USD	523,000.00	442,102.60	0.14
				442,102.60	0.14
Finnlan		5115	00-00-0	44	
2.75%		EUR	335,000.00	417,667.82	0.13
4.00%	FINNLAND 09/25	EUR	1,200,000.00	1,481,918.64	0.47
				1,899,586.46	0.60

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Frankreich				
0.00%	EUR	2,770,000.00	2,807,569.79	0.89
0.00%	EUR	2,110,000.00	2,153,645.77	0.68
0.50%	EUR	3,340,000.00	3,512,736.78	1.11
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	400,000.00	348,488.16	0.11
1.00% SANOFI 20/25 -SR-	EUR	100,000.00	102,721.93	0.03
1.125% IN'LI 19/19 -SR-	EUR	300,000.00	298,969.32	0.09
1.25% O.A.T. 16/36 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,727,754.00	0.55
1.25% O.A.T. 18/34 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,609,345.08	0.51
1.75% CAPGEMINI 15/20	EUR	300,000.00	300,259.56	0.10
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	690,000.00	955,185.49	0.30
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	1,176,543.00	1,588,850.61	0.50
2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	400,000.00	415,045.12	0.13
2.625% RCI BANQUE 19/30 -S-	EUR	300,000.00	249,707.52	0.08
2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR-	EUR	300,000.00	305,161.77	0.10
3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	342,163.36	0.11
4.50% SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S	USD	222,000.00	153,256.83	0.05
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S-	EUR	255,000.00	254,228.98	0.08
			17,125,090.07	5.42
Grossbritannien				
0.50% BRITISH TREASURY 16/22 -SR-	GBP	1,070,000.00	1,215,093.91	0.38
0.875% BRITISH TREASURY 19/29 -SR-	GBP	490,000.00	583,754.30	0.18
1.00% BRITISH TREASURY 18/24 -SR-	GBP	1,140,000.00	1,328,293.64	0.42
1.625% BRITISH TREASURY 18/71 -SR-	GBP	1,500,000.00	2,542,875.43	0.80
1.75% BRITISH TREASURY 16/37 -SR-	GBP	1,250,000.00	1,658,753.05	0.52
1.75% BRITISH TREASURY 18/49 -SR-	GBP	2,595,000.00	3,679,549.02	1.16
1.75% COCA-COLA 20/26 -SR-	EUR	114,000.00	116,138.10	0.04
2.00% SUB. BARCLAYS 17/28 -S-	EUR	300,000.00	274,557.63	0.09
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	140,000.00	149,793.04	0.05
3.50% LLOYDS BANKING GROUP 20/26 -SR-	EUR	357,000.00	366,478.81	0.12
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL GROUP 19/49 -S-	GBP	760,000.00	767,435.81	0.24
3.95% HSBC HOLDINGS 18/24 -SR-	USD	366,000.00	339,645.93	0.11
4.00% VIRGIN MONEY UK 18/26 -SR-	GBP	152,000.00	159,627.65	0.05
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	200,000.00	165,349.13	0.05
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	173,000.00	127,464.08	0.04
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	400,000.00	397,627.02	0.13
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	200,000.00	183,241.34	0.06
7.375% SUB. PENSION INSURANCE (COCO)19/PERP	GBP	290,000.00	298,821.19	0.09
(0000/13/1 LIN			14,354,499.08	4.53

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Hongko	ng				
	6 HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	200,000.00	177,435.40	0.06
3.975%	% VANKE REAL ESTATE 17/27 -SR-S	USD	223,000.00	206,416.40	0.07
5.125% S	6 CNAC HONG KONG FINBRIDGE 18/28 -SR-	USD	200,000.00	201,272.29	0.06
6.125%	6 SHIMAO PROPERTY 19/24 -SR-S	USD	200,000.00	179,061.66	0.06
				764,185.75	0.25
Indones					
1.40%	INDONESIEN 19/31 -SR-	EUR	100,000.00	86,572.62	0.03
1.45%	INDONESIEN 19/26 -SR-	EUR	100,000.00	91,562.93	0.03
3.70%	INDONESIEN 19/49 -SR-	USD	380,000.00	335,821.70	0.11
	6 PGN PERUSAHAAN GAS 14/24 -SR-S	USD	400,000.00	356,150.76	0.11
	6 INDONESIA ASAHAN 18/48 -SR-S	USD	231,000.00	220,930.56	0.07
8.375%	6 INDONESIEN 19/39 -SR-	IDR	3,016,000,000.00	167,229.21	0.05
				1,258,267.78	0.40
Irland					
0.00% 17/20 -	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL SR-	EUR	311,000.00	310,149.76	0.10
2.40%	IRLAND 14/30	EUR	1,360,000.00	1,687,175.20	0.53
				1,997,324.96	0.63
Israel					
6.375%	6 ISRAEL CHEMICALS 18/38 -SR-	USD	287,000.00	288,190.14	0.09
				288,190.14	0.09
Italien					
0.65%	ITALIEN (BTP) 16/23 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,507,005.75	0.79
0.85%	ITALIEN (BTP) 19/27 -SR-	EUR	2,990,000.00	2,940,521.18	0.93
0.90%	ITALIEN (BTP) 17/22	EUR	2,726,000.00	2,755,548.20	0.87
1.35%	ITALIEN (BTP) 19/30	EUR	3,355,000.00	3,322,402.48	1.05
2.00%	ITALIEN (BTP) 18/28	EUR	4,341,000.00	4,600,662.12	1.46
2.25%	ITALIEN (BTP) 16/36	EUR	1,686,000.00	1,770,306.41	0.56
2.70%	ITALIEN (BTP) 16/47	EUR	2,179,000.00	2,354,173.51	0.75
2.80%	ITALIEN (BTP) 16/67	EUR	110,000.00	117,966.42	0.04
3.45%	ITALIEN (BTP) 17/48	EUR	2,358,000.00	2,888,276.24	0.91
3.75%	SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP -JR-	EUR	257,000.00	181,176.26	0.06
4.45%	SUB UBI BANCA 17/27 -S-	EUR	330,000.00	322,671.66	0.10
5.861%	6 SUB. UNICREDIT 17/32 -S-	USD	200,000.00	161,691.29	0.05
				23,922,401.52	7.57
Japan			005.555	0.711	
0.10%	JAPAN 16/26 '344' -SR-	JPY	295,000,000.00	2,511,693.20	0.79
0.10%	JAPAN 17/22 S133 -SR-	JPY	825,000,000.00	6,963,257.85	2.20
0.10%	JAPAN 19/24 S141 -SR-	JPY	620,000,000.00	5,252,184.73	1.66
0.10%	JAPAN 19/29 S356 -SR-	JPY	775,000,000.00	6,565,620.97	2.08
0.30%	JAPAN 19/39 S.170 -SR-	JPY	756,000,000.00	6,329,953.06	2.00

BEZEICHNUNG		WĀHRUNG	NOMINALWERT	LWERT KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N		
Japan (F	Fortsetzung)					
0.40%	JAPAN 19/49 S.64 -SR-	JPY	829,000,000.00	6,917,465.63	2.19	
0.50%	JAPAN 19/59 S.12 -SR-	JPY	419,500,000.00	3,599,899.50	1.14	
1.40%	JAPAN 14/34 S.150 -SR-	JPY	672,000,000.00	6,551,317.93	2.07 <b>14.13</b>	
				44,691,392.87	14.13	
Kaimani						
3.95%	LONGFOR GROUP 19/29 -SR-S	USD	204,000.00	174,651.06	0.06	
4.50%	LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	USD	400,000.00	364,475.92	0.12	
	CHINA AOYUAN PROPERTY 17/22 -SR-S	USD	205,000.00	166,249.16	0.05	
5.50% JR-	SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP -	USD	200,000.00	135,705.53	0.04	
5.60%	SHIMAO PROPERTY 19/26 -SR-S	USD	1,201,000.00	1,042,512.97	0.33	
6.55%	CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	USD	703,000.00	587,184.34	0.19	
6.70%	AGILE GROUP HOLDINGS 19/22 SR S	USD	200,000.00	174,793.13	0.06	
7.25%	COUNTRY GARDEN 19/26 -SR-S	USD	200,000.00	175,695.23	0.06	
7.875%	SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	USD	200,000.00	173,661.62	0.05	
8.00%	COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	200,000.00	182,577.27	0.06	
8.25%	CHINA EVERGRANDE 17/22 -SR-S	USD	200,000.00	149,058.25	0.05	
8.75%	CHINA EVERGRANDE 17/25 -S-	USD	407,000.00	263,779.40	0.08	
9.15%	ZHENRO PROPERTIES 19/22 -SR-S	USD	200,000.00	167,879.83	0.05	
				3,758,223.71	1.20	
Kanada						
FRN	TORONTO-DOMINION BANK 18/20 -SR-	USD	155,000.00	139,277.13	0.04	
0.50%	TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	EUR	500,000.00	508,415.20	0.16	
1.00%	KANADA 16/27 'F825'	CAD	2,828,000.00	1,851,292.57	0.59	
1.50%	CANADA 19/24 SJ967	CAD	12,706,000.00	8,451,395.95	2.67	
1.625%	ROYAL BANK OF CANADA 13/20 -SR-	EUR	500,000.00	503,018.00	0.16	
2.25%	KANADA 14/25 -SR-	CAD	288,000.00	199,650.28	0.06	
2.90%	CANADA HOUSING TRUST 14/24	CAD	725,000.00	499,041.02	0.16	
3.30%	PROVINCE OF ALBERTA 18/28 -SR-	USD	400,000.00	417,701.63	0.13	
5.00%	KANADA 04/37 XW98	CAD	377,000.00	387,154.18	0.12	
5.30%	TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	679,000.00	463,933.28	0.15	
				13,420,879.24	4.24	
Kolumb	ien					
4.50%	KOLUMBIEN 18/29 -SR-	USD	332,000.00	302,457.61	0.10	
	KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/41	USD	484,000.00	492,173.93	0.16	
			,	794,631.54	0.26	
Kroatier						
	KROATIEN 19/29 -SR-S	EUR	290,000.00	266,147.67	0.08	
	<u>-</u>		,	266,147.67	0.08	

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des ettoverm Ögens
Luxemburg				
1.125% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	151,000.00	156,700.48	0.05
1.50% CK HUTCHISON GROUP 19/31 -SR-S	EUR	203,000.00	186,142.41	0.06
1.50% SELP FINANCE SAR 19/26 -SR-	EUR	264,000.00	255,962.94	0.08
1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	EUR	300,000.00	286,789.17	0.09
1.625% LOGICOR FINANCING 19/27 -SR-S	EUR	333,000.00	314,633.39	0.10
1.75% BLACKSTONE PPEH 19/29 -SR-S	EUR	218,000.00	200,527.74	0.06
1.75% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/49 - SR-	EUR	300,000.00	263,283.24	0.08
2.25% LOGICOR FINANCING 18/25 -SR-	EUR	502,000.00	508,836.34	0.16
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	100,000.00	101,951.06	0.03
4.875% SUB. CPI PROPERTY GP 19/PERP	EUR	316,000.00	278,252.63	0.09
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	400,000.00	338,346.91	0.11
7.00% GOL FINANCE 17/25 -SR-S	USD	187,000.00	76,415.19	0.02
			2,967,841.50	0.93
Mexiko 4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	ELID	107,000,00	70 100 50	0.00
	EUR	107,000.00	78,160.58	0.02
6.50% MEXIKO 10/21 MXN100 -SR- 8.50% MEXICO 09/29 MXN100	MXN	50,000.00	187,746.00	0.06
0.50 % WIENICO 09/29 IWNIN100	MXN	140,000.00	565,312.99 <b>831,219.57</b>	0.16
Niedaylanda				
Niederlande 0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	300,000.00	296,691.00	0.09
1.125% VONOVIA FINANCE 19/34 -SR-S	EUR	200,000.00	169,392.36	0.05
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	434,000.00	384,908.96	0.12
1.375% PHILIPS 20/25 -SR-	EUR	162,000.00	165,511.45	0.05
1.625% HEINEKEN 20/25 -SR-	EUR	176,000.00	180,524.56	0.06
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	100,000.00	73,956.09	0.02
3.75% NIEDERLANDE 10/42 -SR-	EUR	360,000.00	656,675.78	0.21
3.875% SUB. AGEAS 19/PERP -S-	EUR	200,000.00	157,132.58	0.05
4.00% NIEDERLANDE 05/37 -SR- 144A	EUR	614,000.00	1,042,749.69	0.33
5.50% NIEDERLANDE 98/28	EUR	1,340,000.00	1,968,947.36	0.62
6.625% PETROBRAS GLOBAL 14/34 -SR-	GBP	307,000.00	321,096.94	0.10
9.00% SUMMER BIDCO 19/25 -PIKS-	EUR	100,000.00	90,756.32	0.03
			5,508,343.09	1.73
Nigeria	HCD	400,000,00	040,000,05	0.00
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	400,000.00	242,669.25	0.08
9.248% NIGERIA 18/49 -SR-S	USD	200,000.00	128,898.23 <b>371,567.48</b>	0.04 <b>0.12</b>
Nonuoran			,	
Norwegen 1.75% NORWEGEN 17/27 '479' -SR- 144A -S-	NOK	43,955,000.00	4,026,323.51	1.27
1.75% NORWEGEN 19/29 -SR-S	NOK	9,137,000.00	845,670.66	0.27
2.50% DNB BOLIGKREDITT 17/22 144A -S-	USD	424,000.00	397,549.64	0.13
2.60% CITY OF OSLO 15/25 -SR-	NOK	2,000,000.00	179,260.40	0.06
3.00% NORWEGEN 14/24 '476' -SR-	NOK	3,190,000.00	300,098.06	0.09
			5,748,902.27	1.82

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Österreich				
1.50% ÖSTERREICH 16/47 -SR-	EUR	400,000.00	513,199.84	0.16
1.50% ÖSTERREICH 16/86 -SR- 144A/S	EUR	170,000.00	238,753.05	0.08
1.65% ÖSTERREICH 14/24 '1' -SR- 144A	EUR	3,250,000.00	3,560,657.10	1.13
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	200,000.00	196,104.60	0.06
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	200,000.00	187,404.12	0.06
			4,696,118.71	1.49
Peru				
7.35% PERU 05/25	USD	352,000.00	401,245.94	0.13
8.75% PERU 03/33 -SR-	USD	519,000.00	733,468.68	0.23
			1,134,714.62	0.36
Polen 2.75% POLEN 13/28 -SR-	PLN	1,500,000.00	353,606.79	0.11
2.75% PULEN 15/26-5K-	PLIN	1,500,000.00	353,606.79	
			353,606.79	0.11
<b>Qatar</b> 5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	250,000.00	272,539.15	0.09
3.103 /0 QATAN 10/40 -3N-	030	230,000.00	272,539.15	0.09
Panublik Chara				
Republik Ghana 8.125% REPUBLIK GHANA 14/26 -S-	USD	380,000.00	272,210.12	0.09
6.12576 NEI OBEIN GIMIN 14720 3	000	300,000.00	272,210.12	0.09
Rumänien				
3.375% RUMÄNIEN 20/50 -SR-	EUR	299,000.00	272,722.86	0.09
			272,722.86	0.09
Schweden				
0.125% SCHWEDEN 18/23 -SR-S	EUR	550,000.00	559,876.57	0.18
0.75% SCHWEDEN 18/29 S.1061 144A -S-	SEK	22,800,000.00	2,241,125.64	0.71
1.00% SCHWEDEN 15/26 S.1059	SEK	2,600,000.00	255,117.06	0.08
1.125% HEIMSTADEN 20/26 -SR-	EUR	139,000.00	134,292.31	0.04
2.00% SWEDBANK MORTGAGE 15/20	USD	600,000.00	544,687.00	0.17
2.125% HEIMSTADEN BOSTAD 19/23 -SR-	EUR	210,000.00	215,851.73	0.07
2.375% SCHWEDEN 18/23 -SR-S	USD	480,000.00	456,493.01	0.14
2.624% SUB. SAMHALLSB. 20/PERP -S-	EUR	100,000.00	87,093.25	0.03
3.00% INTRUM 19/27 -SR-S	EUR	535,000.00	378,096.27 <b>4,872,632.84</b>	0.12 <b>1.54</b>
			7,072,032.04	1.04
Schweiz 3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	353,000.00	360,449.78	0.11
S.ES.A SALEAT SOUGE EGES ON	2011	333,000.00	360,449.78	0.11
Singapur				
Singapur 3.50% SINGAPUR 07/27	SGD	1,224,000.00	900,879.00	0.29
			900,879.00	0.29

0.25% SPANIEN 19/24 - SR-	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Nettoverm Ögens
FRN SUB_CAIXABANK 18/PERP_JR	Spanien				
0.45% SPANIEN 17/22 - SR-		EUR	200,000.00	148,890.84	0.05
0.50%   SPANIEN 20/30 - SR-	0.25% SPANIEN 19/24 -SR-	EUR	1,260,000.00	1,270,347.62	0.40
0.60%   SPANIEN 19/29 - SR	0.45% SPANIEN 17/22 -SR-	EUR	660,000.00	670,174.10	0.21
1.30%   SPANIEN 16/26 - SR	0.50% SPANIEN 20/30 -SR-	EUR	4,193,000.00	4,167,928.80	1.32
1.85% SPANIEN 19/35 - SR-S 144A EUR 760,000.00 863,664.84 0.27 1.95% SPANIEN 16/30 - SR- EUR 1,560,000.00 1,773,837.16 0.56 1.95% SPANIEN 18/30 - SR- EUR 100,000.00 1,773,837.16 0.56 2.70% SPANIEN 18/48 - SR EUR 1,115,000.00 1,469,269.17 0.47 3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 - S- EUR 100,000.00 65,740.16 0.02 3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 - S- EUR 100,000.00 65,740.16 0.02 3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 - S- EUR 100,000.00 65,740.16 0.02 3.025% GRUPO-ANTOLIN 17/24 - S- EUR 100,000.00 20,662.53 0.07 6.00% SUB. BANKIA (COCO) 17/PERP - JR- EUR 400,000.00 305,987.52 0.16 6.125% SUB ABANCA 19/29 - S- EUR 200,000.00 172,281.30 0.05 6.75% SUB. BANKO SANTANDER (COCO) EUR 200,000.00 180,285.20 0.06 17/PERP - JR-S  Sri Lanka 7.85% SRI LANKA 19/29 - SR-S USD 400,000.00 208,943.31 0.07  Sddafrika 5.875% SÜDAFRIKA 18/30 - SR- USD 497,000.00 355,951.67 0.11 5.875% SÜDAFRIKA 18/30 - SR- USD 497,000.00 355,951.80 0.12 8.00% SÜDAFRIKA 18/30 - SR- ZAR 1,920,000.00 76,784.15 0.02 9.00% SÜDAFRIKA 18/40 - SR- ZAR 11,429,205.00 433,805.78 0.14 10.50% SÜDAFRIKA 18/40 - SR- ZAR 11,429,205.00 433,805.78 0.14 10.50% SÜDAFRIKA 18/40 - SR- ZAR 11,429,205.00 433,805.78 0.15  Sddkorea 2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 - SR-S USD 278,000.00 258,434.61 0.06  SUpranational 2.75% E.I.B. 16/26 - SR-S PLN 1,700,000.00 403,459.99 0.13 3,75% E.I.B. 16/26 - SR-S SEK 3,180,000.00 95,537.04 0.03 4,50% ENERGO PRO 17/22 - SR- EUR 100,000.00 95,537.04 0.03 4,50% ENERGO PRO 18/24 - SR- EUR 100,000.00 95,537.04 0.03 4,50% ENERGO PRO 18/24 - SR- EUR 100,000.00 86,040.99 0.03 6,375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - EUR 100,000.00 81,511.53 0.03	0.60% SPANIEN 19/29 -SR-	EUR	2,560,000.00	2,579,938.56	0.82
1.95% SPANIEN 15/30 -SR- EUR 1,560,000.00 1,773,837.16 0.56 2.55% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR- EUR 100,000.00 102,608.83 0.03 2.70% SPANIEN 18/48 -SR- EUR 1,115,000.00 1,469,269.17 0.47 3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S- EUR 100,000.00 65,740.16 0.02 3.45% SPANIEN 16/66 -SR- EUR 130,000.00 209,662.53 0.07 3.45% SPANIEN 16/66 -SR- EUR 130,000.00 305,987.52 0.16 6.125% SUB ABANCA 19/29 -S- EUR 200,000.00 172,281.30 0.06 6.125% SUB ABANCA 19/29 -S- EUR 200,000.00 172,281.30 0.06 6.75% SUB. BANCO SANTANDER (COCO) EUR 200,000.00 180,285.20 0.06 17/PERP -JR-S  STI Lanka 7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S USD 400,000.00 208,943.31 0.07  SUBARTIKA  SUBARTIKA 18/30 -SR- USD 400,000.00 356,961.67 0.11 5.875% SUDAFRIKA 18/30 -SR- USD 497,000.00 385,575.81 0.12 8.00% SUDAFRIKA 13/30 -SR- ZAR 1,920,000.00 76,784.15 0.02 9.00% SUDAFRIKA 15/40 -SR- ZAR 11,429,205.00 433,805.78 0.14 10.50% SUDAFRIKA 15/40 -SR- ZAR 11,429,205.00 433,805.78 0.14 10.50% SUDAFRIKA 15/40 -SR- ZAR 11,429,205.00 433,805.78 0.14 10.50% SUDAFRIKA 15/40 -SR- ZAR 1,920,000.00 76,784.15 0.02 8.275% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S USD 278,000.00 258,434.61 0.08 8.275% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S SEK 3,180,000.00 403,459.99 0.13 3.75% E.I.B. 12/32 -SR- SEK 3,180,000.00 95,537.04 0.03 4.50% ENERGO PRO 17/22 -SR- EUR 100,000.00 95,537.04 0.03 4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR- EUR 151,000.00 95,537.04 0.03 4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR- EUR 151,000.00 86,040.99 0.03 56.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - EUR 100,000.00 81,511.53 0.03	1.30% SPANIEN 16/26 -SR-	EUR	2,030,000.00	2,164,610.11	0.69
2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR- EUR 100,000.00 102,608.83 0.03 2.70% SPANIEN 18/48 -SR- EUR 1,115,000.00 1,469,269.17 0,47 2,32% GRUDO-ANTOLIN 17/24 -S- EUR 100,000.00 65,740,16 0.02 3.45% SPANIEN 16/66 -SR- EUR 130,000.00 209,662.53 0.07 6.00% SUB. BANKIA (COCO) 17/PERP -JR- EUR 400,000.00 305,987.52 0.10 6.125% SUB ABANCA 19/29 -S- EUR 200,000.00 172,281.30 0.05 6.75% SUB. BANKO SANTANDER (COCO) EUR 200,000.00 172,281.30 0.05 17/PERP -JR-S 16,145,226.74 5.12 Sri Lanka 7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S USD 400,000.00 208,943.31 0.07 2	1.85% SPANIEN 19/35 -SR-S 144A	EUR	760,000.00	863,664.84	0.27
2.70%   SPANIEN   18/48 - SR-	1.95% SPANIEN 15/30 -SR-	EUR	1,560,000.00	1,773,837.16	0.56
3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S- 3.45% SPANIEN 16/66 -SR- EUR 130,000.00 209,662.53 .0.07 3.45% SPANIEN 16/66 -SR- EUR 130,000.00 209,662.53 .0.07 3.45% SPANIEN 16/66 -SR- EUR 400,000.00 305,987.52 0.10 6.125% SUB ABANKA 19/29 -S- EUR 200,000.00 17/2,281.30 .0.05 6.75% SUB. BANCO SANTANDER (COCO) EUR 200,000.00 180,285.20 .0.06 17/PERP -JR-S  16,145,226.74 5.12  Sri Lanka 7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S USD 400,000.00 208,943.31 0.07 208,943.31 0.07  \$0.005 \$0	2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	EUR	100,000.00	102,608.83	0.03
3.45% SPANIEN 16/66 - SR-	2.70% SPANIEN 18/48 -SR-	EUR	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	0.47
3.45% SPANIEN 16/66 -SR-	3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S-	EUR	100,000.00	65,740.16	0.02
6.00% SUB. BANKIA (COCO) 17/PERP - JR-	3.45% SPANIEN 16/66 -SR-	EUR	130,000.00	<u> </u>	0.07
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S- 6.75% SUB. BANCO SANTANDER (COCO) EUR 200,000.00 180,285.20 0.06 17/PERP - JR-S  16,145,226.74 5.12  Sri Lanka 7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S USD 400,000.00 208,943.31 0.07  Sūdafrika 5.875% SŪDAFRIKA 13/25 USD 413,000.00 356,961.67 0.11 5.875% SŪDAFRIKA 18/30 -SR- USD 497,000.00 355,575.81 0.12 8.00% SŪDAFRIKA 18/30 -SR- ZAR 1,920,000.00 76,784.15 0.02 9.00% SŪDAFRIKA 18/40 -SR- ZAR 11,429,205.00 433,805.78 0.15  Sūdkorea 2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S USD 278,000.00 258,434.61 0.08  Supranational 2.75% E.I.B. 12/32 -SR- SEK 3,180,000.00 381,629.03 0.12  Tschechische Republik 4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR- EUR 100,000.00 172,281.30 0.02 0.03 0.04 0.05 0.05 0.05 0.05 0.05 0.05 0.05	6.00% SUB. BANKIA (COCO) 17/PERP -JR-	EUR	400,000.00		0.10
6.75% SUB. BANCO SANTANDER (COCO) EUR 200,000.00 180,285.20 0.06 17/PERP - JR-S  16,145,226.74 5.12  Sri Lanka 7.85% SRI LANKA 19/29 - SR-S USD 400,000.00 208,943.31 0.07 208,943.31 0.07  Sūdafrika 5.875% SŪDAFRIKA 13/25 USD 413,000.00 356,961.67 0.11 5.875% SŪDAFRIKA 18/30 - SR- USD 497,000.00 385,575.81 0.12 8.00% SŪDAFRIKA 13/30 - SR- ZAR 1,920,000.00 76,784.15 0.02 9.00% SŪDAFRIKA 15/40 - SR- ZAR 11,429,205.00 433,805.78 0.14 10.50% SŪDAFRIKA 98/26 - SR- ZAR 7,367,973.00 372,459.52 0.12 1,625,586.93 0.51  Sūdkorea 2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 - SR-S USD 278,000.00 258,434.61 0.08  Supranational 2.75% E.I.B 16/26 - SR-S PLN 1,700,000.00 403,459.99 0.13 3.75% E.I.B 12/32 - SR- SEK 3,180,000.00 381,629.03 0.12 Tschechische Republik 4.00% ENERGO PRO 17/22 - SR- EUR 100,000.00 95,537.04 0.03 4.50% ENERGO PRO 18/24 - SR- EUR 151,000.00 141,781.16 0.04 237,318.20 0.07  Tunisien 5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 - SR-S EUR 104,000.00 86,040.99 0.03 SR-S			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	0.05
16,145,226.74   5.12			<u>'</u>		
Sri Lanka   7.85%   SRI LANKA 19/29 - SR-S   USD   400,000.00   208,943.31   0.07			,	,	
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S USD 400,000.00 208,943.31 0.07 208,943.41 0.07 208				16,145,226.74	5.12
Südafrika					
Sudafrika   S.875% SÜDAFRIKA 13/25	7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	400,000.00	<u> </u>	
5.875% SÜDAFRIKA 13/25       USD       413,000.00       356,961.67       0.11         5.875% SÜDAFRIKA 18/30 -SR-       USD       497,000.00       385,575.81       0.12         8.00% SÜDAFRIKA 13/30 -SR-       ZAR       1,920,000.00       76,784.15       0.02         9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR-       ZAR       11,429,205.00       433,805.78       0.14         10.50% SÜDAFRIKA 98/26 -SR-       ZAR       7,367,973.00       372,459.52       0.12         Südkorea         2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S       USD       278,000.00       258,434.61       0.08         Supranational         2.75% E.I.B 16/26 -SR-S       PLN       1,700,000.00       403,459.99       0.13         3.75% E.I.B. 12/32 -SR-       SEK       3,180,000.00       381,629.03       0.12         Tschechische Republik         4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-       EUR       100,000.00       95,537.04       0.03         4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-       EUR       151,000.00       141,781.16       0.04         237,318.20       0.07         Tunisien         5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S       EUR       104,000.00       86,040.99       0.03         6.375% BANQUE				208,943.31	0.07
5.875% SÜDAFRIKA 18/30 -SR- USD 497,000.00 385,575.81 0.12 8.00% SÜDAFRIKA 13/30 -SR- ZAR 1,920,000.00 76,784.15 0.02 9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR- ZAR 11,429,205.00 433,805.78 0.14 10.50% SÜDAFRIKA 98/26 -SR- ZAR 7,367,973.00 372,459.52 0.12 1,625,586.93 0.51  Südkorea 2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S USD 278,000.00 258,434.61 0.08  Supranational 2.75% E.I.B 16/26 -SR-S PLN 1,700,000.00 403,459.99 0.13 3.75% E.I.B. 12/32 -SR- SEK 3,180,000.00 381,629.03 0.12  Tachechische Republik 4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR- EUR 100,000.00 95,537.04 0.03 4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR- EUR 151,000.00 141,781.16 0.04 237,318.20 0.07  Tunisien 5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S EUR 104,000.00 86,040.99 0.03 6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - EUR 100,000.00 81,511.53 0.03			410,000,00	050.001.07	0.11
8.00% SÜDAFRIKA 13/30 -SR- ZAR 1,920,000.00 76,784.15 0.02 9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR- ZAR 11,429,205.00 433,805.78 0.14 10.50% SÜDAFRIKA 98/26 -SR- ZAR 7,367,973.00 372,459.52 0.12 1,625,586.93 0.51  Südkorea 2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S USD 278,000.00 258,434.61 0.08 258,434.61 0.08  Supranational 2.75% E.I.B 16/26 -SR-S PLN 1,700,000.00 403,459.99 0.13 3.75% E.I.B. 12/32 -SR- SEK 3,180,000.00 381,629.03 0.12 785,089.02 0.25  Tschechische Republik 4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR- EUR 100,000.00 95,537.04 0.03 4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR- EUR 151,000.00 141,781.16 0.04 237,318.20 0.07  Tunisien 5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S EUR 104,000.00 86,040.99 0.03 6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - EUR 100,000.00 81,511.53 0.03				<u> </u>	
9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR- ZAR 11,429,205.00 433,805.78 0.14 10.50% SÜDAFRIKA 98/26 -SR- ZAR 7,367,973.00 372,459.52 0.12 1,625,586.93 0.51  Südkorea 2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S USD 278,000.00 258,434.61 0.08 258,434.61 0.08  Supranational 2.75% E.I.B 16/26 -SR-S PLN 1,700,000.00 403,459.99 0.13 3.75% E.I.B. 12/32 -SR- SEK 3,180,000.00 381,629.03 0.12 785,089.02 0.25  Tschechische Republik 4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR- EUR 100,000.00 95,537.04 0.03 4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR- EUR 151,000.00 141,781.16 0.04 237,318.20 0.07  Tunisien 5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S EUR 104,000.00 86,040.99 0.03 6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - EUR 100,000.00 81,511.53 0.03 SR-S			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	
Table Chische Republik				<u> </u>	
\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}{\text{S\tilde{Q}}}\$\$\frac{\text{S\tilde{Q}}}{S\tilde{					
Südkorea         2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S         USD         278,000.00         258,434.61         0.08           Supranational         2.75% E.I.B 16/26 -SR-S         PLN         1,700,000.00         403,459.99         0.13           3.75% E.I.B. 12/32 -SR-         SEK         3,180,000.00         381,629.03         0.12           Tschechische Republik           4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-         EUR         100,000.00         95,537.04         0.03           4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-         EUR         151,000.00         141,781.16         0.04           237,318.20         0.07           Tunisien           5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S         EUR         104,000.00         86,040.99         0.03           6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 -         EUR         100,000.00         81,511.53         0.03	10.50% SUDAFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	/,367,973.00	<u> </u>	
2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S USD 278,000.00 258,434.61 0.08  258,434.61 0.08  Supranational  2.75% E.I.B 16/26 -SR-S PLN 1,700,000.00 403,459.99 0.13  3.75% E.I.B. 12/32 -SR- SEK 3,180,000.00 381,629.03 0.12  785,089.02 0.25  Tschechische Republik  4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR- EUR 100,000.00 95,537.04 0.03  4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR- EUR 151,000.00 141,781.16 0.04  237,318.20 0.07  Tunisien  5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S EUR 104,000.00 86,040.99 0.03  SR-S	C.S. diseases			, ,	
Supranational         2.75% E.I.B 16/26 -SR-S       PLN       1,700,000.00       403,459.99       0.13         3.75% E.I.B. 12/32 -SR-       SEK       3,180,000.00       381,629.03       0.12         785,089.02       0.25         Tschechische Republik         4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-       EUR       100,000.00       95,537.04       0.03         4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-       EUR       151,000.00       141,781.16       0.04         237,318.20       0.07         Tunisien         5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S       EUR       104,000.00       86,040.99       0.03         6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 -       EUR       100,000.00       81,511.53       0.03         SR-S		USD	278,000.00	258,434.61	0.08
2.75% E.I.B 16/26 -SR-S PLN 1,700,000.00 403,459.99 0.13 3.75% E.I.B. 12/32 -SR- SEK 3,180,000.00 381,629.03 0.12  Tschechische Republik 4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR- EUR 100,000.00 95,537.04 0.03 4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR- EUR 151,000.00 141,781.16 0.04 237,318.20 0.07  Tunisien 5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S EUR 104,000.00 86,040.99 0.03 6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - EUR 100,000.00 81,511.53 0.03 SR-S				258,434.61	0.08
3.75% E.I.B. 12/32 -SR- SEK 3,180,000.00 381,629.03 0.12  785,089.02 0.25  Tschechische Republik  4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR- EUR 100,000.00 95,537.04 0.03  4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR- EUR 151,000.00 141,781.16 0.04  237,318.20 0.07  Tunisien  5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S EUR 104,000.00 86,040.99 0.03  6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - EUR 100,000.00 81,511.53 0.03  SR-S					
Tschechische Republik  4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR- EUR 100,000.00 95,537.04 0.03  4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR- EUR 151,000.00 141,781.16 0.04  237,318.20 0.07  Tunisien  5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S EUR 104,000.00 86,040.99 0.03 6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - EUR 100,000.00 81,511.53 0.03 SR-S					0.13
Tschechische Republik  4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR- EUR 100,000.00 95,537.04 0.03  4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR- EUR 151,000.00 141,781.16 0.04  237,318.20 0.07  Tunisien  5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S EUR 104,000.00 86,040.99 0.03  6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - EUR 100,000.00 81,511.53 0.03  SR-S	3.75% E.I.B. 12/32 -SR-	SEK	3,180,000.00	381,629.03	0.12
4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-       EUR       100,000.00       95,537.04       0.03         4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-       EUR       151,000.00       141,781.16       0.04         Za7,318.20       0.07         Tunisien         5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S       EUR       104,000.00       86,040.99       0.03         6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 -       EUR       100,000.00       81,511.53       0.03         SR-S				785,089.02	0.25
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR- EUR 151,000.00 141,781.16 0.04 237,318.20 0.07  Tunisien  5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S EUR 104,000.00 86,040.99 0.03 6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - EUR 100,000.00 81,511.53 0.03 SR-S	Tschechische Republik				
Tunisien  5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S EUR 104,000.00 86,040.99 0.03 6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - EUR 100,000.00 81,511.53 0.03 SR-S			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		0.03
Tunisien         5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S       EUR       104,000.00       86,040.99       0.03         6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - SR-S       EUR       100,000.00       81,511.53       0.03	4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	EUR	151,000.00		0.04
5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S       EUR       104,000.00       86,040.99       0.03         6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - SR-S       EUR       100,000.00       81,511.53       0.03				237,318.20	0.07
6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - EUR 100,000.00 81,511.53 0.03 SR-S	Tunisien	EL:S	101.000	20.212.2	2 2 -
SR-S				<u> </u>	
		EUR	100,000.00	81,511.53	0.03
				167,552.52	0.06

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) I	% DES NETTOVERM ÖGENS
Usbekistan				
5.375% USBEKISTAN 19/29 -S-	USD	630,000.00	569,745.44	0.18
			569,745.44	0.18
Vereinigte Arabische Emirate				
4.125% ABU DHABI 17/47 -SR-S	USD	263,000.00	257,363.64	0.08
			257,363.64	0.08
Vereinigte Staaten				
FRN HP ENTERPRISE 18/21 -SR-	USD	72,000.00	62,006.07	0.02
0.625% PROLOGIS EURO FINANCE 19/31 -SR-	EUR	490,000.00	415,518.82	0.13
1.125% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	4,610,000.00	4,335,620.54	1.37
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	560,000.00	421,394.68	0.13
1.625% US TREASURY 19/29 SE -SR-	USD	4,660,000.00	4,592,740.63	1.45
1.625% WESTLAKE CHEMICAL 19/29 -SR-	EUR	272,000.00	244,826.25	0.08
2.00% US TREASURY 15/25 'B'	USD	10,796,600.00	10,544,410.63	3.34
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	181,000.00	174,656.73	0.06
2.75% US TREASURY 18/21 'AR' -SR-	USD	11,191,000.00	10,521,362.97	3.33
2.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/37 -SR-	EUR	100,000.00	106,064.50	0.03
2.875% US TREASURY 18/23 SAE-2023	USD	5,000,000.00	4,947,312.41	1.57
3.125% PVH 17/27 -SR-	EUR	241,000.00	232,346.94	0.07
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	10,813,000.00	14,705,556.21	4.65
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	290,000.00	300,331.15	0.10
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	200,000.00	232,667.48	0.07
3.815% FORD MOTOR CREDIT 17/27 -SR-	USD	360,000.00	271,816.84	0.09
3.875% UNITEDHEALTH 19/59 -SR-	USD	320,000.00	325,720.03	0.10
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	EUR	100,000.00	65,496.89	0.02
4.125% GENERAL ELECTRIC 12/42 -SR-	USD	277,000.00	241,299.59	0.08
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	147,000.00	156,066.90	0.05
4.25% AT&T 13/43 -SR-	GBP	125,000.00	151,627.47	0.05
4.25% IBM 19/49 -SR-	USD	393,000.00	426,610.94	0.14
4.375% DOW CHEMICAL 12/42 -SR-	USD	430,000.00	385,376.84	0.12
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	179,000.00	183,260.38	0.06
4.55% LOWE'S COS 19/49 -SR-	USD	394,000.00	390,793.15	0.12
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	330,000.00	357,020.87	0.11
4.90% HP ENTERPRISE 16/25 -SR-	USD	325,000.00	303,319.48	0.10
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES	USD	257,000.00	248,551.79	0.08
18/48 -SR- 5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	358,000.00	376,948.34	0.12
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	264,000.00	256,921.59	0.12
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	275,000.00	251,894.13	0.08
5.576% FOX 19/49 -SR-S	USD	268,000.00	283,578.75	0.08
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING	USD	330,000.00	339,644.26	0.03
18/48 -SR- 5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	252,000.00	284,317.82	0.09
3.00 /0 MINITUSEIV-DUSCH HINDEN 13/33 -3K-	USD	232,000.00	204,317.02	0.09

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
6.00% ENERGY TRANSFER 18/48 -SR-	USD	850,000.00	650,157.22	0.21
6.35% HP ENTREPRISE 16/45 -SR-	USD	449,000.00	484,323.12	0.15
6.625% PEMEX 05/35 -SR-	USD	261,000.00	162,495.10	0.05
			58,434,057.51	18.50
GESAMT I.			276,414,187.90	87.48
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Britische Jungferninseln				
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	261,000.00	210,825.93	0.07
			210,825.93	0.07
Kanada				
2.75% KANADA 14/48 SD358 -SR-	CAD	934,000.00	805,667.28	0.25
			805,667.28	0.25
Malaysia				
3.885% MALAYSIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	4,510,000.00	979,804.23	0.31
			979,804.23	0.31
Panama	1100	200 000 00	44 452 00	0.01
9.00% AVIANCA HOLDINGS 19/23 -SR- 144A	USD	200,000.00	44,453.98	0.01
			44,453.98	0.01
<u>Supranational</u> 0.50% I.A.D.B. 03/23 '60' -SR-	CAD	1,000,000.00	634,293.70	0.20
0.50% I.A.D.B. 05/25 60 -5K-	CAD	1,000,000.00	634,293.70	0.20
			634,293.70	0.20
Vereinigte Staaten	1100	257.000.00	200 051 50	0.10
5.15% AT&T 18/50 -SR-	USD	357,000.00	380,851.50 380,851.50	0.12 <b>0.12</b>
GESAMT II.			3,055,896.62	0.12
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Argentinien	A D.O.	16 706 000 00	100 406 10	0.00
TBI ARGENTINIEN 31/10/20	ARS	16,706,000.00	188,496.12	0.06
			188,496.12	0.06
GESAMT III.			188,496.12	0.06

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Wertpapierbestand	279,658,580.64	88.51
Sichteinlagen bei banken	34,781,497.92	11.01
Termineinlagen bei banken	500,000.00	0.16
Andere nettovermögenswerte	1,021,797.57	0.32
Nettovermögen	315,961,876.13	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Global Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	18.62
Japan	14.13
Deutschland	8.27
Italien	7.57
Frankreich	5.42
Spanien	5.12
Grossbritannien	4.53
Kanada	4.49
Norwegen	1.82
Belgien	1.76
Niederlande	1.73
Australien	1.57
Schweden	1.54
Österreich	1.49
Kaimaninseln	1.20
Luxemburg	0.93
Britische Jungferninseln	0.84
Irland	0.63
Finnland	0.60
Südafrika	0.51
Supranational	0.45
Dänemark	0.43
Indonesien	0.40
Brasilien	0.40
Peru	0.36
Malaysia	0.31
Singapur	0.29
Mexiko	0.26
China	0.26
Kolumbien	0.26
Hongkong	0.25
Ägypten	0.20
Usbekistan	0.18
Dominikanische Republik	0.14
Nigeria	0.12
Polen	0.11
Schweiz	0.11
Chile	0.11
Bermuda	0.11
Bahrain	0.10
Israel	0.09
Rumänien	0.09
Republik Ghana	0.09
Qatar	0.09
Südkorea	0.08
Kroatien	0.08
Vereinigte Arabische Emirate	0.08
Argentinien	0.07
Sri Lanka	0.07
Tschechische Republik	0.07
racheemache Republik	0.07

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG) (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Tunisien	0.06
Panama	0.01
	88.50

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	75.39
Obligationen von Gesellschaften	12.60
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.45
Geldmarktinstrumente	0.06
	88.50

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT KUR	SWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES ETTOVERM ÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zug wertpapiere	gelassene od	er an einem anderen gerege	elten Markt gehandel	
Obligationen				
Australien	- FIID	1.500.000.00	1 500 000 00	0.41
5.625% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/79 -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,590,000.00 <b>1,590,000.00</b>	0.41 <b>0.41</b>
Belgien				
4.25% SUB. SOLVAY 18/PERP -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,486,875.00 <b>1,486,875.00</b>	0.38 <b>0.38</b>
Brasilien				
4.75% BRF (BRAZIL FOOD) 14/24 -SR-S	USD	1,091,000.00	912,504.72 <b>912,504.72</b>	0.24 <b>0.24</b>
Britische Jungferninseln				
4.35% FORTUNE STAR 19/23 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,357,500.00 1,357,500.00	0.35 <b>0.35</b>
Dänemark				
4.00% A.P. MOELLER-MAERSK 13/25 -SR-S 7.00% DKT FINANCE 18/23 -SR-S	GBP EUR	1,000,000.00 2,000,000.00	1,147,448.66 1,790,000.00	0.30
			2,937,448.66	0.76
Deutschland				
2.75% SUB. DEUTSCHE BANK 15/25 -JR-	EUR	500,000.00	424,800.00	0.11
2.875% SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	2,000,000.00	1,843,600.00	0.48
2.875% SUB. INFINEON -S-	EUR	4,200,000.00	3,932,250.00	1.01
2.875% THYSSENKRUPP 19/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,310,000.00	1.37
3.25% HORNBARCH BAUMARKT 19/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	960,000.00	0.25
3.25% K+S 18/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,420,000.00	0.37
3.50% NIDDA HEALTHCARE 17/24 -S- 3.625% IHO VERWALTUNGSANLEIHE 19/25 S-PIK-	EUR EUR	4,000,000.00 4,000,000.00	3,690,000.00	0.95
3.75% IHO VERWALTUNGS 16/26 -SR-S 'PIK'	EUR	1,000,000.00	770,000.00	0.80
4.50% SUB LANXESS 16/76 -S-	EUR	2,000,000.00	1,932,500.00	0.20
4.50% SUB. DEUTSCHE BANK 16/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,138,000.00	0.55
5.25% CTC BONDCO 17/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,323,750.00	0.33
6.00% BLITZ F18-674 18/26 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,323,750.00	0.34
6.75% KME 18/23 -S-	EUR	1,478,000.00	798,120.00	0.30
7.25% NIDDA BONDCO 18/25 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,062,500.00	0.79
7.23/8 11100/1000010/23 31(3	LOIN	3,300,000.00	32,116,770.00	8.29
Frankreich	ELID.	000 000 00	000 150 00	
1.375% AIR LIQUIDE 20/30 -SR-	EUR	200,000.00	209,150.00	0.05
1.375% SUB. ENGIE 18/PERP -JR-	EUR	1,500,000.00	1,423,297.50	0.37
1.625% ELIS 19/28 -SR-S	EUR	3,500,000.00	2,931,250.00	0.76

2.875% CROWN EURO HOLDINGS 18/26 -SR- EUR 1,500,000.00 1,410,000.00 0.36 3.125% FAURECIA 19/26 -SR-S EUR 5,500,000.00 4,537,500.00 1.17 3.125% GRAND 14/23 -SR-S EUR 2,000,000.00 2,000,000.00 0.52 3.375% CROWN EURO HOLDINGS 15/25 EUR 1,000,000.00 972,500.00 0.25 4.561% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 1,500,000.00 1,335,000.00 0.34 13/23 -SR- 4.87% SUB. CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 2,000,000.00 820,000.00 0.21 13/PERP 5.00% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-S EUR 1,500,000.00 1,644,375.00 0.42 5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP -JR- EUR 1,500,000.00 1,524,375.00 0.39 5.875% QUATRIM 19/24 -S- EUR 1,448,000.00 1,404,560.00 0.36 5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S- EUR 8,685,000.00 8,679,658.73 2.24 5.976% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 3.465,000.00 0.89 11/21 -SR- 6.00% BURGER KING FRANCE 17/24 -S- EUR 400,000.00 30,000.00 0.89 11/21 -SR- EUR 5.00% BURGER KING FRANCE 17/24 -S- EUR 5.00,000.00 386,250.00 0.10 6.375% VALLOUREC 18/23 -SR-S EUR 5.00,000.00 386,250.00 0.10 6.375% VALLOUREC 18/23 -SR-S EUR 5.00,000.00 386,250.00 0.10 6.375% SFR GROUP 16/26 -SR- 144A USD 2,500,000.00 2,277,980.82 0.59 7.75% CMA CGM 15/21 -SR-S EUR 5.00,000.00 386,250.00 0.10 6.375% SUB. ALPHA BANK 20/30 -S- EUR 5.00,000.00 4,666,500.00 1.20 47,903,272.05 12.34 67.00 SUB. ALPHA BANK 20/30 -S- EUR 1,800,000.00 4,027,500.00 1.20 6.875% INEOS FINANCE 19/26 -SR- 144A USD 2,500,000.00 5,786,250.00 1.20 6.875% INEOS FINANCE 19/26 -SR- 144A USD 2,500,000.00 5,786,250.00 1.20 6.875% INEOS FINANCE 19/26 -SR- EUR 5,000,000.00 5,786,250.00 1.20 6.875% INEOS FINANCE 19/26 -SR- EUR 5,000,000.00 5,786,250.00 1.20 6.875% INEOS FINANCE 19/26 -SR- EUR 5,000,000.00 5,786,250.00 1.20 6.875% INEOS FINANCE 19/26 -SR- EUR 5,000,000.00 5,786,250.00 1.20 6.875% INEOS FINANCE 19/26 -SR- EUR 5,000,000.00 5,786,250.00 1.40 6.666,478.99 1.43 6.50 6.50 8 1.40 6.50 6.50 8 1.40 6.50 6.50 8 1.40 6.50 6.50 8 1.40 6.50 6.50 8 1.40 6.50 6.50 8 1.40 6.50 6.50 8 1.40 6.50 6.50 8 1.40 6.50 6.50 8 1.40 6.50 6.50 8 1.40 6.50 6.50 8 1.40 6.50 6.50 8 1.40 6.5	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
1.865% CASINO GUICHARD-PERRACHON 17/22 - EUR 3,000,000.00 2,766,000.00 0.71 SR. SR. SPIE 19/26 - SR-S EUR 3,000,000.00 2,662,500.00 0.69 2.875% CROWN EURO HOLDINGS 18/26 - SR- EUR 1,500,000.00 1,410,000.00 0.36 3.125% FAURECIA 19/26 - SR-S EUR 5,500,000.00 4,537,500.00 1.71 3.125% ORANO 14/23 - SR-S EUR 2,000,000.00 2,000,000.00 0.52 3.375% CROWN EURO HOLDINGS 15/25 EUR 1,000,000.00 972,500.00 0.25 4.561% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 1,500,000.00 1,335,000.00 0.34 4.57% SUB. CASINO GUICHARD PERRACH EUR 2,000,000.00 820,000.00 0.21 13/PERP 5.00% SUB. ORANGE 14/PERP - JR-S EUR 1,500,000.00 1,644,375.00 0.42 5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP - JR- EUR 1,500,000.00 1,644,375.00 0.42 5.875% QUATRIU 19/24 - S- EUR 1,448,000.00 1,644,375.00 0.39 5.875% QUATRIU 19/24 - S- EUR 1,448,000.00 3,465,000.00 0.89 11/21 - SR-76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 3,465,000.00 0.89 11/21 - SR-76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 3,465,000.00 0.89 11/21 - SR-76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 3,465,000.00 0.89 11/21 - SR-76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 3,465,000.00 0.89 11/21 - SR-76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 3,465,000.00 0.89 11/21 - SR-76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 3,465,000.00 0.89 11/21 - SR-76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 3,465,000.00 0.89 11/21 - SR-76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 3,465,000.00 0.89 11/21 - SR-76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 3,465,000.00 0.89 11/21 - SR-76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 3,465,000.00 0.89 11/21 - SR-76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 3,465,000.00 0.89 11/21 - SR-76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 3,465,000.00 0.89 11/21 - SR-76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 3,465,000.00 0.89 11/21 - SR-76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 0.89 11/22 - SR-76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT					
\$R- 2.625% SPIE 19/26 - SR-S 2.625% CROWN EURO HOLDINGS 18/26 - SR- EUR 1,500,000.00 1,410,000.00 0,36 3.125% FAURECIA 19/26 - SR-S EUR 2,000,000.00 2,000,000.00 1,31 3.125% ORANO 14/23 - SR-S EUR 2,000,000.00 2,000,000.00 0,25 4,561% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 1,500,000.00 1,335,000.00 0,34 13/23 - SR- 4.561% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 1,500,000.00 1,335,000.00 0,31 13/23 - SR- 4.561% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 1,500,000.00 1,335,000.00 0,31 13/23 - SR- 4.578% SUB. CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 1,500,000.00 1,644,375.00 0,42 5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP - JR- EUR 1,500,000.00 1,644,375.00 0,42 5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP - JR- EUR 1,500,000.00 1,524,375.00 0,39 5.875% QUATRIM 19/24 - S- EUR 1,448,000.00 1,404,560.00 0,89 11/21 - SR- 5,76% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 1,500,000.00 3,465,000.00 0,89 11/21 - SR- 6,00% BURGER KING FRANCE 17/24 - S- EUR 4,000,000.00 3,465,000.00 0,89 11/21 - SR- 6,00% BURGER KING FRANCE 17/24 - S- EUR 1,250,000.00 3,465,000.00 0,89 11/21 - SR- 6,00% BANIJAI 20/26 - SR- EUR 1,250,000.00 3,465,000.00 0,80 6,375% VALLOUREC 18/23 - SR-S EUR 1,250,000.00 3,465,000.00 0,80 6,375% SFR GROUP 16/26 - SR- 144A USD 2,500,000.00 3,465,000.00 0,27 7,75% CMA CGM 15/21 - SR-S EUR 1,000,000.00 1,125,000.00 0,29 1,125,000.00 0,29 1,125,000.00 0,29 1,125,000.00 0,29 1,125,000.00 0,29 1,20,000.00 0,20 1,20,000.00 0,20 1,20,000.00 0,20 1,20,000.00 0,20 1,20,000.00 0,20 0,20 0,20 0,20 0,20 0,20					
2.625% SPIE 19/26 -SR-S		EUR	3,000,000.00	2,760,000.00	0.71
3.125% FAURECIA 19/26 -SR-S		EUR	3,000,000.00	2,662,500.00	0.69
3.125% ORANO 14/23 - SR-S	2.875% CROWN EURO HOLDINGS 18/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,410,000.00	0.36
3.375% CROWN EURO HOLDINGS 15/25   EUR   1,000,000.00   972,500.00   0.25	3.125% FAURECIA 19/26 -SR-S	EUR	5,500,000.00	4,537,500.00	1.17
4.561% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT)   EUR   1,500,000.00   1,335,000.00   0.34   13/23 - SR   SUB. CASINO GUICHARD PERRACH   EUR   2,000,000.00   820,000.00   0.21   13/PERP   5.00% SUB. ORANGE 14/PERP - JR-S   EUR   1,500,000.00   1,644,375.00   0.42   5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP - JR-   EUR   1,500,000.00   1,644,375.00   0.36   5.875% QUATRIM 19/24 - S-   EUR   1,448,000.00   1,404,560.00   0.36   5.875% ALTICE FRANCE 18/27 - S-   EUR   8,685,000.00   8,679,658.73   2.24   5.976% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT)   EUR   3,500,000.00   3,465,000.00   0.89   11/21 - SR-   EUR   400,000.00   309,000.00   0.08   6.375% VALLOUREC 18/23 - SR-S   EUR   1,250,000.00   684,375.00   0.18   6.50% BANIJAI 20/26 - SR-   EUR   500,000.00   386,250.00   0.18   6.50% BANIJAI 20/26 - SR-   EUR   500,000.00   2,277,980.82   0.59   7.75%   CMA CGM 15/21 - SR-S   EUR   6,100,000.00   4,666,500.00   1.20   47,903,272.05   12.34   6.50% SUB. ALPHA BANK 20/30 - S-   EUR   1,800,000.00   4,666,500.00   0.29   1,125,000.00	3.125% ORANO 14/23 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,000,000.00	0.52
13/23 - SR- 4.87% SUB. CASINO GUICHARD PERRACH EUR 2,000,000.00 820,000.00 0.21 13/PERP 5.00% SUB. ORANGE 14/PERP - JR-S EUR 1,500,000.00 1,644,375.00 0.42 5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP - JR- EUR 1,500,000.00 1,524,375.00 0.39 5.875% QUATRIM 19/24 - S- EUR 1,448,000.00 1,404,560.00 0.36 5.875% ALTICE FRANCE 18/27 - S- EUR 8,685,000.00 8,67568.73 2.24 5.976% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) EUR 3,500,000.00 3,465,000.00 0.89 11/21 - SR- 6.00% BURGER KING FRANCE 17/24 - S- EUR 400,000.00 30,000.00 0.08 6.375% VALLOUREC 18/23 - SR-S EUR 1,250,000.00 684,375.00 0.18 6.50% BANIJAI 20/26 - SR- EUR 500,000.00 386,250.00 0.10 7.375% SFR GROUP 16/26 - SR- 144A USD 2,500,000.00 2,277,980.82 0.59 7.75% CMA CGM 15/21 - SR-S EUR 6,100,000.00 4,666,500.00 1.20  Griechenland 4.25% SUB. ALPHA BANK 20/30 - S- EUR 1,800,000.00 1,125,000.00 0.29  Grossbritannien 1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS EUR 1,000,000.00 4,027,500.00 1.04 3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 - JR-S EUR 6,000,000.00 5,786,250.00 1.04 3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 - JR-S EUR 6,000,000.00 5,786,250.00 1.15 19/26 3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 - SR-S GBP 1,000,000.00 1,015,665.38 0.26 4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 - SR-S GBP 1,000,000.00 1,147,247,55.7 0.45 5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 - SR-S EUR 1,500,000.00 1,187,287.51 0.31 5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 - SR-S EUR 1,500,000.00 1,187,287.51 0.31 5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 - SR-S EUR 1,500,000.00 1,187,287.51 0.31 5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 - SR-S EUR 1,500,000.00 1,187,287.51 0.31	3.375% CROWN EURO HOLDINGS 15/25	EUR	1,000,000.00	972,500.00	0.25
A.87% SUB. CASINO GUICHARD PERRACH   EUR   2,000,000.00   820,000.00   0.21   13/PERP   15.00% SUB. ORANGE 14/PERP - JR-S   EUR   1,500,000.00   1,644,375.00   0.42   5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP - JR-   EUR   1,500,000.00   1,524,375.00   0.39   5.875% QUATRIM 19/24 - S-   EUR   1,448,000.00   1,404,560.00   0.36   5.875% ALTICE FRANCE 18/27 - S-   EUR   8,685,000.00   8,679,658.73   2.24   5.976% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT)   EUR   3,500,000.00   3,465,000.00   0.89   11/21 - SR-   EUR   400,000.00   309,000.00   0.08   6.375% VALLOUREC 18/23 - SR-S   EUR   1,250,000.00   684,375.00   0.18   6.50% BANIJAI 20/26 - SR-   EUR   500,000.00   386,250.00   0.10   6.50% BANIJAI 20/26 - SR-   EUR   500,000.00   2,7980.82   0.59   7.375% SFR GROUP 16/26 - SR- 144A   USD   2,500,000.00   2,7980.82   0.59   7.75% CMA CGM 15/21 - SR-S   EUR   6,100,000.00   4,666,500.00   1,20   47,903,272.05   12.34		EUR	1,500,000.00	1,335,000.00	0.34
5.00%         SUB. ORANGE 14/PERP -JR-S         EUR         1,500,000.00         1,644,375.00         0.42           5.866%         SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP -JR-         EUR         1,500,000.00         1,524,375.00         0.39           5.875%         QUATRIM 19/24 -S-         EUR         1,448,000.00         1,404,560.00         0.36           5.875%         ALTICE FRANCE 18/27 -S-         EUR         8,685,000.00         8,679,658.73         2.24           5.976%         CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT)         EUR         3,500,000.00         3,465,000.00         0.89           11/21 - SR-         6.00%         BURGER KING FRANCE 17/24 -S-         EUR         400,000.00         309,000.00         0.08           6.375%         VALLOUREC 18/23 -SR-S         EUR         1,250,000.00         386,250.00         0.10           7.375%         SFR GROUP 16/26 -SR-         EUR         500,000.00         386,250.00         0.10           7.375%         SFR GROUP 16/26 -SR- 144A         USD         2,500,000.00         2,277,980.82         0.59           7.75%         CMA CGM 15/21 -SR-S         EUR         1,800,000.00         1,125,000.00         0.29           Gressbritannien         1.874%         SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS         EUR </td <td>4.87% SUB. CASINO GUICHARD PERRACH</td> <td>EUR</td> <td>2,000,000.00</td> <td>820,000.00</td> <td>0.21</td>	4.87% SUB. CASINO GUICHARD PERRACH	EUR	2,000,000.00	820,000.00	0.21
5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP - JR-         EUR         1,500,000.00         1,524,375.00         0.39           5.875% QUATRIM 19/24 - S-         EUR         1,448,000.00         1,404,560.00         0.36           5.875% ALTICE FRANCE 18/27 - S-         EUR         8,685,000.00         8,679,658.73         2.24           5.976% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT)         EUR         3,500,000.00         3,465,000.00         0.89           11/21 - SR-         6.00% BURGER KING FRANCE 17/24 - S-         EUR         400,000.00         309,000.00         0.08           6.375% VALLOUREC 18/23 - SR-S         EUR         1,250,000.00         684,375.00         0.18           6.50% BANIJAI 20/26 - SR-         EUR         500,000.00         386,250.00         0.10           7.375% SFR GROUP 16/26 - SR- 144A         USD         2,500,000.00         2,277,980.82         0.59           7.75% CMA CGM 15/21 - SR-S         EUR         6,100,000.00         4,666,500.00         1.23           Grossbritannien           1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS         EUR         1,000,000.00         4,027,500.00         0.22           2.875% INEOS FINANCE 19/26 -S-         EUR         4,500,000.00         4,027,500.00         1.04           3.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY		EUR	1,500,000.00	1,644,375.00	0.42
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S-         EUR         8,685,000.00         8,679,658.73         2.24           5.976% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT)         EUR         3,500,000.00         3,465,000.00         0.89           11/21 - SR-         6.00% BURGER KING FRANCE 17/24 -S-         EUR         400,000.00         309,000.00         0.08           6.50% BANIJAI 20/26 - SR-         EUR         1,250,000.00         684,375.00         0.18           6.50% BANIJAI 20/26 - SR-         EUR         500,000.00         386,250.00         0.10           7.375% SFR GROUP 16/26 - SR- 144A         USD         2,500,000.00         2,277,980.82         0.59           7.75% CMA CGM 15/21 - SR-S         EUR         6,100,000.00         4,666,500.00         1.20           47,903,272.05         12.34    Griechenland  4.25% SUB. ALPHA BANK 20/30 - S-  EUR  1,800,000.00  1,125,000.00  2,29  Grossbritannien  1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS  EUR  1,000,000.00  848,750.00  848,750.00  0.22  20/80 - S-  2.875% INEOS FINANCE 19/26 - S-  EUR  4,500,000.00  4,027,500.00  1,04  3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 - JR-S  EUR  6,000,000.00  5,786,250.00  1,49  3.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY  EUR  6,000,000.00  7,345,000.00  1,015,665.38  0.26  4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 - SR-S  GBP  1,000,000.00  1,015,665.38  0.26  4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 - SR-S  GBP  1,500,000.00  1,015,665.38  0.26  4.272% SPIRIT ISSUER 04/34 - SR-  GBP  1,000,000.00  1,102,500.00  1,102,500.00  0.28  1,102,500.00  1,102,500.00  1,023	5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP -JR-	EUR		1,524,375.00	0.39
5.976% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT)         EUR         3,500,000.00         3,465,000.00         0.89           11/21 - SR-         6.00% BURGER KING FRANCE 17/24 - S-         EUR         400,000.00         309,000.00         0.08           6.375% VALLOUREC 18/23 - SR-S         EUR         1,250,000.00         684,375.00         0.18           6.50% BANIJAI 20/26 - SR-         EUR         500,000.00         386,250.00         0.10           7.375% SFR GROUP 16/26 - SR- 144A         USD         2,500,000.00         2,277,980.82         0.59           7.75% CMA CGM 15/21 - SR-S         EUR         6,100,000.00         4,666,500.00         1.20           47,903,272.05         12.34    Griechenland  4.25% SUB. ALPHA BANK 20/30 - S-  EUR  1,800,000.00  1,125,000.00  2,29  Grossbritannien  1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS  EUR  1,000,000.00  848,750.00  2,29  Grossbritannien  1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS  EUR  4,500,000.00  4,027,500.00  1,04  3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 - JR-S  EUR  4,500,000.00  4,027,500.00  1,04  3.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY  EUR  6,000,000.00  5,786,250.00  1,49  3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 - SR-S  GBP  1,000,000.00  1,015,665.38  0.26  4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 - SR-S  GBP  1,500,000.00  1,045,665.38  0.26  4.450% TRAVIS PERKINS 16/23 - SR-  GBP  1,800,000.00  1,1742,105.27  0.45  5,472% SPIRIT ISSUER 04/34 - SR-  GBP  1,000,000.00  1,102,500.00  0.28  4.250< 4.50% TRAVIS PERKINS 16/23 - SR-  GBP  1,000,000.00  1,102,500.00  0.28  4.250< 4.25% SPIRIT ISSUER 04/34 - SR-  GBP  1,000,000.00  1,102,500.00  1,102,500.00  0	5.875% QUATRIM 19/24 -S-	EUR	1,448,000.00	1,404,560.00	0.36
11/21 - SR- 6.00% BURGER KING FRANCE 17/24 - S- 6.00% BURGER KING FRANCE 17/24 - S- 6.00% BURGER KING FRANCE 17/24 - S- 6.375% VALLOUREC 18/23 - SR-S EUR 1,250,000.00 684,375.00 0.18 6.50% BANIJAI 20/26 - SR- EUR 500,000.00 386,250.00 0.10 7.375% SFR GROUP 16/26 - SR- 144A USD 2,500,000.00 2,277,980.82 0.59 7.75% CMA CGM 15/21 - SR-S EUR 6,100,000.00 4,666,500.00 1.20 47,903,272.05 12.34  Griechenland 4.25% SUB. ALPHA BANK 20/30 - S- EUR 1,800,000.00 1,125,000.00 0.29  Grossbritannien 1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS EUR 1,000,000.00 848,750.00 0.22 0//80 - S- 2.875% INEOS FINANCE 19/26 - S- 2.875% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY EUR 6,000,000.00 4,027,500.00 1.04 3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 - JR-S EUR 6,000,000.00 4,455,000.00 1.15 19/26 3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 - SR-S GBP 1,000,000.00 1,015,665.38 0.26 4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 - SR-S GBP 1,500,000.00 1,742,105.27 0.45 5.472% SPIRIT ISSUER 04/34 - SR- GBP 1,000,000.00 1,102,500.00 0.28	5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S-	EUR	8,685,000.00	8,679,658.73	2.24
6.00% BURGER KING FRANCE 17/24 -S-         EUR         400,000.00         309,000.00         0.08           6.375% VALLOUREC 18/23 -SR-S         EUR         1,250,000.00         684,375.00         0.18           6.50% BANIJAI 20/26 -SR-         EUR         500,000.00         386,250.00         0.10           7.375% SFR GROUP 16/26 -SR- 144A         USD         2,500,000.00         2,277,980.82         0.59           7.75% CMA CGM 15/21 -SR-S         EUR         6,100,000.00         4,666,500.00         1.20           47,903,272.05         12.34           Griechenland           4.25% SUB. ALPHA BANK 20/30 -S-         EUR         1,800,000.00         1,125,000.00         0.29           Grossbritannien           1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS         EUR         1,000,000.00         848,750.00         0.22           2.875% INEOS FINANCE 19/26 -S-         EUR         4,500,000.00         4,027,500.00         1.04           3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S         EUR         6,000,000.00         4,455,000.00         1.49           3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S         GBP         1,000,000.00         4,455,000.00         1.15           4.50% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 -SR-S         GBP         1,500,000.00         1,742,10		EUR	3,500,000.00	3,465,000.00	0.89
6.375% VALLOUREC 18/23 -SR-S         EUR         1,250,000.00         684,375.00         0.18           6.50% BANIJAI 20/26 -SR-         EUR         500,000.00         386,250.00         0.10           7.375% SFR GROUP 16/26 -SR- 144A         USD         2,500,000.00         2,277,980.82         0.59           7.75% CMA CGM 15/21 -SR-S         EUR         6,100,000.00         4,666,500.00         1.20           47,903,272.05         12.34           Griechenland           4.25% SUB. ALPHA BANK 20/30 -S-         EUR         1,800,000.00         1,125,000.00         0.29           Grossbritannien           1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS         EUR         1,000,000.00         848,750.00         0.22           20/80 -S-         2.2875% INEOS FINANCE 19/26 -S-         EUR         4,500,000.00         4,027,500.00         1.04           3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S         EUR         6,000,000.00         5,786,250.00         1.49           3.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY         EUR         6,000,000.00         4,455,000.00         1.15           19/26         3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S         GBP         1,000,000.00         1,015,665.38         0.26           4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 -SR-S         GBP		EUR	400,000.00	309,000.00	0.08
BANIJAI 20/26 - SR-					0.18
Griechenland         EUR         6,100,000.00         4,666,500.00         1.20           47,903,272.05         12.34           Griechenland         4.25% SUB. ALPHA BANK 20/30 -S-         EUR         1,800,000.00         1,125,000.00         0.29           Grossbritannien         1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS         EUR         1,000,000.00         848,750.00         0.22           20/80 -S-         2.875% INEOS FINANCE 19/26 -S-         EUR         4,500,000.00         4,027,500.00         1.04           3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S         EUR         6,000,000.00         5,786,250.00         1.49           3.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY         EUR         6,000,000.00         4,455,000.00         1.15           19/26         3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S         GBP         1,000,000.00         1,015,665.38         0.26           4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 -SR-S         GBP         1,500,000.00         1,742,105.27         0.45           5.472% SPIRIT ISSUER 04/34 -SR-         GBP         1,000,000.00         1,187,287.51         0.31           5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S         EUR         1,500,000.00         1,102,500.00         0.28	6.50% BANIJAI 20/26 -SR-	EUR	500,000.00	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.10
47,903,272.05         12.34           Griechenland           4.25% SUB. ALPHA BANK 20/30 -S-         EUR         1,800,000.00         1,125,000.00         0.29           1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS         EUR         1,000,000.00         848,750.00         0.22           20/80 -S-         2.875% INEOS FINANCE 19/26 -S-         EUR         4,500,000.00         4,027,500.00         1.04           3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S         EUR         6,000,000.00         5,786,250.00         1.49           3.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY         EUR         6,000,000.00         4,455,000.00         1.15           19/26         3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S         GBP         1,000,000.00         1,015,665.38         0.26           4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 -SR-S         GBP         1,500,000.00         1,742,105.27         0.45           5.472% SPIRIT ISSUER 04/34 -SR-         GBP         1,000,000.00         1,187,287.51         0.31           5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S         EUR         1,500,000.00         1,102,500.00         0.28	7.375% SFR GROUP 16/26 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	2,277,980.82	0.59
Griechenland           4.25% SUB. ALPHA BANK 20/30 -S-         EUR         1,800,000.00         1,125,000.00         0.29           Grossbritannien           1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS         EUR         1,000,000.00         848,750.00         0.22           20/80 -S-         2.875% INEOS FINANCE 19/26 -S-         EUR         4,500,000.00         4,027,500.00         1.04           3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S         EUR         6,000,000.00         5,786,250.00         1.49           3.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY         EUR         6,000,000.00         4,455,000.00         1.15           19/26         3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S         GBP         1,000,000.00         1,015,665.38         0.26           4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 -SR-S         GBP         1,500,000.00         1,742,105.27         0.45           5.472% SPIRIT ISSUER 04/34 -SR-         GBP         1,000,000.00         1,187,287.51         0.31           5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S         EUR         1,500,000.00         1,102,500.00         0.28	7.75% CMA CGM 15/21 -SR-S	EUR	6,100,000.00	4,666,500.00	1.20
### Grossbritannien    1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS   EUR   1,000,000.00   1,125,000.00   0.29				47,903,272.05	12.34
Grossbritannien           1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS         EUR         1,000,000.00         848,750.00         0.22           20/80 -S-         2.875% INEOS FINANCE 19/26 -S-         EUR         4,500,000.00         4,027,500.00         1.04           3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S         EUR         6,000,000.00         5,786,250.00         1.49           3.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY         EUR         6,000,000.00         4,455,000.00         1.15           19/26         3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S         GBP         1,000,000.00         1,015,665.38         0.26           4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 -SR-S         GBP         1,500,000.00         1,742,105.27         0.45           5.472% SPIRIT ISSUER 04/34 -SR-         GBP         1,000,000.00         1,187,287.51         0.31           5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S         EUR         1,500,000.00         1,102,500.00         0.28					
Grossbritannien         1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS       EUR       1,000,000.00       848,750.00       0.22         20/80 -S-       2.875% INEOS FINANCE 19/26 -S-       EUR       4,500,000.00       4,027,500.00       1.04         3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S       EUR       6,000,000.00       5,786,250.00       1.49         3.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY       EUR       6,000,000.00       4,455,000.00       1.15         19/26       3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S       GBP       1,000,000.00       1,015,665.38       0.26         4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 -SR-S       GBP       1,500,000.00       1,666,478.99       0.43         4.50% TRAVIS PERKINS 16/23 -SR-       GBP       1,800,000.00       1,742,105.27       0.45         5.472% SPIRIT ISSUER 04/34 -SR-       GBP       1,000,000.00       1,187,287.51       0.31         5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S       EUR       1,500,000.00       1,102,500.00       0.28	4.25% SUB. ALPHA BANK 20/30 -S-	EUR	1,800,000.00		
1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS       EUR       1,000,000.00       848,750.00       0.22         20/80 -S-       2.875% INEOS FINANCE 19/26 -S-       EUR       4,500,000.00       4,027,500.00       1.04         3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S       EUR       6,000,000.00       5,786,250.00       1.49         3.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY       EUR       6,000,000.00       4,455,000.00       1.15         19/26       3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S       GBP       1,000,000.00       1,015,665.38       0.26         4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 -SR-S       GBP       1,500,000.00       1,742,105.27       0.45         5.472% SPIRIT ISSUER 04/34 -SR-       GBP       1,000,000.00       1,187,287.51       0.31         5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S       EUR       1,500,000.00       1,102,500.00       0.28				1,125,000.00	0.29
20/80 -S-         2.875% INEOS FINANCE 19/26 -S-       EUR       4,500,000.00       4,027,500.00       1.04         3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S       EUR       6,000,000.00       5,786,250.00       1.49         3.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY       EUR       6,000,000.00       4,455,000.00       1.15         19/26       3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S       GBP       1,000,000.00       1,015,665.38       0.26         4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 -SR-S       GBP       1,500,000.00       1,666,478.99       0.43         4.50% TRAVIS PERKINS 16/23 -SR-       GBP       1,800,000.00       1,742,105.27       0.45         5.472% SPIRIT ISSUER 04/34 -SR-       GBP       1,000,000.00       1,187,287.51       0.31         5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S       EUR       1,500,000.00       1,102,500.00       0.28		FUD	1 000 000 00	040.750.00	0.00
2.875% INEOS FINANCE 19/26 -S-       EUR       4,500,000.00       4,027,500.00       1.04         3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S       EUR       6,000,000.00       5,786,250.00       1.49         3.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 19/26       EUR       6,000,000.00       4,455,000.00       1.15         19/26       3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S       GBP       1,000,000.00       1,015,665.38       0.26         4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 -SR-S       GBP       1,500,000.00       1,666,478.99       0.43         4.50% TRAVIS PERKINS 16/23 -SR-       GBP       1,800,000.00       1,742,105.27       0.45         5.472% SPIRIT ISSUER 04/34 -SR-       GBP       1,000,000.00       1,187,287.51       0.31         5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S       EUR       1,500,000.00       1,102,500.00       0.28		EUK	1,000,000.00	848,750.00	0.22
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S EUR 6,000,000.00 5,786,250.00 1.49 3.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY EUR 6,000,000.00 4,455,000.00 1.15 19/26 3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S GBP 1,000,000.00 1,015,665.38 0.26 4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 -SR-S GBP 1,500,000.00 1,666,478.99 0.43 4.50% TRAVIS PERKINS 16/23 -SR- GBP 1,800,000.00 1,742,105.27 0.45 5.472% SPIRIT ISSUER 04/34 -SR- GBP 1,000,000.00 1,187,287.51 0.31 5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S EUR 1,500,000.00 1,102,500.00 0.28		FUR	4 500 000 00	4 027 500 00	1 04
3.50%       INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY       EUR       6,000,000.00       4,455,000.00       1.15         19/26       3.875%       IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S       GBP       1,000,000.00       1,015,665.38       0.26         4.00%       STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 -SR-S       GBP       1,500,000.00       1,666,478.99       0.43         4.50%       TRAVIS PERKINS 16/23 -SR-       GBP       1,800,000.00       1,742,105.27       0.45         5.472%       SPIRIT ISSUER 04/34 -SR-       GBP       1,000,000.00       1,187,287.51       0.31         5.875%       JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S       EUR       1,500,000.00       1,102,500.00       0.28					
3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S       GBP       1,000,000.00       1,015,665.38       0.26         4.00% STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 -SR-S       GBP       1,500,000.00       1,666,478.99       0.43         4.50% TRAVIS PERKINS 16/23 -SR-       GBP       1,800,000.00       1,742,105.27       0.45         5.472% SPIRIT ISSUER 04/34 -SR-       GBP       1,000,000.00       1,187,287.51       0.31         5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S       EUR       1,500,000.00       1,102,500.00       0.28	3.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY				1.15
4.00%       STAGECOACH (FR/RAT) 15/25 -SR-S       GBP       1,500,000.00       1,666,478.99       0.43         4.50%       TRAVIS PERKINS 16/23 -SR-       GBP       1,800,000.00       1,742,105.27       0.45         5.472%       SPIRIT ISSUER 04/34 -SR-       GBP       1,000,000.00       1,187,287.51       0.31         5.875%       JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S       EUR       1,500,000.00       1,102,500.00       0.28		GBP	1,000.000.00	1,015.665.38	0.26
4.50% TRAVIS PERKINS 16/23 -SR-       GBP       1,800,000.00       1,742,105.27       0.45         5.472% SPIRIT ISSUER 04/34 -SR-       GBP       1,000,000.00       1,187,287.51       0.31         5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S       EUR       1,500,000.00       1,102,500.00       0.28					
5.472% SPIRIT ISSUER 04/34 -SR-       GBP       1,000,000.00       1,187,287.51       0.31         5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S       EUR       1,500,000.00       1,102,500.00       0.28					
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S EUR 1,500,000.00 1,102,500.00 0.28					
					0.28
	6.013% SUB. MITCHELLS&BUTLERS 03/28	GBP	<u> </u>	1,543,707.70	0.40

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	2,000,000.00	1,786,118.30	0.46
6.464% SUB. UNIQUE PUB FINANCE 02/32 -S-	GBP	500,000.00	658,916.43	0.17
7.75% SHOP DIRECT FUNDING 17/22 -S-	GBP	1,500,000.00	1,173,220.12	0.30
			26,993,499.70	6.96
Irland				
1.50% SMURFIT KAPPA TREASURY 19/27 -SR-S	EUR	1,552,000.00	1,431,720.00	0.37
1.875% SUB. AIB GROUP 19/29 -S-	EUR	2,000,000.00	1,819,000.00	0.47
2.875% SMURFIT KAPPA AQCUISITIONS 18/26 - SR-	EUR	4,500,000.00	4,410,000.00	1.14
3.50% EIRCOM FINANCE DAC 19/26	EUR	3,500,000.00	3,281,250.00	0.85
4.75% ARDAGH PKG FINANCE/HOLDING 17/27 - SR-S	GBP	1,000,000.00	1,026,919.29	0.26
5.00% JAMES HARDIE IF 17/28 -SR144A-	USD	1,000,000.00	834,126.31	0.21
		, ,	12,803,015.60	3.30
Isle of Man				
4.25% PLAYTECH 19/26 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,155,000.00	0.30
			1,155,000.00	0.30
Italien				
FRN EVOCA 19/26 -S-	EUR	1,500,000.00	1,050,000.00	0.27
1.625% AUTOSTRADE ITALIA 15/23	EUR	4,500,000.00	4,027,500.00	1.04
1.625% BANCO BPM 20/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,292,850.00	0.33
1.625% UBI BANCA 19/25 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,808,410.00	0.47
1.75% BANCO BPM 18/23 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,396,650.00	0.36
1.75% BANCO BPM 19/25 -SR-S	EUR	1,700,000.00	1,515,890.00	0.39
1.875% AUTOSTRADE ITALIA 15/25 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,276,875.00	0.33
2.375% TELECOM ITALIA 17/27 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,758,100.00	0.45
2.625% UBI BANCA 19/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,923,430.00	0.50
2.731% SUB. UNICREDIT 20/32 -S-	EUR	4,015,000.00	3,173,857.50	0.82
2.875% TIM 18/26 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,231,575.00	1.09
3.50% UNIPOL GRUPPO 17/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,353,737.50	0.61
3.625% BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA 19/24 -SR-S	EUR	2,800,000.00	2,464,000.00	0.63
3.625% PIAGGIO 18/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,170,000.00	0.30
3.625% TELECOM ITALIA 16/26 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,452,150.00	0.37
3.75% SALINI IMPREGILO 16/21 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,580,000.00	1.70
3.875% SUB. UNIPOL ASSICURAZIONI 18/28	EUR	1,000,000.00	912,500.00	0.24
3.928% INTESA SANPAOLO 14/26 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,539,200.00	0.91
4.375% SUB. BANCO BPM '1' 17/27 -S-	EUR	1,000,000.00	865,000.00	0.22
4.375% SUB. UBI BANCA 19/29 -S-	EUR	2,500,000.00	2,187,500.00	0.56
4.45% SUB UBI BANCA 17/27 -S-	EUR	1,500,000.00	1,462,500.00	0.38
4.75% SUB. INTESA SANPAOLO 14/PERP -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,481,250.00	0.38
4.875% FINMECCANICA 05/25 '2' -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,037,500.00	0.78
5.375% SUB. MONTE PASCHI SIENA 18/28	EUR	3,050,000.00	1,586,915.00	0.73
0.07 070 00D. WONTE I AOOHI SILIVA 10/20	LUIN	5,050,000.00	1,000,910.00	J.+1

BEZEICHNU	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Italien (	(Fortsetzung)				
5.75% 14/PERI		EUR	2,000,000.00	1,865,000.00	0.48
	6 AUTOSTRADE ITALIA 04/24 -SR-	EUR	6,500,000.00	6,654,375.00	1.71
8.00%	SUB. BANCA MONTE DEI PASC. 20/30	EUR	750,000.00	461,051.25	0.12
				61,527,816.25	15.85
Japan					
	6 SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,400,000.00	0.88
4.00%	SOFTBANK GROUP 18/23 -SR-	EUR	4,400,000.00	4,048,000.00	1.04
4.50%	SOFTBANK GROUP 18/25 -SR-	EUR	500,000.00	447,500.00	0.12
				7,895,500.00	2.04
Jersey					
4.75%	AVIS BUDGET FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,320,000.00	0.34
				1,320,000.00	0.34
Kaimani					
	6 UPCB FINANCE VII 17/29 -SR-S	EUR	4,500,000.00	4,005,000.00	1.03
5.943%	6 PUNCH TAVERNS 02/22 -SR-S	GBP	1,000,000.00	1,115,879.35 <b>5,120,879.35</b>	0.29 <b>1.32</b>
Kanada 5.50%	PRIMO WATER 16/24 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,001,250.00 1,001,250.00	0.26
Luxemb	ourg				
FRN	CIRSA FINANCE 19/25 -SR-S	EUR	7,549,000.00	5,095,575.00	1.31
2.25%	ALTICE FINANCING 20/25 -SR-S	EUR	3,143,000.00	2,734,142.85	0.70
2.50% -SR-S	MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS 19/24	EUR	1,882,000.00	1,543,240.00	0.40
3.00%	SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	2,458,000.00	2,158,431.25	0.56
3.375%	6 SUB. TLG FINANCE 19/PERP -JR-	EUR	1,500,000.00	1,417,500.00	0.37
3.50%	CORESTATE CAPITAL 18/23 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,715,000.00	0.44
3.50%	SAMSONITE FINCO 18/26 -SR-S	EUR	1,000,000.00	660,000.00	0.17
3.50% 17/28 -	TELENET FINANCE INTERNATIONAL SR-S	EUR	1,000,000.00	927,500.00	0.24
17/28 -		EUR EUR		· 	0.24
17/28 - 3 4.00%	SR-S		1,000,000.00 3,000,000.00 1,000,000.00	927,500.00 2,633,250.00 866,250.00	
17/28 - 3 4.00% 4.123%	SR-S MATTERHORN TELECOM 17/27 'S'	EUR	3,000,000.00	2,633,250.00	0.68
17/28 - 3 4.00% 4.123% 4.375%	SR-S  MATTERHORN TELECOM 17/27 'S'  CONTOURGLOBAL POWER 18/25 -SR-S  SUB. CPI PROPERTY GROUP 18/PERP -S-	EUR EUR EUR	3,000,000.00 1,000,000.00 2,500,000.00	2,633,250.00 866,250.00	0.68 0.22 0.60
17/28 - 5 4.00% 4.123% 4.375% 4.625%	MATTERHORN TELECOM 17/27 'S' CONTOURGLOBAL POWER 18/25 -SR-S SUB. CPI PROPERTY GROUP 18/PERP -S- SES 16/PERP -SR-	EUR EUR EUR EUR	3,000,000.00 1,000,000.00 2,500,000.00 5,500,000.00	2,633,250.00 866,250.00 2,343,750.00 5,073,750.00	0.68 0.22 0.60 1.31
17/28 - 5 4.00% 4.123% 4.375% 4.625% 4.75%	SR-S MATTERHORN TELECOM 17/27 'S' 6 CONTOURGLOBAL POWER 18/25 -SR-S 6 SUB. CPI PROPERTY GROUP 18/PERP -S- 6 SES 16/PERP -SR- CIRSA FINANCE 19/25 -S-	EUR EUR EUR EUR EUR	3,000,000.00 1,000,000.00 2,500,000.00 5,500,000.00 1,000,000.00	2,633,250.00 866,250.00 2,343,750.00 5,073,750.00 620,000.00	0.68 0.22 0.60 1.31 0.16
17/28 - 5 4.00% 4.123% 4.375% 4.625%	MATTERHORN TELECOM 17/27 'S' CONTOURGLOBAL POWER 18/25 -SR-S SUB. CPI PROPERTY GROUP 18/PERP -S- SES 16/PERP -SR-	EUR EUR EUR EUR	3,000,000.00 1,000,000.00 2,500,000.00 5,500,000.00	2,633,250.00 866,250.00 2,343,750.00 5,073,750.00	0.68 0.22 0.60 1.31

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Iettoverm Ögens
Luxemburg (Fortsetzung)				
6.75% ROSSINI 18/25 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,492,500.00	0.38
7.25% LHMC FINCO 19/25 -SR-S	EUR	1,644,000.00	649,380.00	0.17
7.75% TELECOM ITALIA 03/33 '14'	EUR	5,200,000.00	6,938,100.00	1.79
			40,741,394.10	10.50
Mexiko				
3.25% NEMAK 17/24 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,194,000.00	0.31
			1,194,000.00	0.31
Niederlande 1.25% TEVA PHARMA FINANCE II 15/23 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,735,000.00	0.45
1.80% SAMVARDHANA M.A.S.G. 17/24 -S-	EUR	1,500,000.00	1,192,500.00	0.43
2.50% VZ VENDOR FINAN. 19/24 -SR-S	EUR	2,326,000.00	2,163,180.00	0.56
2.625% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 17/25 -SR-S		4,000,000.00	3,420,000.00	0.88
2.625% SUB. TELEFONICA 17/PERP JR-S	EUR	1,500,000.00	1,408,500.00	0.36
2.875% OI EUROPEAN GROUP 19/25 -SR-	EUR	5,838,000.00	5,400,150.00	1.39
2.875% SUB. TELEFONICA 19/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	857,500.00	0.22
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,449,375.00	0.37
3.00% SUB. TELEFONICA 18/PERP SNC5 -JR-	EUR	5,000,000.00	4,643,750.00	1.20
3.25% TEVA PHARMA FINANCE 18/22 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,402,500.00	0.36
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	1,700,000.00	1,570,375.00	0.40
3.625% LKQ 18/26 -SR-S	EUR	4,500,000.00	3,982,500.00	1.03
4.125% SUB. NATURGY FINANCE 14/PERP -JR-	EUR	4,700,000.00	4,648,300.00	1.20
4.25% ZIGGO 16/27 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,686,500.00	0.69
4.50% TEVA PHARMACEUTICAL 18/25 'B'	EUR	6,500,000.00	5,817,500.00	1.50
5.875% SUB. TELEFONICA EUROPE 14/PERP -JR-S	- EUR	8,000,000.00	8,170,000.00	2.11
6.00% TEVA PHARMA 19/25 -SR-S	EUR	3,852,000.00	3,659,400.00	0.94
7.00% SUB. KONINKLIJKE KPN 13/73 -JR- 144A	A USD	3,000,000.00	2,719,977.10	0.70
9.00% SUMMER BIDCO 19/25 -PIKS-	EUR	3,000,000.00	2,760,000.00	0.71
			59,687,007.10	15.38
Portugal			1.015.000.00	0.47
FRN SUB. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 18/28 -JR-	EUR	2,000,000.00	1,815,000.00	0.47
4.496% SUB. ENERGIAS PORTUGAL 19/79 -JR-	EUR	1,500,000.00	1,557,367.50	0.40
			3,372,367.50	0.87
Rumänien				
2.50% RCS & RDS 20/25 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,602,000.00	0.41
			1,602,000.00	0.41

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Schweden				
2.125% VOLVO CAR 19/24 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,805,000.00	0.47
3.00% SUB.VATTENFALL 15/77 -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,466,250.00	0.38
3.875% SUB. AKELIUS RESIDENTIAL 18/78	EUR	1,000,000.00	907,500.00	0.23
5.75% UNILABS SUBHOLDING 17/25 -SR-S	EUR	1,750,000.00	1,588,125.00 <b>5,766,875.00</b>	0.41 <b>1.49</b>
Spanien				
1.125% BANCO DE SABADELL 19/25 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,780,400.00	0.46
1.75% BANCO DE SABADELL 19/24 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,395,600.00	0.36
2.75% SUB. IBERCAJA BANCO 20/30 -S-	EUR	1,500,000.00	1,282,500.00	0.33
3.25% GESTAMP AUTOMOCION 18/26 -S-	EUR	2,305,000.00	1,844,000.00	0.48
3.75% NH HOTEL GROUP 16/23 S	EUR	271,000.00	201,040.03	0.05
3.75% SUB. BANKIA 19/29 S	EUR	4,000,000.00	3,668,400.00	0.95
5.625% SUB. BANCO DE SABADELL 16/26 -JR-	EUR	2,000,000.00	1,837,600.00	0.47
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	EUR	1,000,000.00	865,000.00	0.22
6.875% SUB. LIBERBANK 17/27 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,940,000.00	0.50
			14,814,540.03	3.82
Tschechische Republik				
4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-	EUR	4,005,000.00	3,824,775.00	0.99
			3,824,775.00	0.99
Vereinigte Staaten 2.25% IQVIA 19/28 -SR-	EUR	5 022 000 00	4 552 060 00	1.17
2.375% CATALENT PHARMA 20/28 -SR-S		5,032,000.00	4,553,960.00	0.35
	EUR	1,500,000.00	1,368,750.00	0.35
3.00% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	882,500.00	
3.25% UGI INTERNATIONAL 18/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	965,000.00	0.25
3.625% NETFLIX 18/27 -SR-S 3.75% KRONOS INTERNATIONAL 17/25 -S-	EUR	2,500,000.00	2,456,250.00	0.63
	EUR	2,000,000.00	1,700,000.00	0.44
4.625% NETFLIX 18/29 4.75% AVANTOR 17/24 -SR-S	EUR	6,174,000.00	6,266,610.00	1.61 0.37
	EUR	1,500,000.00	1,421,250.00	
6.625% CHEMOURS 15/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,407,179.74	0.62
7.875% CGC HOLDING US 18/23 -SR-S	EUR	900,000.00	769,500.00 <b>22,790,999.74</b>	0.20 <b>5.87</b>
GESAMT I.			361,040,289.80	93.07
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Frankreich				
8.00% ALTICE FRANCE 20/27 -SR-S	EUR	8,000,000.00	7,685,800.00	1.98
		•	7,685,800.00	1.98
Grossbritannien				
3.875% TALKTALK TELECOM 20/25 -SR-S	GBP	400,000.00	398,388.41	0.10
			398,388.41	0.10

#### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2020 (ausgedrückt in EUR) Pictet - EUR High Yield (Fortsetzung)

BEZEICHNI	UNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Tschech	nische Republik				
	SAZKA GROUP 19/24 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,162,500.00	0.30
				1,162,500.00	0.30
Vereinig	gte Staaten				
4.75%	VIACOMCBS 20/25 -SR-	USD	4,300,000.00	3,897,795.64	1.00
5.25%	DARLING INGREDIENTS 19/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	879,459.26	0.23
7.50%	VERITAS US/BERMUDA 16/23 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,230,789.64	0.32
				6,008,044.54	1.55
GESAM	T II.			15,254,732.95	3.93
III. Ante	eile an anlagefonds				
Luxemb	urg				
	- SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	27.83	3,887.22	0.00
				3,887.22	0.00
GESAM	T III.			3,887.22	0.00
Wertpap	pierbestand			376,298,909.97	96.96
Sichteir	nlagen bei banken			5,360,510.85	1.38
Termine	einlagen bei banken			500,000.00	0.13
Andere	nettovermögenswerte			5,943,015.68	1.53
Nettove	rmögen			388,102,436.50	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - EUR High Yield

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Italien	15.85
Niederlande	15.38
Frankreich	14.32
Luxemburg	10.50
Deutschland	8.29
Vereinigte Staaten	7.42
Grossbritannien	7.06
Spanien	3.82
Irland	3.30
Japan	2.04
Schweden	1.49
Kaimaninseln	1.32
Tschechische Republik	1.29
Portugal	0.87
Dänemark	0.76
Rumänien	0.41
Australien	0.41
Belgien	0.38
Britische Jungferninseln	0.35
Jersey	0.34
Mexiko	0.31
Isle of Man	0.30
Griechenland	0.29
Kanada	0.26
Brasilien	0.24
	97.00

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	97.00
Anteile an Anlagefonds	0.00
	97.00

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

BEZEICHNUN	NG .	WÄHRUNG	NOMINALWERT KUF	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES
Zur amtli	chen notierung an einer wertpapierbörse zugel ere	assene oder a	n einem anderen geregelt	en Markt gehandelte	ÖGENS
Obligation	nen				
Australier	n				
	WESTPAC BANKING 16/22 -SR-S	EUR	8,000,000.00	7,850,545.60	1.58
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 18/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,926,653.60	0.79
0.875% SR-S	NATIONAL AUSTRALIA BANK 15/22 '836' -	EUR	9,000,000.00	8,968,916.70	1.81
				20,746,115.90	4.18
Deutschla					
	DEUTSCHE BAHN FINANCE 16/21 -S-	EUR	4,160,000.00	4,156,820.51	0.84
	BOSCH & SIEMENS 13/20 -SR-	EUR	9,200,000.00	9,306,144.08	1.88
3.25%	DEUTSCHLAND 11/21	EUR	6,000,000.00	6,296,242.80	1.27
				19,759,207.39	3.99
Finnland					
	OP CORPORATE BANK 18/23 -SR-S	EUR	7,000,000.00	6,877,511.90	1.39
0.75%	OP CORPORATE BANK 15/22 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,997,150.00	0.40
				8,874,661.90	1.79
Frankreic					
	O.A.T. 19/22	EUR	4,000,000.00	4,045,740.40	0.82
	C.C.C.I.F. 18/22 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,069,107.40	1.23
	BFCM 17/22 -SR- BFCM 18/22 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,964,884.70	0.60
	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT	EUR EUR	7,000,000.00	6,898,105.90 12,247,610.40	2.47
13/21 -S		LUK	12,000,000.00	12,247,010.40	2.47
	SANOFI 18/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,886,389.16	0.58
4.125%	BNP PARIBAS 11/22 '14351' -SR-S-	EUR	6,000,000.00	6,330,313.20	1.28
				41,442,151.16	8.37
Grossbrita	annien				
FRN	HSBC HOLDINGS 17/22 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,764,887.60	1.16
FRN	HSBC HOLDINGS 18/21 -SR-	EUR	3,858,000.00	3,820,341.29	0.77
0.125%	UBS LONDON 17/21 -SR-S	EUR	8,900,000.00	8,775,756.00	1.77
0.25%	UBS LONDON 18/22 -SR-	EUR	5,360,000.00	5,273,526.58	1.06
1.50%	HSBC HOLDINGS 16/22 '22' -SR-	EUR	5,000,000.00	4,959,291.00	1.00
				28,593,802.47	5.76
Italien					
	ITALIEN (BTP) 19/25	EUR	15,000,000.00	14,603,973.00	2.95
	ITALIEN (BTP) 17/22	EUR	15,000,000.00	15,228,850.50	3.07
	ITALIEN (BTP) 15/22	EUR	15,000,000.00	15,269,238.00	3.08
	ITALIEN (BTP) 15/22 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,183,289.60	1.65
	ITALIEN (BTP) 14/21	EUR	16,000,000.00	16,482,878.40	3.33
	ITALIEN (BTP) 14/24 -SR-	EUR	12,000,000.00	12,864,158.40	2.60
4.50%	ITALIEN (BTP) 13/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	16,786,659.00	3.39

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Italien (Fortse	etzung)				
	LIEN (BTP) 08/23 -SR-	EUR	18,000,000.00	20,451,780.00	4.13
	LIEN (BTP) 11/21 -SR-	EUR	9,500,000.00	10,094,585.05	2.04
5.00% ITAL	IEN (BTP) 11/22 -SR-	EUR	14,000,000.00	15,224,529.60	3.07
				145,189,941.55	29.31
Kanada					
0.25% BAN	IK OF MONTREAL 18/21 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,941,650.80	1.40
0.25% FC E	DES JARDINS 18/21 -SR-	EUR	4,356,000.00	4,325,326.79	0.87
0.375% BAN	IK NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	EUR	10,600,000.00	10,484,290.40	2.12
0.375% CIBO	C 19/24 -SR-S	EUR	12,000,000.00	11,294,096.40	2.28
0.375% TOR	ONTO-DOMINION 19/24 -SR-	EUR	12,095,000.00	11,366,605.23	2.29
				44,411,969.62	8.96
Neuseeland					
0.50% ASB	FINANCE 17/22 -SR-	EUR	8,700,000.00	8,583,164.22	1.73
	NEW ZEALAND INTERNATIONAL	EUR	10,000,000.00	9,942,424.00	2.01
16/21 -SR-S				18,525,588.22	3.74
Niederlande 0.00% ING	BANK 19/22 -SR-	EUR	12,900,000.00	12,623,055.06	2.55
	OTA MOTOR FINANCE 18/23 -SR-	EUR	2,250,000.00	2,208,642.75	0.45
	OBANK 18/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,920,426.20	0.43
	IANZ FINANCE II 12/22 -SR-	EUR	9,000,000.00	9,430,682.40	1.90
	OBANK 12/22 '2506A' -SR-	EUR	5,000,000.00	5,276,034.50	1.07
	ITSCHE BAHN FINANCE 09/21 -SR-S	EUR	2,800,000.00	2,977,290.40	0.60
4.50% ING	BANK 12/22 '62' -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,127,453.00 <b>37,563,584.31</b>	0.43 <b>7.59</b>
				07,000,001.101	7.100
Norwegen FRN DNE	B BANK 19/22 S676 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,898,490.50	0.99
	2 23,22 007 0 0 0		0,000,000.00	4,898,490.50	0.99
Schweden					
	NSKA HANDELSBANKEN 17/22 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,921,252.70	1.80
0.30% NOF	RDEA BANK 17/22 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,899,883.10	1.80
	NDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	EUR	6,200,000.00	6,188,947.88	1.25
16/21 -SR-			. ,		
				24,010,083.68	4.85
Spanien SDA	NIEN 10/01 CD	FUD	0.000.000.00	0.020.005.60	1.00
	NIEN 18/21 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,038,925.60	1.62
	NIEN 18/23 -SR-	EUR	17,000,000.00	17,160,605.80	3.46
	NIEN 17/22 -SR-	EUR	9,000,000.00	9,112,752.90	1.84
5.85% SPA	NIEN 11/22 -SR-	EUR	10,000,000.00	11,119,092.00	2.24
				45,431,376.30	9.16

#### Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Venezuela				
0.50% CORP ANDINA DE FOMENTO 17/22 S	EUR	5,500,000.00	5,519,303.90	1.11
1.00% CORP ANDINA FOMENTO 15/20 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,039,944.80	1.42
1.875% CORP ANDINA FOMENTO 14/21 '36'	EUR	4,000,000.00	4,078,529.20	0.82
			16,637,777.90	3.35
Vereinigte Staaten				
0.00% METROPOLITAN LIFE 19/22 -S-	EUR	1,349,000.00	1,309,032.64	0.26
0.625% BERKSHIRE HATHAWAY 17/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	988,318.50	0.20
0.75% BERKSHIRE HATHAWAY 15/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,976,318.00	0.60
0.875% METLIFE GLOBAL FUNDING I 15/22 -S-	EUR	5,690,000.00	5,647,337.52	1.14
2.375% METROPOLITAN LIFE 13/23 -SR-S	EUR	7,500,000.00	7,705,542.75	1.56
2.75% JP MORGAN CHASE & CO 12/22 68 -SR-	EUR	13,000,000.00	13,405,602.60	2.71
			32,032,152.01	6.47
Wertpapierbestand			488,116,902.91	98.54
Sichteinlagen bei banken			4,748,333.32	0.96
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.10
Andere nettovermögenswerte			1,994,900.82	0.40
Nettovermögen			495,360,137.05	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Italien	29.31
Spanien	9.16
Kanada	8.96
Frankreich	8.37
Niederlande	7.59
Vereinigte Staaten	6.47
Grossbritannien	5.76
Schweden	4.85
Australien	4.18
Deutschland	3.99
Neuseeland	3.74
Venezuela	3.35
Finnland	1.79
Norwegen	0.99
	98.51

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	55 42
Obligationen von Gesellschaften	55.42
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	43.09
	98.51

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

Continued
Australien  2.00% WESTPAC BANKING 20/23 -SR- USD 2,000,000.00 1,984,180.40 0.6 2.70% ANZ BANKING GROUP 15/20 -SR- USD 2,500,000.00 2,507,337.25 0.3 4.375% NATIONAL AUSTRALIA BANK 10/20 T3 - USD 4,817,000.00 4,892,958.79 1.5 SR-S  Finnland  FRN NORDEA BANK 17/20 -SR- USD 3,725,000.00 3,720,553.84 1.3  Frankreich 2.218% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL. 19/21 - USD 7,000,000.00 7,014,942.20 2.3 SR- 2.375% BNP PARIBAS 15/20 -SR- USD 1,520,000.00 1,520,545.22 0.4 2.589% DANONE 16/23 -SR-S USD 3,000,000.00 3,002,375.70 0.5 2.70% BFCM 17/22 -SR-S USD 1,787,000.00 1,796,517.20 0.5 2.75% BFCM 15/20 S6 T1 -SR-S USD 5,300,000.00 5,595,191.98 1.7 5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR- USD 5,000,000.00 5,102,051.00 1.5  Grossbritannien 2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR- USD 3,672,000.00 3,556,518.54 1.0  Grossbritannien 2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR- USD 4,000,000.00 4,105,870.00 1.2 4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S USD 6,732,000.00 4,105,870.00 1.2 4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S USD 6,732,000.00 6,814,219.26 2.3 14,476,607.80 4.4
2.00% WESTPAC BANKING 20/23 -SR-
2.70% ANZ BANKING GROUP 15/20 -SR- 4.375% NATIONAL AUSTRALIA BANK 10/20 T3 - USD 4.817,000.00 4,892,958.79 1.5 8R-S  9,384,476.44 2.6  Finnland  FRN NORDEA BANK 17/20 -SR- 2.218% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL. 19/21 - USD 3,720,553.84 1.3  Frankreich 2.218% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL. 19/21 - USD 3,000,000.00 7,014,942.20 2.5 8R- 2.375% BNP PARIBAS 15/20 -SR- 2.589% DANONE 16/23 -SR-S USD 3,000,000.00 3,002,375.70 0.5 2.70% BFCM 17/22 -SR-S USD 1,787,000.00 1,796,517.20 0.5 2.75% BFCM 15/20 S6 T1 -SR-S USD 3,000,000.00 5,595,191.98 1.7 5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR- USD 5,000,000.00 5,102,051.00 1.6 6,846,660.52 2.7 6,000,000.00 5,102,051.00 1.6 6,843,660.52 2.7 6,000,000.00 5,102,051.00 1.6 30,896,283.82 9.6  Grossbritannien 2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR- USD 3,672,000.00 4,105,870.00 1.4 4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S USD 6,732,000.00 6,814,219.26 2.1 4,476,607.80 4,4
4.375% NATIONAL AUSTRALIA BANK 10/20 T3 - USD 4,817,000.00 4,892,958.79 1.5  9,384,476.44 2.8  Finnland  FRN NORDEA BANK 17/20 -SR- USD 3,725,000.00 3,720,553.84 1.5  7,000,000.00 7,014,942.20 2.5  SR- 2.218% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL. 19/21 - USD 7,000,000.00 7,014,942.20 2.5  SR- 2.375% BNP PARIBAS 15/20 -SR- USD 1,520,000.00 1,520,545.22 0.6  2.589% DANONE 16/23 -SR-S USD 3,000,000.00 3,002,375.70 0.9  2.70% BFCM 17/22 -SR-S USD 1,787,000.00 1,796,517.20 0.5  2.75% BFCM 15/20 S6 T1 -SR-S USD 6,800,000.00 5,595,191.98 1.7  5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR- USD 5,000,000.00 5,595,191.98 1.7  5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR- USD 5,000,000.00 5,102,051.00 1.5  Grossbritannien  2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR- USD 3,672,000.00 3,556,518.54 1.6  30,896,283.82 9.6
Finland FRN NORDEA BANK 17/20 - SR- USD 3,725,000.00 3,720,553.84 1.3  Frankreich 2.218% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL. 19/21 - USD 7,000,000.00 7,014,942.20 2.3 SR- 2.375% BNP PARIBAS 15/20 - SR- USD 1,520,000.00 1,520,545.22 0.4 2.589% DANONE 16/23 - SR-S USD 3,000,000.00 3,002,375.70 0.5 2.70% BFCM 17/22 - SR-S USD 1,787,000.00 1,796,517.20 0.5 2.75% BFCM 15/20 S6 T1 - SR-S USD 6,800,000.00 6,864,660.52 2.3 3.375% SANOFI 18/23 - SR- USD 5,300,000.00 5,595,191.98 1.7 5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 - SR- USD 5,000,000.00 5,102,051.00 1.5  Grossbritannien 2.10% SANTANDER UK 20/23 - SR- USD 3,672,000.00 3,556,518.54 1.6 3.125% SKY 12/22 - SR- 144A USD 4,000,000.00 4,105,870.00 1.2 4.125% HSBC BANK 10/20 - SR-S USD 6,732,000.00 6,814,219.26 2.3 4.4276,607.80 4.4
Finnland FRN NORDEA BANK 17/20 -SR- USD 3,725,000.00 3,720,553.84 1.3  Frankreich  2.218% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL. 19/21 - USD 7,000,000.00 7,014,942.20 2.3  SR-  2.375% BNP PARIBAS 15/20 -SR- USD 1,520,000.00 1,520,545.22 0.4  2.589% DANONE 16/23 -SR-S USD 3,000,000.00 3,002,375.70 0.9  2.70% BFCM 17/22 -SR-S USD 1,787,000.00 1,796,517.20 0.9  2.75% BFCM 15/20 S6 T1 -SR-S USD 6,800,000.00 6,864,660.52 2.3  3.375% SANOFI 18/23 -SR- USD 5,300,000.00 5,595,191.98 1.7  5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR- USD 5,000,000.00 5,102,051.00 1.9  Grossbritannien  2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR- USD 3,672,000.00 3,556,518.54 1.0  3.125% SKY 12/22 -SR- 144A USD 4,000,000.00 4,105,870.00 1.2  4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S USD 6,732,000.00 6,814,219.26 2.3  14,476,607.80 4.4
FRN         NORDEA BANK 17/20 -SR-         USD         3,725,000.00         3,720,553.84         1.3           Frankreich           2.218% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL. 19/21 - SR-         USD         7,000,000.00         7,014,942.20         2.3           SR-         2.375% BNP PARIBAS 15/20 -SR-         USD         1,520,000.00         1,520,545.22         0.4           2.589% DANONE 16/23 -SR-S         USD         3,000,000.00         3,002,375.70         0.5           2.70% BFCM 17/22 -SR-S         USD         1,787,000.00         1,796,517.20         0.5           2.75% BFCM 15/20 S6 T1 -SR-S         USD         6,800,000.00         6,864,660.52         2.3           3.375% SANOFI 18/23 -SR-         USD         5,300,000.00         5,595,191.98         1.5           5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR-         USD         5,000,000.00         5,102,051.00         1.5           6rossbritannien         30,896,283.82         9.5         30,672,000.00         3,556,518.54         1.6           3.125% SKY 12/22 -SR- 144A         USD         4,000,000.00         4,105,870.00         1.2           4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S         USD         6,732,000.00         6,814,219.26         2.3           14,476,607.80         4.6
Frankreich  2.218% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL. 19/21 - USD 7,000,000.00 7,014,942.20 2.3  SR-  2.375% BNP PARIBAS 15/20 -SR- USD 1,520,000.00 1,520,545.22 0.4  2.589% DANONE 16/23 -SR-S USD 3,000,000.00 3,002,375.70 0.5  2.70% BFCM 17/22 -SR-S USD 1,787,000.00 1,796,517.20 0.5  2.75% BFCM 15/20 S6 T1 -SR-S USD 6,800,000.00 6,864,660.52 2.3  3.375% SANOFI 18/23 -SR- USD 5,300,000.00 5,595,191.98 1.7  5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR- USD 5,000,000.00 5,102,051.00 1.5  Grossbritannien  2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR- USD 3,672,000.00 3,556,518.54 1.6  3.125% SKY 12/22 -SR- 144A USD 4,000,000.00 4,105,870.00 1.2  4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S USD 6,732,000.00 6,814,219.26 2.3  14,476,607.80 4.4
Frankreich  2.218% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL. 19/21 - USD 7,000,000.00 7,014,942.20 2.3 SR- 2.375% BNP PARIBAS 15/20 -SR- USD 1,520,000.00 1,520,545.22 0.4 2.589% DANONE 16/23 -SR-S USD 3,000,000.00 3,002,375.70 0.9 2.70% BFCM 17/22 -SR-S USD 1,787,000.00 1,796,517.20 0.9 2.75% BFCM 15/20 S6 T1 -SR-S USD 6,800,000.00 6,864,660.52 2.3 3.375% SANOFI 18/23 -SR- USD 5,300,000.00 5,595,191.98 1.7 5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR- USD 5,000,000.00 5,102,051.00 1.9  Grossbritannien  2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR- USD 3,672,000.00 3,556,518.54 1.0 3.125% SKY 12/22 -SR- 144A USD 4,000,000.00 4,105,870.00 1.2 4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S USD 6,732,000.00 6,814,219.26 2.3 14,476,607.80 4.4
2.218% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL. 19/21 - USD 7,000,000.00 7,014,942.20 2.3 SR- 2.375% BNP PARIBAS 15/20 -SR- USD 1,520,000.00 1,520,545.22 0.4 2.589% DANONE 16/23 -SR-S USD 3,000,000.00 3,002,375.70 0.5 2.70% BFCM 17/22 -SR-S USD 1,787,000.00 1,796,517.20 0.5 2.75% BFCM 15/20 S6 T1 -SR-S USD 6,800,000.00 6,864,660.52 2.3 3.375% SANOFI 18/23 -SR- USD 5,300,000.00 5,595,191.98 1.7 5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR- USD 5,000,000.00 5,102,051.00 1.5 Grossbritannien 2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR- USD 3,672,000.00 3,556,518.54 1.6 3.125% SKY 12/22 -SR- 144A USD 4,000,000.00 4,105,870.00 1.2 4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S USD 6,732,000.00 6,814,219.26 2.3 14,476,607.80 4.2
SR- 2.375% BNP PARIBAS 15/20 -SR- 2.589% DANONE 16/23 -SR-S USD 3,000,000.00 3,002,375.70 0.9 2.70% BFCM 17/22 -SR-S USD 1,787,000.00 1,796,517.20 0.9 2.75% BFCM 15/20 S6 T1 -SR-S USD 6,800,000.00 6,864,660.52 2.3 3.375% SANOFI 18/23 -SR- USD 5,300,000.00 5,595,191.98 1.7 5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR- USD 5,000,000.00 5,102,051.00 1.9  Grossbritannien 2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR- USD 3,672,000.00 3,556,518.54 1.0 3.125% SKY 12/22 -SR- 144A USD 4,000,000.00 4,105,870.00 1.2 4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S USD 6,732,000.00 6,814,219.26 2.1 14,476,607.80 4.2
2.589% DANONE 16/23 -SR-S         USD         3,000,000.00         3,002,375.70         0.9           2.70% BFCM 17/22 -SR-S         USD         1,787,000.00         1,796,517.20         0.9           2.75% BFCM 15/20 S6 T1 -SR-S         USD         6,800,000.00         6,864,660.52         2.1           3.375% SANOFI 18/23 -SR-         USD         5,300,000.00         5,595,191.98         1.7           5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR-         USD         5,000,000.00         5,102,051.00         1.9           Grossbritannien         2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR-         USD         3,672,000.00         3,556,518.54         1.0           3.125% SKY 12/22 -SR- 144A         USD         4,000,000.00         4,105,870.00         1.2           4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S         USD         6,732,000.00         6,814,219.26         2.1           14,476,607.80         4,4
2.70%         BFCM 17/22 -SR-S         USD         1,787,000.00         1,796,517.20         0.5           2.75%         BFCM 15/20 S6 T1 -SR-S         USD         6,800,000.00         6,864,660.52         2.3           3.375%         SANOFI 18/23 -SR-         USD         5,300,000.00         5,595,191.98         1.7           5.00%         BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR-         USD         5,000,000.00         5,102,051.00         1.5           Grossbritannien           2.10%         SANTANDER UK 20/23 -SR-         USD         3,672,000.00         3,556,518.54         1.0           3.125%         SKY 12/22 -SR- 144A         USD         4,000,000.00         4,105,870.00         1.2           4.125%         HSBC BANK 10/20 -SR-S         USD         6,732,000.00         6,814,219.26         2.3           14,476,607.80         4.4
2.75% BFCM 15/20 S6 T1 -SR-S       USD       6,800,000.00       6,864,660.52       2.1         3.375% SANOFI 18/23 -SR-       USD       5,300,000.00       5,595,191.98       1.7         5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR-       USD       5,000,000.00       5,102,051.00       1.8         Grossbritannien         2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR-       USD       3,672,000.00       3,556,518.54       1.0         3.125% SKY 12/22 -SR- 144A       USD       4,000,000.00       4,105,870.00       1.2         4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S       USD       6,732,000.00       6,814,219.26       2.3         14,476,607.80       4.4
3.375% SANOFI 18/23 -SR- 5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR- USD 5,300,000.00 5,595,191.98 1.7 5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR- USD 30,896,283.82 9.8  Grossbritannien 2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR- USD 3,672,000.00 3,556,518.54 1.0 3.125% SKY 12/22 -SR- 144A USD 4,000,000.00 4,105,870.00 1.2 4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S USD 6,732,000.00 6,814,219.26 2.3 14,476,607.80 4.4
5.00% BNP PARIBAS 11/21 T.714 -SR- USD 5,000,000.00 5,102,051.00 1.5 30,896,283.82 9.5  Grossbritannien 2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR- USD 3,672,000.00 3,556,518.54 1.0 3.125% SKY 12/22 -SR- 144A USD 4,000,000.00 4,105,870.00 1.2 4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S USD 6,732,000.00 6,814,219.26 2.3 14,476,607.80 4.4
Grossbritannien 2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR- 3.125% SKY 12/22 -SR- 144A USD 4,000,000.00 4,105,870.00 1.2 4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S USD 6,732,000.00 6,814,219.26 2.3 14,476,607.80 4.4
Grossbritannien           2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR-         USD         3,672,000.00         3,556,518.54         1.0           3.125% SKY 12/22 -SR- 144A         USD         4,000,000.00         4,105,870.00         1.2           4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S         USD         6,732,000.00         6,814,219.26         2.3           14,476,607.80         4.4
2.10% SANTANDER UK 20/23 -SR-       USD       3,672,000.00       3,556,518.54       1.0         3.125% SKY 12/22 -SR- 144A       USD       4,000,000.00       4,105,870.00       1.2         4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S       USD       6,732,000.00       6,814,219.26       2.1         14,476,607.80       4.4
3.125% SKY 12/22 -SR- 144A USD 4,000,000.00 4,105,870.00 1.2 4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S USD 6,732,000.00 6,814,219.26 2.1 4.476,607.80 4.4
4.125% HSBC BANK 10/20 -SR-S USD 6,732,000.00 6,814,219.26 2.1 14,476,607.80 4.4
14,476,607.80 4.4
Japan
2.00% JAPAN TOBACCO 16/21 -SR- USD 4,500,000.00 4,488,578.10 1.3
4,488,578.10 1.3
Kanada
1.95% BANK OF NOVA SCOTIA 20/23 -SR- USD 7,000,000.00 6,974,244.20 2.1
2.05% NATIONAL BANK OF CANADA 19/22 -S- USD 6,000,000.00 6,103,974.00 1.8
2.10% ROYAL BANK OF CANADA 15/20 -SR- USD 1,100,000.00 1,107,891.73 0.3
2.125% CDP FINANCIAL 19/21 -SR-S USD 5,000,000.00 5,084,169.50 1.5
19,270,279.43 5.9
Niederlande
FRN ING BANK 15/20 -SR- 144A USD 6,430,000.00 6,421,588.27 1.9
1.95% DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL USD 3,200,000.00 3,144,621.44 0.9
3.50% JT INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES USD 1,900,000.00 1,979,802.09 0.6 18/23 -SR-
11,546,011.80 3.9

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Norwegen				
2.125% DNB 17/20 -SR- 144A	USD	7,000,000.00	6,960,437.40	2.14
			6,960,437.40	2.14
Schweden				
2.125% NORDEA BANK 17/20 -SR-S	USD	3,300,000.00	3,296,784.48	1.01
2.625% SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 16/21 -SR-	USD	4,875,000.00	4,880,438.55	1.50
			8,177,223.03	2.51
Schweiz				
2.45% UBS LONDON 17/20 -SR-S	USD	8,152,000.00	8,121,840.86	2.50
			8,121,840.86	2.50
Singapur  2.85% DBS GROUP HOLDINGS 19/22 -SR-S	USD	3,387,000.00	3,488,821.01	1.07
2.0376 DB3 dR001 H0EDHAQ3 13/22 -5R-3	030	3,367,000.00	3,488,821.01	1.07
Spanien				
3.50% BANCO SANTANDER 17/22 -SR-	USD	3,000,000.00	2,989,026.90	0.92
			2,989,026.90	0.92
Vereinigte Staaten				
1.125% US TREASURY 16/21	USD	15,000,000.00	15,186,328.50	4.67
1.125% US TREASURY 16/21 SV	USD	14,000,000.00	14,128,788.80	4.35
1.375% US TREASURY 16/21	USD	15,000,000.00	15,217,383.00	4.68
1.375% US TREASURY 16/21 'Y' -SR-	USD	8,000,000.00	8,105,468.80	2.49
1.50% US TREASURY 20/23 -SR-	USD	14,500,000.00	14,993,906.25	4.61
1.65% WALT DISNEY 19/22 -SR-	USD	2,200,000.00	2,214,409.12	0.68
1.70% APPLE 19/22 -SR-	USD	9,047,000.00	9,221,970.79	2.84
1.75% US TREASURY 16/21 SAF	USD	4,500,000.00	4,614,872.85	1.42
2.00% METROPOLITAN LIFE 15/20 T17 -S-	USD	1,035,000.00	1,035,280.07	0.32
2.00% US TREASURY 14/21 'P-2021'	USD	12,500,000.00	12,816,895.00	3.94
2.00% US TREASURY 14/21 'R-2021'	USD	11,000,000.00	11,311,308.80	3.48
2.05% METLIFE GLOBAL FUNDING 17/20 'S'	USD	3,000,000.00	2,997,982.80	0.92
2.222% EXXON MOBIL 16/21 -SR-	USD	700,000.00	701,058.40	0.22
2.369% BANK OF AMERICA 17/21 SM -SR-	USD	5,000,000.00	4,995,149.00	1.54
2.375% US TREASURY 18/21 S.AL21 -SR-	USD	12,000,000.00	12,277,266.00	3.78
2.50% US TREASURY 19/22 'AH-2022'	USD	4,000,000.00	4,163,046.80	1.28
2.625% MORGAN STANLEY 16/21 -SR-	USD	3,000,000.00	3,013,527.00	0.93
2.625% US TREASURY 18/21 '2021' -SR-	USD	11,000,000.00	11,307,871.30	3.48
2.65% 3M COMPANY 20/25 -SR-	USD	744,000.00	768,108.28	0.24
2.75% COMCAST 16/23 -SR-	USD	2,084,000.00	2,151,737.71	0.66
2.85% IBM 19/22 -SR-	USD	5,000,000.00	5,133,454.00	1.58
2.875% MICROSOFT 17/24 -SR-	USD	5,000,000.00	5,324,938.00	1.64
2.875% US TREASURY 18/21 -SR-	USD	12,000,000.00	12,515,859.60	3.85
2.95% EMD FINANCE 15/22 -SR- 144A	USD	3,000,000.00	3,045,662.10	0.94

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinis	gte Staaten (Fortsetzung)				
3.00% SR-		USD	500,000.00	520,074.60	0.16
3.30%	MCDONALD'S 20/25 -SR-	USD	744,000.00	774,029.18	0.24
3.85%	AMERICAN WATER CAPITAL 13/24 -SR-	USD	3,000,000.00	3,100,856.70	0.95
				181,637,233.45	55.89
GESAM	т I.			305,157,373.88	93.88
II. Sons	stige wertpapiere				
Obligati	ionen				
Frankre					
1.625%	6 SANTANDER UK 20/23 -S-	USD	5,000,000.00	5,105,375.00	1.57
				5,105,375.00	1.57
Japan					
3.11%	TOYOTA INDUSTRIES 19/22 -SR-S	USD	1,175,000.00	1,192,425.60	0.37
				1,192,425.60	0.37
Vereinia	gte Staaten				
	6 NATIONAL AUS.BANK NY 17/20 -SR-	USD	3,000,000.00	3,000,127.80	0.92
2.25%	TARGET 20/25 -SR-	USD	1,508,000.00	1,539,458.54	0.47
3.00%	WALT DISNEY 19/22 -SR-	USD	2,870,000.00	2,964,567.07	0.91
				7,504,153.41	2.30
GESAM	T II.			13,801,954.01	4.24
Wertpa	pierbestand			318,959,327.89	98.16
Sichteir	nlagen bei banken			4,217,624.60	1.30
Andere	nettovermögenswerte			1,773,291.71	0.54
Nettove	rmögen			324,950,244.20	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
<u> </u>	FO 10
Vereinigte Staaten	58.19
Frankreich	11.07
Kanada	5.93
Grossbritannien	4.45
Niederlande	3.56
Australien	2.89
Schweden	2.51
Schweiz	2.50
Norwegen	2.14
Japan	1.75
Finnland	1.14
Singapur	1.07
Spanien	0.92
	98.12

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	56.09
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	42.03
	98.12

#### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2020 (ausgedrückt in CHF) Pictet - CHF Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES ETTOVERM ÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zu wertpapiere	gelassene oder	an einem anderen ger	regelten Markt gehandel	
Obligationen				
Australien				
0.113% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 19/29 -SR-S	CHF	570,000.00	513,000.00	0.09
0.203% AMP GROUP FINANCE 20/24 -SR-	CHF	1,000,000.00	976,000.00	0.17
0.25% NATIONAL AUSTRALIA BANK 18/24 -SR-	CHF	1,840,000.00	1,761,800.00	0.32
0.30% NATIONAL AUSTRALIA BANK 17/25 -SR-	CHF	20,000.00	18,800.00	0.00
0.30% WESTPAC BANKING 17/25 -SR-	CHF	1,000,000.00	959,500.00	0.17
0.35% NATIONAL AUSTRALIA BANK 15/22	CHF	1,100,000.00	1,080,750.00	0.19
0.40% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 17/26 -SR-	CHF	800,000.00	776,000.00	0.14
0.40% WESTPAC BANKING 15/23	CHF	1,380,000.00	1,342,740.00	0.24
0.50% WESTPAC BANKING 15/22 -SR-	CHF	1,840,000.00	1,795,840.00	0.32
0.625% MACQUARIE BANK 15/23 -SR-	CHF	2,090,000.00	1,924,890.00	0.34
0.625% TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE 16/23	CHF	2,525,000.00	2,506,062.50	0.45
0.80% AMP FINANCE SERVICES 19/23 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,890,000.00	0.70
1.00% NATIONAL AUSTRALIA BANK 14/21	CHF	4,275,000.00	4,275,000.00	0.77
1.00% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25 -SR-	CHF	1,245,000.00	1,201,425.00	0.22
1.50% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 14/22 -SR-	CHF	1,750,000.00	1,732,500.00	0.31
3.00% MACQUARIE BANK 12/22 -SR-	CHF	1,550,000.00	1,567,050.00	0.28
			26,321,357.50	4.71
Barbados (Insel)				
0.297% CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 16/28 - SR-	CHF	500,000.00	480,000.00	0.09
			480,000.00	0.09
Bermuda				
0.38% CBQ FINANCE 19/23 -SR-	CHF	290,000.00	249,400.00	0.04
0.697% CBQ FINANCE 18/21 -SR-	CHF	4,940,000.00	4,767,100.00	0.85
1.115% CBQ FINANCE 18/22 -SR-	CHF	1,305,000.00	1,226,700.00	0.22
			6,243,200.00	1.11
Britische Jungferninseln				
0.76% SINOCHEM OFFSHORE 15/22	CHF	2,010,000.00	1,979,850.00	0.35
			1,979,850.00	0.35
Chile				
0.10% BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 20/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	865,000.00	0.15
0.24% BANCO ESTADO CHILE 19/25 -SR-	CHF	1,600,000.00	1,320,800.00	0.24
0.25% BANCO CREDITO INVERSIONES 19/25 - SR-S	CHF	60,000.00	53,400.00	0.01
0.384% BANCO SANTANDER 19/24 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,801,000.00	0.32
0.40% BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 19/24 -SR-	CHF	980,000.00	860,930.00	0.15

#### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2020 (ausgedrückt in CHF) Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Chile (Fortsetzung)				
0.441% BANCO SANTANDER CHILE 18/23 -SR-S	CHF	910,000.00	819,000.00	0.15
0.60% TANNER SERVICIOS FINANCIEROS 20/22 - SR-S	CHF	2,000,000.00	1,780,000.00	0.32
0.693% BANCO DEL ESTADO DE CHILE 18/24 -SR-	CHF	550,000.00	528,000.00	0.09
1.00% TANNER SERVICIEOS FINANCIEROS 19/21 -SR-	CHF	905,000.00	778,300.00	0.14
1.05% COOPERATIVA PERSONAL UNIV. CHILE - SR- 17/21	CHF	1,310,000.00	1,257,600.00	0.23
			10,064,030.00	1.80
Dänemark				
0.625% DANSKE BANK 19/22 -SR-	CHF	2,600,000.00	2,492,100.00	0.45
0.625% KOMMUNEKREDIT 15/27	CHF	1,880,000.00	1,966,480.00	0.35
2.875% KOMMUNEKREDIT 06/31	CHF	1,750,000.00	2,289,875.00	0.41
			6,748,455.00	1.21
Deutschland	0115	1 000 000 00	005.500.00	- 10
0.10% DEUTSCHE BAHN FINANCE 15/25	CHF	1,000,000.00	985,500.00	0.18
0.10% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 20/25 -SR-S	CHF	2,800,000.00	2,727,200.00	0.49
0.20% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 19/31	CHF	4,300,000.00	4,304,300.00	0.77
0.30% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 17/24 -SR-	CHF	395,000.00	372,090.00	0.07
0.35% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 18/23 -SR-	CHF	315,000.00	301,927.50	0.05
0.435% DEUTSCHE TELEKOM 20/32 -SR-S	CHF	2,600,000.00	2,424,500.00	0.43
0.45% DEUTSCHE BAHN FINANCE 17/30 -SR-	CHF	1,730,000.00	1,722,215.00	0.31
0.50% DEUTSCHE BAHN FINANCE 18/28 -SR-	CHF	2,200,000.00	2,198,900.00	0.39
0.50% DEUTSCHE BAHN FINANCE 19/34 -SR-S	CHF	205,000.00	198,645.00	0.04
0.50% MUENCHENER HYPOTEKENBANK 18/28	CHF	2,100,000.00	2,187,150.00	0.39
0.55% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 17/32 -SR-	CHF	5,000.00	5,195.00	0.00
0.55% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 19/34 -SR-	CHF	350,000.00	362,950.00	0.07
0.625% DEUTSCHE BANK 15/23 -SR-	CHF	885,000.00	810,217.50	0.15
0.625% DEUTSCHE BANK 18/23 -SR-	CHF	2,040,000.00	1,903,320.00	0.34
0.75% DEUTSCHE BANK 17/22 -SR-	CHF	3,200,000.00	3,104,000.00	0.56
0.80% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	CHF	6,000,000.00	5,370,000.00	0.96
1.10% COMMERZBANK 18/25 -SR-	CHF	2,135,000.00	1,985,550.00	0.36
1.50% DEUTSCHE BAHN FINANCE 12/24-SR-	CHF	400,000.00	424,200.00	0.08
1.625% DEUTSCHE BANK 19/22 -SR-	CHF	250,000.00	237,375.00	0.04

#### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2020 (ausgedrückt in CHF) Pictet - CHF Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES IETTOVERM ŌGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
2.50% K.F.W. 05/25	CHF	5,490,000.00	6,294,285.00	1.13
2.75% K.F.W. 07/37 -SR-	CHF	300,000.00	421,200.00	0.08
3.238% SUB.DZ BANK 13/23	CHF	955,000.00	997,497.50	0.18
		300,000.00	39,338,217.50	7.07
Finnland				
0.75% MUNICIPALITY FINANCE 14/24 -SR-S	CHF	800,000.00	831,600.00	0.15
0.875% MUNICIPALITY FINANCE 13/23 -SR-	CHF	1,680,000.00	1,732,080.00	0.31
2.375% MUNICIPALITY FINANCE 11/26 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,293,000.00	0.41
			4,856,680.00	0.87
Frankreich				
0.10% CA HOME LOAN 16/26 -SR-	CHF	700,000.00	697,200.00	0.12
0.15% BNP PARIBAS 20/28 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,044,000.00	0.19
0.166% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 19/29 - SR-	CHF	1,790,000.00	1,611,000.00	0.29
0.20% BFCM 20/28 -SR-S	CHF	2,400,000.00	2,278,800.00	0.41
0.25% BFCM 19/25 -SR-	CHF	4,300,000.00	4,108,650.00	0.74
0.25% CDC CAISSE DEPOT CONSIGNATIONS	CHF	1,200,000.00	1,214,400.00	0.22
18/25 -SR-				
0.25% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 15/26	CHF	1,000,000.00	1,003,000.00	0.18
0.30% CDC CAISSE DEPOT CONSIGNATIONS 17/27 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,001,500.00	0.18
0.30% E.D.F. 16/24 -SR-	CHF	500,000.00	490,250.00	0.09
0.32% BFCM 17/25 '439' -SR-	CHF	500,000.00	480,250.00	0.09
0.366% BFCM 18/24 -SR-	CHF	1,125,000.00	1,086,750.00	0.19
0.40% SOCIETE GENERALE 17/22	CHF	2,020,000.00	1,923,040.00	0.34
0.50% CA HOME LOAN 15/28	CHF	1,190,000.00	1,212,015.00	0.22
0.50% CA HOME LOAN 18/28 -S-	CHF	3,500,000.00	3,552,500.00	0.64
0.50% RCI BANQUE 17/22 -SR-S	CHF	30,000.00	28,185.00	0.01
0.50% RCI BANQUE 19/24 -SR-	CHF	4,675,000.00	4,137,375.00	0.74
0.50% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 15/27	CHF	340,000.00	325,550.00	0.06
0.55% BFCM 15/23 -SR-	CHF	1,000,000.00	985,000.00	0.18
0.55% RCI BANQUE 18/23 -SR-S	CHF	445,000.00	411,625.00	0.07
0.60% BFCM 17/27	CHF	840,000.00	825,300.00	0.15
0.65% E.D.F. 16/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	982,500.00	0.18
0.70% SOCIETE GENERALE 18/25 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,611,900.00	0.29
0.875% SOCIETE GENERALE 19/24 -SR-S	CHF	2,200,000.00	2,105,400.00	0.38
1.00% BNP PARIBAS 18/25 -SR-	CHF	1,250,000.00	1,148,125.00	0.21
1.00% TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 14/24 - SR-	CHF	500,000.00	511,750.00	0.09
1.005% MFINANCE FRANCE 17/23 -SR-	CHF	1,580,000.00	1,489,150.00	0.27
1.375% CRH-CAISSE REFINANCEMENT 13/23	CHF	250,000.00	260,875.00	0.05
1.50% AUCHAN 14/24 -SR-	CHF	280,000.00	271,320.00	0.05
1.50% COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 14/24 -SR-	CHF	1,550,000.00	1,632,925.00	0.29
1//21 011				

BEZEICHNU	JNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Frankrei	ich (Fortsetzung)				
1.75%	ACCOR (FR/RAT) 14/22 -SR-	CHF	400,000.00	368,400.00	0.07
1.75%	SUB. BNP PARIBAS 15/25	CHF	2,430,000.00	2,381,400.00	0.43
1.875% 10/29 -	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT SR-	CHF	750,000.00	862,875.00	0.15
2.375%	CADES 11/23	CHF	150,000.00	160,875.00	0.03
2.375% 12/24	CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT.	CHF	3,000,000.00	3,288,000.00	0.59
2.50%	CIE FINANCEMENT FONCIER 06/31 -SR-	CHF	2,340,000.00	2,889,900.00	0.52
2.625%	RESEAU FERRE FRANCE 11/31 -SR-	CHF	1,900,000.00	2,364,550.00	0.42
2.625%	RESEAU FERRE FRANCE 11/37 -SR-	CHF	500,000.00	682,000.00	0.12
2.625%	S.N.C.F. 06/21 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,084,000.00	0.37
3.00%	C.F.F. FINANCEMENT FONCIER 07/22	CHF	1,500,000.00	1,599,000.00	0.29
3.25%	RESEAU FERRE FRANCE 06/32	CHF	380,000.00	508,820.00	0.09
				55,620,155.00	10.00
Grieche					
0.45%	BLACK SEA TRADE 19/23 -SR-S	CHF	1,060,000.00	992,160.00	0.18
				992,160.00	0.18
Grossbri					
0.00%	NATIONWIDE BUILDING 19/25	CHF	500,000.00	501,750.00	0.09
17/22 -		CHF	100,000.00	97,000.00	0.02
0.168%	NATIONWIDE BUILDING 19/31	CHF	560,000.00	556,360.00	0.10
0.20%	CREDIT AGRICOLE (LONDON) 18/23 -SR-	CHF	1,190,000.00	1,178,695.00	0.21
	VODAFONE GROUP 16/24 -SR-	CHF	1,175,000.00	1,133,875.00	0.20
0.50%	VODAFONE GROUP 16/31 -SR-	CHF	500,000.00	439,500.00	0.08
	CREDIT SUISSE LONDON 16/24 -SR-	CHF	500,000.00	486,500.00	0.09
0.625% S	BAT INTERNATIONAL FINANCE 14/21 -SR-	CHF	2,635,000.00	2,624,460.00	0.47
0.625%	CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 -SR-	CHF	1,100,000.00	1,010,350.00	0.18
0.625%	VODAFONE GROUP 17/27 -SR-	CHF	675,000.00	650,700.00	0.12
1.375% S	BAT INTERNATIONAL FINANCE 14/26 -SR-	CHF	1,600,000.00	1,559,200.00	0.28
2.125%	SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	CHF	3,955,000.00	4,034,100.00	0.72
				14,272,490.00	2.56
Guernse	у				
	CS GROUP FUNDING 15/20	CHF	4,000,000.00	3,982,000.00	0.71
1.00%	CS GROUP FUNDING 15/23 -SR-	CHF	8,670,000.00	8,756,700.00	1.57
				12,738,700.00	2.28

BEZEICHN	IUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% des Ettoverm Ögens
Hondur					
	6 CABEI 16/22 -SR-	CHF	100,000.00	99,550.00	0.02
1.125%	6 CABEI 14/23 TR. B	CHF	1,380,000.00	1,402,080.00 <b>1,501,630.00</b>	0.25 <b>0.27</b>
Irland					
0.25%	INTESA SANPAOLO 19/24 -SR-S	CHF	4,000,000.00	3,682,000.00	0.66
0.898%	6 RUSSIAN RAIL 19/25 -SR-S	CHF	2,885,000.00	2,683,050.00	0.48
2.10%	RZD CAPITAL -LPN- 17/23 -SR-S	CHF	2,650,000.00	2,655,300.00	0.48
4.25%	UNICREDIT BANK IRELAND 12/22 -SR-	CHF	1,755,000.00	1,812,037.50	0.32
			, ,	10,832,387.50	1.94
Jersey		0115		0.510.700.00	
0.35%	GLENCORE FINANCE 19/25 -SR-	CHF	2,940,000.00	2,513,700.00	0.45
				2,513,700.00	0.45
Kaiman					
	6 ADCB FINANCE CAYMAN 18/23 -SR-	CHF	2,505,000.00	2,323,387.50	0.42
0.50%		CHF	760,000.00	698,440.00	0.13
	6 BANCO MERCANTIL DEL NORTE 18/21 -S-	CHF	225,000.00	209,250.00	0.04
1.50%		CHF	4,665,000.00	4,011,900.00	0.72
1.55%	BCO MERCANTIL DEL NORTE 19/22 -SR-	CHF	4,285,000.00	4,092,175.00	0.73
				11,335,152.50	2.04
Kanada					
0.05%		CHF	1,170,000.00	1,137,240.00	0.20
0.10%		CHF	1,350,000.00	1,348,650.00	0.24
0.125% SR-	% PROVINCE OF NEW BRUNSWICK 19/32 -	CHF	1,600,000.00	1,534,400.00	0.27
0.15%	C.I.B.C. 18/23	CHF	1,005,000.00	981,885.00	0.18
0.20%	BANK OF NOVA SCOTIA 18/25 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,003,000.00	0.18
0.20%	PROVINCE NEW BRUNSWICK 16/31 -SR-	CHF	1,690,000.00	1,619,020.00	0.29
0.25%	PROVINCE MANITOBA 19/29 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,775,700.00	0.32
0.25%	PROVINCE NEW BRUNSWICK 17/29 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,490,250.00	0.27
0.25%	PROVINCE OF ONTARIO 17/29 -SR-	CHF	735,000.00	731,692.50	0.13
0.30%	BANK OF NOVA SCOTIA 15/22	CHF	450,000.00	438,975.00	0.08
0.375%	% PROVINCE ALBERTA 19/29 -SR-	CHF	1,700,000.00	1,702,550.00	0.30
0.60%	CANADIAN IMPERIAL BANK 14/25 -SR-S	CHF	3,500,000.00	3,377,500.00	0.60
0.75%	PROVINCE OF QUEBEC 14/24 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,029,500.00	0.18
1.50%	PROVINCE OF QUEBEC 14/24 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,054,500.00	0.19
				19,224,862.50	3.43

BEZEICHNU	JNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Luxemb	urg				
0.50%	DH SWITZERLAND FINANCE 15/23 -SR-	CHF	1,105,000.00	1,077,375.00	0.19
0.55%	MEDIOBANCA INTERNATIONAL 18/23 -SR-	CHF	2,900,000.00	2,824,600.00	0.51
0.732%	AROUNDTOWN 18/25 -SR-	CHF	4,830,000.00	4,578,840.00	0.82
0.956%	GRAND CITY PROPERTIES 18/26 -SR-	CHF	1,140,000.00	1,037,400.00	0.19
1.00% SR-	BANQUE INTERNATIONALE A LUX. 19/25 -	CHF	2,700,000.00	2,574,450.00	0.46
1.63%	CPI PROPERTY GROUP 18/23 -SR-	CHF	5,145,000.00	4,787,422.50	0.86
1.72%	AROUNDTOWN 19/26 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,470,000.00	0.26
2.25%	GAZ CAPITAL -LPN- 17/22	CHF	500,000.00	494,750.00	0.09
2.75%	GAZ CAPITAL -LPN- 16/21 -SR-S	CHF	1,000,000.00	1,010,500.00	0.18
				19,855,337.50	3.56
Neuseel					
0.02%	TRANSPOWER NEW ZEALAND 19/27 -SR-	CHF	2,200,000.00	2,036,100.00	0.36
0.20%	ASB FINANCE 17/24 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,415,250.00	0.25
0.25%	BNZ INTERNATIONAL FUNDING 15/22	CHF	1,380,000.00	1,352,400.00	0.24
0.35%	ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL	CHF	1,380,000.00	1,306,860.00	0.23
	N 18/24 -SR- AUCKLAND COUNCIL 14/25	OLIE	1 175 000 00	1 072 700 00	0.00
1.50%	AUCKLAND COUNCIL 14/25	CHF	1,175,000.00	1,273,700.00 <b>7,384,310.00</b>	0.23 1.31
Niederla 0.25%	DAIMLER INTERNATIONAL 18/22 -SR-	CHF	1,045,000.00	1,008,947.50	0.18
	SHELL INTL FINANCE 15/23	CHF	2,290,000.00	2,267,100.00	0.18
0.50%	ABN AMRO BANK 15/22	CHF	2,585,000.00	2,529,422.50	0.41
	ACHMEA BANK 17/23 -SR-	CHF	1,000,000.00	975,000.00	0.43
	NEDER WATERSCHAPSBANK 17/37 -SR-	CHF	600,000.00	618,000.00	0.17
	EBN 14/26 -SR-S	CHF	1,000,000.00	1,015,000.00	0.11
	SHELL INTL FINANCE 15/28	CHF	1,395,000.00	1,367,100.00	0.10
	5 EBN 12/24 -SR-	CHF	1,020,000.00	1,047,030.00	0.19
1.25% 12/24	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK	CHF	1,050,000.00	1,109,850.00	0.20
	DEUTSCHE BAHN FINANCE 13/23-SR-	CHF	6,690,000.00	7,031,190.00	1.26
	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK	CHF	800,000.00	876,800.00	0.16
	DEUTSCHE BAHN FINANCE 14/24 -SR-	CHF	2,830,000.00	3,021,025.00	0.54
	EBN 11/23 -SR-	CHF	2,030,000.00	2,116,275.00	0.38
	RABOBANK NEDERLAND 10/21 -SR-	CHF	5,095,000.00	5,171,425.00	0.93
	BNG BANK 10/29 -SR-	CHF	500,000.00	600,000.00	0.11
	LEASEPLAN CORPORATION 12/20	CHF	865,000.00	873,650.00	0.16
	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK	CHF	2,000,000.00	2,138,000.00	0.38
2.50%	BNG BANK 05/25 -SR-	CHF	5,010,000.00	5,703,885.00	1.02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) I	% DES NETTOVERM ÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
2.625% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 07/22	CHF	1,000,000.00	1,050,000.00	0.19
3.125% ABN AMRO 11/21 -SR-	CHF	70,000.00	69,650.00	0.01
3.25% BNG BANK 07/37 -SR-	CHF	800,000.00	1,192,000.00	0.21
3.25% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 06/29	CHF	1,000,000.00	1,290,000.00	0.23
3.375% ABN AMRO BANK 06/31	CHF	800,000.00	1,066,800.00	0.19
4.00% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 12/27 - SR-	CHF	170,000.00	195,670.00	0.04
			44,333,820.00	7.94
Norwegen				
1.125% NORWEGIAN STATE R. 13/23	CHF	300,000.00	310,500.00	0.06
2.00% DNB BOLIGKREDITT 10/30 -SR-	CHF	600,000.00	708,600.00	0.13
			1,019,100.00	0.19
Österreich				
0.01% BAWAG P.S.K. BANK 16/21 -SR-	CHF	3,700,000.00	3,681,500.00	0.66
0.10% HYPO NOE LANDESBANK 19/24 -SR-	CHF	800,000.00	762,000.00	0.14
0.125% HYPO VORALBERG BANK 19/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	919,000.00	0.16
0.45% HYPO VORARLBERG BANK 18/24 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,455,000.00	0.26
0.50% LOWER AUSTRIA 14/22 -SR-S	CHF	1,480,000.00	1,498,500.00	0.27
2.625% O.K.B. 06/24 -SR-	CHF	3,000,000.00	3,388,500.00	0.61
2.875% O.K.B. 05/30	CHF	4,570,000.00	5,838,175.00	1.05
3.25% O.K.B. 06/36	CHF	1,340,000.00	1,943,000.00	0.35
4.75% SUB. RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 12/22	CHF	1,370,000.00	1,341,915.00	0.24
			20,827,590.00	3.74
Panama	0.115	055.000.00	0.40.555.00	
2.00% MULTIBANK 17/21 -SR-	CHF	255,000.00	242,556.00	0.04
			242,556.00	0.04
Polen				
0.30% PKO BANK POLSKI 17/21 -SR-	CHF	4,275,000.00	4,168,125.00	0.75
0.565% MBANK 18/22 -SR-S	CHF	3,220,000.00	3,068,660.00	0.55
1.018% MBANK 19/24 -SR-	CHF	800,000.00	728,800.00	0.13
			7,965,585.00	1.43
Russland				
1.45% GAZ CAPITAL -LPN- 18/23	CHF	9,895,000.00	9,647,625.00	1.73
			9,647,625.00	1.73

BEZEICHNU	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Schwed	en				
0.20%	LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK 18/26	CHF	1,700,000.00	1,714,450.00	0.31
0.25%	AKADEMISKA HUS 15/25	CHF	545,000.00	549,360.00	0.10
0.30%	AKADEMISKA HUS 17/29 -SR-	CHF	1,315,000.00	1,305,795.00	0.23
1.375%	SVENSKA HANDELSBANKEN 12/22 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,013,500.00	0.18
				4,583,105.00	0.82
Schweiz	Z				
0.00%	CEMBRA MONEY BANK AG 19/23 -SR-S	CHF	4,275,000.00	4,157,437.50	0.74
0.00%	CREDIT SUISSE 20/30 -S-	CHF	2,000,000.00	1,949,000.00	0.35
0.10%	ZUG ESTATES HOLDING 19/25 -SR-S	CHF	955,000.00	935,900.00	0.17
0.125%	S AMAG LEASING 19/22 -SR-	CHF	3,100,000.00	3,007,000.00	0.54
0.125%	S AMAG LEASING 20/24 -SR-	CHF	2,080,000.00	1,976,000.00	0.35
0.25%	MOBIMO 20/28 -SR-S	CHF	3,455,000.00	3,178,600.00	0.57
0.285%	CEMBRA MONEY 19/27 -SR-S	CHF	580,000.00	542,300.00	0.10
0.375%	S SWISS PRIME SITE 19/31 -SR-	CHF	2,450,000.00	2,205,000.00	0.39
0.40%	PARTNERS GROUP HOLDING 19/27 -SR-	CHF	1,400,000.00	1,344,000.00	0.24
0.50%	AMAG LEASING 19/25 -SR-S	CHF	480,000.00	453,600.00	0.08
0.50%	BOBST GROUP 20/26 -SR-	CHF	945,000.00	897,277.50	0.16
0.65%	CREDIT SUISSE 20/28 -SR-S	EUR	2,806,000.00	2,619,812.88	0.47
0.70%	SYNGETA FINANCE 20/26 -SR-S	CHF	2,715,000.00	2,497,800.00	0.45
0.75%	INVESTIS HOLDING 17/22 -SR-	CHF	7,165,000.00	6,914,225.00	1.24
0.80%	GRANDE DIXENCE 19/26 -SR-	CHF	2,100,000.00	2,068,500.00	0.37
0.875%	HIAG IMMOBILIEN 19/24 -SR-	CHF	1,000,000.00	980,000.00	0.18
1.00%	HIAG IMMOBILIEN HOLDING 18/22 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,768,500.00	0.32
1.25%	SWISS PRIME SITE 19/27 -SR-	CHF	190,000.00	190,950.00	0.03
1.50%	KERNKRAFTWERK LEIBSTADT 18/24 -SR-	CHF	100,000.00	98,550.00	0.02
1.50%	SUB. HELVETIA SCHWEIZ.	CHF	3,175,000.00	3,087,687.50	0.55
	HERUNGS. 20/PERP				
1.50% 20/PER	SUB. LUZERNER KANTONALBANK P -JR-S	CHF	7,040,000.00	6,635,200.00	1.19
1.70%	SUB. ST GALLER KANTONALBANK	CHF	770,000.00	744,590.00	0.13
17/PER					
1.75%	AXPO HOLDING 16/24 -SR-	CHF	425,000.00	427,762.50	0.08
1.80% 16/PER	SUB. LUZERNER KANTONALBANK P -JR-	CHF	3,100,000.00	2,962,050.00	0.53
1.875%	S SUB. BANQUE CANTONALE DE GENEVE	CHF	1,215,000.00	1,099,575.00	0.20
19/PER					
2.00%	KERNKRAFTWERKE LIEB. 19/25 -SR-	CHF	2,060,000.00	2,057,940.00	0.37
2.00%	NANT DE DRANCE 16/26 -SR-	CHF	115,000.00	117,300.00	0.02
2.00%	SUB. SWISS LIFE 18/PERP	CHF	1,050,000.00	1,008,000.00	0.18
	S ALPIQ HOLDING 15/23	CHF	1,000,000.00	1,009,500.00	0.18
2.125% JR-	S SUB. ZURICH CANTONAL BANK 17/PERP -	CHF	2,930,000.00	2,927,070.00	0.52
2.20%	SUB. BALOISE LIFE 17/48	CHF	2,275,000.00	2,140,775.00	0.38

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Schweiz (Fortsetzung)				
2.375% NANT DE DRANCE 13/28 -SR-	CHF	15,000.00	15,315.00	0.00
2.375% SUB. JULIUS BAER 19/PERP -JR-	CHF	750,000.00	670,125.00	0.12
2.625% ALPIQ HOLDING 14/24 -SR-	CHF	2,940,000.00	2,998,800.00	0.54
2.625% SUB. SWISS LIFE 18/48	CHF	1,655,000.00	1,605,350.00	0.29
3.00% KW LINTH-LIMMERN 13/48	CHF	1,200,000.00	1,398,000.00	0.25
3.125% AXPO HOLDING 10/25	CHF	1,500,000.00	1,608,750.00	0.29
4.375% SUB. SWISS LIFE 16/46 T2 -JR-	CHF	1,305,000.00	1,370,250.00	0.25
			71,668,492.88	12.84
Spanien				
0.15% SANTANDER CONSUMER FINANCE 19/24 -SR-S	CHF	1,000,000.00	959,500.00	0.17
0.75% BANCO SANTANDER 17/23 -SR-	CHF	1,820,000.00	1,756,300.00	0.31
1.00% BANCO SANTANDER 18/24 -SR-	CHF	1,445,000.00	1,372,750.00	0.25
1.125% BANCO SANTANDER 17/27 -SR-	CHF	3,135,000.00	2,860,687.50	0.51
3.25% INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 07/24 - SR-	CHF	1,000,000.00	1,115,000.00	0.20
			8,064,237.50	1.44
Südkorea				
0.00% KOREA HYDRO & NUCLEAR 19/24 -SR-	CHF	3,300,000.00	3,247,200.00	0.58
0.022% INDUSTRIAL BANK OF KOREA 19/25 -SR-	CHF	1,000,000.00	964,500.00	0.17
0.17% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 17/25 SR-	- CHF	810,000.00	761,400.00	0.14
0.25% KOREA EXPRESSWAY 17/24	CHF	800,000.00	791,200.00	0.14
0.253% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 18/23 SR-S	- CHF	4,000,000.00	3,960,000.00	0.71
0.26% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 20/25 -SR-S	CHF	4,735,000.00	4,521,925.00	0.81
0.303% KOREA DEVELOPMENT BANK 18/23 -SR-	CHF	15,000.00	14,527.50	0.00
0.383% EXPORT-IMPORT BANK KOREA 18/24 -SR	- CHF	120,000.00	118,920.00	0.02
0.633% GS CALTEX 18/24 -SR-	CHF	1,825,000.00	1,741,962.50	0.31
0.695% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 18/23 -SR-	CHF	15,000.00	14,670.00	0.00
0.7325% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 19/24 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,412,500.00	0.43
1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 19/25 -SR-	CHF	4,200,000.00	4,065,600.00	0.73
			22,614,405.00	4.04
Supranational				
1.125% E.I.B. 12/23 -SR-	CHF	4,680,000.00	4,871,880.00	0.87
1.375% E.I.B. 13/28 -SR-	CHF	3,400,000.00	3,751,900.00	0.67
1.50% E.I.B. 12/24 -SR-	CHF	2,200,000.00	2,357,300.00	0.42
1.625% E.I.B. 12/26 -SR-	CHF	2,600,000.00	2,856,100.00	0.51
1.625% E.I.B. 14/25 -SR-	CHF	2,970,000.00	3,213,540.00	0.58
1.75% E.I.B. 13/33 -SR-	CHF	710,000.00	847,385.00	0.15

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Supranational (Fortsetzung)				
2.00% E.I.B. 10/35	CHF	600,000.00	750,000.00	0.13
2.625% E.I.B. 10/25	CHF	1,000,000.00	1,132,000.00	0.20
2.75% ASIAN DEVELOPMENT BANK 10/30 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,274,500.00	0.23
3.125% E.I.B. 06/36 -SR-	CHF	600,000.00	870,900.00	0.16
3.375% E.I.B. 07/27	CHF	1,110,000.00	1,390,275.00	0.25
			23,315,780.00	4.17
Venezuela				
0.30% CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 17/25 -SR-	CHF	1,525,000.00	1,452,562.50	0.26
0.45% CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 15/23	CHF	100,000.00	97,000.00	0.02
0.50% CORP ANDINA FOMENTO 15/26 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,410,000.00	0.25
1.50% CORP ANDINA FOMENTO 14/28 -SR-	CHF	1,085,000.00	1,071,437.50	0.19
			4,031,000.00	0.72
Vereinigte Arabische Emirate				
0.07% FIRST ABU DHABI BANK 19/27 -SR-	CHF	800,000.00	656,000.00	0.12
0.205% FIRST ABU DHABI BANK 19/25 -SR-	CHF	1,900,000.00	1,662,500.00	0.30
0.401% FIRST ABU DHABI BANK 19/24 -SR-S	CHF	1,000,000.00	867,000.00	0.16
0.625% EMIRATES NBD 18/23 -SR-	CHF	1,845,000.00	1,724,152.50	0.31
0.725% ADCB 18/24 -SR-	CHF	690,000.00	651,015.00	0.12
			5,560,667.50	1.01
Vereinigte Staaten				
0.125% JACKSON NATIONAL LIFE 20/28 -SR-S	CHF	5,000,000.00	4,475,000.00	0.80
0.125% MET LIFE GLOBAL FUNDING 19/27 -SR-S	CHF	1,500,000.00	1,410,000.00	0.25
0.17% MCDONALD'S 16/24 -SR-	CHF	1,120,000.00	1,085,840.00	0.19
0.25% COCA-COLA 15/22	CHF	7,445,000.00	7,497,115.00	1.34
0.25% NY LIFE GLOBAL FUNDING 19/27 -SR-	CHF	5,200,000.00	4,914,000.00	0.88
1444/S	0115	0.500.000.00	2 224 252 22	
0.253% BANK OF AMERICA 19/26 -SR-S	CHF	3,500,000.00	3,204,250.00	0.57
0.30% JACKSON NATIONAL LIFE 18/23 -SR-S	CHF	1,050,000.00	1,029,525.00	0.18
0.30% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 18/26 -SR-	CHF	615,000.00	623,302.50	0.11
0.375% APPLE 15/24 -SR-S	CHF	2,040,000.00	2,060,400.00	0.37
0.375% VERIZON COMMUNICATIONS 17/23 -SR-S	CHF	1,200,000.00	1,185,000.00	0.21
0.375% WELLS FARGO 15/22	CHF	1,220,000.00	1,191,940.00	0.21
0.41% AMGEN 16/23 -SR-	CHF	1,380,000.00	1,380,000.00	0.25
0.45% ELI LILLY 16/28 -SR-	CHF	450,000.00	424,125.00	0.08
0.50% CITIGROUP 17/24 -SR-	CHF	1,360,000.00	1,312,400.00	0.24
0.50% CITIGROUP 19/28 -SR-S	CHF	2,000,000.00	1,765,000.00	0.32
0.50% GOLDMAN SACHS GROUP 17/24 -SR-S	CHF	1,600,000.00	1,520,000.00	0.27

					ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
0.50% WELLS FARGO 15/23		CHF	3,110,000.00	3,082,010.00	0.55
0.55% GOLDMAN SACHS GRO	UP 16/21 -SR-	CHF	1,290,000.00	1,270,650.00	0.23
0.55% NESTLE HOLDINGS 17/	/32 T2	CHF	645,000.00	609,202.50	0.11
0.617% MONDELEZ INTERNATI	ONAL 17/24 -SR-S	CHF	900,000.00	865,800.00	0.16
0.65% MONDELEZ INTERNATI	ONAL 16/22 -SR-	CHF	3,005,000.00	3,001,995.00	0.54
0.75% APPLE 15/30 -SR-S		CHF	1,350,000.00	1,379,700.00	0.25
0.75% CITIGROUP 19/26 -SR-	S	CHF	3,250,000.00	3,095,625.00	0.55
1.00% GOLDMAN SACHS GRO	UP 18/25 'H' -SR-S	CHF	1,360,000.00	1,285,200.00	0.23
1.00% METROPOLITAN LIFE G 14/22 -S-	ILOBAL FUNDING I	CHF	4,470,000.00	4,407,420.00	0.79
1.00% VERIZON COMMUNICATION	ΓΙΟΝS 17/27 -SR-S	CHF	2,285,000.00	2,233,587.50	0.40
1.125% MONDELEZ INTERNATI	ONAL 15/23	CHF	300,000.00	301,950.00	0.05
1.125% MONDELEZ INTERNATI	ONAL 15/25 -SR-	CHF	500,000.00	493,250.00	0.09
1.25% WELLS FARGO 14/24 - S	SR-	CHF	555,000.00	566,655.00	0.10
1.375% AT&T 14/24 -SR-		CHF	1,295,000.00	1,307,302.50	0.23
1.625% PHILIP MORRIS INTERISR-	NATIONAL 14/24 -	CHF	3,000,000.00	3,058,500.00	0.55
1.875% AT&T 14/30 -SR-		CHF	645,000.00	653,385.00	0.12
3.125% CITIGROUP 06/21 -SR-		CHF	2,570,000.00	2,638,105.00	0.47
				65,328,235.00	11.69
GESAMT I.				541,504,873.88	97.03
II. Sonstige wertpapiere					
Obligationen					
Frankreich					
0.25% BFCM 19/29 -SR-		CHF	860,000.00	795,500.00	0.14
0.25% CREDIT AGRICOLE 19/2	29 -SR-	CHF	1,365,000.00	1,255,800.00	0.22
				2,051,300.00	0.36
Kaimaninseln		0115	0.000.000	0.77	
0.45% BANORTE 19/23 -SR-		CHF	3,020,000.00	2,778,400.00	0.50
0.50% BANCO MERCANTIL 20	/24 -SR-S	CHF	1,800,000.00	1,584,000.00	0.28
				4,362,400.00	0.78
Kanada					
0.05% C.I.B.C 19/26 -SR-S		CHF	2,000,000.00	1,906,000.00	0.34
				1,906,000.00	0.34

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Nettoverm Ögens
Schweiz				
0.00% BANQUE CANTONALE DE FRIBOURG 20/30 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,937,000.00	0.35
0.05% INVESTIS HOLDINGS 19/23 -SR-S	CHF	720,000.00	689,760.00	0.12
0.103% CAPITAL SUISSE 19/23 -SR-S	CHF	2,310,000.00	2,252,250.00	0.40
0.40% ALLREAL HOLDING 19/29 -SR-	CHF	935,000.00	864,875.00	0.15
			5,743,885.00	1.02
GESAMT II.			14,063,585.00	2.50
Wertpapierbestand			555,568,458.88	99.51
Sichteinlagen bei banken			3,670,146.56	0.66
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-945,422.51	-0.17
Nettovermögen			558,293,182.93	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - CHF Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Schweiz	13.86
Vereinigte Staaten	11.69
Frankreich	10.36
Niederlande	7.94
Deutschland	7.07
Australien	4.71
Supranational	4.17
Südkorea	4.04
Kanada	3.77
Österreich	3.74
Luxemburg	3.56
Kaimaninseln	2.82
Grossbritannien	2.56
Guernsey	2.28
Irland	1.94
Chile	1.80
Russland	1.73
Spanien	1.44
Polen	1.43
Neuseeland	1.31
Dänemark	1.21
Bermuda	1.11
Vereinigte Arabische Emirate	1.01
Finnland	0.87
Schweden	0.82
Venezuela	0.72
Jersey	0.45
Britische Jungferninseln	0.35
Honduras	0.27
Norwegen	0.19
Griechenland	0.18
Barbados (Insel)	0.09
Panama	0.04
	99.53

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	93.02
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	4.29
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	2.22
	99.53

Pictet - EUR Government Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT KU	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zuge wertpapiere	lassene oder a	n einem anderen geregel	ten Markt gehandelte	ÖGENS
Obligationen				
Australien				
0.50% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 16/26 -SR-S	EUR	2,560,000.00	2,609,081.60	0.35
0.625% WESTPAC BANKING 17/24 -SR-S	EUR	2,074,000.00	2,014,623.87	0.27
0.75% WESTPAC BANKING 18/23 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,461,208.25	0.33
1.25% NATIONAL AUSTRALIAN BANK 16/26 -SR-	EUR	2,693,000.00	2,684,264.99	0.36
		_,,,	9,769,178.71	1.31
Belgien				
0.20% BELGIEN (LIN.) 16/23 '79' -SR- 144A/S	EUR	6,000,000.00	6,126,245.40	0.82
0.80% BELGIEN OLO 15/25 '74'	EUR	5,500,000.00	5,796,555.05	0.78
0.80% BELGIEN OLO 18/28 '85' -SR-S	EUR	7,700,000.00	8,241,058.98	1.11
1.00% BELFIUS BANK 18/29 -SR-S '70'	EUR	3,300,000.00	3,547,971.24	0.48
1.25% BELGIEN 18/33 S.86 -S-	EUR	4,350,000.00	4,927,300.68	0.66
1.60% BELGIEN 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	4,450,000.00	5,383,061.76	0.72
1.90% BELGIEN OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	3,700,000.00	4,582,063.35	0.61
2.15% BELGIEN OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	1,500,000.00	2,176,595.10	0.29
4.00% BELGIEN OLO 06/22 '48'	EUR	4,950,000.00	5,399,262.00 <b>46,180,113.56</b>	0.72 <b>6.19</b>
Discount			· · · ·	
Dänemark  0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,140,789.35	0.29
0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25 -SR-	EUR	1,560,000.00	1,614,134.50	0.22
O.SO/A ROMINIONEINEEDTI 10/23 SIX	LON	1,000,000.00	3,754,923.85	0.51
Deutschland				
0.00% DEUTSCHLAND 17/22 '176' -SR-	EUR	14,120,000.00	14,375,473.16	1.93
0.00% DEUTSCHLAND 19/50 -SR-	EUR	780,000.00	773,433.02	0.10
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	2,672,000.00	2,697,827.02	0.36
0.25% DEUTSCHLAND 19/29 -SR-	EUR	17,000,000.00	18,203,790.40	2.44
0.375% K.F.W. 18/25 -SR-	EUR	4,420,000.00	4,556,776.02	0.61
0.75% DEUTSCHE BAHN FINANCE 16/26 -SR-S	EUR	2,870,000.00	2,918,730.88	0.39
0.75% K.F.W. 19/29 -SR-	EUR	3,350,000.00	3,584,692.29	0.48
1.00% DEUTSCHLAND 14/24 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,838,601.60	0.65
1.25% DEUTSCHLAND 17/48 -SR-	EUR	11,150,000.00	15,078,953.38	2.02
1.375% STATE BERLIN 17/37 S495 -SR-	EUR	3,710,000.00	4,376,468.48	0.59
4.00% DEUTSCHLAND 05/37 -SR-	EUR	3,000,000.00	5,179,808.40	0.69
			76,584,554.65	10.26
Finnland	FUE	1,000,000,00	1.641.000.05	0.00
0.00% FINNLAND 150422 -SR-	EUR	1,620,000.00	1,641,809.25	0.22
0.00% FINNLAND 16/23	EUR	2,370,000.00	2,410,874.68	0.32
0.50% FINNLAND 16/26	EUR	1,730,000.00	1,809,367.04	0.24
0.50% FINNLAND 19/29 -SR-S	EUR	1,950,000.00	2,053,331.67	0.28

Pictet - EUR Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNU	NG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des Iettoverm Ögens
Finnland	l (Fortsetzung)				
0.75%	FINNLAND 15/31 -SR-	EUR	1,190,000.00	1,292,113.78	0.17
0.875%	OP CORPORATE BANK 16/21 -SR-	EUR	2,970,000.00	2,985,327.87	0.40
1.375%	FINNLAND 17/47 -SR-	EUR	930,000.00	1,165,887.62	0.16
				13,358,711.91	1.79
Frankrei	ch				
	O.A.T. 16/22 -SR-	EUR	22,920,000.00	23,211,219.23	3.11
0.00%	O.A.T. 18/24	EUR	19,950,000.00	20,314,133.39	2.73
0.01%	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 20/31	EUR	4,500,000.00	4,332,023.55	0.58
0.10%	HSBC FRANCE 19/27 -SR-	EUR	4,300,000.00	3,908,117.35	0.52
0.50%	O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	23,000,000.00	24,085,853.00	3.23
0.50%	SOCIETE GENERALE SFH 17/25	EUR	2,100,000.00	2,159,445.54	0.29
0.75%	CA HOME LOAN 17/27	EUR	3,200,000.00	3,352,349.44	0.45
0.75%	O.A.T. 18/28	EUR	6,480,000.00	6,957,572.76	0.93
1.25%	DEXIA CREDIT LOCAL 14/24 -SR-S	EUR	2,100,000.00	2,232,077.40	0.30
1.25%	O.A.T. 16/36 -SR-	EUR	15,000,000.00	17,041,429.50	2.29
1.25%	O.A.T. 18/34 -SR-	EUR	15,380,000.00	17,450,467.90	2.34
	O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	7,140,000.00	9,528,022.27	1.28
	O.A.T. 17/48	EUR	9,900,000.00	13,045,714.11	1.75
	CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT.	EUR	2,183,198.00	2,444,111.12	0.33
13/25 -5			_, ,	_, ,	
	CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT.	EUR	3,830,000.00	4,391,848.36	0.59
<u>12/24 - S</u>	DIV-			154,454,384.92	20.72
Cuasabuit	hannian .				
Grossbrit	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 17/32	EUR	1,840,000.00	2,044,344.14	0.27
1.07070	WALLEY TO THE POLICE OF THE PARTY OF THE PAR	LOIT	1,040,000.00	2,044,344.14	0.27
				2,044,044.14	0.27
<u>Irland</u> 1.00%	IRLAND 16/26 -SR-	EUR	2,630,000.00	2 910 599 05	0.20
	IRLAND 19/29	EUR	1,580,000.00	2,810,588.95 1,728,291.69	0.38
				2,142,852.87	
	IRLAND 18/33 -SR- IRLAND 19/50 -SR-	EUR EUR	1,900,000.00		0.29
			530,000.00	623,343.49	0.08
1.70%	IRLAND 17/37 -SR-	EUR	630,000.00	751,921.76	0.10
2.00%	IRLAND 15/45 -S-	EUR	1,010,000.00	1,311,333.70	0.18
3.40%	IRLAND 14/24 -SR- REG.S	EUR	1,930,000.00	2,210,712.13 <b>11,579,044.59</b>	0.30 <b>1.56</b>
Italien 0.65%	ITALIEN (BTP) 16/23 -SR-	EUR	31,580,000.00	31,604,120.80	4.24
0.85%	ITALIEN (BTP) 19/27 -SR-	EUR	19,580,000.00	19,191,141.20	2.57
0.85%	ITALIEN (BTP) 17/22	EUR	29,332,000.00		3.97
1.35%				29,614,502.36	
2.00%	ITALIEN (BTP) 19/30 ITALIEN (BTP) 18/28	EUR EUR	23,490,000.00 21,760,000.00	23,113,849.93	3.10
				22,953,858.05	3.08
2.25%	ITALIEN (BTP) 16/36	EUR	12,600,000.00	13,108,573.80	1.76

Pictet - EUR Government Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Iettoverm Ögens
Italien (	(Fortsetzung)				
2.70%	ITALIEN (BTP) 16/47	EUR	3,390,000.00	3,611,280.56	0.48
2.80%	ITALIEN (BTP) 16/67	EUR	1,200,000.00	1,265,593.92	0.17
3.45%	ITALIEN (BTP) 17/48	EUR	10,320,000.00	12,475,868.64	1.67
				156,938,789.26	21.04
Kanada					
0.04%	C.I.B.C. 19/27	EUR	2,278,000.00	2,236,578.21	0.30
0.50%	TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	EUR	1,041,000.00	1,057,039.62	0.14
	6 TORONTO-DOMINION 18/23 -SR-	EUR	3,640,000.00	3,538,882.26	0.47
0.75%	CIBC 18/23 -SR-	EUR	1,850,000.00	1,827,603.72	0.25
				8,660,103.81	1.16
Luxemb					
0.95%	E.F.S.F. 18/28 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,615,636.20	0.22
				1,615,636.20	0.22
Niederla					
0.00%	NIEDERLANDE 16/22 -SR-	EUR	5,970,000.00	6,042,040.59	0.81
0.00%	NIEDERLANDE 17/24 -S-	EUR	7,200,000.00	7,371,273.60	0.99
	6 NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	1,100,000.00	1,081,358.63	0.15
0.25%	NIEDERLANDE 15/25	EUR	3,830,000.00	3,989,947.69	0.54
0.25%	NIEDERLANDE 19/29	EUR	4,570,000.00	4,801,889.11	0.64
0.50%	NIEDERLANDE 19/40 S	EUR	6,700,000.00	7,269,121.45	0.98
	6 ALLIANDER 19/32 -SR-	EUR	1,152,000.00	1,153,308.67	0.15
	6 ALLIANZ FINANCE II 17/27 -SR-	EUR	4,200,000.00	4,147,711.68	0.56
1.375%	6 ABN AMRO BANK 17/37 -SR-S	EUR	2,200,000.00	2,508,687.06	0.34
2.00%	DEUTSCHE BAHN FINANCE 12/23 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,783,555.51	0.24
2.50%	NIEDERLANDE 12/33 -SR-	EUR	700,000.00	940,454.34	0.13
				41,089,348.33	5.53
Österrei					
0.00%	ÖSTERREICH 17/22 -SR-	EUR	4,180,000.00	4,242,827.49	0.57
0.00%	ÖSTERREICH 19/24 -SR-S	EUR	3,770,000.00	3,831,205.20	0.51
0.50%	ÖSTERREICH 19/29 -SR-S	EUR	3,990,000.00	4,187,048.15	0.56
0.75%	ÖSTERREICH 16/26 -SR-	EUR	3,140,000.00	3,338,652.41	0.45
1.50%	ÖSTERREICH 16/47 -SR-	EUR	1,590,000.00	1,990,206.66	0.27
1.50%	ÖSTERREICH 16/86 -SR- 144A/S	EUR	1,680,000.00	2,249,777.71	0.30
2.40%	ÖSTERREICH 13/34 -SR-	EUR	1,137,000.00	1,481,139.88	0.20
4.15%	ÖSTERREICH 06/37	EUR	1,500,000.00	2,466,556.35	0.33
				23,787,413.85	3.19
Portuga					
1.95%		EUR	3,380,000.00	3,735,853.16	0.50
2.20%		EUR	5,430,000.00	5,745,545.99	0.77
2.25%	PORTUGAL (ODT) 18/34 -SR-S	EUR	1,090,000.00	1,258,980.74	0.17
2.875%	6 PORTUGAL (ODT) 15/25	EUR	2,720,000.00	3,089,078.16	0.41

Pictet - EUR Government Bonds (Fortsetzung)

### Action   ### A	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS				
A.10%   PORTUGAL 06/37 144A - S-									
Schweden					0.10				
Schweden	4.10% PORTUGAL 06/37 144A -S-	EUR		1,583,298.42	0.21				
Schweden	5.65% PORTUGAL 13/24 -SR-S	EUR	2,910,000.00		0.47				
0.125% STADSHYPOTEK 16/26 -S-				19,688,835.95	2.63				
0.25%   SVENSKA HANDELSBANKEN 17/22 - SR-	Schweden								
1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/22 - SR-	0.125% STADSHYPOTEK 16/26 -S-	EUR	2,090,000.00	2,101,569.40	0.28				
Spanien	0.25% SVENSKA HANDELSBANKEN 17/2	2 -SR- EUR	1,347,000.00	1,335,214.15	0.18				
Spanien	1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/2	2 -SR- EUR	1,954,000.00	1,971,570.37	0.26				
0.25%         SPANIEN 19/24 -SR-         EUR         14,230,000.00         14,294,349.48         1.92           0.40%         SPANIEN 17/22 -SR-         EUR         17,610,000.00         17,830,619.84         2.3           0.60%         SPANIEN 19/29 -SR-         EUR         18,900,000.00         18,859,416.03         2.53           0.67%         SPANIEN 19/29 -SR-         EUR         18,900,000.00         4,551,254.84         0.61           1.00%         BANKIA 15/25 -SR-S         EUR         4,400,000.00         4,515,697.46         0.61           1.30%         SPANIEN 16/26 -SR-         EUR         10,020,000.00         10,617,275.17         1.42           1.85%         SPANIEN 19/35 -SR-S 144A         EUR         10,200,000.00         5,099,288.74         0.68           1.95%         SPANIEN 15/30 -SR-         EUR         10,200,000.00         11,480,056.14         1.54           2.70%         SPANIEN 16/66 -SR-         EUR         1,300,000.00         12,338,343.86         1.66           3.45%         SPANIEN 16/66 -SR-         EUR         1,300,000.00         1,992,914.95         0.27           3.875%         CAIXABANK 05/25 -SR-         EUR         1,700,000.00         1,829,210.54         0.25 <td <="" colspan="4" td=""><td></td><td></td><td></td><td>5,408,353.92</td><td>0.72</td></td>	<td></td> <td></td> <td></td> <td>5,408,353.92</td> <td>0.72</td>							5,408,353.92	0.72
0.40%   SPANIEN 17/22 - SR-   EUR   17,610,000.00   17,830,619.84   2.35     0.60%   SPANIEN 19/29 - SR-   EUR   18,900,000.00   18,859,416.03   2.53     0.875%   EUROCAJA RURAL 16/24 - SR-S   EUR   4,400,000.00   4,551,254.84   0.63     1.00%   BANKIA 15/25 - SR-S   EUR   4,300,000.00   4,515,697.46   0.65     1.30%   SPANIEN 16/26 - SR-   EUR   10,020,000.00   10,617,275.17   1.42     1.85%   SPANIEN 19/35 - SR-S 144A   EUR   4,564,000.00   5,099,288.74   0.66     1.95%   SPANIEN 15/30 - SR-   EUR   10,200,000.00   11,480,056.14   1.54     2.70%   SPANIEN 18/48 - SR-   EUR   1,200,000.00   12,338,343.86   1.66     3.45%   SPANIEN 16/66 - SR-   EUR   1,300,000.00   1,992,914.95   0.27     3.875%   CAIXABANK 05/25 - SR-   EUR   2,100,000.00   1,829,210.54   0.25     Supranational   0.875%   E.I.B. 18/28   EARN' - SR-   EUR   1,700,000.00   1,829,210.54   0.25     Vereinigte Staaten   0.375%   METROPOLITAN LIFE 19/24 - SR-   EUR   1,194,000.00   1,136,472.12   0.15     1.375%   APPLE 17/29 - SR-   EUR   1,194,000.00   4,115,153.25   0.55     1.625%   APPLE 14/26   EUR   3,900,000.00   4,115,153.25   0.55     9,768,773.75   1.33     Wertpapierbestand   500,000.00   0.00     Andere nettovermögenswerte   2,399,982.92   0.32	Spanien								
D.60% SPANIEN 19/29 -SR-	0.25% SPANIEN 19/24 -SR-	EUR	14,230,000.00	14,294,349.48	1.92				
0.875% EUROCAJA RURAL 16/24 -SR-S         EUR         4,400,000.00         4,551,254.84         0.61           1.00% BANKIA 15/25 -SR-S         EUR         4,300,000.00         4,515,697.46         0.61           1.30% SPANIEN 16/26 -SR-         EUR         10,020,000.00         10,617,275.17         1.42           1.85% SPANIEN 19/35 -SR-S 144A         EUR         4,564,000.00         5,099,288.74         0.68           1.95% SPANIEN 15/30 -SR-         EUR         10,200,000.00         11,480,056.14         1.52           2.70% SPANIEN 18/48 -SR-         EUR         9,690,000.00         12,338,343.86         1.66           3.45% SPANIEN 16/66 -SR-         EUR         1,300,000.00         1,992,914.95         0.27           3.875% CAIXABANK 05/25 -SR-         EUR         2,100,000.00         2,500,769.88         0.34           104,079,986.39         13.97           Supranational         O.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR-         EUR         1,700,000.00         1,829,210.54         0.25           Vereinigte Staaten         O.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S         EUR         1,194,000.00         1,136,472.12         0.15           1.325% APPLE 14/26         EUR         3,900,000.00         4,511,148.38         0.65           9,768,773.75	0.40% SPANIEN 17/22 -SR-	EUR	17,610,000.00	17,830,619.84	2.39				
1.00% BANKIA 15/25 - SR-S   EUR	0.60% SPANIEN 19/29 -SR-	EUR	18,900,000.00	18,859,416.03	2.53				
1.30%   SPANIEN 16/26 - SR-   EUR   10,020,000.00   10,617,275.17   1.42     1.85%   SPANIEN 19/35 - SR-S 144A   EUR   4,564,000.00   5,099,288.74   0.68     1.95%   SPANIEN 15/30 - SR-   EUR   10,200,000.00   11,480,056.14   1.54     2.70%   SPANIEN 18/48 - SR-   EUR   9,690,000.00   12,338,343.86   1.66     3.45%   SPANIEN 16/66 - SR-   EUR   1,300,000.00   1,992,914.95   0.27     3.875%   CAIXABANK 05/25 - SR-   EUR   2,100,000.00   2,500,769.88   0.34     104,079,986.39   13.97     Supranational	0.875% EUROCAJA RURAL 16/24 -SR-S	EUR	4,400,000.00	4,551,254.84	0.61				
1.85%       SPANIEN 19/35 - SR-S 144A       EUR       4,564,000.00       5,099,288.74       0.68         1.95%       SPANIEN 15/30 - SR-       EUR       10,200,000.00       11,480,056.14       1.54         2.70%       SPANIEN 18/48 - SR-       EUR       9,690,000.00       12,338,343.86       1.66         3.45%       SPANIEN 16/66 - SR-       EUR       1,300,000.00       1,992,914.95       0.27         3.875%       CAIXABANK 05/25 - SR-       EUR       2,100,000.00       2,500,769.88       0.34         Supranational         0.875%       E.I.B. 18/28 'EARN' - SR-       EUR       1,700,000.00       1,829,210.54       0.25         Vereinigte Staaten         0.375%       METROPOLITAN LIFE 19/24 - SR-S       EUR       1,194,000.00       1,136,472.12       0.15         1.375%       APPLE 17/29 - SR-       EUR       4,340,000.00       4,517,148.38       0.63         1.625%       APPLE 14/26       EUR       3,900,000.00       4,115,153.25       0.55         9,768,773.75       1.33         Wertpapierbestand       690,591,708.33       92.66         Sichteinlagen bei banken       51,974,219.57       6.97         Termineinlagen bei banken       500,00	1.00% BANKIA 15/25 -SR-S	EUR	4,300,000.00	4,515,697.46	0.61				
1.95% SPANIEN 15/30 - SR-       EUR       10,200,000.00       11,480,056.14       1.54         2.70% SPANIEN 18/48 - SR-       EUR       9,690,000.00       12,338,343.86       1.66         3.45% SPANIEN 16/66 - SR-       EUR       1,300,000.00       1,992,914.95       0.27         3.875% CAIXABANK 05/25 - SR-       EUR       2,100,000.00       2,500,769.88       0.34         Supranational         0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' - SR-       EUR       1,700,000.00       1,829,210.54       0.25         Vereinigte Staaten         0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 - SR-S       EUR       1,194,000.00       1,136,472.12       0.15         1.375% APPLE 17/29 - SR-       EUR       4,340,000.00       4,517,148.38       0.61         1.625% APPLE 14/26       EUR       3,900,000.00       4,115,153.25       0.55         9,768,773.75       1.33         Wertpapierbestand       690,591,708.33       92.64         Sichteinlagen bei banken       51,974,219.57       6.97         Termineinlagen bei banken       500,000.00       0.07         Andere nettovermögenswerte       2,399,982.92       0.32	1.30% SPANIEN 16/26 -SR-	EUR	10,020,000.00	10,617,275.17	1.42				
2.70% SPANIEN 18/48 - SR-       EUR       9,690,000.00       12,338,343.86       1.66         3.45% SPANIEN 16/66 - SR-       EUR       1,300,000.00       1,992,914.95       0.27         3.875% CAIXABANK 05/25 - SR-       EUR       2,100,000.00       2,500,769.88       0.34         Supranational         0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' - SR-       EUR       1,700,000.00       1,829,210.54       0.25         Vereinigte Staaten         0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 - SR-S       EUR       1,194,000.00       1,136,472.12       0.15         1.375% APPLE 17/29 - SR-       EUR       4,340,000.00       4,517,148.38       0.61         1.625% APPLE 14/26       EUR       3,900,000.00       4,115,153.25       0.55         9,768,773.75       1.31         Wertpapierbestand       50,951,708.33       92.64         Sichteinlagen bei banken       51,974,219.57       6.97         Termineinlagen bei banken       500,000.00       0.07         Andere nettovermögenswerte       2,399,982.92       0.32	1.85% SPANIEN 19/35 -SR-S 144A	EUR	4,564,000.00	5,099,288.74	0.68				
3.45% SPANIEN 16/66 -SR- EUR 1,300,000.00 1,992,914.95 0.27 3.875% CAIXABANK 05/25 -SR- EUR 2,100,000.00 2,500,769.88 0.34 104,079,986.39 13.97  Supranational 0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR- EUR 1,700,000.00 1,829,210.54 0.25  Vereinigte Staaten 0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S EUR 1,194,000.00 1,136,472.12 0.15 1.375% APPLE 17/29 -SR- EUR 4,340,000.00 4,517,148.38 0.65 1.625% APPLE 14/26 EUR 3,900,000.00 4,115,153.25 0.55 9,768,773.75 1.33  Wertpapierbestand Sichteinlagen bei banken 51,974,219.57 6.97  Termineinlagen bei banken 500,000.00 0.07 Andere nettovermögenswerte 2,399,982.92 0.33	1.95% SPANIEN 15/30 -SR-	EUR	10,200,000.00	11,480,056.14	1.54				
3.875% CAIXABANK 05/25 -SR-       EUR       2,100,000.00       2,500,769.88       0.34         Supranational         0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR-       EUR       1,700,000.00       1,829,210.54       0.25         Vereinigte Staaten         0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S       EUR       1,194,000.00       1,136,472.12       0.15         1.375% APPLE 17/29 -SR-       EUR       4,340,000.00       4,517,148.38       0.61         1.625% APPLE 14/26       EUR       3,900,000.00       4,115,153.25       0.55         9,768,773.75       1.37         Wertpapierbestand         Sichteinlagen bei banken       51,974,219.57       6.97         Termineinlagen bei banken       500,000.00       0.07         Andere nettovermögenswerte       2,399,982.92       0.32	2.70% SPANIEN 18/48 -SR-	EUR	9,690,000.00	12,338,343.86	1.66				
Supranational         0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR-       EUR       1,700,000.00       1,829,210.54       0.25         Vereinigte Staaten         0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S       EUR       1,194,000.00       1,136,472.12       0.15         1.375% APPLE 17/29 -SR-       EUR       4,340,000.00       4,517,148.38       0.61         1.625% APPLE 14/26       EUR       3,900,000.00       4,115,153.25       0.55         9,768,773.75       1.31         Wertpapierbestand       690,591,708.33       92.64         Sichteinlagen bei banken       51,974,219.57       6.97         Termineinlagen bei banken       500,000.00       0.07         Andere nettovermögenswerte       2,399,982.92       0.32	3.45% SPANIEN 16/66 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,992,914.95	0.27				
Supranational           0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR-         EUR         1,700,000.00         1,829,210.54         0.25           Vereinigte Staaten           0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S         EUR         1,194,000.00         1,136,472.12         0.15           1.375% APPLE 17/29 -SR-         EUR         4,340,000.00         4,517,148.38         0.63           1.625% APPLE 14/26         EUR         3,900,000.00         4,115,153.25         0.55           9,768,773.75         1.33           Wertpapierbestand         690,591,708.33         92.64           Sichteinlagen bei banken         51,974,219.57         6.93           Termineinlagen bei banken         500,000.00         0.07           Andere nettovermögenswerte         2,399,982.92         0.32	3.875% CAIXABANK 05/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,500,769.88	0.34				
Vereinigte Staaten         EUR         1,700,000.00         1,829,210.54         0.25           Vereinigte Staaten         0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S         EUR         1,194,000.00         1,136,472.12         0.15           1.375% APPLE 17/29 -SR-         EUR         4,340,000.00         4,517,148.38         0.63           1.625% APPLE 14/26         EUR         3,900,000.00         4,115,153.25         0.55           Wertpapierbestand         690,591,708.33         92.64           Sichteinlagen bei banken         51,974,219.57         6.97           Termineinlagen bei banken         500,000.00         0.07           Andere nettovermögenswerte         2,399,982.92         0.32				104,079,986.39	13.97				
Vereinigte Staaten         0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S       EUR       1,194,000.00       1,136,472.12       0.15         1.375% APPLE 17/29 -SR-       EUR       4,340,000.00       4,517,148.38       0.63         1.625% APPLE 14/26       EUR       3,900,000.00       4,115,153.25       0.55         9,768,773.75       1.33         Wertpapierbestand       690,591,708.33       92.64         Sichteinlagen bei banken       51,974,219.57       6.97         Termineinlagen bei banken       500,000.00       0.07         Andere nettovermögenswerte       2,399,982.92       0.32	Supranational								
Vereinigte Staaten         0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S         EUR         1,194,000.00         1,136,472.12         0.15           1.375% APPLE 17/29 -SR-         EUR         4,340,000.00         4,517,148.38         0.61           1.625% APPLE 14/26         EUR         3,900,000.00         4,115,153.25         0.55           Wertpapierbestand         690,591,708.33         92.64           Sichteinlagen bei banken         51,974,219.57         6.97           Termineinlagen bei banken         500,000.00         0.07           Andere nettovermögenswerte         2,399,982.92         0.32	0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR-	EUR	1,700,000.00	1,829,210.54	0.25				
0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S       EUR       1,194,000.00       1,136,472.12       0.15         1.375% APPLE 17/29 -SR-       EUR       4,340,000.00       4,517,148.38       0.63         1.625% APPLE 14/26       EUR       3,900,000.00       4,115,153.25       0.55         Wertpapierbestand         Sichteinlagen bei banken       51,974,219.57       6.97         Termineinlagen bei banken       500,000.00       0.07         Andere nettovermögenswerte       2,399,982.92       0.32				1,829,210.54	0.25				
1.375% APPLE 17/29 -SR-       EUR       4,340,000.00       4,517,148.38       0.63         1.625% APPLE 14/26       EUR       3,900,000.00       4,115,153.25       0.58         Wertpapierbestand         Sichteinlagen bei banken       51,974,219.57       6.97         Termineinlagen bei banken       500,000.00       0.07         Andere nettovermögenswerte       2,399,982.92       0.32									
1.625% APPLE 14/26       EUR       3,900,000.00       4,115,153.25       0.58         Wertpapierbestand         Sichteinlagen bei banken       51,974,219.57       6.97         Termineinlagen bei banken       500,000.00       0.07         Andere nettovermögenswerte       2,399,982.92       0.32	0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S				0.15				
Wertpapierbestand         9,768,773.75         1.31           Wertpapierbestand         690,591,708.33         92.64           Sichteinlagen bei banken         51,974,219.57         6.97           Termineinlagen bei banken         500,000.00         0.07           Andere nettovermögenswerte         2,399,982.92         0.32	1.375% APPLE 17/29 -SR-	EUR	4,340,000.00	4,517,148.38	0.61				
Wertpapierbestand         690,591,708.33         92.64           Sichteinlagen bei banken         51,974,219.57         6.97           Termineinlagen bei banken         500,000.00         0.07           Andere nettovermögenswerte         2,399,982.92         0.32	1.625% APPLE 14/26	EUR	3,900,000.00		0.55				
Sichteinlagen bei banken         51,974,219.57         6.97           Termineinlagen bei banken         500,000.00         0.07           Andere nettovermögenswerte         2,399,982.92         0.32				9,768,773.75	1.31				
Termineinlagen bei banken500,000.000.07Andere nettovermögenswerte2,399,982.920.32	Wertpapierbestand			690,591,708.33	92.64				
Andere nettovermögenswerte 2,399,982.92 0.32				51,974,219.57	6.97				
				500,000.00	0.07				
Nettovermögen 745,465,910.82 100.00	Andere nettovermögenswerte			2,399,982.92	0.32				
	Nettovermögen			745,465,910.82	100.00				

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - EUR Government Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Italien	21.04
Frankreich	20.72
Spanien	13.97
Deutschland	10.26
Belgien	6.19
Niederlande	5.53
Österreich	3.19
Portugal	2.63
Finnland	1.79
Irland	1.56
Australien	1.31
Vereinigte Staaten	1.31
Kanada	1.16
Schweden	0.72
Dänemark	0.51
Grossbritannien	0.27
Supranational	0.25
Luxemburg	0.22
	92.63

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	78.10
Obligationen von Gesellschaften	14.28
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.25
	92.63

#### Pictet - Emerging Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zu wertpapiere	gelassene	oder an einem anderen gere	gelten Markt gehandel	ögens te
Obligationen				
Ägypten				
16.1% ÄGYPTEN 19/29	EGP	241,819,000.00	16,308,342.00	0.61
			16,308,342.00	0.61
Brasilien				
0.00% BRASILIEN 01/07/22 BRL 1000	BRL	96,500.00	16,871,802.32	0.63
0.00% BRASILIEN 01/07/23 BRL 1000	BRL	208,683.00	33,691,130.41	1.26
0.00% BRASILIEN 17/21 BRL 1000	BRL	202,260.00	37,538,948.18	1.41
0.00% BRASILIEN 18/22 BRL 1000	BRL	130,000.00	23,507,101.53	0.88
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 06/35 -SR- BRL 1000	BRL	18,291.00	14,889,377.68	0.56
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	16,370.00	12,472,124.00	0.47
10.00% BRASILIEN 12/23 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	170,000.00	37,504,904.20	1.40
10.00% BRASILIEN 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	76,420.00	17,201,723.40	0.64
			193,677,111.72	7.25
Chile				
5.00% CHILE 15/35 -SR-	CLP	15,265,000,000.00	20,090,232.35	0.75
6.00% CHILE 13/43 '30YR' -SR-	CLP	13,355,000,000.00	20,252,961.49	0.76
			40,343,193.84	1.51
China				
3.12% CHINA 19/26 S.1916	CNH	254,650,000.00	36,996,524.38	1.39
3.25% CHINA 18/28 S.27	CNH	220,310,000.00	32,270,497.00	1.21
3.25% CHINA 19/26 S1907 -SR-	CNH	79,750,000.00	11,642,006.40	0.44
4.00% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25 S.1811	CNH	10,000,000.00	1,476,761.46	0.06
			82,385,789.24	3.10
Dominikanische Republik				
8.90% DOMINIKANISCHE REPUBLIK (DUAL) 18/23 -SR-S	DOP	195,350,000.00	3,408,794.03	0.13
9.75% DOMINIKANISCHE REPUBLIK (DUAL)	DOP	180,000,000.00	2,991,689.45	0.11
19/26 -SR-S			6,400,483.48	0.24
			0,400,465.46	0.24
Indien	IND	275 000 000 00	E 400 000 F0	0.00
8.24% INDIEN 07/17 -SR- 8.40% INDIEN 14/24 -SR-	INR	375,000,000.00	5,422,888.52	0.20
8.40% INDIEN 14/24 -SR-	INR	259,000,000.00	3,750,059.18 <b>9,172,947.70</b>	0.14
			9,172,947.70	0.34
Indonesien 6.275% INDONESIEN 12/42, SP	IDD	570 597 000 000 00	27 601 200 00	1.03
6.375% INDONESIEN 12/42 -SR- 6.625% INDONESIEN 12/33	IDR IDR	579,587,000,000.00 132,999,000,000.00	27,601,200.08 7,055,605.68	0.26
7.00% INDONESIEN 11/27 -SR-	IDR	100,000,000,000.00	5,831,170.55	0.22
7.50% INDONESIEN 11/27 - SR- 7.50% INDONESIEN 16/32 - SR-	IDR	110,040,000,000.00	6,300,130.86	0.24
7.50% INDONESIEN 10/32 - SR- 7.50% JASA MARGA (DUAL) 17/20 - SR-S	IDR	80,640,000,000.00	4,671,568.76	0.24
7.30/0 JASA WANGA (DUAL) 1//20-3N-3	וחו	30,040,000,000.00	4,071,000.70	0.17

Indonesien (Fortsetzung)	02 0.67 07 0.33 01 0.35 08 0.25 11 0.08 00 0.04
7.70%         PT WIJAYA KARYA (DUAL) 18/21 -SR-S         IDR         138,660,000,000.00         8,138,127.4           8.25%         INDONESIEN 11/32         IDR         292,308,000,000.00         17,830,285.0           8.25%         INDONESIEN 15/36 -SR-         IDR         145,749,000,000.00         8,798,210.9           8.375%         INDONESIEN 13/34 -SR-         IDR         152,529,000,000.00         9,345,941.0           8.375%         INDONESIEN 19/39 -SR-         IDR         111,254,000,000.00         6,758,666.5           9.00%         INDONESIEN 13/29         IDR         32,519,000,000.00         2,091,325.4           9.50%         INDONESIEN 10/31 FR0054 -SR-         IDR         15,055,000,000.00         1,005,172.0	02 0.67 07 0.33 01 0.35 08 0.25 11 0.08 00 0.04
8.25%       INDONESIEN 11/32       IDR       292,308,000,000.00       17,830,285.0         8.25%       INDONESIEN 15/36 -SR-       IDR       145,749,000,000.00       8,798,210.9         8.375%       INDONESIEN 13/34 -SR-       IDR       152,529,000,000.00       9,345,941.0         8.375%       INDONESIEN 19/39 -SR-       IDR       111,254,000,000.00       6,758,666.9         9.00%       INDONESIEN 13/29       IDR       32,519,000,000.00       2,091,325.0         9.50%       INDONESIEN 10/31 FR0054 -SR-       IDR       15,055,000,000.00       1,005,172.0	02 0.67 07 0.33 01 0.35 08 0.25 11 0.08 00 0.04
8.25%       INDONESIEN 15/36 -SR-       IDR       145,749,000,000.00       8,798,210.9         8.375%       INDONESIEN 13/34 -SR-       IDR       152,529,000,000.00       9,345,941.0         8.375%       INDONESIEN 19/39 -SR-       IDR       111,254,000,000.00       6,758,666.9         9.00%       INDONESIEN 13/29       IDR       32,519,000,000.00       2,091,325.0         9.50%       INDONESIEN 10/31 FR0054 -SR-       IDR       15,055,000,000.00       1,005,172.0	0.33 61 0.35 68 0.25 41 0.08
8.375% INDONESIEN 13/34 -SR-       IDR       152,529,000,000.00       9,345,941.0         8.375% INDONESIEN 19/39 -SR-       IDR       111,254,000,000.00       6,758,666.9         9.00% INDONESIEN 13/29       IDR       32,519,000,000.00       2,091,325.0         9.50% INDONESIEN 10/31 FR0054 -SR-       IDR       15,055,000,000.00       1,005,172.0	51 0.35 58 0.25 11 0.08 00 0.04
8.375% INDONESIEN 19/39 -SR-       IDR       111,254,000,000.00       6,758,666.3         9.00% INDONESIEN 13/29       IDR       32,519,000,000.00       2,091,325.4         9.50% INDONESIEN 10/31 FR0054 -SR-       IDR       15,055,000,000.00       1,005,172.6	0.25 0.08 0.04
9.00%         INDONESIEN 13/29         IDR         32,519,000,000.00         2,091,325.           9.50%         INDONESIEN 10/31 FR0054 -SR-         IDR         15,055,000,000.00         1,005,172.	0.08 00 0.04
9.50% INDONESIEN 10/31 FR0054 -SR- IDR 15,055,000,000.00 1,005,172.0	0.04
9.75% INDONESIEN 07/37 FR0045 -SR- IDR 76,000,000,000.00 5,278,421.	
	73 0.20
10.00% INDONESIEN 07/24 FR0044 -SR- IDR 31,700,000,000.00 2,119,711.0	0.08
10.00% INDONESIEN 07/28 -SR- IDR 567,000,000,000.00 38,873,123.4	1.46
10.25% INDONESIEN 07/27 FR0042 IDR 271,180,000,000.00 18,696,015.3	31 0.70
10.50% INDONESIEN 08/38 FR0050 -SR- IDR 183,598,000,000.00 13,207,899.3	24 0.49
10.50% INDONESIEN 09/30 FR0052 IDR 41,150,000,000.00 2,932,755.8	0.11
11.00% INDONESIEN 06/25 FR0040 -SR- IDR 59,688,000,000.00 4,179,438.4	14 0.16
190,714,769.	7.14
Kolumbien	
6.00% KOLUMBIEN 12/28 'B' -SR- COP 91,381,000,000.00 21,075,404.	9 0.79
6.25% KOLUMBIEN 17/25 'SB' -SR- COP 62,960,700,000.00 15,293,735.	
7.00% KOLUMBIEN 12/22 'SB' -SR- COP 94,181,900,000.00 24,039,573.	
7.00% KOLUMBIEN 17/32 'SB' COP 89,656,000,000.00 21,487,206.	
7.50% KOLUMBIEN 11/26 'SB' -SR- COP 89,371,100,000.00 22,859,115.	
7.75% KOLUMBIEN 15/30 'B' COP 69,760,000,000.00 17,793,166.	
9.85% KOLUMBIEN (DUAL CURRENCY) 07/27 - COP 14,545,000,000.00 4,129,164.9 SR-	
10.00% KOLUMBIEN 09/24 -SR- COP 88,313,000,000.00 24,893,779.	19 0.93
151,571,145.	l8 5.67
Malaysia	
3.733% MALAYSIA 13/28 '13/0005' -SR- MYR 21,100,000.00 4,963,295.	4 0.19
3.828% MALAYSIA 19/34 S.0419 -SR- MYR 24,650,000.00 5,803,520.8	37 0.22
3.844% MALAYSIA 13/33 '13/0004' -SR- MYR 32,857,000.00 7,677,647.	6 0.29
3.899% MALAYSIA 17/27 S.4 -SR- MYR 160,871,000.00 38,519,405.0	3 1.44
3.90% MALAYSIA 16/26 S3 -SR- MYR 35,300,000.00 8,460,813.9	
4.893% MALAYSIA 18/38 '0418' -SR- MYR 32,344,000.00 8,331,535.	
4.921% MALAYSIA 18/48 '0518' -SR- MYR 65,235,000.00 17,057,194.	
4.935% MALAYSIA 13/43 '13/0007' MYR 42,443,000.00 10,931,884.	
101,745,296.	
Mexiko	
5.75% MEXIKO 15/26 MXN100 -SR- MXN 5,160,822.00 20,200,668.3	20 0.76
6.50% MEXIKO 11/22 MXN100 -SR- MXN 7,137,000.00 29,542,883.9	99 1.11
7.50% MEXIKO 07/27 MXN100 -SR- MXN 6,133,467.00 25,824,144.2	27 0.97
7.75% MEXIKO 11/31 MXN100 -SR- MXN 3,107,543.00 13,204,188.3	34 0.49
7.75% MEXIKO 11/42 MXN100 -SR- MXN 4,845,000.00 19,555,249.3	37 0.73
7.75% MEXIKO 14/34 MXN100 -SR- MXN 2,490,943.00 10,502,247.3	27 0.39
8.00% MEXIKO 03/23 MXN100 MXN 5,343,600.00 23,201,808.	76 0.87
8.00% MEXIKO 17/47 MXN100 -SR- MXN 2,413,000.00 9,961,902.	

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Mexiko (Fortsetzung)				
8.50% MEXIKO 09/38 MXN100	MXN	3,000,000.00	13,113,040.78	0.49
8.50% MEXICO 09/29 MXN100	MXN	1,946,100.00	8,688,485.59	0.33
10.00% MEXIKO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	7,911,824.00	36,986,887.36	1.39
10.00% MEXIKO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	1,720,000.00	8,647,806.81	0.32
			219,429,313.33	8.22
Peru				
5.35% PERU 19/40 -SR-S	PEN	394,000.00	108,653.56	0.00
5.40% PERU 19/34 -SR-	PEN	21,479,000.00	6,268,820.88	0.23
5.94% PERU 18/29 -SR-S	PEN	33,093,000.00	10,337,894.31	0.39
6.15% PERU 17/32 -SR-	PEN	34,128,000.00	10,668,398.69	0.40
6.85% PERU (DUAL CURRENCY) 10/42 -SR-S	PEN	14,406.00	4,913,168.10	0.18
6.90% PERU 07/37 -SR-S	PEN	40,131.00	13,222,497.11	0.50
6.95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	65,775.00	22,253,918.16	0.83
8.20% PERU 06/26 -SR-S	PEN	57,350.00	20,891,815.62	0.78
			88,665,166.43	3.31
Philippinen				
4.375% PHILIPPINEN 20/23 -SR-	PHP	400,000,000.00	7,865,941.26	0.29
6.25% PHILIPPINEN (DUAL CURRENCY) 11/36	PHP	254,000,000.00	5,718,339.76	0.21
			13,584,281.02	0.50
Polen	DIN	120 202 000 00	25.644.050.20	1 22
2.50% POLEN 15/26 -SR-	PLN	138,393,000.00	35,644,250.32	1.33
2.50% POLEN 16/27	PLN	79,512,000.00	20,401,526.50	0.76
2.50% POLEN 18/24 S.0424 -SR-	PLN	172,816,000.00	44,330,349.21	1.66
2.75% POLEN 13/28 -SR-	PLN	94,789,000.00	24,672,957.36	0.92
2.75% POLEN19/29	PLN	93,068,000.00	24,586,549.25	0.92
3.25% POLEN 14/25 -SR-	PLN	78,526,000.00	20,942,155.33	0.78
4.00% POLEN 12/23	PLN	97,148,000.00	26,034,507.75	0.97
5.75% POLEN 02/22	PLN	45,000,000.00	12,192,963.61 <b>208,805,259.33</b>	7.80
Dunažaja				
Rumānien 3.25% RUMÄNIEN 16/24 -SR-	RON	48,200,000.00	10,704,679.42	0.40
3.65% RUMÄNIEN 16/31 S.15Y -SR-	RON	22,930,000.00	4,430,026.13	0.17
4.75% RUMÄNIEN 14/25	RON	33,855,000.00	7,907,931.27	0.30
5.00% RUMÄNIEN 18/29 S10Y -SR-	RON	42,375,000.00	9,674,876.51	0.36
5.80% RUMÄNIEN 11/27 -SR-	RON	25,290,000.00	6,273,620.73	0.23
3.30 % NOMANTEN 11/27 -3N-	KON	23,290,000.00	38,991,134.06	1.46
Russland				
7.00% RUSSLAND 13/23 '26215' -SR-	RUB	2,836,395,000.00	36,001,421.59	1.35
7.00% RUSSLAND 13/23 '6211'	RUB	1,813,879,000.00	22,999,533.62	0.86
7.00% RUSSLAND 17/21 S.5083	RUB	949,426,000.00	12,027,054.06	0.45
7.05% RUSSLAND 13/28 -SR-	RUB	3,469,513,000.00	44,101,342.69	1.65
7.25% RUSSLAND 18/34 S.26225	RUB	807,981,000.00	10,427,397.60	0.39
7.70% RUSSLAND 17/33 S.6221	RUB	726,623,000.00	9,723,451.66	0.36
7.7070 1100011110 17700 0.0221	NOD	, 20,020,000.00	3,723,731.00	0.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Russland (Fortsetzung)				
7.70% RUSSLAND 19/39	RUB	718,382,000.00	9,662,816.06	0.36
8.15% RUSSLAND 12/27 -SR-	RUB	2,562,397,000.00	34,717,287.28	1.30
8.50% RUSSLAND 15/31 S26218 -SR-	RUB	1,100,000,000.00	15,519,607.57	0.58
			195,179,912.13	7.30
Sri Lanka				
10.25% SRI LANKA 19/24 -SR-	LKR	658,000,000.00	3,589,817.09	0.13
			3,589,817.09	0.13
Südafrika				
6.25% SÜDAFRIKA 06/36 R209 -SR-	ZAR	230,185,356.00	7,489,644.17	0.28
6.50% SÜDAFRIKA 10/41 R214 -SR-	ZAR	282,550,000.00	8,938,642.24	0.33
7.00% SÜDAFRIKA 10/31 -SR-	ZAR	339,550,505.00	13,395,732.88	0.50
8.00% SÜDAFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	627,626,464.00	27,725,177.56	1.04
8.25% SÜDAFRIKA 14/32 S2032	ZAR	208,297,303.00	8,869,696.77	0.33
8.50% SÜDAFRIKA 13/37 R	ZAR	401,981,733.00	16,330,134.56	0.61
8.75% SÜDAFRIKA 12/48 -SR-	ZAR	587,907,948.00	23,533,348.46	0.88
8.75% SÜDAFRIKA 14/44 -SR-	ZAR	422,960,000.00	17,036,725.35	0.64
8.875% SÜDAFRIKA 15/35 R -SR-	ZAR	410,235,794.00	17,651,048.10	0.66
9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	227,123,223.00	9,525,365.27	0.36
10.50% SÜDAFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	1,008,049,220.00	56,256,611.27	2.11
			206,752,126.63	7.74
Supranational 1.38% E.B.R.D. 20/22 -SR-S	VND	80,000,000,000.00	3,386,713.92	0.13
1.30% E.D.R.D. 20/22 -3R-3	VIND	80,000,000,000.00	3,386,713.92	0.13
Thailand 1.25% THAILAND M.O.F. (CPI) 13/28	THB	284,000,000.00	8,903,147.65	0.33
2.00% THAILAND 17/22 -SR-	THB	107,550,000.00	3,389,641.88	0.13
2.40% THAILAND M.O.F. 18/23 -SR-	THB	742,820,000.00	23,928,254.69	0.90
2.875% THAILAND M.O.F. 16/46 -SR-	THB	138,000,000.00	4,769,831.04	0.18
2.875% THAILAND M.O.F. 18/28	THB	803,239,000.00	27,484,520.53	1.03
3.30% THAILAND M.O.F. 18/38 -SR-	THB	945,067,000.00	35,363,678.60	1.32
3.40% THAILAND M.O.F. 15/36 -SR-	THB	545,226,000.00	20,376,595.62	0.76
3.60% THAILAND M.O.F. 17/67 -SR-	THB	371,400,000.00	15,010,086.93	0.56
3.85% THAILAND M.O.F. 10/25	THB	36,775,000.00	1,292,011.30	0.05
4.26% THAILAND M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	1,297,430,000.00	52,538,464.06	1.97
4.75% THAILAND M.O.F. 09/24	THB	93,324,000.00	3,332,231.07	0.12
5.50% THAILAND M.O.F. 08/38 -SR-	THB	100,000,000.00	4,722,551.90	0.18
C.CO./C. THINE MICH. 1 CO/ICC SIX	1115	100,000,000.00	201,111,015.27	7.53
Tschechische Republik				
0.25% TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/27 S.100 -	CZK	148,430,000.00	5,600,000.17	0.21
SR- 0.45% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/23 S.97 -	CZK	188,700,000.00	7,479,868.14	0.28
SR-				
0.95% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/30 S.94 - SR-	CZK	419,730,000.00	16,207,185.06	0.61
1.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/26 S.95 - SR-	CZK	249,130,000.00	9,910,288.93	0.37

BEZEICHNU	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des Iettoverm Ögens
	nische Republik (Fortsetzung)				
2.00%	TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/33 -SR-	CZK	219,080,000.00	9,411,623.90	0.35
2.40% SR-	TSCHECHISCHE REPUBLIK 14/25 S.89 -	CZK	308,780,000.00	13,227,711.67	0.50
2.50% SR-	TSCHECHISCHE REPUBLIK 13/28 S.78 -	CZK	283,500,000.00	12,503,956.31	0.47
2.75% SR-	TSCHECHISCHE REPUBLIK 18/29 S.105 -	CZK	402,450,000.00	18,203,964.77	0.68
4.70% SR-	TSCHECHISCHE REPUBLIK 07/22 S.52 -	CZK	130,500,000.00	5,742,765.30	0.22
5.70% SR-	TSCHECHISCHE REPUBLIK 09/24 S.58 -	CZK	312,500,000.00	14,990,486.65	0.56
				113,277,850.90	4.25
Türkei 8.00%	TÜRKEI 15/25	TDV	20 216 749 00	4 050 005 05	0.10
		TRY	39,216,748.00	4,856,665.65	0.18
9.00%	TÜRKEI 14/24 -SR- TÜRKEI 12/22 -SR-	TRY	30,000,000.00 45,430,092.00	3,979,578.32 6,637,494.63	0.15
	5 TÜRKEI 14/24 -SR-	TRY	30,000,000.00	4,221,229.03	0.25
	5 TÜRKEI 17/27 -SR-	TRY	20,510,010.00	2,748,848.87	0.10
	5 TÜRKEI 17/27 -5K-	TRY	98,000,000.00	14,608,374.34	0.10
	5 TÜRKEI 17/27	TRY	38,342,958.00	5,267,026.05	0.33
	5 TÜRKEI 18/23	TRY	205,394,131.00	31,054,184.58	1.16
12.2076	5 TORREI 10/23	11/1	203,334,131.00	73,373,401.47	2.75
Ukraine					
0.00%	UKRAINE - GDP LINKED NOTE 15/40	USD	4,622,000.00	3,096,185.36 <b>3,096,185.36</b>	0.12 <b>0.12</b>
Ungarn					
1.00%	UNGARN 19/25 -SR-	HUF	3,246,360,000.00	9,704,196.92	0.36
2.75%	UNGARN 17/26 'D' -SR-	HUF	5,644,860,000.00	18,497,944.58	0.69
3.00%	UNGARN 15/24 'B' -SR-	HUF	6,395,330,000.00	21,083,634.15	0.79
3.00%	UNGARN 16/27 'SA'	HUF	2,120,270,000.00	6,989,135.64	0.26
5.50%	UNGARN 14/25 'B' -SR-	HUF	5,726,430,000.00	21,135,390.00	0.79
6.00%	UNGARN 07/23 'A' -SR-	HUF	4,858,430,000.00	17,510,550.83	0.66
6.75%	UNGARN 11/28 SA -SR-	HUF	756,930,000.00	3,122,058.46	0.12
				98,042,910.58	3.67
Uruguay 8.50%	URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	125,101,000.00	2,182,159.22	0.08
	5 URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/22 -SR-S	UYU	120,565,000.00	2,575,706.50	0.08
3.0/3%	ONOGUAT (DUAL CURRENCT) 1//22 -5K-5	UIU	120,303,000.00	4,757,865.72	0.10
GESAM	T I.			2,264,362,033.34	84.77

		WĀHRUNG	TO THE TEXT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% des Ettoverm Ögens
II. Sons	tige wertpapiere				OGLINO
Obligati	ionen				
Brasilie					
0.00%	BRASILIEN 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	65,000.00	10,068,764.00 <b>10,068,764.00</b>	0.38 <b>0.38</b>
Kolumb	ien				
7.25%	KOLUMBIEN 18/34 'B'	COP	573,700,000.00	140,247.54	0.01
				140,247.54	0.01
Malaysia					
	MALAYSIA 18/25 S0001 -SR-	MYR	2,209,000.00	526,712.89	0.02
4.642%	5 MALAYSIA 18/33 S.0318 -SR-	MYR	32,018,000.00	8,076,892.04	0.30
				8,603,604.93	0.32
Peru					
5.70%	PERU (DUAL CURRENCY) 14/24 -SR-S	PEN	46,700.00	15,481,405.39	0.58
6.35%	PERU (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	51,230.00	16,476,076.16	0.62
				31,957,481.55	1.20
Rumäni					
4.50%	RUMÄNIEN 19/24 S5Y -SR-	RON	20,230,000.00	4,685,298.48	0.18
4.85%	RUMÄNIEN 18/26 S.7Y -SR-	RON	54,535,000.00	12,817,177.70	0.48
				17,502,476.18	0.66
Sri Lank	Ka SRI LANKA 15/21	LVD	217,000,000.00	1,158,169.82	0.04
	5 SRI LANKA 13/22 'A'	LKR LKR	127,000,000.00	707,686.24	0.04
11.20/6	S SKI LANKA 13/22 A	LNN	127,000,000.00	1,865,856.06	0.03
Ukraine					
	UKRAINE 19/23 -SGDN-	UAH	217,156,000.00	6,205,949.02	0.23
				6,205,949.02	0.23
Ungarn					
2.50%	UNGARN 18/24 'C'	HUF	8,088,000,000.00	26,229,015.10	0.98
3.00%	UNGARN 19/30 S30/A -SR-S	HUF	2,724,850,000.00	8,761,480.10	0.33
				34,990,495.20	1.31
Obligati	ionen insgesamt			111,334,874.48	4.18

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Strukturierte produkte				
Indonesien	1105	1 400 005 00	005 607 70	
9.75% CLN INDONESIEN FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	1,439,995.00	895,637.72	0.03
			895,637.72	0.03
Strukturierte produkte insgesamt			895,637.72	0.03
GESAMT II.			112,230,512.20	4.21
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Ägypten				
TBI ÄGYPTEN 26/05/20 364D	EGP	181,275,000.00	11,272,668.41	0.42
			11,272,668.41	0.42
Singapur				
TBI SRI LANKA 23/10/20 S.364	LKR	440,000,000.00	2,232,347.78	0.08
			2,232,347.78	0.08
Vereinigte Staaten TBI VEREINIGTE STAATEN 28/01/21	USD	78,928,800.00	78,889,927.57	2.95
TBI VEREINIGIE STAATEN 20/01/21	030	78,928,800.00	<b>78,889,927.57</b>	2.95
GESAMT III.			92,394,943.76	3.45
Wertpapierbestand			2,468,987,489.30	92.46
Sichteinlagen bei banken			159,788,840.25	5.98
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.02
Andere nettovermögenswerte			41,059,247.99	1.54
Nettovermögen			2,670,335,577.54	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Emerging Local Currency Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Mexiko	8.22
Polen	7.80
Südafrika	7.74
Brasilien	7.63
Thailand	7.53
Russland	7.30
Indonesien	7.17
Kolumbien	5.68
Ungarn	4.98
Peru	4.51
Tschechische Republik	4.25
Malaysia	4.14
China	3.10
Vereinigte Staaten	2.95
Türkei	2.75
Rumänien	2.12
Chile	1.51
Ägypten	1.03
Philippinen	0.50
Ukraine	0.35
Indien	0.34
Dominikanische Republik	0.24
Sri Lanka	0.20
Uruguay	0.18
Supranational	0.13
Singapur	0.08
	92.43

(IN % DES NETTOVERMÖGENS)  Von Staaten oder Städten begebene	88.29
Obligationen	
Geldmarktinstrumente	3.45
Obligationen von Gesellschaften	0.53
Von Supranationalen Institutionen begebene	0.13
Obligationen	
Strukturierte Produkte	0.03
	92.43

Pictet - Asian Local Currency Debt

BEZEICHN	IUNG	WÄHRUNG	G NOMINALWERT K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
I. Zur a	nmtlichen notierung an einer wertpapierbörse zu piere	ugelassene	oder an einem anderen gere	gelten Markt gehande	ögens Ite
Obligat					
China					
2.90%		CNY	30,000,000.00	4,326,869.42	1.17
3.12%	CHINA 19/26 S.1916	CNH	58,930,000.00	8,567,166.10	2.33
3.18% S1610		CNH	10,000,000.00	1,413,613.72	0.38
3.25%		CNH	61,230,000.00	8,974,684.77	2.44
3.25%		CNH	9,920,000.00	1,449,079.84	0.39
3.27%		CNY	10,000,000.00	1,400,079.75	0.38
3.40%		CNY	34,841,000.00	5,105,354.14	1.39
3.52%		CNY	10,000,000.00	1,461,667.80	0.40
3.60%		CNH	20,000,000.00	2,979,436.32	0.81
4.09%		CNY	30,000,000.00	4,871,159.25	1.32
			, ,	40,549,111.11	11.01
Indien					
7.40%	INDIEN 05/35 -SR-	INR	340,000,000.00	4,791,406.92	1.30
7.59%	INDIEN 15/29 -SR-	INR	119,500,000.00	1,693,235.37	0.46
8.24%	INDIEN 07/17 -SR-	INR	1,458,000,000.00	21,126,101.59	5.74
8.24%	INDIEN 14/33 -SR-	INR	419,220,000.00	6,257,944.32	1.70
8.280%	% INDIEN 07/27 -SR-	INR	70,000,000.00	1,020,263.79	0.28
8.35%	INDIEN 02/22 -SR-	INR	340,000,000.00	4,784,846.59	1.30
				39,673,798.58	10.78
Indone	sien				
3.10%		USD	1,482,000.00	1,308,791.25	0.36
5.625%	% INDONESIEN 12/23 -SR-	IDR	15,832,000,000.00	944,151.48	0.26
6.375%	% INDONESIEN 12/42 -SR-	IDR	25,754,000,000.00	1,228,617.84	0.33
7.50%	INDONESIEN 16/32 -SR-	IDR	20,000,000,000.00	1,147,074.91	0.31
7.50%	JASA MARGA (DUAL) 17/20 -SR-S	IDR	23,140,000,000.00	1,342,883.62	0.36
7.70%	PT WIJAYA KARYA (DUAL) 18/21 -SR-S	IDR	20,760,000,000.00	1,220,572.10	0.33
8.25%	INDONESIEN 15/36 -SR-	IDR	810,000,000.00	48,982.01	0.01
8.25%	INDONESIEN 18/29 -SR-	IDR	16,049,000,000.00	997,821.86	0.27
8.375%	% INDONESIEN 10/26 FR0056 -SR-	IDR	26,900,000,000.00	1,702,108.83	0.46
8.375%	% INDONESIEN 13/34 -SR-	IDR	231,245,000,000.00	14,194,032.26	3.85
8.375%	% INDONESIEN 19/39 -SR-	IDR	29,453,000,000.00	1,792,411.50	0.49
8.75%	INDONESIEN 15/31 -SR-	IDR	9,000,000,000.00	572,239.90	0.16
9.50%	INDONESIEN 10/31 FR0054 -SR-	IDR	20,128,000,000.00	1,346,241.72	0.37
9.50%	INDONESIEN 11/41 -SR-	IDR	13,560,000,000.00	900,336.20	0.24
9.75%	INDONESIEN 07/37 FR0045 -SR-	IDR	5,000,000,000.00	347,875.06	0.09
10.00%	% INDONESIEN 07/28 -SR-	IDR	80,000,000,000.00	5,494,385.93	1.49
10.50%	% INDONESIEN 08/38 FR0050 -SR-	IDR	166,050,000,000.00	11,966,509.16	3.25
11.00%	% INDONESIEN 06/25 FR0040 -SR-	IDR	12,844,000,000.00	900,936.12	0.24
				47,455,971.75	12.87

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Iettoverm Ögens
Malaysia				
3.478% MALAYSIA 19/24 -SR- S.0319	MYR	8,641,000.00	2,041,448.01	0.55
3.733% MALAYSIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	12,370,000.00	2,918,180.59	0.79
3.828% MALAYSIA 19/34 S.0419 -SR-	MYR	30,667,000.00	7,241,036.52	1.97
3.899% MALAYSIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	21,104,000.00	5,067,822.62	1.38
4.232% MALAYSIA 11/31 '11'	MYR	928,000.00	224,783.89	0.06
4.736% MALAYSIA 16/46 '02' -SR-	MYR	6,960,000.00	1,755,497.89	0.48
4.893% MALAYSIA 18/38 '0418' -SR-	MYR	2,907,000.00	750,984.81	0.20
4.921% MALAYSIA 18/48 '0518' -SR-	MYR	3,577,000.00	937,995.37	0.25
			20,937,749.70	5.68
Philippinen				
3.50% PHILIPPINEN 16/23 '7-58' -SR-	PHP	440,000,000.00	8,410,377.75	2.28
3.625% PHILIPPINEN 15/25 '1060'	PHP	228,000,000.00	4,263,609.47	1.16
4.375% PHILIPPINEN 20/23 -SR-	PHP	52,635,000.00	1,037,888.00	0.28
4.625% PHILIPPINEN 17/22 -SR-	PHP	412,000,000.00	8,148,795.42	2.21
5.75% PHILIPPINEN 18/25 -SR-	PHP	50,000,000.00	1,040,030.08	0.28
6.25% PHILIPPINEN (DUAL CURRENCY) 11/36	PHP	132,000,000.00	2,979,856.34	0.81
6.25% PHILIPPINEN 19/24 S.R512 -SR-	PHP	31,825,000.00	669,031.07	0.18
6.25% PHILIPPINEN 19/26 -SR-	PHP	50,000,000.00	1,073,699.65	0.29
6.50% PHILIPPINEN 18/38 '2022' -SR-	PHP	8,000,000.00	184,628.83	0.05
8.00% PHILIPPINEN 11/31 '20-17' -SR-	PHP	18,000,000.00	448,298.69 <b>28,256,215.30</b>	0.12 <b>7.66</b>
0-1				
<b>Qatar</b> 4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	878,000.00	1,023,830.36	0.28
5.75% QATAR 11/42 -SR-S	USD	658,000.00	849,642.50	0.23
		,	1,873,472.86	0.51
Singapur				
2.625% SINGAPUR 18/28 -SR-	SGD	20,704,000.00	16,082,705.49	4.37
2.75% SINGAPUR 16/46 -SR-	SGD	2,794,000.00	2,408,767.53	0.65
2.875% SINGAPUR 14/29 -SR-	SGD	5,130,000.00	4,096,435.60	1.11
3.375% SINGAPUR 13/33 -SR-	SGD	7,770,000.00	6,713,036.47	1.82
3.50% SINGAPUR 07/27	SGD	7,599,000.00	6,150,282.24	1.67
3.65% SUB. NTUC INSURANCE 12/27	SGD	2,000,000.00	1,408,937.23	0.38
			36,860,164.56	10.00
Sri Lanka 10.25% SRI LANKA 19/24 -SR-	LVD	147,000,000,00	707 742 70	0.00
10.25% SRI LANKA 19/24 -SR-	LKR	147,000,000.00	797,743.78 <b>797,743.78</b>	0.22 <b>0.22</b>
			7.57,745.76	0.22
Südkorea 1.50% SÜDKOREA 16/36 S.3609 -SR-	KRW	6,480,000,000.00	5,225,503.75	1.42
1.50% SÜDKOREA 20/50 -SR-	KRW	600,000,000.00	472,482.22	0.13
2.00% SÜDKOREA 16/26 -SR-	KRW	760,000,000.00	671,001.68	0.13
3.375% SÜDKOREA 13/23 -SR-	KRW	9,000,000,000.00	7,948,122.68	2.16
4.00% SÜDKOREA 11/31	KRW	12,000,000,000.00	12,464,684.55	3.38
4.75% SÜDKOREA 10/30	KRW	4,400,000,000.00	4,788,140.98	1.30
T.10/0 JUDINUNEA 10/JU	1/1/1/	+,+00,000,000.00	+,700,140.30	1.50

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des Iettoverm Ögens
Südkorea (Fortsetzung)				
5.00% SÜDKOREA 10/20	KRW	17,770,000,000.00	14,940,461.52	4.06
5.50% SÜDKOREA 08/28 -SR-	KRW	2,000,000,000.00	2,139,525.36	0.58
5.50% SÜDKOREA 09/29	KRW	4,000,000,000.00	4,490,709.59	1.22
			53,140,632.33	14.43
Supranational				
1.38% E.B.R.D. 20/22 -SR-S	VND	80,000,000,000.00	3,388,864.59	0.92
			3,388,864.59	0.92
Thailand				
1.25% THAILAND M.O.F. (CPI) 13/28	THB	218,000,000.00	6,805,472.32	1.85
1.875% THAILAND M.O.F. 16/22 -SR-	THB	122,500,000.00	3,817,298.76	1.04
2.00% THAILAND 17/22 -SR-	THB	24,000,000.00	753,236.22	0.20
2.125% THAILAND M.O.F. 16/26 -SR-	THB	131,500,000.00	4,236,506.86	1.15
2.875% THAILAND M.O.F. 16/46 -SR-	THB	35,000,000.00	1,204,671.13	0.33
2.875% THAILAND M.O.F. 18/28	THB	187,076,000.00	6,374,380.68	1.73
3.30% THAILAND M.O.F. 18/38 -SR-	THB	34,804,000.00	1,296,882.21	0.35
3.40% THAILAND M.O.F. 15/36 -SR-	THB	79,260,000.00	2,949,753.18	0.80
3.60% THAILAND M.O.F. 17/67 -SR-	THB	67,000,000.00	2,696,451.76	0.73
3.775% THAILAND M.O.F. 12/32 -SR-	THB	276,444,000.00	10,410,253.70	2.83
3.85% THAILAND M.O.F. 10/25	THB	38,800,000.00	1,357,443.94	0.37
4.26% THAILAND M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	15,200,000.00	612,933.80	0.17
4.875% THAILAND M.O.F. 09/29 -SR-	THB	21,000,000.00	831,535.24	0.23
			43,346,819.80	11.78
Vereinigte Arabische Emirate				
2.125% ABU DHABI 19/24 -SR-S	USD	3,204,000.00	3,155,940.00	0.86
2.50% ABU DHABI 19/29 -SR-S	USD	1,142,000.00	1,096,320.00	0.30
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	1,198,000.00	1,104,219.12 <b>5,356,479.12</b>	0.30 <b>1.46</b>
			0,000,17012	
Vereinigte Staaten 6.875% LAO INTERNATIONAL 19/21 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,995,178.40	0.54
			1,995,178.40	0.54
GESAMT I.			323,632,201.88	87.86
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Thailand				
1.60% THAILAND M.O.F. 19/29 -SR-	THB	190,000,000.00	5,898,608.23	1.60
			5,898,608.23	1.60
Obligationen insgesamt			5,898,608.23	1.60

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Strukturierte produkte				
Indonesien				
9.75% CLN INDONESIEN FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	50.00	31.10	0.00
			31.10	0.00
Strukturierte produkte insgesamt			31.10	0.00
GESAMT II.			5,898,639.33	1.60
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Vereinigte Staaten				
TBI VEREINIGTE STAATEN 28/01/21	USD	10,992,800.00	10,987,386.05	
			10,987,386.05	2.98
GESAMT III.			10,987,386.05	2.98
Wertpapierbestand			340,518,227.26	92.47
Sichteinlagen bei banken			26,804,822.48	7.28
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.14
Andere nettovermögenswerte			436,027.82	0.11
Nettovermögen			368,259,077.56	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Asian Local Currency Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Südkorea	14.43
Thailand	13.38
Indonesien	12.87
China	11.01
Indien	10.78
Singapur	10.00
Philippinen	7.66
Malaysia	5.68
Vereinigte Staaten	3.52
Vereinigte Arabische Emirate	1.46
Supranational	0.92
Qatar	0.51
Sri Lanka	0.22
	92.44

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	86.19
Geldmarktinstrumente	2.98
Obligationen von Gesellschaften	2.35
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.92
Strukturierte Produkte	0.00
	92.44

#### Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT KUI	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zu wertpapiere	ugelassene od	er an einem anderen gereg	elten Markt gehandel	ögens te
Obligationen				
Brasilien				
0.00% BRASILIEN 01/07/22 BRL 1000	BRL	3,750.00	655,639.99	1.47
0.00% BRASILIEN 01/07/23 BRL 1000	BRL	3,230.00	521,472.05	1.17
0.00% BRASILIEN 17/21 BRL 1000	BRL	2,510.00	465,849.70	1.04
0.00% BRASILIEN 18/22 BRL 1000	BRL	4,425.00	800,145.57	1.79
10.00% BRASILIEN 12/23 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	6,720.00	1,482,546.80	3.32
			3,925,654.11	8.79
Chile	01.0	500,000,000,00	750 440 64	1 70
4.00% CHILE 18/23	CLP	600,000,000.00	758,449.64	1.70
6.00% CHILE 14/24	CLP	40,000,000.00	54,655.45	0.12
			813,105.09	1.82
Indien				
FRN EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 17/22 - SR-S	USD	1,710,000.00	1,645,498.80	3.68
			1,645,498.80	3.68
Indonesien				
7.50% JASA MARGA (DUAL) 17/20 -SR-S	IDR	3,200,000,000.00	185,379.71	0.41
7.70% PT WIJAYA KARYA (DUAL) 18/21 -SR-S	IDR	2,580,000,000.00	151,423.40	0.34
9.50% INDONESIEN 07/23 FR0046 -SR-	IDR	2,970,000,000.00	195,098.22	0.44
10.00% INDONESIEN 07/24 FR0044 -SR-	IDR	4,000,000,000.00	267,471.43	0.60
			799,372.76	1.79
Kaimaninseln				
FRN QNB FINANCE 16/21 -SR-S	USD	600,000.00	589,626.00	1.32
			589,626.00	1.32
Kolumbien			0.455.550.05	- 10
7.75% KOLUMBIEN (DUAL CURRENCY) 10/21	COP	9,865,000,000.00	2,455,558.37	5.49
10.00% KOLUMBIEN 09/24 -SR-	COP	2,410,000,000.00	679,333.83	1.52
			3,134,892.20	7.01
Malaysia 3.441% MALAYSIA 17/21 '0517' -SR-	MYR	520,000.00	120 001 20	0.27
		<u>'</u>	120,981.38	
3.659% MALAYSIA 15/20 '0315'	MYR	160,000.00	37,168.65	0.08
4.181% MALAYSIA 14/24 -SR-	MYR	175,000.00	42,209.98 <b>200,360.01</b>	0.09 <b>0.44</b>
Manitio			, -	
Mexiko 6.50% MEXIKO 10/21 MXN100 -SR-	MXN	558,000.00	2,307,984.21	5.16
6.50% MEXIKO 10/21 MXN100 -SR-	MXN	90,000.00	372,545.83	0.83
7.25% MEXIKO 18/21 MXN100 -SR-	MXN	150,000.00	630,006.60	1.41
7.25% MEXIKO 18/21 MXN100 -SR- 10.00% MEXIKO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	101,000.00	472,163.65	1.41
10.00 /0 WIENINU 04/24 WINNIUU -3K-	IVIAIN	101,000.00	•	
			3,782,700.29	8.46

2.25%   POLEN 16/22 - SR-	BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
2,000,000,000   491,334.73   1.10	Polen					
3.25% POLEN 14/25 - SR-PLN 1,900,000.00 506,712.37 1.13 5.75% POLEN 10/21 - SR-PLN 3,000,000.00 782,868.26 1.75 5.75% POLEN 10/21 - SR-PLN 3,000,000.00 782,868.26 1.75 5.75% POLEN 10/21 - SR-PLN 3,000,000.00 782,868.26 1.75 5.75% POLEN 10/21 - SR-PLN 3,000,000.00 771,187.45 1.73 5.75% POLEN 10/21 - SR-PLN 3,000,000.00 771,187.45 1.73 5.75% POLEN 14/25 - SR-PLN 3,000,000.00 406,691.36 1.75 5.75% RUMÄNIEN 18/21 - SR-PLN 80N 1,770,000.00 406,691.36 0.91 4.25% RUMÄNIEN 18/23 '5Y' - SR-PLN 80N 3,535,000.00 816,241.33 1.83 5.760% RUSSLAND 13/23 '26215' - SR-PLN 80B 8,000,000.00 10,1541.35 0.23 5.760% RUSSLAND 13/23 '26215' - SR-PLN 80B 8,000,000.00 2,104,106.78 4.71 7.40% RUSSLAND 19/24 RUB 5,000,000.00 64,496.14 0.14 5.760% RUSSLAND 19/24 RUB 30,000,000.00 382,818 7.85 7.60% RUSSLAND 16/21 RUB 30,000,000.00 382,818 7.85 7.60% RUSSLAND 16/21 RUB 30,000,000.00 382,818 7.85 7.60% RUSSLAND 12/22 RUB 106,000,000.00 1.362,744.99 3.05 5.760% RUSSLAND 12/22 RUB 106,000,000.00 445,644.99 3.05 5.760% RUSSLAND 16/21 RUB 30,000,000 382,818 7.85 5.760% RUSSLAND 16/21 RUB 30,000,000 382,818 7.85 5.760% RUSSLAND 16/21 RUB 30,000,000 382,818 7.85 5.760% RUSSLAND 16/21 RUB 106,000,000.00 445,828 7.85 5.760% RUSSLAND 16/21 RUB 106,000,000.00 445,838 7.85 5.760% RUSSLAND 16/21 RUB 106,000,000.00 457,283.53 1.02 5.760% RUSSLAND 16/21 RUB 11,300,000.00 457,283.53 1.02 5.760% RUSSLAND 16/21 RUB 11,300,000.00 1,952,666.64 4.37 5.760% RUSSLAND 16/21 RUB 11,300,000.00 1,952,666.64 4.37 5.760% RUSSLAND 16/21 RUB 11,300,000.00 1,952,666.64 4.37 5.760% RUSSLAND 16/21 RUB 11,300,000.00 1,300,0		POLEN 15/21-SR-	PLN	2,000,000.00	491,334.73	1.10
S.75%   POLEN 10/21 - SR-	2.25%	POLEN 16/22 -SR-	PLN	7,867,000.00	1,960,206.34	4.39
Rumanien	3.25%	POLEN 14/25 -SR-	PLN	1,900,000.00	506,712.37	1.13
Rumänien	5.75%	POLEN 10/21 -SR-	PLN	3,000,000.00	782,868.26	1.75
A.00% RUMÄNIEN 18/21 -SR-					3,741,121.70	8.37
RUMANIEN 18/23 '5Y'-SR-	Rumäni					
1,222,932.69   2.74			RON		<u> </u>	
Russland	4.25%	RUMÄNIEN 18/23 '5Y' -SR-	RON	3,535,000.00	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	1.83
7.00% RUSSLAND 13/23 '26215' -SR- RUB 8,000,000.00 101,541.35 0.23   7.00% RUSSLAND 17/21 S.5083 RUB 166,100,000.00 2,104,106.78 4.71   7.40% RUSSLAND 19/24 RUB 5,000,000.00 64,496.14 0.14   7.50% RUSSLAND 16/21 RUB 30,000,000.00 382,081.87 0.85   7.60% RUSSLAND 12/22 RUB 106,000,000.00 1,362,744.99 3.05   4,014,971.13 8.98   80dafrika   7.75% SÜDAFRIKA 12/23 -SR- ZAR 38,200,000.00 2,155,440.96 4.82   2,155,440.96 4.82   80dkorea   8.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL) IDR 7,400,000,000.00 457,283.53 1.02   19/24 -SR-S					1,222,932.69	2.74
RUSSLAND 17/21 S.5083   RUB   166,100,000.00   2,104,106.78   4.71			5115		101 511 05	
7.40% RUSSLAND 19/24 RUB 5,000,000.00 64,496.14 0.14 7.50% RUSSLAND 16/21 RUB 30,000,000.00 382,081.87 0.85 7.60% RUSSLAND 12/22 RUB 106,000,000.00 1,362,744.99 3.05  **TOTAL CONTROL OF THE PART OF THE PUBLIK 15/23 S.97 - CZK 15,000,000.00 1,372,982.97 3.07  **TOTAL CONTROL OF THE PUBLIK 15/23 S.97 - CZK 31,200,000.00 594,584.11 1.33  **TOTAL CONTROL OF THE PUBLIK 15/23 S.97 - CZK 31,200,000.00 771,187.45 1.73  **TOTAL CONTROL OF THE PUBLIK 16/21 TRY 5,200,000.00 771,187.45 1.73  **TOTAL CONTROL OF TRY 10,300,000.00 13,3472.98 0.30  **TOTAL CONTROL OF TRY 10,300,000.00 1,313,472.98 0.30  **TOTAL CONTROL OF TRY 10,350,000.00 1,313,472.98 0.30  **TOTAL CONTROL OF TRY 1,355,000.00 191,080.97 0.43					<u> </u>	
7.50% RUSSLAND 16/21 RUB 30,000,000.00 382,081.87 0.85 7.60% RUSSLAND 12/22 RUB 106,000,000.00 1,362,744.99 3.05 4,014,971.13 8.98  S0dafrika 7.75% SÜDAFRIKA 12/23 -SR- ZAR 38,200,000.00 2,155,440.96 4.82 2,155,440.96 4.82  S0dkorea 8.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL) IDR 7,400,000,000.00 457,283.53 1.02  19/24 -SR-S 457,283.53 1.02  Thailand 1.875% THAILAND M.O.F. 16/22 -SR- THB 11,300,000.00 356,140.88 0.80 2.40% THAILAND M.O.F. 18/23 -SR- THB 43,700,000.00 1,407,695,98 3.15 3.65% THAILAND M.O.F. 10/21 THB 10,100,000.00 323,923.92 0.72  **Tschechische Republik** 0.45% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/23 S.97 - CZK 15,000,000.00 1,372,982.97 3.07  SR- 4.70% TSCHECHISCHE REPUBLIK 07/22 S.52 - CZK 31,200,000.00 1,372,982.97 3.07  **Torkei** 9.20% TÜRKEI 16/21 TRY 5,200,000.00 771,187.45 1.73 9.50% TÜRKEI 16/22 -SR- TRY 913,551.00 133,472.98 0.30 10.40% TÜRKEI 12/22 -SR- TRY 913,551.00 133,472.98 0.30 10.40% TÜRKEI 14/24 -SR- TRY 1,358,000.00 191,080.97 0.43						
RUS   106,000,000.00					· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
Südafrika   7.75% SÜDAFRIKA 12/23 -SR-   ZAR   38,200,000.00   2,155,440.96   4.82					· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
Südafrika   7.75% SÜDAFRIKA 12/23 -SR-   ZAR   38,200,000.00   2,155,440.96   4.82	7.60%	RUSSLAND 12/22	RUB	106,000,000.00		
Table   Südafrika   12/23 - SR-					4,014,971.13	8.98
Südkorea			7 N D	38 300 000 00	2 155 440 06	1 92
Südkorea   8.00%   EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL)   IDR   7,400,000,000.00   457,283.53   1.02   19/24 - SR-S     457,283.53   1.02   1.	7.75/6	30DAI NINA 12/23 -3N-	ZAN	38,200,000.00		4.82
R.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL)   IDR	0					
Thailand  1.875% THAILAND M.O.F. 16/22 -SR- THB 62,400,000.00 1,952,666.64 4.37 2.00% THAILAND M.O.F. 18/23 -SR- THB 11,300,000.00 356,140.88 0.80 2.40% THAILAND M.O.F. 18/23 -SR- THB 43,700,000.00 1,407,695.98 3.15 3.65% THAILAND M.O.F. 10/21 THB 10,100,000.00 323,923.92 0.72  Tschechische Republik  0.45% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/23 S.97 - CZK 15,000,000.00 594,584.11 1.33 SR- 4.70% TSCHECHISCHE REPUBLIK 07/22 S.52 - CZK 31,200,000.00 1,372,982.97 3.07 SR-  Türkei  9.20% TÜRKEI 16/21 TRY 5,200,000.00 771,187.45 1.73 9.50% TÜRKEI 12/22 -SR- TRY 913,551.00 133,472.98 0.30 10.40% TÜRKEI 14/24 -SR- TRY 1,358,000.00 191,080.97 0.43			IDR	7.400.000.000.00	457.283.53	1.02
Thailand  1.875% THAILAND M.O.F. 16/22 -SR-  1.875% THAILAND M.O.F. 16/22 -SR-  2.00% THAILAND 17/22 -SR-  THB 11,300,000.00 356,140.88 0.80  2.40% THAILAND M.O.F. 18/23 -SR-  THB 43,700,000.00 1,407,695.98 3.15  3.65% THAILAND M.O.F. 10/21 THB 10,100,000.00 323,923.92 0.72  4,040,427.42 9.04  Tschechische Republik  0.45% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/23 S.97 - CZK 15,000,000.00 594,584.11 1.33  SR-  4.70% TSCHECHISCHE REPUBLIK 07/22 S.52 - CZK 31,200,000.00 1,372,982.97 3.07  SR-  1,967,567.08 4.40  Türkei  9.20% TÜRKEI 16/21 TRY 5,200,000.00 771,187.45 1.73  9.50% TÜRKEI 12/22 -SR-  TRY 913,551.00 133,472.98 0.30  10.40% TÜRKEI 14/24 -SR-  TRY 1,358,000.00 191,080.97 0.43						
1.875% THAILAND M.O.F. 16/22 -SR-         THB         62,400,000.00         1,952,666.64         4.37           2.00% THAILAND 17/22 -SR-         THB         11,300,000.00         356,140.88         0.80           2.40% THAILAND M.O.F. 18/23 -SR-         THB         43,700,000.00         1,407,695.98         3.15           3.65% THAILAND M.O.F. 10/21         THB         10,100,000.00         323,923.92         0.72           4,040,427.42         9.04           Tschechische Republik           0.45% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/23 S.97 - CZK         15,000,000.00         594,584.11         1.33           SR-         1,967,567.08         4.40           Türkei           9.20% TÜRKEI 16/21         TRY         5,200,000.00         771,187.45         1.73           9.50% TÜRKEI 12/22 -SR-         TRY         913,551.00         133,472.98         0.30           10.40% TÜRKEI 14/24 -SR-         TRY         1,358,000.00         191,080.97         0.43					457,283.53	1.02
2.00% THAILAND 17/22 -SR-			TUD	60,400,000,00	1.050.666.64	4.07
2.40% THAILAND M.O.F. 18/23 -SR-						
Ticket   Türket   T					<u> </u>	
Tschechische Republik  0.45% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/23 S.97 - CZK 15,000,000.00 594,584.11 1.33 SR-  4.70% TSCHECHISCHE REPUBLIK 07/22 S.52 - CZK 31,200,000.00 1,372,982.97 3.07 SR-  Türkei  9.20% TÜRKEI 16/21 TRY 5,200,000.00 771,187.45 1.73 9.50% TÜRKEI 12/22 -SR- TRY 913,551.00 133,472.98 0.30 10.40% TÜRKEI 14/24 -SR-  TIRY 1,358,000.00 191,080.97 0.43					<u>'</u>	
Tschechische Republik  0.45% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/23 S.97 - CZK 15,000,000.00 594,584.11 1.33 SR-  4.70% TSCHECHISCHE REPUBLIK 07/22 S.52 - CZK 31,200,000.00 1,372,982.97 3.07 SR-  Türkei  9.20% TÜRKEI 16/21 TRY 5,200,000.00 771,187.45 1.73 9.50% TÜRKEI 12/22 -SR- TRY 913,551.00 133,472.98 0.30 10.40% TÜRKEI 14/24 -SR- TRY 1,358,000.00 191,080.97 0.43	3.65%	THAILAND M.O.F. 10/21	IHB	10,100,000.00	<u> </u>	
0.45% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/23 S.97 - CZK       15,000,000.00       594,584.11       1.33         SR-         1,967,567.08       4.40         Türkei         9.20% TÜRKEI 16/21       TRY       5,200,000.00       771,187.45       1.73         9.50% TÜRKEI 12/22 -SR-       TRY       913,551.00       133,472.98       0.30         10.40% TÜRKEI 14/24 -SR-       TRY       1,358,000.00       191,080.97       0.43					4,040,427.42	9.04
SR-         4.70% TSCHECHISCHE REPUBLIK 07/22 S.52 - CZK       31,200,000.00       1,372,982.97       3.07         SR-         1,967,567.08       4.40         Türkei         9.20% TÜRKEI 16/21       TRY       5,200,000.00       771,187.45       1.73         9.50% TÜRKEI 12/22 -SR-       TRY       913,551.00       133,472.98       0.30         10.40% TÜRKEI 14/24 -SR-       TRY       1,358,000.00       191,080.97       0.43	Tscheck	hische Republik				
4.70% TSCHECHISCHE REPUBLIK 07/22 S.52 - CZK       31,200,000.00       1,372,982.97       3.07         SR-         Türkei         9.20% TÜRKEI 16/21       TRY       5,200,000.00       771,187.45       1.73         9.50% TÜRKEI 12/22 -SR-       TRY       913,551.00       133,472.98       0.30         10.40% TÜRKEI 14/24 -SR-       TRY       1,358,000.00       191,080.97       0.43		TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/23 S.97 -	CZK	15,000,000.00	594,584.11	1.33
Türkei         9.20%         TÜRKEI 16/21         TRY         5,200,000.00         771,187.45         1.73           9.50%         TÜRKEI 12/22 -SR-         TRY         913,551.00         133,472.98         0.30           10.40%         TÜRKEI 14/24 -SR-         TRY         1,358,000.00         191,080.97         0.43	4.70%	TSCHECHISCHE REPUBLIK 07/22 S.52 -	CZK	31,200,000.00	1,372,982.97	3.07
9.20%     TÜRKEI 16/21     TRY     5,200,000.00     771,187.45     1.73       9.50%     TÜRKEI 12/22 -SR-     TRY     913,551.00     133,472.98     0.30       10.40%     TÜRKEI 14/24 -SR-     TRY     1,358,000.00     191,080.97     0.43	JIV-				1,967,567.08	4.40
9.20%     TÜRKEI 16/21     TRY     5,200,000.00     771,187.45     1.73       9.50%     TÜRKEI 12/22 -SR-     TRY     913,551.00     133,472.98     0.30       10.40%     TÜRKEI 14/24 -SR-     TRY     1,358,000.00     191,080.97     0.43	Türkei					
10.40% TÜRKEI 14/24 -SR- TRY 1,358,000.00 191,080.97 0.43		TÜRKEI 16/21	TRY	5,200,000.00	771,187.45	1.73
10.40% TÜRKEI 14/24 -SR- TRY 1,358,000.00 191,080.97 0.43	9.50%	TÜRKEI 12/22 -SR-	TRY	913,551.00	133,472.98	0.30
10.70% TÜRKEI 17/22 -SR- TRY 1,720,000.00 252,738.08 0.57	10.40%	6 TÜRKEI 14/24 -SR-	TRY	1,358,000.00	191,080.97	0.43
	10.70%	6 TÜRKEI 17/22 -SR-	TRY	1,720,000.00	252,738.08	0.57

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Iettoverm Ögens
Türkei (Fortsetzung)				
11.00% TÜRKEI 17/22	TRY	7,307,910.00	1,089,353.93	2.44
12.20% TÜRKEI 18/23	TRY	4,268,215.00	645,324.85	1.44
16.20% TÜRKEI 18/23	TRY	1,130,121.00	187,180.44	0.42
			3,270,338.70	7.33
Ungarn				
1.75% UNGARN 17/22 'B'	HUF	350,000,000.00	1,093,093.14	2.45
2.50% HUNGARY 16/21 'B' SR	HUF	80,000,000.00	252,467.76	0.56
			1,345,560.90	3.01
Uruguay				
9.875% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/22 -SR-S	UYU	10,800,000.00	230,727.24	0.52
			230,727.24	0.52
GESAMT I.			37,337,580.61	83.54
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Indonesien				
8.125% INDONESIEN 18/24 -SR-	IDR	812,000,000.00	51,188.66	0.11
			51,188.66	0.11
Malaysia				
3.80% MALAYSIA 16/23 '1' -SR-	MYR	3,860,000.00	918,344.82	2.05
3.882% MALAYSIA 18/25 S0001 -SR-	MYR	380,000.00	90,607.02	0.20
4.048% MALAYSIA 14/21 '0314' -SR-	MYR	5,800,000.00	1,369,766.55	3.07
			2,378,718.39	5.32
Polen 2.50% POLEN 17/23 S.0123 -SR-	DLN	900 000 00	202 405 12	0.45
2.50% PULEN 17/23 5.0123 -5R-	PLN	800,000.00	202,485.12	
			202,485.12	0.45
Rumänien 4.50% RUMÄNIEN 19/24 S5Y -SR-	RON	1,200,000.00	277,921.81	0.62
1.00% NOW, WILLY 13/2   001 CK	NON-	1,200,000.00	277,921.81	0.62
Himing				
Ukraine 11.67% UKRAINE 19/23 -SGDN-	UAH	1,770,000.00	50,583.59	0.11
			50,583.59	0.11
Ungarn				
1.50% UNGARN 19/22	HUF	234,000,000.00	726,652.94	1.63
			726,652.94	1.63
GESAMT II.			3,687,550.51	8.24

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Ägypten				
TBI ÄGYPTEN 26/05/20 364D	EGP	675,000.00	41,975.21	0.09
			41,975.21	0.09
GESAMT III.			41,975.21	0.09
Wertpapierbestand			41,067,106.33	91.89
Sichteinlagen bei banken			2,836,115.48	6.35
Andere nettovermögenswerte			786,924.30	1.76
Nettovermögen			44,690,146.11	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Thailand	9.04
Russland	8.98
Polen	8.82
Brasilien	8.79
Mexiko	8.46
Türkei	7.33
Kolumbien	7.01
Malaysia	5.76
Südafrika	4.82
Ungarn	4.64
Tschechische Republik	4.40
Indien	3.68
Rumänien	3.36
Indonesien	1.90
Chile	1.82
Kaimaninseln	1.32
Südkorea	1.02
Uruguay	0.52
Ukraine	0.11
Ägypten	0.09
	91.87

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	85.01
Obligationen von Gesellschaften	6.77
Geldmarktinstrumente	0.09
	91.87

Pictet - Latin American Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zug wertpapiere	gelassene od	er an einem anderen ge	regelten Markt gehande	
Obligationen				
Brasilien				
0.00% BRASILIEN 01/07/22 BRL 1000	BRL	16,700.00	2,906,543.79	2.93
0.00% BRASILIEN 01/07/23 BRL 1000	BRL	34,250.00	5,501,173.97	5.55
0.00% BRASILIEN 17/21 BRL 1000	BRL	17,133.00	3,164,442.94	3.19
0.00% BRASILIEN 18/22 BRL 1000	BRL	25,588.00	4,602,306.21	4.64
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 06/35 -SR- BRL 1000	BRL	1,544.00	1,245,881.07	1.26
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	1,152.00	872,269.05	0.88
10.00% BRASILIEN 12/23 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	30,079.00	6,599,869.76	6.66
10.00% BRASILIEN 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	26,148.00	5,826,645.44	5.88
10.00% BRASILIEN 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	12,835.00	2,878,509.66	2.90
10.00% BRASILIEN 18/29 'F' BRL 1000	BRL	2,581.00	579,950.70	0.59
			34,177,592.59	34.48
Chile				
4.00% CHILE 18/23	CLP	895,000,000.00	1,126,577.75	1.14
4.70% CHILE 18/30	CLP	530,000,000.00	684,347.12	0.69
5.00% CHILE 15/35 -SR-	CLP	1,035,000,000.00	1,358,757.89	1.37
6.00% CHILE 13/43 '30YR' -SR-	CLP	860,000,000.00	1,304,050.06	1.32
			4,473,732.82	4.52
Dominikanische Republik  8.90% DOMINIKANISCHE REPUBLIK (DUAL)  18/23 -SR-S	DOP	14,700,000.00	253,775.85	0.26
9.75% DOMINIKANISCHE REPUBLIK (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	11,900,000.00	197,747.41	0.20
19/20 -311-3			451,523.26	0.46
Kolumbien				
6.00% KOLUMBIEN 12/28 'B' -SR-	COP	9,651,800,000.00	2,218,889.39	2.24
6.25% KOLUMBIEN 17/25 'SB' -SR-	COP	6,954,400,000.00	1,660,566.11	1.68
7.00% KOLUMBIEN 12/22 'SB' -SR-	COP	3,979,200,000.00	1,017,800.72	1.03
7.00% KOLUMBIEN 17/32 'SB'	COP	6,693,700,000.00	1,613,896.35	1.63
7.50% KOLUMBIEN 11/26 'SB' -SR-	COP	7,139,500,000.00	1,800,671.47	1.82
7.75% KOLUMBIEN 15/30 'B'	COP	5,103,500,000.00	1,304,877.93	1.32
10.00% KOLUMBIEN 09/24 -SR-	COP	5,022,000,000.00	1,413,936.10	1.43
			11,030,638.07	11.15
Mexiko				
5.75% MEXIKO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	458,696.00	1,861,190.24	1.88
6.50% MEXIKO 11/22 MXN100 -SR-	MXN	649,300.00	2,781,184.80	2.81
7.25% MEXIKO 18/21 MXN100 -SR-	MXN	120,000.00	520,956.56	0.53
7.50% MEXIKO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	771,668.00	3,396,303.07	3.43
7.75% MEXIKO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	311,289.00	1,377,109.79	1.39
7.75% MEXIKO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	533,650.00	2,234,631.47	2.25
7.75% MEXIKO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	186,711.00	822,756.50	0.83

Pictet - Latin American Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHN	UNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des Iettoverm Ögens
Mexiko	(Fortsetzung)				
8.00%	MEXIKO 03/23 MXN100	MXN	906,200.00	4,071,705.03	4.11
8.00%	MEXIKO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	402,800.00	1,728,019.73	1.74
8.50%	MEXIKO 09/38 MXN100	MXN	529,900.00	2,397,515.75	2.42
8.50%	MEXICO 09/29 MXN100	MXN	706,273.00	3,300,411.56	3.33
10.00%	6 MEXIKO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	969,464.00	4,702,707.06	4.74
10.00%	6 MEXIKO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	112,764.00	588,382.76	0.59
				29,782,874.32	30.05
Peru					
5.40%	PERU 19/34 -SR-	PEN	3,450,000.00	1,007,494.71	1.02
5.94%	PERU 18/29 -SR-S	PEN	3,946,000.00	1,236,773.29	1.25
6.15%	PERU 17/32 -SR-	PEN	3,975,000.00	1,248,682.68	1.26
6.90%	PERU 07/37 -SR-S	PEN	4,161.00	1,389,741.68	1.40
6.95%	PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	4,879.00	1,649,669.70	1.66
8.20%	PERU 06/26 -SR-S	PEN	3,070.00	1,114,902.25	1.12
				7,647,264.31	7.71
Uruguay					
8.50%	URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	7,431,000.00	133,066.73	0.13
9.875%	6 URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/22 -SR-S	UYU	10,212,000.00	222,942.18	0.22
				356,008.91	0.35
GESAM	т I.			87,919,634.28	88.72
II. Sons	tige wertpapiere				
Obligati	ionen				
Brasilie	n				
0.00%	BRASILIEN 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	3,500.00	539,562.66	0.54
				539,562.66	0.54
Kolumb	ien				
7.25%	KOLUMBIEN 18/34 'B'	COP	2,967,100,000.00	732,934.49	0.74
				732,934.49	0.74
Mexiko					
8.00%	MEXIKO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	480,000.00	2,168,547.72	2.19
				2,168,547.72	2.19
Peru	DEDITIONAL CHIPDENOVA 10/00, CD C	DEN	2 400 00	1 100 277 10	1 1 4
6.35%	PERU (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	3,489.00	1,126,377.10 1,126,377.10	1.14 1.14
OECA14	T.I.				
GESAM	1.11.			4,567,421.97	4.61

#### Pictet - Latin American Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Vereinigte Staaten				
TBI VEREINIGTE STAATEN 28/01/21	USD	2,997,600.00	2,995,571.82	3.02
			2,995,571.82	3.02
GESAMT III.			2,995,571.82	3.02
Wertpapierbestand			95,482,628.07	96.32
Sichteinlagen bei banken			3,959,371.89	3.99
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.50
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-811,406.23	-0.81
Nettovermögen			99,130,593.73	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Latin American Local Currency Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Brasilien	35.02
Mexiko	32.24
Kolumbien	11.89
Peru	8.85
Chile	4.52
Vereinigte Staaten	3.02
Dominikanische Republik	0.46
Uruguay	0.35
	96.35

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	93.33
Geldmarktinstrumente	3.02
	96.35

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT KUR	-	% DES
I. Zur a wertpap	mtlichen notierung an einer wertpapierbörse zu piere	gelassene od	er an einem anderen gereg	elten Markt gehandel	ÖGENS te
Aktien					
	gte Staaten				
JONES	ENERGY II	USD	4,398.00	54,975.00 <b>54,975.00</b>	0.03 <b>0.03</b>
Aktien .	insgesamt			54,975.00	0.03
Obligati	ionen				
Bermud	da .				
5.00%	VOC ESCROW 18/28 -SR- 144A	USD	1,275,000.00	939,292.50	0.44
7.50%	NABORS INDUSTRIES 20/28 -SR- 144A	USD	325,000.00	106,437.50	0.05
			,	1,045,730.00	0.49
Frankre					
7.375%	6 SFR GROUP 16/26 -SR- 144A	USD	2,140,000.00	2,136,148.00	1.00
				2,136,148.00	1.00
	itannien	1100	450,000,00	005 625 20	0.14
4.50%	JAGUAR LAND ROVER 17/27 -SR- 144A	USD	450,000.00	295,635.38	0.14
	6 SUB. BARCLAYS 17/28 -SR-	USD	1,500,000.00	1,535,509.05	0.72
5.50% SR-	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 16/26 -	USD	1,000,000.00	1,021,967.50	0.48
5.75%	MCLAREN FINANCE 17/22 -SR- 144A	USD	925,000.00	589,317.50	0.27
5.75%	VALARIS 14/44 -SR-	USD	1,050,000.00	81,054.75	0.04
6.875%	6 TRANSDIGM (UK) 19/26 -SR-	USD	775,000.00	727,370.44	0.34
				4,250,854.62	1.99
Irland					
5.25%	ARDAGH PKG FINANCE 19/27 -SR- 144A	USD	425,000.00	437,983.75	0.20
5.875% 17/24	6 ENDO DAC-ENDO FINANCE - INC 144A	USD	475,000.00	448,278.88	0.21
6.00%		USD	550,000.00	402,517.50	0.19
6.875%	6 C&W SENIOR FIN. 17/27 -SR- 144A	USD	900,000.00	782,520.75	0.36
				2,071,300.88	0.96
Italien					
	6 SUB. INTESA SANPAOLO 14/24 'X'	USD	400,000.00	392,536.32	0.18
	6 TELECOM ITALIA 14/24 -SR-	USD	1,000,000.00	1,012,530.00	0.47
5.71%	SUB. INTESA SANPAOLO 16/26 S.X 144A	USD	150,000.00	146,430.12	0.07
				1,551,496.44	0.72
Jersey	% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/26 -SR-	USD	300 000 00	207 727 50	0.10
4.0/0%	O ADILINI GLODAL HOLDINGS 10/20 -5K-	บงบ	300,000.00	207,727.50	0.10
				207,727.50	0.10

1444	BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
1444	Kaiman	inseln				
Second   S			USD	750,000.00	488,625.00	0.23
1,237,055.07   0.58	7.5%	TRANSOCEAN 17/26 -SR- 144A	USD	1,425,000.00	679,678.69	0.32
Kanada         4.625% GARDA WORLD 20/27 - SR- 144A         USD         200,000.00         180,500.00         0.08           5.00% 1011778 BC/NEW RED 17/25 - SR- 144A         USD         750,000.00         720,933.75         0.34           5.00% BAUSCH HEALTH COMPANIES 19/28 - SR- 144A         USD         275,000.00         262,405.00         0.12           144A         5.125% CASCADE 19/26 - SR- 144A         USD         1,050,000.00         1,023,750.00         0.48           5.25% BAUSCH HEALTHCOS 19/30 - SR- 144A         USD         225,000.00         214,438.50         0.10           5.375% GOEASY 19/24 - SR- 144A         USD         750,000.00         703,841.25         0.33           5.375% SEVEN GENERATIONS ENERGY 17/25 - SR- USD         450,000.00         254,236.50         0.12           144A         1.57% BAUSCH HEALTH 19/27 144A         USD         900,000.00         931,635.00         0.43           5.875% OPEN TEXT 16/26 - SR- 144A         USD         1,500,000.00         332,717.70         0.14           7.00% BAUSCH HEALTH 19/28 - SR- 144A         USD         350,000.00         332,717.70         0.14           7.00% BAUSCH HEALTH 19/29 - SR-         USD         1,200,000.00         1,252,020.00         0.58           7.50% BOMBARDIER 15/25 - SR- 144A         USD <td< td=""><td>9.35%</td><td>TRANSOCEAN (FR/RAT) 11/41 -SR-</td><td>USD</td><td>275,000.00</td><td>68,751.38</td><td>0.03</td></td<>	9.35%	TRANSOCEAN (FR/RAT) 11/41 -SR-	USD	275,000.00	68,751.38	0.03
4.625% GARDA WORLD 20/27 -SR- 144A         USD         200,000.00         180,500.00         0.08           5.00% 1011778 BC/NEW RED 17/25 -SR- 144A         USD         750,000.00         720,933,75         0.34           5.00% BAUSCH HEALTH COMPANIES 19/28 -SR- 19/26 -SR- 144A         USD         275,000.00         262,405.00         0.12           144A         5.125% CASCADE 19/26 -SR- 144A         USD         1,050,000.00         1,023,750.00         0.48           5.25% BAUSCH HEALTHCOS 19/30 -SR- 144A         USD         750,000.00         214,438.50         0.12           5.375% GOEASY 19/24 -SR- 144A         USD         750,000.00         274,236.50         0.12           144A         USD         750,000.00         231,635.00         0.43           5.375% SEVEN GENERATIONS ENERGY 17/25 -SR- USD         450,000.00         254,236.50         0.12           144A         USD         390,000.00         231,635.00         0.43           5.875% BAUSCH HEALTH 19/27 144A         USD         1,500,000.00         1,581,675.00         0.74           6.25% PANTHER BF AGGREGATOR 2 19/26 144A         USD         350,000.00         332,717.70         0.16           7.25% BAUSCH HEALTH 19/28 -SR- 144A         USD         350,000.00         1,581,675.00         0.74					1,237,055.07	0.58
5.00%         1011778 BC/NEW RED 17/25 - SR- 144A         USD         750,000.00         720,933.75         0.34           5.00%         BAUSCH HEALTH COMPANIES 19/28 - SR- USD         275,000.00         262,405.00         0.12           144A         144A         USD         1,050,000.00         1,023,750.00         0.48           5.25%         BAUSCH HEALTHCOS 19/30 - SR- 144A         USD         225,000.00         214,438.50         0.10           5.375%         GOEASY 19/24 - SR- 144A         USD         750,000.00         703,841.25         0.33           5.375%         SEVEN GENERATIONS ENERGY 17/25 - SR- USD         450,000.00         254,236.50         0.12           144A         USD         900,000.00         931,635.00         0.43           5.875%         BAUSCH HEALTH 19/27 144A         USD         900,000.00         931,635.00         0.43           5.875%         POEN TEXT 16/26 - SR- 144A         USD         1,500,000.00         1,581,675.00         0.74           6.25%         PANTHER BF AGGREGATOR 2 19/26 144A         USD         350,000.00         332,717.70         0.16           7.25%         BAUSCH HEALTH 19/29 - SR-         USD         1,200,000.00         1,252,020.00         0.58           7.50%         BOMBARDIER 15/						
5.00%         BAUSCH HEALTH COMPANIES 19/28 -SR- USD         275,000.00         262,405.00         0.12           144A         1.144A         1.050,000.00         1,023,750.00         0.48           5.125%         CASCADE 19/26 -SR- 144A         USD         1,050,000.00         214,438.50         0.10           5.25%         BAUSCH HEALTHCOS 19/30 -SR- 144A         USD         225,000.00         214,438.50         0.10           5.375%         GOEASY 19/24 -SR- 144A         USD         750,000.00         703,841.25         0.33           5.375%         SEVEN GENERATIONS ENERGY 17/25 -SR- USD         450,000.00         254,236.50         0.12           144A         5.75%         BAUSCH HEALTH 19/27 144A         USD         900,000.00         931,635.00         0.43           5.875%         OPEN TEXT 16/26 -SR- 144A         USD         1,500,000.00         1,581,675.00         0.74           6.25%         PANTHER BF AGGREGATOR 2 19/26 144A         USD         350,000.00         332,717.70         0.16           7.25%         BAUSCH HEALTH 19/28 -SR- 144A         USD         925,000.00         954,553.75         0.44           7.50%         BOMBARDIER 15/25 -SR- 144A         USD         1,200,000.00         1,252,020.00         0.86	4.625%				<u> </u>	0.08
144A 5.125% CASCADE 19/26 -SR- 144A 5.125% BAUSCH HEALTHCOS 19/30 -SR- 144A USD 225,000.00 1,023,750.00 0.48 5.25% BAUSCH HEALTHCOS 19/30 -SR- 144A USD 3.75%, GOEASY 19/24 -SR- 144A USD 5.375% GOEASY 19/24 -SR- 144A USD 5.375% SEVEN GENERATIONS ENERGY 17/25 -SR- USD 450,000.00 254,236.50 0.12 144A 5.75% BAUSCH HEALTH 19/27 144A USD 900,000.00 931,635.00 0.43 5.875% OPEN TEXT 16/26 -SR- 144A USD 1,500,000.00 1,581,675.00 0.74 6.25% PANTHER BF AGGREGATOR 2 19/26 144A USD 350,000.00 332,717.70 0.16 7.00% BAUSCH HEALTH 19/28 -SR- 144A USD 925,000.00 954,553.75 0.44 7.25% BAUSCH HEALTH 19/29 -SR- USD 1,200,000.00 1,252,020.00 0.58 7.50% BOMBARDIER 15/25 -SR- 144A USD 750,000.00 1,252,020.00 0.58 7.50% BOMBARDIER 15/25 -SR- 144A USD 750,000.00 1,252,020.00 0.58 66,400.00 0.40 7.50% BOMBARDIER 17/24 -SR- 144A USD 750,000.00 757,770.75 0.35 8.50% COOKE OMEGA 17/22 -SR- 144A USD 700,000.00 757,770.75 0.35 8.50% PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 -SR- 144A USD 700,000.00 378,000.00 076,802.70 0.46 0.29 9.50% GW B-CR SECURITY 19/27 -SR- 144A USD 700,000.00 378,000.00 076,802.70 0.46 0.60% TELENET FINANCE INTERNATIONAL USD 1,500,000.00 378,000.00 0.14 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00%				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	0.34
5.25%         BAUSCH HEALTHCOS 19/30 -SR- 144A         USD         225,000.00         214,438.50         0.10           5.375%         GOEASY 19/24 -SR- 144A         USD         750,000.00         703,841.25         0.33           5.375%         SEVEN GENERATIONS ENERGY 17/25 -SR-         USD         450,000.00         254,236.50         0.12           144A         5.75%         BAUSCH HEALTH 19/27 144A         USD         900,000.00         931,635.00         0.43           5.875%         OPEN TEXT 16/26 -SR- 144A         USD         1,500,000.00         1,581,675.00         0.74           6.25%         PANTHER BF AGGREGATOR 2 19/26 144A         USD         350,000.00         332,717.70         0.16           7.00%         BAUSCH HEALTH 19/28 -SR- 144A         USD         925,000.00         954,553.75         0.44           7.25%         BAUSCH HEALTH 19/29 -SR-         USD         1,200,000.00         1,252,020.00         0.58           7.50%         BOMBARDIER 15/25 -SR- 144A         USD         1,200,000.00         166,400.00         0.40           7.50%         BOMBARDIER 17/24 -SR- 144A         USD         750,000.00         757,770.75         0.35           8.50%         COOKE OMEGA 17/22 -SR- 144A         USD         750,000.00         777,		BAUSCH HEALTH COMPANIES 19/28 -SR-	USD	275,000.00	262,405.00	0.12
5.375% GOEASY 19/24 -SR- 144A         USD         750,000.00         703,841.25         0.33           5.375% SEVEN GENERATIONS ENERGY 17/25 -SR- 144A         USD         450,000.00         254,236.50         0.12           5.75% BAUSCH HEALTH 19/27 144A         USD         900,000.00         931,635.00         0.43           5.875% OPEN TEXT 16/26 -SR- 144A         USD         1,500,000.00         1,581,675.00         0.74           6.25% PANTHER BF AGGREGATOR 2 19/26 144A         USD         350,000.00         332,717.70         0.16           7.00% BAUSCH HEALTH 19/28 -SR- 144A         USD         925,000.00         954,553.75         0.44           7.25% BAUSCH HEALTH 19/29 -SR-         USD         1,200,000.00         1,252,020.00         0.58           7.50% BOMBARDIER 15/25 -SR- 144A         USD         1,200,000.00         866,400.00         0.40           7.50% BOMBARDIER 17/24 -SR- 144A         USD         750,000.00         510,941.25         0.24           7.75% TITAN ACQUISITION 18/26 -SR- 144A         USD         900,000.00         757,770.75         0.35           8.50% COOKE OMEGA 17/22 -SR- 144A         USD         275,000.00         614,565.00         0.29           9.50% GW B-CR SECURITY 19/27 -SR- 144A         USD         1,086,000.00         378,000.00         0.1	5.125%	6 CASCADE 19/26 -SR- 144A	USD	1,050,000.00	1,023,750.00	0.48
5.375% SEVEN GENERATIONS ENERGY 17/25 - SR-144A         USD         450,000.00         254,236.50         0.12           5.75% BAUSCH HEALTH 19/27 144A         USD         900,000.00         931,635.00         0.43           5.875% OPEN TEXT 16/26 - SR- 144A         USD         1,500,000.00         1,581,675.00         0.74           6.25% PANTHER BF AGGREGATOR 2 19/26 144A         USD         350,000.00         332,717.70         0.16           7.00% BAUSCH HEALTH 19/28 - SR- 144A         USD         925,000.00         954,553.75         0.44           7.25% BAUSCH HEALTH 19/29 - SR-         USD         1,200,000.00         1,252,020.00         0.58           7.50% BOMBARDIER 15/25 - SR- 144A         USD         1,200,000.00         866,400.00         0.40           7.50% BOMBARDIER 17/24 - SR- 144A         USD         750,000.00         510,941.25         0.24           7.55% TITAN ACQUISITION 18/26 - SR- 144A         USD         900,000.00         757,770.75         0.35           8.50% COOKE OMEGA 17/22 - SR- 144A         USD         275,000.00         273,194.90         0.13           8.50% PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 - SR- 144A         USD         1,086,000.00         976,802.70         0.46           5.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL         USD         400,000.00         378,000.00 <td>5.25%</td> <td>BAUSCH HEALTHCOS 19/30 -SR- 144A</td> <td>USD</td> <td>225,000.00</td> <td>214,438.50</td> <td>0.10</td>	5.25%	BAUSCH HEALTHCOS 19/30 -SR- 144A	USD	225,000.00	214,438.50	0.10
144A 5.75% BAUSCH HEALTH 19/27 144A USD 900,000.00 931,635.00 0.43 5.875% OPEN TEXT 16/26 -SR- 144A USD 1,500,000.00 1,581,675.00 0.74 6.25% PANTHER BF AGGREGATOR 2 19/26 144A USD 350,000.00 332,717.70 0.16 7.00% BAUSCH HEALTH 19/28 -SR- 144A USD 925,000.00 954,553.75 0.44 7.25% BAUSCH HEALTH 19/29 -SR- USD 1,200,000.00 1,252,020.00 0.58 7.50% BOMBARDIER 15/25 -SR- 144A USD 1,200,000.00 866,400.00 0.40 7.50% BOMBARDIER 17/24 -SR- 144A USD 750,000.00 510,941.25 0.24 7.75% TITAN ACQUISITION 18/26 -SR- 144A USD 900,000.00 757,770.75 0.35 8.50% COOKE OMEGA 17/22 -SR- 144A USD 900,000.00 273,194.90 0.13 8.50% PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 -SR- 144A USD 700,000.00 614,565.00 0.29 9.50% GW B-CR SECURITY 19/27 -SR- 144A USD 700,000.00 976,802.70 0.46 17/28 -SR- 144A USD 1,086,000.00 976,802.70 0.46 17/28 -SR- 144A USD 1,500,000.00 378,000.00 0.18 17/28 -SR- 144A USD 1,500,000.00 378,000.00 0.14 144A 6.00% ALTICE 20/28 -SR- 144A USD 1,500,000.00 1,330,770.00 0.62 6.00% TELECOM ITALIA CAPITAL 05/34 -SR- USD 350,000.00 1,945,012.50 0.91 6.50% JBS USA L./F./F. 19/29 -SR- 144A USD 1,050,000.00 1,388,591.25 0.65	5.375%	6 GOEASY 19/24 -SR- 144A	USD	750,000.00	703,841.25	0.33
5.875% OPEN TEXT 16/26 -SR- 144A         USD         1,500,000.00         1,581,675.00         0.74           6.25% PANTHER BF AGGREGATOR 2 19/26 144A         USD         350,000.00         332,717.70         0.16           7.00% BAUSCH HEALTH 19/28 -SR- 144A         USD         925,000.00         954,553.75         0.44           7.25% BAUSCH HEALTH 19/29 -SR-         USD         1,200,000.00         1,252,020.00         0.58           7.50% BOMBARDIER 15/25 -SR- 144A         USD         1,200,000.00         866,400.00         0.40           7.50% BOMBARDIER 17/24 -SR- 144A         USD         750,000.00         510,941.25         0.24           7.75% TITAN ACQUISITION 18/26 -SR- 144A         USD         900,000.00         757,770.75         0.35           8.50% COOKE OMEGA 17/22 -SR- 144A         USD         275,000.00         273,194.90         0.13           8.50% PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 -SR- 144A         USD         700,000.00         614,565.00         0.29           9.50% GW B-CR SECURITY 19/27 -SR- 144A         USD         1,086,000.00         378,000.00         0.18           17/28 -SR- 144A         USD         400,000.00         378,000.00         0.14           40,000 ALTICE 20/28 -SR- 144A         USD         1,500,000.00         1,330,770.00         0.62		6 SEVEN GENERATIONS ENERGY 17/25 -SR-	USD	450,000.00	254,236.50	0.12
6.25% PANTHER BF AGGREGATOR 2 19/26 144A USD 350,000.00 332,717.70 0.16 7.00% BAUSCH HEALTH 19/28 -SR- 144A USD 925,000.00 954,553.75 0.44 7.25% BAUSCH HEALTH 19/29 -SR- USD 1,200,000.00 1,252,020.00 0.58 7.50% BOMBARDIER 15/25 -SR- 144A USD 1,200,000.00 866,400.00 0.40 7.50% BOMBARDIER 17/24 -SR- 144A USD 750,000.00 510,941.25 0.24 7.75% TITAN ACQUISITION 18/26 -SR- 144A USD 900,000.00 757,770.75 0.35 8.50% COOKE OMEGA 17/22 -SR- 144A USD 275,000.00 273,194.90 0.13 8.50% PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 -SR- 144A USD 700,000.00 614,565.00 0.29 9.50% GW B-CR SECURITY 19/27 -SR- 144A USD 700,000.00 976,802.70 0.46 12,412,381.05 5.79  Luxemburg  5.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL USD 400,000.00 378,000.00 0.14 144A  5.75% MALLINCKRODT FINANCE 14/22 -SR- USD 600,000.00 304,500.00 0.14 144A  6.00% ALTICE 20/28 -SR- 144A USD 1,500,000.00 1,330,770.00 0.62 6.00% TELECOM ITALIA CAPITAL 05/34 -SR- USD 350,000.00 1,945,012.50 0.91 6.50% JBS USA L./F./F. 19/29 -SR- 144A USD 1,050,000.00 1,388,591.25 0.65 7.50% ALTICE FINANCING 16/26 USD 1,425,000.00 1,388,591.25 0.65	5.75%	BAUSCH HEALTH 19/27 144A	USD	900,000.00	931,635.00	0.43
7.00%         BAUSCH HEALTH 19/28 -SR- 144A         USD         925,000.00         954,553.75         0.44           7.25%         BAUSCH HEALTH 19/29 -SR-         USD         1,200,000.00         1,252,020.00         0.58           7.50%         BOMBARDIER 15/25 -SR- 144A         USD         1,200,000.00         866,400.00         0.40           7.50%         BOMBARDIER 17/24 -SR- 144A         USD         750,000.00         510,941.25         0.24           7.75%         TITAN ACQUISITION 18/26 -SR- 144A         USD         900,000.00         757,770.75         0.35           8.50%         COOKE OMEGA 17/22 -SR- 144A         USD         275,000.00         273,194.90         0.13           8.50%         PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 -SR- 144A         USD         700,000.00         614,565.00         0.29           9.50%         GW B-CR SECURITY 19/27 -SR- 144A         USD         1,086,000.00         976,802.70         0.46           17/28 -SR- 144A         USD         400,000.00         378,000.00         0.18           17/28 -SR- 144A         USD         600,000.00         304,500.00         0.14           144A         0.00%         ALTICE 20/28 -SR- 144A         USD         1,500,000.00         1,330,770.00         0.62           6	5.875%	6 OPEN TEXT 16/26 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,581,675.00	0.74
7.25% BAUSCH HEALTH 19/29 -SR-         USD         1,200,000.00         1,252,020.00         0.58           7.50% BOMBARDIER 15/25 -SR- 144A         USD         1,200,000.00         866,400.00         0.40           7.50% BOMBARDIER 17/24 -SR- 144A         USD         750,000.00         510,941.25         0.24           7.75% TITAN ACQUISITION 18/26 -SR- 144A         USD         900,000.00         757,770.75         0.35           8.50% COOKE OMEGA 17/22 -SR- 144A         USD         275,000.00         273,194.90         0.13           8.50% PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 -SR- 144A         USD         700,000.00         614,565.00         0.29           9.50% GW B-CR SECURITY 19/27 -SR- 144A         USD         1,086,000.00         976,802.70         0.46           17/28 -SR- 144A         USD         400,000.00         378,000.00         0.18           17/28 -SR- 144A         USD         400,000.00         378,000.00         0.18           17/28 -SR- 144A         USD         600,000.00         304,500.00         0.14           6.00% ALTICE 20/28 -SR- 144A         USD         1,500,000.00         1,330,770.00         0.62           6.50% ARD FINANCE 19/27 -PIK- 144A         USD         2,250,000.00         1,945,012.50         0.91           6.50% JBS USA L./F./F.	6.25%	PANTHER BF AGGREGATOR 2 19/26 144A	USD	350,000.00	332,717.70	0.16
7.50% BOMBARDIER 15/25 -SR- 144A USD 1,200,000.00 866,400.00 0.40 7.50% BOMBARDIER 17/24 -SR- 144A USD 750,000.00 510,941.25 0.24 7.75% TITAN ACQUISITION 18/26 -SR- 144A USD 900,000.00 757,770.75 0.35 8.50% COOKE OMEGA 17/22 -SR- 144A USD 275,000.00 273,194.90 0.13 8.50% PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 -SR- 144A USD 700,000.00 614,565.00 0.29 9.50% GW B-CR SECURITY 19/27 -SR- 144A USD 1,086,000.00 976,802.70 0.46 12,412,381.05 5.79  Luxemburg 5.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL USD 400,000.00 378,000.00 0.18 17/28 -SR- 144A 5.75% MALLINCKRODT FINANCE 14/22 -SR- USD 600,000.00 304,500.00 0.14 144A 6.00% ALTICE 20/28 -SR- 144A USD 1,500,000.00 1,330,770.00 0.62 6.50% ARD FINANCE 19/27 -PIK- 144A USD 2,250,000.00 1,945,012.50 0.91 6.50% JBS USA L./F./F. 19/29 -SR- 144A USD 1,425,000.00 1,388,591.25 0.65	7.00%	BAUSCH HEALTH 19/28 -SR- 144A	USD	925,000.00	954,553.75	0.44
7.50% BOMBARDIER 17/24 -SR- 144A USD 750,000.00 510,941.25 0.24 7.75% TITAN ACQUISITION 18/26 -SR- 144A USD 900,000.00 757,770.75 0.35 8.50% COOKE OMEGA 17/22 -SR- 144A USD 275,000.00 273,194.90 0.13 8.50% PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 -SR- 144A USD 700,000.00 614,565.00 0.29 9.50% GW B-CR SECURITY 19/27 -SR- 144A USD 1,086,000.00 976,802.70 0.46 12,412,381.05 5.79  Luxemburg 5.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL USD 400,000.00 378,000.00 0.18 17/28 -SR- 144A 5.75% MALLINCKRODT FINANCE 14/22 -SR- USD 600,000.00 304,500.00 0.14 144A 6.00% ALTICE 20/28 -SR- 144A USD 1,500,000.00 1,330,770.00 0.62 6.00% TELECOM ITALIA CAPITAL 05/34 -SR- USD 350,000.00 348,938.63 0.16 6.50% ARD FINANCE 19/27 -PIK- 144A USD 2,250,000.00 1,945,012.50 0.91 6.50% JBS USA L./F./F. 19/29 -SR- 144A USD 1,050,000.00 1,388,591.25 0.65	7.25%	BAUSCH HEALTH 19/29 -SR-	USD	1,200,000.00	1,252,020.00	0.58
7.75% TITAN ACQUISITION 18/26 -SR- 144A USD 900,000.00 757,770.75 0.35 8.50% COOKE OMEGA 17/22 -SR- 144A USD 275,000.00 273,194.90 0.13 8.50% PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 -SR- 144A USD 700,000.00 614,565.00 0.29 9.50% GW B-CR SECURITY 19/27 -SR- 144A USD 1,086,000.00 976,802.70 0.46 12,412,381.05 5.79	7.50%	BOMBARDIER 15/25 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	866,400.00	0.40
8.50% COOKE OMEGA 17/22 -SR- 144A USD 275,000.00 273,194.90 0.13 8.50% PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 -SR- 144A USD 700,000.00 614,565.00 0.29 9.50% GW B-CR SECURITY 19/27 -SR- 144A USD 1,086,000.00 976,802.70 0.46 12,412,381.05 5.79  Luxemburg 5.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL USD 400,000.00 378,000.00 0.18 17/28 -SR- 144A 5.75% MALLINCKRODT FINANCE 14/22 -SR- USD 600,000.00 304,500.00 0.14 144A 6.00% ALTICE 20/28 -SR- 144A USD 1,500,000.00 1,330,770.00 0.62 6.00% TELECOM ITALIA CAPITAL 05/34 -SR- USD 350,000.00 348,938.63 0.16 6.50% ARD FINANCE 19/27 -PIK- 144A USD 2,250,000.00 1,945,012.50 0.91 6.50% JBS USA L./F./F. 19/29 -SR- 144A USD 1,050,000.00 1,388,591.25 0.65	7.50%	BOMBARDIER 17/24 -SR- 144A	USD	750,000.00	510,941.25	0.24
8.50% PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 -SR- 144A USD 700,000.00 614,565.00 0.29 9.50% GW B-CR SECURITY 19/27 -SR- 144A USD 1,086,000.00 976,802.70 0.46 12,412,381.05 5.79  Luxemburg 5.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL USD 400,000.00 378,000.00 0.18 17/28 -SR- 144A 5.75% MALLINCKRODT FINANCE 14/22 -SR- USD 600,000.00 304,500.00 0.14 144A 6.00% ALTICE 20/28 -SR- 144A USD 1,500,000.00 348,938.63 0.16 6.50% ARD FINANCE 19/27 -PIK- 144A USD 2,250,000.00 1,945,012.50 0.91 6.50% JBS USA L./F./F. 19/29 -SR- 144A USD 1,050,000.00 1,132,162.50 0.53 7.50% ALTICE FINANCING 16/26 USD 1,425,000.00 1,388,591.25 0.65	7.75%	TITAN ACQUISITION 18/26 -SR- 144A	USD	900,000.00	757,770.75	0.35
9.50% GW B-CR SECURITY 19/27 -SR- 144A	8.50%	COOKE OMEGA 17/22 -SR- 144A	USD	275,000.00	273,194.90	0.13
Luxemburg         5.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL       USD       400,000.00       378,000.00       0.18         17/28 - SR - 144A       USD       600,000.00       304,500.00       0.14         144A       USD       1,500,000.00       1,330,770.00       0.62         6.00% ALTICE 20/28 - SR - 144A       USD       1,500,000.00       348,938.63       0.16         6.50% ARD FINANCE 19/27 - PIK - 144A       USD       2,250,000.00       1,945,012.50       0.91         6.50% JBS USA L./F./F. 19/29 - SR - 144A       USD       1,050,000.00       1,132,162.50       0.53         7.50% ALTICE FINANCING 16/26       USD       1,425,000.00       1,388,591.25       0.65	8.50%	PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 -SR- 144A	USD	700,000.00	614,565.00	0.29
Luxemburg         5.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL       USD       400,000.00       378,000.00       0.18         17/28 - SR - 144A       5.75% MALLINCKRODT FINANCE 14/22 - SR - USD       600,000.00       304,500.00       0.14         44A       0.00% ALTICE 20/28 - SR - 144A       USD       1,500,000.00       1,330,770.00       0.62         6.00% TELECOM ITALIA CAPITAL 05/34 - SR - USD       350,000.00       348,938.63       0.16         6.50% ARD FINANCE 19/27 - PIK - 144A       USD       2,250,000.00       1,945,012.50       0.91         6.50% JBS USA L./F./F. 19/29 - SR - 144A       USD       1,050,000.00       1,132,162.50       0.53         7.50% ALTICE FINANCING 16/26       USD       1,425,000.00       1,388,591.25       0.65	9.50%	GW B-CR SECURITY 19/27 -SR- 144A	USD	1,086,000.00	976,802.70	0.46
5.50%       TELENET FINANCE INTERNATIONAL       USD       400,000.00       378,000.00       0.18         17/28 -SR- 144A       USD       600,000.00       304,500.00       0.14         144A       USD       1,500,000.00       1,330,770.00       0.62         6.00%       ALTICE 20/28 -SR- 144A       USD       350,000.00       348,938.63       0.16         6.50%       ARD FINANCE 19/27 -PIK- 144A       USD       2,250,000.00       1,945,012.50       0.91         6.50%       JBS USA L./F./F. 19/29 -SR- 144A       USD       1,050,000.00       1,132,162.50       0.53         7.50%       ALTICE FINANCING 16/26       USD       1,425,000.00       1,388,591.25       0.65					12,412,381.05	5.79
5.50%       TELENET FINANCE INTERNATIONAL       USD       400,000.00       378,000.00       0.18         17/28 -SR- 144A       USD       600,000.00       304,500.00       0.14         144A       USD       1,500,000.00       1,330,770.00       0.62         6.00%       ALTICE 20/28 -SR- 144A       USD       350,000.00       348,938.63       0.16         6.50%       ARD FINANCE 19/27 -PIK- 144A       USD       2,250,000.00       1,945,012.50       0.91         6.50%       JBS USA L./F./F. 19/29 -SR- 144A       USD       1,050,000.00       1,132,162.50       0.53         7.50%       ALTICE FINANCING 16/26       USD       1,425,000.00       1,388,591.25       0.65	Luxemb	ourg				
5.75%       MALLINCKRODT FINANCE 14/22 -SR- 144A       USD       600,000.00       304,500.00       0.14         6.00%       ALTICE 20/28 -SR- 144A       USD       1,500,000.00       1,330,770.00       0.62         6.00%       TELECOM ITALIA CAPITAL 05/34 -SR- 0.50%       USD       350,000.00       348,938.63       0.16         6.50%       ARD FINANCE 19/27 -PIK- 144A       USD       2,250,000.00       1,945,012.50       0.91         6.50%       JBS USA L./F./F. 19/29 -SR- 144A       USD       1,050,000.00       1,132,162.50       0.53         7.50%       ALTICE FINANCING 16/26       USD       1,425,000.00       1,388,591.25       0.65	5.50%	TELENET FINANCE INTERNATIONAL	USD	400,000.00	378,000.00	0.18
6.00%       ALTICE 20/28 -SR- 144A       USD       1,500,000.00       1,330,770.00       0.62         6.00%       TELECOM ITALIA CAPITAL 05/34 -SR-       USD       350,000.00       348,938.63       0.16         6.50%       ARD FINANCE 19/27 -PIK- 144A       USD       2,250,000.00       1,945,012.50       0.91         6.50%       JBS USA L./F./F. 19/29 -SR- 144A       USD       1,050,000.00       1,132,162.50       0.53         7.50%       ALTICE FINANCING 16/26       USD       1,425,000.00       1,388,591.25       0.65	5.75%		USD	600,000.00	304,500.00	0.14
6.00%       TELECOM ITALIA CAPITAL 05/34 -SR-       USD       350,000.00       348,938.63       0.16         6.50%       ARD FINANCE 19/27 -PIK- 144A       USD       2,250,000.00       1,945,012.50       0.91         6.50%       JBS USA L./F./F. 19/29 -SR- 144A       USD       1,050,000.00       1,132,162.50       0.53         7.50%       ALTICE FINANCING 16/26       USD       1,425,000.00       1,388,591.25       0.65		ALTICE 20/28 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,330,770.00	0.62
6.50%       ARD FINANCE 19/27 -PIK- 144A       USD       2,250,000.00       1,945,012.50       0.91         6.50%       JBS USA L./F./F. 19/29 -SR- 144A       USD       1,050,000.00       1,132,162.50       0.53         7.50%       ALTICE FINANCING 16/26       USD       1,425,000.00       1,388,591.25       0.65						0.16
6.50%       JBS USA L./F./F. 19/29 -SR- 144A       USD       1,050,000.00       1,132,162.50       0.53         7.50%       ALTICE FINANCING 16/26       USD       1,425,000.00       1,388,591.25       0.65				<u> </u>		0.91
7.50% ALTICE FINANCING 16/26 USD 1,425,000.00 1,388,591.25 0.65						0.53
						0.65
	8.50%	INTELSAT JACKSON 18/24 -SR- 144A	USD	400,000.00	254,382.00	0.12

9.75% INTELSAT JACKSON 17/25 - SR- 144A USD 1,625,000.00 1,082,664.38 0.50 10.5% ALTICE FRANCE 20/27 - SR- 144A USD 1,000,000.00 1,060,000.00 0.49 9,385,458.76 4.37    Mexiko 7.75% CEMEX 16/26 - SR- USD 753,000.00 678,121.68 0.32    Niederlande	BEZEICHNI	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
9.75% INTELSAT JACKSON 17/25 - SR- 144A USD 1,625,000.00 1,082,664.38 0.50 10.5% ALTICE FRANCE 20/27 - SR- 144A USD 1,000,000.00 1,060,000.00 0.49 9,385,458.76 4.37    Mexiko 7.75% CEMEX 16/26 - SR- USD 753,000.00 678,121.68 0.32 678,121.68 0.32    Niederlande	Luxemb	ourg (Fortsetzung)				
Norwegen	9.50%	INTELSAT CONNECT 18/23 -SR- 144A	USD	425,000.00	160,437.50	0.07
Mexiko   7.75%   CEMEX 16/26 - SR-	9.75%	INTELSAT JACKSON 17/25 -SR- 144A	USD	1,625,000.00	1,082,664.38	0.50
Mexiko	10.5%	ALTICE FRANCE 20/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	1,060,000.00	0.49
Norwegen					9,385,458.76	4.37
Niederlande   S.50%   ZIGGO 16/27 - SR - 144A		0514514 10400 05		750,000,00	670.101.60	
Niederlande   S.50%   ZIGGO 16/27 -SR- 144A	7./5%	CEMEX 16/26 -SR-	USD	/53,000.00	<u> </u>	
5.50% ZIGGO 16/27 -SR 144A USD 950,000.00 955,272.50 0.45 6.875% VTR FINANCE 14/24 -SR - 144A USD 600,000.00 548,247.00 0.26 7.00% ALCOA NEDERLAND HOLDING 16/26 -SR USD 300,000.00 280,665.00 0.13 144A 1,784,184.50 0.84 1,784,184.50 0.84 1,784,184.50 0.84 1,784,184.50 0.84 1,784,184.50 0.84 1,784,184.50 0.84 1,784,184.50 0.84 1,785% AKER 19/24 -SR - 144A USD 500,000.00 420,607.90 0.20 420,607.90 0.20 0.20 0.20 0.20 0.20 0.20 0.20 0					678,121.68	0.32
6.875% VTR FINANCE 14/24 -SR- 144A USD 600,000.00 548,247.00 0.26 7.00% ALCOA NEDERLAND HOLDING 16/26 -SR- USD 300,000.00 280,665.00 0.13 144A 1,784,184.50 0.84 1,784,184.50 0.84 1,784,184.50 0.84 1,784,184.50 0.84 1,784,184.50 0.84 1,784,184.50 0.84 1,785% AKER 19/24 -SR- 144A USD 500,000.00 420,607.90 0.20 1,200,60			1100	050,000,00	055 070 50	0.45
7.00% ALCOA NEDERLAND HOLDING 16/26 -SR- USD 300,000.00 280,665.00 0.13  1,784,184.50 0.84  Norwegen 4.75% AKER 19/24 -SR- 144A USD 500,000.00 420,607.90 0.20  Osterreich 7.00% JBS INVESTMENTS 18/26 -SR- 144A USD 850,000.00 851,734.00 0.40  Norwegen 851,734.00 0.40  Vereinigte Staaten FRN TRAEGER GRILLS LOAN 18/24 IL -SR- USD 2,821,817.62 2,165,745.02 1.01 0.00% T-MOBILE USA 14/25 -CONTRA CUSIP- USD 350,000.00 294,743.70 0.14 3.95% BUCKEYE PARTNERS 16/26 -SR- USD 300,000.00 294,743.70 0.14 3.95% BUCKEYE PARTNERS 16/26 -SR- USD 675,000.00 558,360.00 0.26 4.125% HCA 19/29 -SR- USD 2,400,000.00 2,412,183.84 1.12 4.15% ENLINK MIDSTREAM 15/25 -SR- USD 725,000.00 355,942.38 0.17 4.375% KRAFT HEINZ FOOD 16/46 -SR- USD 2,675,000.00 186,187.50 0.09 4.50% BUCKEYE PARTNER 20/28 -SR- 144A USD 225,000.00 186,187.50 0.09 4.50% ENCOMPASS HEALTH 19/28 -SR- USD 425,000.00 1,264,900.00 0.59 4.50% ENCOMPASS HEALTH 19/28 -SR- USD 350,000.00 298,115.06 0.14 4.625% UNITED RENTALS 17/25 -SR- USD 500,000.00 241,563.75 0.12 4.625% UNITED RENTALS 17/25 -SR- USD 500,000.00 241,563.75 0.12 4.65% CEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A USD 500,000.00 241,563.75 0.12 4.75% CENTENE 16/25 -SR- USD 500,000.00 504,372.50 0.24				<u> </u>	<u> </u>	
Norwegen				<u> </u>	<u></u>	
Norwegen 4.75% AKER 19/24 -SR- 144A USD 500,000.00 420,607.90 0.20  **Osterreich** 7.00% JBS INVESTMENTS 18/26 -SR- 144A USD 850,000.00 851,734.00 0.40  **Vereinigte Staaten** FRN TRAEGER GRILLS LOAN 18/24 1L -SR- USD 2,821,817.62 2,165,745.02 1.01 0.00% T-MOBILE USA 14/25 -CONTRA CUSIP- USD 350,000.00 0.00 0.00 3.50% ADT CORP 13/22 USD 300,000.00 294,743.70 0.14 3.95% BUCKEYE PARTNERS 16/26 -SR- USD 675,000.00 558,360.00 0.26 4.125% HCA 19/29 -SR- USD 2,400,000.00 2,412,183.84 1.12 4.15% ENLINK MIDSTREAM 15/25 -SR- USD 725,000.00 355,942.38 0.17 4.375% KRAFT HEINZ FOOD 16/46 -SR- USD 2,675,000.00 2,422,272.15 1.13 4.50% BUCKEYE PARTNER 20/28 -SR- 144A USD 225,000.00 186,187.50 0.09 4.50% CALPINE 19/28 -SR- 144A USD 1,300,000.00 1,264,900.00 0.59 4.50% ENCOMPASS HEALTH 19/28 -SR- USD 425,000.00 418,858.75 0.20 4.60% SPIRIT AEROSYSTEMS 18/28 -SR- USD 350,000.00 298,115.06 0.14 4.625% LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A USD 500,000.00 289,115.06 0.14 4.625% UNITED RENTALS 17/25 -SR- USD 350,000.00 298,115.00 0.27 4.625% WPT OPER PARTNERSHIP 19/29 -SR- USD 500,000.00 241,563.75 0.11 4.65% CENTENE 16/25 -SR- USD 350,000.00 361,872.50 0.22 4.65% CENTENE 16/25 -SR- USD 500,000.00 504,372.50 0.24 4.75% CENTENE 16/25 -SR- USD 500,000.00 465,625.00 0.22		ALCUA NEDERLAND HOLDING 16/26 -SR-	USD	300,000.00	280,665.00	0.13
AFRER 19/24 - SR - 144A					1,784,184.50	0.84
Österreich           7.00% JBS INVESTMENTS 18/26 -SR- 144A         USD         850,000.00         851,734.00         0.40           Vereinigte Staaten           FRN         TRAEGER GRILLS LOAN 18/24 1L -SR-         USD         2,821,817.62         2,165,745.02         1.01           0.00% T-MOBILE USA 14/25 -CONTRA CUSIP-         USD         350,000.00         0.00         0.00           3.50% ADT CORP 13/22         USD         300,000.00         294,743.70         0.14           3.95% BUCKEYE PARTNERS 16/26 -SR-         USD         675,000.00         558,360.00         0.26           4.125% HCA 19/29 -SR-         USD         2,400,000.00         2,412,183.84         1.12           4.15% ENLINK MIDSTREAM 15/25 -SR-         USD         725,000.00         355,942.38         0.17           4.375% KRAFT HEINZ FOOD 16/46 -SR-         USD         2,675,000.00         2,422,272.15         1.13           4.50% BUCKEYE PARTNER 20/28 -SR- 144A         USD         225,000.00         186,187.50         0.09           4.50% CALPINE 19/28 -SR- 144A         USD         1,300,000.00         1,264,900.00         59           4.50% ENCOMPASS HEALTH 19/28 -SR-         USD         350,000.00         418,858.75         0.20           4.60% SPIRIT AEROSYSTEM						
Österreich         7.00% JBS INVESTMENTS 18/26 - SR- 144A         USD         850,000.00         851,734.00         0.40           Vereinigte Staaten           FRN         TRAEGER GRILLS LOAN 18/24 1L - SR-         USD         2,821,817.62         2,165,745.02         1.01           0.00%         T-MOBILE USA 14/25 - CONTRA CUSIP-         USD         350,000.00         0.00         0.00           3.50% ADT CORP 13/22         USD         300,000.00         294,743.70         0.14           3.95% BUCKEYE PARTNERS 16/26 - SR-         USD         675,000.00         558,360.00         0.26           4.125% HCA 19/29 - SR-         USD         2,400,000.00         2,412,183.84         1.12           4.15% ENLINK MIDSTREAM 15/25 - SR-         USD         725,000.00         355,942.38         0.17           4.375% KRAFT HEINZ FOOD 16/46 - SR-         USD         2,675,000.00         2,422,272.15         1.13           4.50% BUCKEYE PARTNER 20/28 - SR- 144A         USD         2,25,000.00         186,187.50         0.09           4.50% CALPINE 19/28 - SR- 144A         USD         1,300,000.00         1,264,900.00         0.59           4.50% ENCOMPASS HEALTH 19/28 - SR-         USD         350,000.00         298,115.06         0.14           4.625% LITHIA MOTORS 19/	4.75%	AKER 19/24 -SR- 144A	USD	500,000.00		
Vereinigte Staaten           FRN         TRAEGER GRILLS LOAN 18/24 1L -SR-         USD         2,821,817.62         2,165,745.02         1.01           0.00%         T-MOBILE USA 14/25 -CONTRA CUSIP-         USD         350,000.00         0.00         0.00           3.50%         ADT CORP 13/22         USD         300,000.00         294,743.70         0.14           3.95%         BUCKEYE PARTNERS 16/26 -SR-         USD         675,000.00         558,360.00         0.26           4.125%         HCA 19/29 -SR-         USD         2,400,000.00         2,412,183.84         1.12           4.15%         ENLINK MIDSTREAM 15/25 -SR-         USD         725,000.00         355,942.38         0.17           4.375%         KRAFT HEINZ FOOD 16/46 -SR-         USD         2,675,000.00         2,422,272.15         1.13           4.50%         BUCKEYE PARTNER 20/28 -SR- 144A         USD         225,000.00         186,187.50         0.09           4.50%         CALPINE 19/28 -SR- 144A         USD         1,300,000.00         1,264,900.00         0.59           4.50%         ENCOMPASS HEALTH 19/28 -SR-         USD         350,000.00         1298,115.06         0.14           4.625%         LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A         USD         350,000			USD	850,000.00	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.40
FRN TRAEGER GRILLS LOAN 18/24 1L -SR- USD 2,821,817.62 2,165,745.02 1.01 0.00% T-MOBILE USA 14/25 -CONTRA CUSIP- USD 350,000.00 0.00 0.00 3.50% ADT CORP 13/22 USD 300,000.00 294,743.70 0.14 3.95% BUCKEYE PARTNERS 16/26 -SR- USD 675,000.00 558,360.00 0.26 4.125% HCA 19/29 -SR- USD 2,400,000.00 2,412,183.84 1.12 4.15% ENLINK MIDSTREAM 15/25 -SR- USD 725,000.00 355,942.38 0.17 4.375% KRAFT HEINZ FOOD 16/46 -SR- USD 2,675,000.00 2,422,272.15 1.13 4.50% BUCKEYE PARTNER 20/28 -SR- 144A USD 225,000.00 186,187.50 0.09 4.50% CALPINE 19/28 -SR- 144A USD 1,300,000.00 1,264,900.00 0.59 4.50% ENCOMPASS HEALTH 19/28 -SR- USD 425,000.00 418,858.75 0.20 4.60% SPIRIT AEROSYSTEMS 18/28 -SR- USD 350,000.00 298,115.06 0.14 4.625% LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A USD 500,000.00 589,940.00 0.27 4.625% UNITED RENTALS 17/25 -SR- USD 500,000.00 241,563.75 0.11 4.65% OCEANEERING INTERNATIONAL 14/24 - USD 825,000.00 336,187.50 0.26 4.75% CENTENE 16/25 -SR- USD 500,000.00 500,000.00 241,563.75 0.16 SR- 4.75% CENTENE 16/25 -SR- USD 500,000.00 500,000.00 0.22	Vereinio	rto Staaton			,	
0.00%         T-MOBILE USA 14/25 -CONTRA CUSIP-         USD         350,000.00         0.00         0.00           3.50%         ADT CORP 13/22         USD         300,000.00         294,743.70         0.14           3.95%         BUCKEYE PARTNERS 16/26 -SR-         USD         675,000.00         558,360.00         0.26           4.125%         HCA 19/29 -SR-         USD         2,400,000.00         2,412,183.84         1.12           4.15%         ENLINK MIDSTREAM 15/25 -SR-         USD         725,000.00         355,942.38         0.17           4.375%         KRAFT HEINZ FOOD 16/46 -SR-         USD         2,675,000.00         2,422,272.15         1.13           4.50%         BUCKEYE PARTNER 20/28 -SR- 144A         USD         225,000.00         186,187.50         0.09           4.50%         CALPINE 19/28 -SR- 144A         USD         1,300,000.00         1,264,900.00         0.59           4.50%         ENCOMPASS HEALTH 19/28 -SR-         USD         425,000.00         418,858.75         0.20           4.60%         SPIRIT AEROSYSTEMS 18/28 -SR-         USD         350,000.00         298,115.06         0.14           4.625%         LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A         USD         500,000.00         241,563.75         0.11      <			USD	2,821,817.62	2,165,745.02	1.01
3.50% ADT CORP 13/22 USD 300,000.00 294,743.70 0.14 3.95% BUCKEYE PARTNERS 16/26 -SR- USD 675,000.00 558,360.00 0.26 4.125% HCA 19/29 -SR- USD 2,400,000.00 2,412,183.84 1.12 4.15% ENLINK MIDSTREAM 15/25 -SR- USD 725,000.00 355,942.38 0.17 4.375% KRAFT HEINZ FOOD 16/46 -SR- USD 2,675,000.00 2,422,272.15 1.13 4.50% BUCKEYE PARTNER 20/28 -SR- 144A USD 225,000.00 186,187.50 0.09 4.50% CALPINE 19/28 -SR- 144A USD 1,300,000.00 1,264,900.00 0.59 4.50% ENCOMPASS HEALTH 19/28 -SR- USD 425,000.00 418,858.75 0.20 4.60% SPIRIT AEROSYSTEMS 18/28 -SR- USD 350,000.00 298,115.06 0.14 4.625% LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A USD 650,000.00 589,940.00 0.27 4.625% MPT OPER PARTNERSHIP 19/29 -SR- USD 500,000.00 467,812.50 0.22 4.625% UNITED RENTALS 17/25 -SR- USD 250,000.00 336,187.50 0.16 SR- 4.75% CENTENE 16/25 -SR- USD 500,000.00 504,372.50 0.24 4.75% CENTENE 16/25 -SR- USD 500,000.00 465,625.00 0.22	0.00%					0.00
3.95% BUCKEYE PARTNERS 16/26 -SR- USD 675,000.00 558,360.00 0.26 4.125% HCA 19/29 -SR- USD 2,400,000.00 2,412,183.84 1.12 4.15% ENLINK MIDSTREAM 15/25 -SR- USD 725,000.00 355,942.38 0.17 4.375% KRAFT HEINZ FOOD 16/46 -SR- USD 2,675,000.00 2,422,272.15 1.13 4.50% BUCKEYE PARTNER 20/28 -SR- 144A USD 225,000.00 186,187.50 0.09 4.50% CALPINE 19/28 -SR- 144A USD 1,300,000.00 1,264,900.00 0.59 4.50% ENCOMPASS HEALTH 19/28 -SR- USD 425,000.00 418,858.75 0.20 4.60% SPIRIT AEROSYSTEMS 18/28 -SR- USD 350,000.00 298,115.06 0.14 4.625% LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A USD 650,000.00 589,940.00 0.27 4.625% MPT OPER PARTNERSHIP 19/29 -SR- USD 500,000.00 467,812.50 0.22 4.625% UNITED RENTALS 17/25 -SR- USD 250,000.00 241,563.75 0.11 4.65% OCEANEERING INTERNATIONAL 14/24 - USD 825,000.00 336,187.50 0.16 SR- 4.75% CENTENE 16/25 -SR- USD 500,000.00 504,372.50 0.24 4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A USD 500,000.00 465,625.00 0.22	3.50%	ADT CORP 13/22	USD	<u> </u>	294,743.70	0.14
4.15%       ENLINK MIDSTREAM 15/25 -SR-       USD       725,000.00       355,942.38       0.17         4.375%       KRAFT HEINZ FOOD 16/46 -SR-       USD       2,675,000.00       2,422,272.15       1.13         4.50%       BUCKEYE PARTNER 20/28 -SR- 144A       USD       225,000.00       186,187.50       0.09         4.50%       CALPINE 19/28 -SR- 144A       USD       1,300,000.00       1,264,900.00       0.59         4.50%       ENCOMPASS HEALTH 19/28 -SR-       USD       425,000.00       418,858.75       0.20         4.60%       SPIRIT AEROSYSTEMS 18/28 -SR-       USD       350,000.00       298,115.06       0.14         4.625%       LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A       USD       650,000.00       589,940.00       0.27         4.625%       MPT OPER PARTNERSHIP 19/29 -SR-       USD       500,000.00       467,812.50       0.22         4.625%       UNITED RENTALS 17/25 -SR-       USD       250,000.00       241,563.75       0.11         4.65%       OCEANEERING INTERNATIONAL 14/24 -       USD       825,000.00       336,187.50       0.16         SR-       4.75%       CENTENE 16/25 -SR-       USD       500,000.00       465,625.00       0.22         4.75%       CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A <td< td=""><td>3.95%</td><td>BUCKEYE PARTNERS 16/26 -SR-</td><td>USD</td><td>675,000.00</td><td>558,360.00</td><td>0.26</td></td<>	3.95%	BUCKEYE PARTNERS 16/26 -SR-	USD	675,000.00	558,360.00	0.26
4.375% KRAFT HEINZ FOOD 16/46 -SR-       USD       2,675,000.00       2,422,272.15       1.13         4.50% BUCKEYE PARTNER 20/28 -SR- 144A       USD       225,000.00       186,187.50       0.09         4.50% CALPINE 19/28 -SR- 144A       USD       1,300,000.00       1,264,900.00       0.59         4.50% ENCOMPASS HEALTH 19/28 -SR-       USD       425,000.00       418,858.75       0.20         4.60% SPIRIT AEROSYSTEMS 18/28 -SR-       USD       350,000.00       298,115.06       0.14         4.625% LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A       USD       650,000.00       589,940.00       0.27         4.625% MPT OPER PARTNERSHIP 19/29 -SR-       USD       500,000.00       467,812.50       0.22         4.625% UNITED RENTALS 17/25 -SR-       USD       250,000.00       241,563.75       0.11         4.65% OCEANEERING INTERNATIONAL 14/24 -       USD       825,000.00       336,187.50       0.16         SR-       4.75% CENTENE 16/25 -SR-       USD       500,000.00       465,625.00       0.24         4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A       USD       500,000.00       465,625.00       0.22	4.125%	S HCA 19/29 -SR-	USD	2,400,000.00	2,412,183.84	1.12
4.50%       BUCKEYE PARTNER 20/28 -SR- 144A       USD       225,000.00       186,187.50       0.09         4.50%       CALPINE 19/28 -SR- 144A       USD       1,300,000.00       1,264,900.00       0.59         4.50%       ENCOMPASS HEALTH 19/28 -SR-       USD       425,000.00       418,858.75       0.20         4.60%       SPIRIT AEROSYSTEMS 18/28 -SR-       USD       350,000.00       298,115.06       0.14         4.625%       LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A       USD       650,000.00       589,940.00       0.27         4.625%       MPT OPER PARTNERSHIP 19/29 -SR-       USD       500,000.00       467,812.50       0.22         4.625%       UNITED RENTALS 17/25 -SR-       USD       250,000.00       241,563.75       0.11         4.65%       OCEANEERING INTERNATIONAL 14/24 -       USD       825,000.00       336,187.50       0.16         SR-       4.75%       CENTENE 16/25 -SR-       USD       500,000.00       504,372.50       0.24         4.75%       CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A       USD       500,000.00       465,625.00       0.22	4.15%	ENLINK MIDSTREAM 15/25 -SR-	USD	725,000.00	355,942.38	0.17
4.50%       CALPINE 19/28 -SR- 144A       USD       1,300,000.00       1,264,900.00       0.59         4.50%       ENCOMPASS HEALTH 19/28 -SR-       USD       425,000.00       418,858.75       0.20         4.60%       SPIRIT AEROSYSTEMS 18/28 -SR-       USD       350,000.00       298,115.06       0.14         4.625%       LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A       USD       650,000.00       589,940.00       0.27         4.625%       MPT OPER PARTNERSHIP 19/29 -SR-       USD       500,000.00       467,812.50       0.22         4.625%       UNITED RENTALS 17/25 -SR-       USD       250,000.00       241,563.75       0.11         4.65%       OCEANEERING INTERNATIONAL 14/24 -       USD       825,000.00       336,187.50       0.16         SR-       4.75%       CENTENE 16/25 -SR-       USD       500,000.00       504,372.50       0.24         4.75%       CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A       USD       500,000.00       465,625.00       0.22	4.375%	KRAFT HEINZ FOOD 16/46 -SR-	USD	2,675,000.00	2,422,272.15	1.13
4.50%       ENCOMPASS HEALTH 19/28 -SR-       USD       425,000.00       418,858.75       0.20         4.60%       SPIRIT AEROSYSTEMS 18/28 -SR-       USD       350,000.00       298,115.06       0.14         4.625%       LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A       USD       650,000.00       589,940.00       0.27         4.625%       MPT OPER PARTNERSHIP 19/29 -SR-       USD       500,000.00       467,812.50       0.22         4.625%       UNITED RENTALS 17/25 -SR-       USD       250,000.00       241,563.75       0.11         4.65%       OCEANEERING INTERNATIONAL 14/24 -       USD       825,000.00       336,187.50       0.16         SR-       4.75%       CENTENE 16/25 -SR-       USD       500,000.00       504,372.50       0.24         4.75%       CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A       USD       500,000.00       465,625.00       0.22	4.50%	BUCKEYE PARTNER 20/28 -SR- 144A	USD	225,000.00	186,187.50	0.09
4.60%       SPIRIT AEROSYSTEMS 18/28 -SR-       USD       350,000.00       298,115.06       0.14         4.625%       LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A       USD       650,000.00       589,940.00       0.27         4.625%       MPT OPER PARTNERSHIP 19/29 -SR-       USD       500,000.00       467,812.50       0.22         4.625%       UNITED RENTALS 17/25 -SR-       USD       250,000.00       241,563.75       0.11         4.65%       OCEANEERING INTERNATIONAL 14/24 -       USD       825,000.00       336,187.50       0.16         SR-       4.75%       CENTENE 16/25 -SR-       USD       500,000.00       504,372.50       0.24         4.75%       CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A       USD       500,000.00       465,625.00       0.22	4.50%	CALPINE 19/28 -SR- 144A	USD	1,300,000.00	1,264,900.00	0.59
4.625% LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A       USD       650,000.00       589,940.00       0.27         4.625% MPT OPER PARTNERSHIP 19/29 -SR-       USD       500,000.00       467,812.50       0.22         4.625% UNITED RENTALS 17/25 -SR-       USD       250,000.00       241,563.75       0.11         4.65% OCEANEERING INTERNATIONAL 14/24 - USD       825,000.00       336,187.50       0.16         SR-       4.75% CENTENE 16/25 -SR-       USD       500,000.00       504,372.50       0.24         4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A       USD       500,000.00       465,625.00       0.22	4.50%	ENCOMPASS HEALTH 19/28 -SR-	USD	425,000.00	418,858.75	0.20
4.625% MPT OPER PARTNERSHIP 19/29 -SR-       USD       500,000.00       467,812.50       0.22         4.625% UNITED RENTALS 17/25 -SR-       USD       250,000.00       241,563.75       0.11         4.65% OCEANEERING INTERNATIONAL 14/24 - SR-       USD       825,000.00       336,187.50       0.16         SR-       4.75% CENTENE 16/25 -SR-       USD       500,000.00       504,372.50       0.24         4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A       USD       500,000.00       465,625.00       0.22	4.60%	SPIRIT AEROSYSTEMS 18/28 -SR-	USD	350,000.00	298,115.06	0.14
4.625% UNITED RENTALS 17/25 -SR-       USD       250,000.00       241,563.75       0.11         4.65% OCEANEERING INTERNATIONAL 14/24 - SR-       USD       825,000.00       336,187.50       0.16         SR-       4.75% CENTENE 16/25 -SR-       USD       500,000.00       504,372.50       0.24         4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A       USD       500,000.00       465,625.00       0.22						0.27
4.65%       OCEANEERING INTERNATIONAL 14/24 - USD       825,000.00       336,187.50       0.16         SR-       4.75%       CENTENE 16/25 -SR-       USD       500,000.00       504,372.50       0.24         4.75%       CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A       USD       500,000.00       465,625.00       0.22				<u> </u>		0.22
SR-       4.75% CENTENE 16/25 -SR-     USD     500,000.00     504,372.50     0.24       4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A     USD     500,000.00     465,625.00     0.22						0.11
4.75%       CENTENE 16/25 -SR-       USD       500,000.00       504,372.50       0.24         4.75%       CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A       USD       500,000.00       465,625.00       0.22		OCEANEERING INTERNATIONAL 14/24 -	USD	825,000.00	336,187.50	0.16
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A USD 500,000.00 465,625.00 0.22		CENTENE 16/25 -SR-	USD	500,000.00	504,372.50	0.24
					<u> </u>	0.22
	4.75 %	MURPHY OLD USA 19/29 -SR-	USD	1,500,000.00		0.66

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
4.75% QVC 20/27 -SR-	USD	1,650,000.00	1,465,692.36	0.68
4.75% T-MOBILE USA 18/28 -SR-	USD	2,250,000.00	2,356,537.50	1.10
4.75 % YUM HOLDING 19/30 -SR-	USD	900,000.00	850,995.00	0.40
4.753% MARRIOTT OWNORT RESPORT 28/28 -SR-	USD	700,000.00	530,979.75	0.25
4.80% XEROX 15/35 -SR-	USD	950,000.00	779,289.75	0.36
4.875% ALBERTSONS 20/30 -SR- 144A	USD	725,000.00	728,625.00	0.34
4.875% BERRY GLOBAL 19/26 144A -SR-	USD	300,000.00	304,686.60	0.14
4.875% BLOCK COMMUNICATIONS 20/28 -SR- 144A	USD	875,000.00	818,671.88	0.38
4.875% DIAMOND OFFSHORE 13/43 -SR-	USD	900,000.00	130,774.50	0.06
4.875% NETFLIX 19/30 -SR- 144A	USD	725,000.00	740,007.50	0.34
4.875% PRIME SECURITY 16/32	USD	425,000.00	364,341.88	0.17
4.95% M/I HOMES 20/28 -SR- 144A	USD	1,100,000.00	941,875.00	0.44
5.00% AMC NETWORKS 16/24 -SR-	USD	750,000.00	723,750.00	0.34
5.00% ARAMARK SERVICES 18/28 -SR- 144A	USD	450,000.00	421,276.50	0.20
5.00% BUILDERS FIRSTSOURCE 20/30 -SR- 144A	USD	175,000.00	158,484.38	0.07
5.00% CATALENT PHARMA SOLUTIONS 19/27 -	USD	500,000.00	487,775.00	0.23
SR- 144A 5.00% COMMSCOPE TECHNOLOGIES 17/27 -SR- 144A	USD	375,000.00	328,153.13	0.15
5.00% FREEPORT-MCMORAN 19/27 -SR-	USD	1,500,000.00	1,401,000.00	0.65
5.00% KRAFT HEINZ FOODS 16/35 -SR-	USD	625,000.00	623,687.56	0.29
5.00% NAVIENT 20/27 -SR-	USD	475,000.00	411,920.00	0.19
5.00% OLIN 18/30 -SR-	USD	250,000.00	216,112.50	0.10
5.00% SIRIUS XM RADIO 17/27 -SR- 144A	USD	2,350,000.00	2,398,057.50	1.12
5.00% SM ENERGY 14/24 -SR-	USD	475,000.00	160,903.88	0.07
5.00% STANDARD INDUSTRIES 17/27 -SR- 144A	USD	750,000.00	687,725.63	0.32
5.00% TEGNA 19/29 -SR- 144A	USD	850,000.00	770,567.50	0.36
5.125% AES CORP 17/27 -SR-	USD	500,000.00	504,015.00	0.23
5.125% ANTERO RESOURCES 15/22	USD	450,000.00	236,403.00	0.11
5.125% CALPINE 19/28 -SR- 144A	USD	250,000.00	231,875.00	0.11
5.125% CHENIERE CORPUS CHRISTI 17/27	USD	1,275,000.00	1,137,323.46	0.53
5.125% DCP MIDSTREAM OPERATING 19/29 -SR-	USD	1,000,000.00	635,500.00	0.30
5.125% OLIN 17/27 -SR-	USD	250,000.00	222,991.88	0.10
5.125% SERVICE CORP INTERNATIONAL 19/29 - SR-	USD	700,000.00	717,885.00	0.33
5.125% TENET HEALTHCARE 19/27 144A	USD	450,000.00	430,312.50	0.20
5.125% UNIVISION COMMUNICATIONS 15/25 -SR-144A	USD	800,000.00	688,000.00	0.32
5.15% CF INDUSTRIES 14/34 -SR-	USD	1,225,000.00	1,250,480.00	0.58
5.25% CALPINE 16/26 -SR- 144A	USD	700,000.00	669,877.25	0.31
5.25% CRC ESCROW ISS. 17/25 -SR- 144A	USD	600,000.00	437,820.00	0.20
5.25% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	875,000.00	873,724.69	0.41
5.25% ICAHN ENTERPRISES 20/27 -SR-	USD	325,000.00	302,656.25	0.14
5.25% IRON MOUNTAIN 17/28 -SR- 144A	USD	900,000.00	894,015.00	0.42

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
5.25% KFC/PIZZA/TACO 16/26 -SR- 144A	USD	650,000.00	654,013.75	0.30
5.25% MPT OPERATING PARTNERSHIP/FINANCE 16/26 -SR-	USD	500,000.00	494,016.25	0.23
5.25% UNITED RENTALS 19/30 -SR-	USD	175,000.00	175,918.75	0.08
5.375% STERICYCLE 19/24 -SR- 144A	USD	750,000.00	748,125.00	0.35
5.375% CENTENE 20/26 -SR- 144A	USD	1,150,000.00	1,185,937.50	0.55
5.375% CLEARW. PAPER 14/25 -SR- 144A	USD	500,000.00	458,750.00	0.21
5.375% CSC HOLDINGS 18/28 -SR- 144A	USD	1,425,000.00	1,463,428.69	0.68
5.375% DIAMOND SPORTS 19/26 144A	USD	950,000.00	777,234.90	0.36
5.45% INGRAM MICRO (FR/RAT) 14/24 -SR-	USD	1,875,000.00	1,533,552.75	0.71
5.50% CARDTRONICS 17/25 -SR- 144A	USD	1,150,000.00	1,102,556.75	0.51
5.50% CCO HOLDINS LLC/CAP. 16/26 -SR-	USD	2,900,000.00	2,963,705.75	1.38
5.5% CHURCHILL DOWNS 19/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	474,110.00	0.22
5.50% ENERGY TRANSFER 18/27 -SR-	USD	650,000.00	568,169.75	0.26
5.50% EQM MIDSTREAM PARTNERS 18/28 -SR-	USD	300,000.00	167,835.00	0.08
5.50% HERC HOLDINGS 19/27 -SR- 144A	USD	1,075,000.00	1,007,893.13	0.47
5.50% HERTZ 16/24 -SR- 144A	USD	1,250,000.00	716,943.75	0.33
5.50% MGM RESORTS 19/27 -SR-	USD	403,000.00	368,966.65	0.17
5.50% NEWELL RUBBERMAID (FR/RAT) 16/46 - SR-	USD	1,200,000.00	1,220,407.32	0.57
5.50% PLANTRONICS 15/23	USD	1,875,000.00	1,378,068.75	0.64
5.50% POST HOLDINGS 19/29 144A -SR-S	USD	1,000,000.00	1,042,850.00	0.49
5.50% SINCLAIR TELEVISION 19/30 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,249,575.00	0.58
5.50% SS&C TECHNOLOGIES 19/27 -SR- 144A	USD	600,000.00	628,701.00	0.29
5.50% SUMMIT MIDSTREAM 14/22 -SR-	USD	750,000.00	141,327.00	0.07
5.5% TALLGRASS ENERGY 16/24 -SR- 144A	USD	450,000.00	250,861.50	0.12
5.50% TARGA RESOURCES PARTNERS LP/FIN.19/30 -SR- 144A	USD	1,575,000.00	1,222,436.25	0.57
5.5% TEMPUR SEALY INTERNATIONAL 16/26 - SR-	USD	1,075,000.00	946,752.50	0.44
5.50% TRANSDIGM 19/27 -SR- 144A	USD	1,625,000.00	1,467,456.25	0.68
5.50% UNITED RENTALS NA 16/27 -SR-	USD	1,250,000.00	1,271,031.25	0.59
5.50% WYNN LAS VEGAS 15/25 -SR- 144A	USD	1,100,000.00	1,031,217.00	0.48
5.625% BERRY GLOBAL 19/27 -SR- 144A	USD	600,000.00	624,417.00	0.29
5.625% CENTURYLINK 15/25 'X' SR	USD	2,700,000.00	2,730,361.50	1.27
5.625% CHENIERE ENERGY 19/26 -SR-	USD	925,000.00	856,200.35	0.40
5.625% CRESTWOOD MID 19/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	557,285.00	0.26
5.625% CROWNROCK LP/FINANCE 17/25 -SR- 144A	USD	1,125,000.00	593,403.75	0.28
5.625% HESS MIDSTREAM OPERATIONS 19/26 - SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,069,548.75	0.50
5.625% MATCH GROUP 19/29 -SR- 144A	USD	1,700,000.00	1,638,022.25	0.76
5.625% NEXSTAR ESCROW 19/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	983,050.00	0.46
5.625% PARSLEY ENERGY 17/27 -SR- 144A	USD	900,000.00	639,495.00	0.30
5.625% QEP RESOURCES 17/26 -SR-	USD	500,000.00	186,287.50	0.09

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) I	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	1,575,000.00	1,632,960.00	0.76
5.65% ELANCO ANIMAL HEALTH (FR/RAT) 19/28 -SR-	USD	650,000.00	686,673.78	0.32
5.75% CCO HOLDINGS LLC/CAP. 16/26 -SR-	USD	1,700,000.00	1,730,940.00	0.81
5.75% ENDEAVOR ENERGY RESOURCES 17/28 - SR- 144A	USD	525,000.00	359,913.75	0.17
5.75% HILCORP ENERGY 15/25 -SR- 144A	USD	350,000.00	164,060.75	0.08
5.75% LPL HOLDINGS 17/25 -SR- 144A	USD	700,000.00	677,229.00	0.32
5.75% PRIME SECURITY 19/26 144A	USD	1,000,000.00	985,622.00	0.46
5.75% SUB. AMC ENTERTAINMENT 15/25	USD	750,000.00	319,691.25	0.15
5.75% ZAYO GROUP 17/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	1,027,292.50	0.48
5.875% ALBERTSONS 19/28 -SR- 144A	USD	550,000.00	562,842.50	0.26
5.875% DISH DBS CORPORATION 15/24	USD	870,000.00	851,516.85	0.40
5.875% MATTEL 19/27 -SR- 144A	USD	900,000.00	930,015.00	0.43
5.875% MURPHY OIL 19/27 -SR-	USD	1,000,000.00	517,610.00	0.24
5.875% NATIONAL CINEMEDIA 19/28 -SR- 144A	USD	600,000.00	419,125.50	0.20
5.875% NETFLIX 19/28 -SR-	USD	675,000.00	724,983.75	0.34
5.875% NOVELIS 16/26 -SR- 144A	USD	400,000.00	395,333.00	0.18
5.875% PETSMART 17/25 -SR- 144A	USD	775,000.00	769,187.50	0.36
5.875% PILGRIMS PRIDE 17/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	500,975.00	0.23
6.00% COMMSCOPE FINANCE 19/26 144A	USD	825,000.00	828,400.65	0.39
6.00% COMMSCOPE TECH 15/25	USD	750,000.00	692,025.00	0.32
6.00% J2 CLOUD SERVICES 17/25 -SR- 144A	USD	2,125,000.00	2,122,333.13	0.99
6.00% SUNOCO LP/FINANCE 19/27 -SR-	USD	750,000.00	650,225.63	0.30
6.02% DELL/EMC 1/D2 (FR/RAT) 16/26 -SR-S	USD	500,000.00	517,068.65	0.24
6.125% EQT (FR/RAT) 20/25 -SR-	USD	500,000.00	388,800.00	0.18
6.125% NEWMARK GROUP 19/23 -SR-	USD	500,000.00	509,495.85	0.24
6.125% RITE AID 15/23 -SR- 144A	USD	650,000.00	563,875.00	0.26
6.125% SLM 14/24 'A' -SR-	USD	1,450,000.00	1,352,081.50	0.63
6.125% VECTOR GROUP 17/25 -SR- 144A	USD	1,400,000.00	1,284,458.00	0.60
6.125% XPO LOGISITCS 16/23 -SR-	USD	425,000.00	418,627.13	0.20
6.20% SOUTHWESTERN ENERGY (FR/RAT)	USD	450,000.00	309,789.00	0.14
15/25 -SR-		0.005.000.00	007.607.54	
6.25% CONTINENTAL AIRLINES 12/20	USD	2,925,000.00	997,637.54	0.46
6.25% FINANCIAL & RISK US HOLDINGS 18/26 - SR- 144A	USD	550,000.00	570,927.50	0.27
6.25% ICAHN ENTERPRISES 19/26 -SR-	USD	500,000.00	475,311.00	0.22
6.25% JEFFERIES FINANCE 19/26 -SR- 144A	USD	1,850,000.00	1,724,417.38	0.80
6.25% MEDNAX 18/27 -SR- 144A	USD	750,000.00	607,556.25	0.28
6.25% PRIME SECURIY 20/28 -SR- 144A	USD	175,000.00	152,250.00	0.07
6.25% TENET HEALTHCARE 19/27 -SR-	USD	625,000.00	611,718.75	0.29
6.25% WHITING PETROLEUM 15/23	USD	100,000.00	8,250.00	0.00
6.375% CALLON PETROLEUM 18/26 -SR-	USD	450,000.00	79,219.13	0.04
6.375% OXFORD FINANCE 17/22 -SR- 144A	USD	1,325,000.00	1,289,802.70	0.60

144A 6.60% T-MOBILE USA 15/26 -CONTRA CUSIP- USD 3,047,000.00 0.00 0.00 0.00 6.625% ALLIED UNIVERSAL 19/26 144A USD 250,000.00 247,030.50 0.12 6.625% CHEMOURS 15/23 -SR- USD 500,000.00 428,127.50 0.20 6.625% CHEMOURS 15/23 -SR- USD 475,000.00 442,937.50 0.21 0.20/25 -SR- 144A USD 975,000.00 442,937.50 0.21 0.20/25 -SR- 144A USD 975,000.00 657,442.50 0.31 6.625% DIAMOND SPORTS 19/27 -SR- 144A USD 975,000.00 657,442.50 0.31 6.625% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR- USD 875,000.00 893,775.31 0.42 6.625% NG ENERGY 17/27 -SR- USD 1,000,000.00 1,045,550.00 0.49 6.625% SPRINGLEAF FINANCE 19/28 -SR- USD 400,000.00 1,045,550.00 0.49 6.625% WHITING PETROLEUM 17/26 -SR- USD 575,000.00 43,168.13 0.02 6.625% WHITING PETROLEUM 17/26 -SR- USD 575,000.00 43,168.13 0.02 6.625% WHITING PETROLEUM 17/26 -SR- USD 1,216,000.00 1,202,067.68 0.56 144A 6.75% LABL ESCROW ISSUER 19/26 -SR- 144A USD 775,000.00 717,357.05 0.33 6.75% NAVIENT 17/25 -SR- USD 725,000.00 717,357.05 0.33 6.75% NAVIENT 17/25 -SR- USD 725,000.00 717,357.05 0.33 6.75% NAVIENT 17/25 -SR- USD 725,000.00 572,437.50 0.31 6.75% TENET HEALTHCARE 15/23 USD 2,900,000.00 2,693,389.50 1.26 6.75% ELBA CAQUISITION 17/25 -SR- USD 725,000.00 516,628.88 0.24 6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22 USD 450,000.00 340,875.00 0.16 6.875% LBRANDS 16/35 -SR- 144A USD 500,000.00 340,875.00 0.16 6.875% ILBA CAQUISITION 17/25 -SR- USD 525,000.00 516,628.88 0.24 6.875% USD 10,000.00 340,875.00 0.16 6.875% BEALED AIR 03/33 -SR- 144A USD 500,000.00 340,875.00 0.16 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 348,883.25 0.16 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 348,883.25 0.16 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 348,883.25 0.16 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 348,883.25 0.16 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 348,883.25 0.16 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 348,883.25 0.16 7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 348,883.25 0.16 7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A USD	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
144A 6.60% T-MOBILE USA 15/26 -CONTRA CUSIP- USD 3,047,000.00 0.00 0.00 0.00 6.625% ALLIED UNIVERSAL 19/26 144A USD 250,000.00 247,030.50 0.12 6.625% CHEMOURS 15/23 -SR- USD 500,000.00 428,127.50 0.20 6.625% CHEMOURS 15/23 -SR- USD 475,000.00 442,937.50 0.21 0.20/25 -SR- 144A USD 975,000.00 442,937.50 0.21 0.20/25 -SR- 144A USD 975,000.00 657,442.50 0.31 6.625% DIAMOND SPORTS 19/27 -SR- 144A USD 975,000.00 657,442.50 0.31 6.625% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR- USD 875,000.00 893,775.31 0.42 6.625% NG ENERGY 17/27 -SR- USD 1,000,000.00 1,045,550.00 0.49 6.625% SPRINGLEAF FINANCE 19/28 -SR- USD 400,000.00 1,045,550.00 0.49 6.625% WHITING PETROLEUM 17/26 -SR- USD 575,000.00 43,168.13 0.02 6.625% WHITING PETROLEUM 17/26 -SR- USD 575,000.00 43,168.13 0.02 6.625% WHITING PETROLEUM 17/26 -SR- USD 1,216,000.00 1,202,067.68 0.56 144A 6.75% LABL ESCROW ISSUER 19/26 -SR- 144A USD 775,000.00 717,357.05 0.33 6.75% NAVIENT 17/25 -SR- USD 725,000.00 717,357.05 0.33 6.75% NAVIENT 17/25 -SR- USD 725,000.00 717,357.05 0.33 6.75% NAVIENT 17/25 -SR- USD 725,000.00 572,437.50 0.31 6.75% TENET HEALTHCARE 15/23 USD 2,900,000.00 2,693,389.50 1.26 6.75% ELBA CAQUISITION 17/25 -SR- USD 725,000.00 516,628.88 0.24 6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22 USD 450,000.00 340,875.00 0.16 6.875% LBRANDS 16/35 -SR- 144A USD 500,000.00 340,875.00 0.16 6.875% ILBA CAQUISITION 17/25 -SR- USD 525,000.00 516,628.88 0.24 6.875% USD 10,000.00 340,875.00 0.16 6.875% BEALED AIR 03/33 -SR- 144A USD 500,000.00 340,875.00 0.16 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 348,883.25 0.16 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 348,883.25 0.16 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 348,883.25 0.16 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 348,883.25 0.16 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 348,883.25 0.16 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 348,883.25 0.16 7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 348,883.25 0.16 7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A USD					
6.625% ALLIED UNIVERSAL 19/26 144A USD 250,000.00 247,030.50 0.12 6.625% CHEMOURS 15/23 -SR- USD 500,000.00 428,127.50 0.20 6.625% CHEMOURS 15/23 -SR- USD 500,000.00 428,127.50 0.21 20/25 -SR- 144A USD 975,000.00 677,442.50 0.21 20/25 -SR- 144A USD 975,000.00 677,442.50 0.31 6.625% DIAMOND SPORTS 19/27 -SR- 144A USD 975,000.00 677,442.50 0.31 6.625% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR- USD 875,000.00 893,775.31 0.42 6.625% NRG ENERGY 17/27 -SR- USD 1,000,000.00 1,045,550.00 0.49 6.625% NRG ENERGY 17/27 -SR- USD 1,000,000.00 380,220.00 0.18 6.625% WHITING PETROLEUM 17/26 -SR- USD 575,000.00 43,168.13 0.02 6.625% WHITING PETROLEUM 17/26 -SR- USD 575,000.00 43,168.13 0.05 6.625% WHITING PETROLEUM 17/26 -SR- USD 1,216,000.00 1,202,067.68 0.56 6.75% BUILDERS FIRSTSOURCE 19/27 -SR- USD 1,216,000.00 1,202,067.68 0.56 6.75% LABL ESCROW ISSUER 19/26 -SR- 144A USD 775,000.00 717,357.05 0.33 6.75% NAVIENT 17/25 -SR- USD 2,900,000.00 2,693,389.50 1.26 6.75% XPO LOGISTICS 19/24 -SR- 144A USD 725,000.00 516,628.88 0.24 6.75% XPO LOGISTICS 19/24 -SR- 144A USD 525,000.00 516,628.88 0.24 6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22 USD 450,000.00 565,482.00 0.6 6.875% LBRANDS 16/35 -SR- USD 1,075,000.00 340,875.00 0.16 6.875% LBRANDS 16/35 -SR- USD 1,075,000.00 340,875.00 0.16 6.875% BURDHY HOLLTH SYSTEMS 14/22 USD 450,000.00 360,224.38 0.37 6.875% USD 10,000.00 340,875.00 0.16 6.875% SEALED AIR 03/33 -SR- 144A USD 525,000.00 340,875.00 0.16 6.875% SEALED AIR 03/33 -SR- 144A USD 50,000.00 340,875.00 0.16 6.875% USD 1,075,000.00 340,875.00 0.16 6.875% USD 375,000.00 340,875.00 0.16 6.875% USD 1,075,000.00 340,875.00 0.16 6.875% USD 375,000.00 340,875.00 0.16 6.875% USD 37		USD	1,400,000.00	1,037,743.00	0.48
6.625% CHEMOURS 15/23 -SR- USD 500,000.00 428,127.50 0.20 6.625% CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS USD 475,000.00 442,937.50 0.21 20/25 -SR- 144A	6.50% T-MOBILE USA 15/26 -CONTRA CUSIP-	USD	3,047,000.00	0.00	0.00
6.625% CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS USD 475,000.00 442,937.50 0.21 20/25 - SR- 144A USD 975,000.00 657,442.50 0.31 6.625% DIAMOND SPORTS 19/27 - SR- 144A USD 875,000.00 893,775.31 0.42 6.625% NRG ENERGY 17/27 - SR- USD 1,000,000.00 1,045,550.00 0.49 6.625% SPRINGLEAF FINANCE 19/28 - SR- USD 575,000.00 43,168.13 0.02 6.625% WHITING PETROLEUM 17/26 - SR- USD 575,000.00 43,168.13 0.02 6.75% BUILDERS FIRSTSOURCE 19/27 - SR- USD 1,216,000.00 1,202,067.68 0.56 6.75% LABL ESCROW ISSUER 19/26 - SR- 144A USD 775,000.00 717,357.05 0.33 6.75% NAVIENT 17/25 - SR- USD 725,000.00 717,357.05 0.33 6.75% TENET HEALTHCARE 15/23 USD 2,900,000.00 2,693,389.50 1.26 6.875% LED ALGE STREAM USD 450,000.00 340,875.00 0.16 6.875% LED ALGE STREAM USD 525,000.00 340,875.00 0.16 6.875% LED ALGE STREAM USD 525,000.00 340,875.00 0.26 6.875% LED ALGE STREAM USD 525,000.00 340,875.00 0.26 6.875% SEALED ALGE STREAM USD 525,000.00 340,875.00 0.31 6.875% SEALED ALGE STREAM USD 525,000.00 340,875.00 0.31 6.875% USD 375,000.00 340,875.00 0.31 6.875% SEALED ALGE STREAM USD 525,000.00 340,875.00 0.32 0.32 0.37 0.38 0.37 0.38 0.37 0.38 0.37 0.38 0.37 0.38 0.37 0.38 0.39 0.39 0.39 0.30 0.30 0.30 0.30 0.30	6.625% ALLIED UNIVERSAL 19/26 144A	USD	250,000.00	247,030.50	0.12
20/25 - SR- 144A 6.625	6.625% CHEMOURS 15/23 -SR-	USD	500,000.00	428,127.50	0.20
6.625% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR- USD 875,000.00 893,775.31 0.42 6.625% NRG ENERGY 17/27 -SR- USD 1,000,000.00 1,045,550.00 0.49 6.625% SPRINGLEAF FINANCE 19/28 -SR- USD 400,000.00 380,220.00 0.18 6.625% WHITING PETROLEUM 17/26 -SR- USD 575,000.00 43,168.13 0.02 6.75% BUILDERS FIRSTSOURCE 19/27 -SR- USD 775,000.00 1,202,067.68 0.56 1444 USD 775,000.00 717,357.05 0.33 6.75% NAVIENT 17/25 -SR- USD 725,000.00 771,357.05 0.33 6.75% NAVIENT 17/25 -SR- USD 725,000.00 672,437.50 0.31 6.75% TENET HEALTHCARE 15/23 USD 2,900,000.00 2,693,389.50 1.26 6.875% VPO LOGISTICS 19/24 -SR- 144A USD 525,000.00 516,628.88 0.24 6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22 USD 450,000.00 565,482.00 0.26 6.875% LBRANDS 16/35 -SR- USD 600,000.00 565,482.00 0.26 6.875% BLAY BURDHY OIL GROUP 16/24 -SR- USD 1,075,000.00 314,346.38 0.15 6.875% PBF LOGISTICS/FINANCE 15/23 -SR- USD 450,000.00 340,875.00 0.16 6.875% USA COMPRESSION PARTNERS 19/26 - USD 1,075,000.00 422,396.32 0.20 6.875% USA COMPRESSION PARTNERS 19/26 - USD 1,075,000.00 422,396.32 0.20 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 450,000.00 422,396.32 0.20 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 444A USD 500,000.00 422,396.32 0.20 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 444A USD 500,000.00 459,372.50 0.32 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 444A USD 750,000.00 680,602.50 0.32 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 444A USD 750,000.00 680,602.50 0.32 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 375,000.00 348,983.25 0.16 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 375,000.00 348,983.25 0.16 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 375,000.00 348,983.25 0.16 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- US		USD	475,000.00	442,937.50	0.21
6.625% NRG ENERGY 17/27 -SR-         USD         1,000,000.00         1,045,550.00         0.49           6.625% SPRINGLEAF FINANCE 19/28 -SR-         USD         400,000.00         380,220.00         0.18           6.625% WHITING PETROLEUM 17/26 -SR-         USD         575,000.00         43,168.13         0.02           6.75% BUILDERS FIRSTSOURCE 19/27 -SR-         USD         1,216,000.00         1,202,067.68         0.56           144A         6.75% LABL ESCROW ISSUER 19/26 -SR- 144A         USD         775,000.00         717,357.05         0.33           6.75% NAVIENT 17/25 -SR-         USD         725,000.00         672,437.50         0.31           6.75% TENET HEALTHCARE 15/23         USD         2,900,000.00         2,693,389.50         1.26           6.75% XPO LOGISTICS 19/24 -SR- 144A         USD         525,000.00         516,628.88         0.24           6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22         USD         450,000.00         340,875.00         0.16           6.875% FLEX ACQUISITION 17/25 -SR- 144A         USD         600,000.00         565,482.00         0.26           6.875% MURPHY OIL GROUP 16/24 -SR-         USD         1,075,000.00         314,346.38         0.15           6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR-         USD         1,075,000.00         422,396.32	6.625% DIAMOND SPORTS 19/27 -SR- 144A	USD	975,000.00	657,442.50	0.31
6.625% SPRINGLEAF FINANCE 19/28 -SR- USD 400,000.00 380,220.00 0.18 6.625% WHITING PETROLEUM 17/26 -SR- USD 575,000.00 43,168.13 0.02 6.75% BUILDERS FIRSTSOURCE 19/27 -SR- USD 1,216,000.00 1,202,067.68 0.56 6.75% LABL ESCROW ISSUER 19/26 -SR- 144A USD 775,000.00 717,357.05 0.33 6.75% NAVIENT 17/25 -SR- USD 725,000.00 672,437.50 0.31 6.75% TENET HEALTHCARE 15/23 USD 2,900,000.00 672,437.50 0.31 6.75% TENET HEALTHCARE 15/23 USD 2,900,000.00 516,628.88 0.24 6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22 USD 450,000.00 516,628.88 0.24 6.875% FLEX ACQUISITION 17/25 -SR- USD 525,000.00 565,482.00 0.26 6.875% BRANDS 16/35 -SR- USD 1,075,000.00 565,482.00 0.26 6.875% MURPHY OIL GROUP 16/24 -SR- USD 525,000.00 516,628.83 0.37 6.875% WHITHOUS 15/23 -SR- USD 1,075,000.00 314,346.38 0.15 6.875% PBF LOGISTICS/FINANCE 15/23 -SR- USD 450,000.00 322,361.50 0.13 6.875% PSF LOGISTICS/FINANCE 15/23 -SR- USD 450,000.00 422,396.32 0.20 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 422,396.32 0.20 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 1444 7.00% ADIENT US 19/26 -SR- 144A USD 500,000.00 442,396.32 0.20 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 1440 7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 143,228.75 0.07 7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 143,228.75 0.07 7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 204,271.25 0.10 7.00% BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 143,228.75 0.07 7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A USD 750,000.00 284,271.25 0.10 7.00% BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A USD 750,000.00 348,830.00 0.99 7.00% HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A USD 750,000.00 284,271.25 0.10 7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR- USD 250,000.00 343,374.66 0.39 7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR- USD 250,000.00 843,374.66 0.39 7.10% DELL 98/28 -SR- USD 250,000.00 586,718.75 0.27	6.625% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	875,000.00	893,775.31	0.42
6.625% WHITING PETROLEUM 17/26 -SR- USD 575,000.00 43,168.13 0.02 6.75% BUILDERS FIRSTSOURCE 19/27 -SR- USD 1,216,000.00 1,202,067.68 0.56 144A   6.75% LABL ESCROW ISSUER 19/26 -SR- 144A USD 775,000.00 717,357.05 0.33 6.75% NAVIENT 17/25 -SR- USD 725,000.00 672,437.50 0.31 6.75% TENET HEALTHCARE 15/23 USD 2,900,000.00 2,693,389.50 1.26 6.75% XPO LOGISTICS 19/24 -SR- 144A USD 525,000.00 516,628.88 0.24 6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22 USD 450,000.00 516,628.88 0.24 6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22 USD 450,000.00 565,482.00 0.26 6.875% LBRANDS 16/35 -SR- USD 1,075,000.00 801,224.38 0.37 6.875% MURPHY OIL GROUP 16/24 -SR- USD 1,075,000.00 314,346.38 0.15 6.875% PBF LOGISTICS/FINANCE 15/23 -SR- USD 450,000.00 282,361.50 0.13 6.875% USA COMPRESSION PARTNERS 19/26 - USD 1,075,000.00 422,396.32 0.20 6.875% LBRANDS 16/35 -SR- USD 450,000.00 282,361.50 0.13 6.875% USA COMPRESSION PARTNERS 19/26 - USD 1,075,000.00 422,396.32 0.20 6.875% USA COMPRESSION PARTNERS 19/26 - USD 1,075,000.00 422,396.32 0.20 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 144A   7.00% ADIENT US 19/26 -SR- 144A USD 500,000.00 442,396.32 0.20 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 143,228.75 0.07 7.00% ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A USD 500,000.00 143,228.75 0.07 7.00% ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A USD 500,000.00 143,228.75 0.07 7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR- 144A USD 500,000.00 188,130.00 0.09 7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR- 144A USD 500,000.00 204,271.25 0.10 7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR- 144A USD 750,000.00 708,278.25 0.33 7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 375,000.00 843,370.62 0.31 9/28 -SR 144A USD 750,000.00 876,255.00 0.41 9/28 -SR 144A USD 750,000.00 843,374.66 0.39 7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 2,655,000.00 843,374.66 0.39 7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 2,655,000.00 843,374.66 0.39 7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 2,655,000.00 843,374.66 0.39 7.10% DELL 98/28 -SR USD 250,000.00 586,718.75 0.27 7.01% DELL 98/28 -SR USD 250,000.00 586,718.75 0.27 7.01% D	6.625% NRG ENERGY 17/27 -SR-	USD	1,000,000.00	1,045,550.00	0.49
6.75% BUILDERS FIRSTSOURCE 19/27 - SR- 144A 6.75% LABL ESCROW ISSUER 19/26 - SR- 144A 6.75% LABL ESCROW ISSUER 19/26 - SR- 144A 6.75% NAVIENT 17/25 - SR- 6.75% NAVIENT 17/25 - SR- 6.75% TENET HEALTHCARE 15/23 6.75% TENET HEALTHCARE 15/23 6.75% XPO LOGISTICS 19/24 - SR- 144A 6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22 6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22 6.875% LBRANDS 16/35 - SR- 6.875% LBRANDS 16/35 - SR- 6.875% BUSD 6.875% BU	6.625% SPRINGLEAF FINANCE 19/28 -SR-	USD	400,000.00	380,220.00	0.18
144A 6.75% LABL ESCROW ISSUER 19/26 -SR- 144A USD 775,000.00 717,357.05 0.33 6.75% NAVIENT 17/25 -SR- USD 725,000.00 672,437.50 0.31 6.75% TENET HEALTHCARE 15/23 USD 2,900,000.00 2,693,389.50 1.26 6.75% XPO LOGISTICS 19/24 -SR- 144A USD 525,000.00 516,628.88 0.24 6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22 USD 450,000.00 340,875.00 0.16 6.875% FLEX ACQUISITION 17/25 -SR- 144A USD 600,000.00 565,482.00 0.26 6.875% LERANDS 16/35 -SR- USD 1,075,000.00 801,224.38 0.37 6.875% USD 16/35 -SR- USD 525,000.00 314,346.38 0.15 6.875% PBF LOGISTICS/FINANCE 15/23 -SR- USD 450,000.00 422,396.32 0.26 6.875% SEALED AIR 03/33 -SR- 144A USD 418,000.00 422,396.32 0.26 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 1,075,000.00 677,918.65 0.32 SR- 144A USD 375,000.00 459,372.50 0.21 44A USD 375,000.00 459,372.50 0.21 44A USD 375,000.00 459,372.50 0.21 6.875% USD 450,000.00 459,372.50 0.21 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 6.875% USD 450,000.00 459,372.50 0.32 6.875% USD 450,000.00 450,	6.625% WHITING PETROLEUM 17/26 -SR-	USD	575,000.00	43,168.13	0.02
6.75%         NAVIENT 17/25 - SR-         USD         725,000.00         672,437.50         0.31           6.75%         TENET HEALTHCARE 15/23         USD         2,900,000.00         2,693,389.50         1.26           6.75%         XPO LOGISTICS 19/24 - SR- 144A         USD         525,000.00         516,628.88         0.24           6.875%         COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22         USD         450,000.00         340,875.00         0.16           6.875%         FLEX ACQUISITION 17/25 - SR- 144A         USD         600,000.00         565,482.00         0.26           6.875%         L BRANDS 16/35 - SR-         USD         1,075,000.00         801,224.38         0.37           6.875%         L BRANDS 16/35 - SR-         USD         525,000.00         314,346.38         0.37           6.875%         MURPHY OIL GROUP 16/24 - SR-         USD         450,000.00         282,361.50         0.13           6.875%         MURPHY OIL GROUP 16/24 - SR-         USD         450,000.00         282,361.50         0.13           6.875%         PBF LOGISTICS/FINANCE 15/23 - SR-         USD         450,000.00         282,361.50         0.13           6.875%         WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 - SR-         USD         1,075,000.00         677,918.65         0.		USD	1,216,000.00	1,202,067.68	0.56
6.75% TENET HEALTHCARE 15/23 USD 2,900,000.00 2,693,389.50 1.26 6.75% XPO LOGISTICS 19/24 -SR- 144A USD 525,000.00 516,628.88 0.24 6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22 USD 450,000.00 340,875.00 0.16 6.875% FLEX ACQUISITION 17/25 -SR- 144A USD 600,000.00 565,482.00 0.26 6.875% LBRANDS 16/35 -SR- USD 1,075,000.00 801,224.38 0.37 6.875% MURPHY OIL GROUP 16/24 -SR- USD 525,000.00 314,346.38 0.15 6.875% PBF LOGISTICS/FINANCE 15/23 -SR- USD 450,000.00 282,361.50 0.13 6.875% SEALED AIR 03/33 -SR- 144A USD 418,000.00 422,396.32 0.20 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 144A 7.00% ADIENT US 19/26 -SR- 144A USD 500,000.00 348,983.25 0.16 7.00% ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A USD 500,000.00 143,228.75 0.07 7.00% ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A USD 500,000.00 143,228.75 0.07 7.00% BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 204,271.25 0.10 7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR- USD 250,000.00 188,130.00 0.09 7.00% HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A USD 710,000.00 708,278.25 0.33 7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 375,000.00 876,255.00 0.41 7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR- USD 1,000,000.00 876,255.00 0.41 7.01% DELL 98/28 -SR- USD 2,655,000.00 843,374.66 0.39 7.10% DELL 98/28 -SR- USD 250,000.00 586,718.75 0.27	6.75% LABL ESCROW ISSUER 19/26 -SR- 144A	USD	775,000.00	717,357.05	0.33
6.75% XPO LOGISTICS 19/24 -SR- 144A USD 525,000.00 516,628.88 0.24 6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22 USD 450,000.00 340,875.00 0.16 6.875% FLEX ACQUISITION 17/25 -SR- 144A USD 600,000.00 565,482.00 0.26 6.875% L BRANDS 16/35 -SR- USD 1,075,000.00 801,224.38 0.37 6.875% MURPHY OIL GROUP 16/24 -SR- USD 525,000.00 314,346.38 0.15 6.875% PBF LOGISTICS/FINANCE 15/23 -SR- USD 450,000.00 282,361.50 0.13 6.875% SEALED AIR 03/33 -SR- 144A USD 418,000.00 422,396.32 0.20 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 144A USD 375,000.00 459,372.50 0.21 144A USD 375,000.00 348,983.25 0.16 7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 488,983.25 0.16 7.00% ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A USD 500,000.00 143,228.75 0.07 7.00% BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 204,271.25 0.10 7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR- USD 250,000.00 188,130.00 0.09 7.00% HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A USD 375,000.00 375,000.00 382,78.25 0.33 7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 375,000.00 876,255.00 0.41 7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR- USD 1,000,000.00 876,255.00 0.41 7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR- USD 1,000,000.00 843,374.66 0.39 7.10% DELL 98/28 -SR- 144A USD 250,000.00 242,135.63 0.11 7.125% ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A USD 250,000.00 586,718.75 0.27	6.75% NAVIENT 17/25 -SR-	USD	725,000.00	672,437.50	0.31
6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22 USD 450,000.00 340,875.00 0.16 6.875% FLEX ACQUISITION 17/25 -SR- 144A USD 600,000.00 565,482.00 0.26 6.875% L BRANDS 16/35 -SR- USD 1,075,000.00 801,224.38 0.37 6.875% MURPHY OIL GROUP 16/24 -SR- USD 525,000.00 314,346.38 0.15 6.875% PBF LOGISTICS/FINANCE 15/23 -SR- USD 450,000.00 282,361.50 0.13 6.875% SEALED AIR 03/33 -SR- 144A USD 418,000.00 422,396.32 0.20 6.875% USA COMPRESSION PARTNERS 19/26 - USD 1,075,000.00 677,918.65 0.32 SR- 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 444A 7.00% ADIENT US 19/26 -SR- 144A USD 375,000.00 348,983.25 0.16 7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 143,228.75 0.07 7.00% ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A USD 750,000.00 680,602.50 0.32 7.00% BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 204,271.25 0.10 7.00% CQT (FR/RAT) 20/30 -SR- USD 250,000.00 188,130.00 0.09 7.00% HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A USD 375,000.00 375,000.00 382,786.25 0.33 7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 375,000.00 876,255.00 0.41 7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR- USD 1,000,000.00 876,255.00 0.41 7.041% NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1' USD 2,655,000.00 843,374.66 0.39 7.10% DELL 98/28 -SR- USD 250,000.00 586,718.75 0.27	6.75% TENET HEALTHCARE 15/23	USD	2,900,000.00	2,693,389.50	1.26
6.875% FLEX ACQUISITION 17/25 -SR- 144A USD 600,000.00 565,482.00 0.26 6.875% L BRANDS 16/35 -SR- USD 1,075,000.00 801,224.38 0.37 6.875% MURPHY OIL GROUP 16/24 -SR- USD 525,000.00 314,346.38 0.15 6.875% PBF LOGISTICS/FINANCE 15/23 -SR- USD 450,000.00 282,361.50 0.13 6.875% SEALED AIR 03/33 -SR- 144A USD 418,000.00 422,396.32 0.20 6.875% USA COMPRESSION PARTNERS 19/26 - USD 1,075,000.00 677,918.65 0.32 SR- 8875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 144A USD 375,000.00 348,983.25 0.16 7.00% ADIENT US 19/26 -SR- 144A USD 500,000.00 143,228.75 0.07 7.00% ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A USD 500,000.00 680,602.50 0.32 7.00% BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 204,271.25 0.10 7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR- USD 250,000.00 188,130.00 0.09 7.00% HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A USD 375,000.00 204,271.25 0.33 7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 375,000.00 232,706.25 0.11 19/28 -SR- 144A 7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR- USD 1,000,000.00 876,255.00 0.41 7.041% NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1' USD 2,655,000.00 843,374.66 0.39 7.10% DELL 98/28 -SR- USD 250,000.00 586,718.75 0.27 7.125% ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A USD 625,000.00 586,718.75 0.27	6.75% XPO LOGISTICS 19/24 -SR- 144A	USD	525,000.00	516,628.88	0.24
6.875% L BRANDS 16/35 -SR- USD 1,075,000.00 801,224.38 0.37 6.875% MURPHY OIL GROUP 16/24 -SR- USD 525,000.00 314,346.38 0.15 6.875% PBF LOGISTICS/FINANCE 15/23 -SR- USD 450,000.00 282,361.50 0.13 6.875% SEALED AIR 03/33 -SR- 144A USD 418,000.00 422,396.32 0.20 6.875% USA COMPRESSION PARTNERS 19/26 - USD 1,075,000.00 677,918.65 0.32 SR- 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 144A  USD 375,000.00 459,372.50 0.21 144A  USD 375,000.00 348,983.25 0.16 7.00% ADIENT US 19/26 -SR- 144A USD 500,000.00 143,228.75 0.07 7.00% ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A USD 750,000.00 680,602.50 0.32 7.00% BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 204,271.25 0.10 7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR- USD 250,000.00 188,130.00 0.09 7.00% HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A USD 710,000.00 708,278.25 0.33 7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 375,000.00 232,706.25 0.11 19/28 -SR- 144A  USD 7.000,000.00 876,255.00 0.41 7.041% NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1' USD 2,655,000.00 843,374.66 0.39 7.10% DELL 98/28 -SR- USD 250,000.00 242,135.63 0.11 7.125% ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A USD 520,000.00 586,718.75 0.27	6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 14/22	USD	450,000.00	340,875.00	0.16
6.875% MURPHY OIL GROUP 16/24 -SR- USD 525,000.00 314,346.38 0.15 6.875% PBF LOGISTICS/FINANCE 15/23 -SR- USD 450,000.00 282,361.50 0.13 6.875% SEALED AIR 03/33 -SR- 144A USD 418,000.00 422,396.32 0.20 6.875% USA COMPRESSION PARTNERS 19/26 - USD 1,075,000.00 677,918.65 0.32 SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 144A 7.00% ADIENT US 19/26 -SR- 144A USD 375,000.00 348,983.25 0.16 7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 43,228.75 0.07 7.00% ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A USD 750,000.00 680,602.50 0.32 7.00% BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 204,271.25 0.10 7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR- USD 250,000.00 188,130.00 0.09 7.00% HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A USD 375,000.00 708,278.25 0.33 7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 375,000.00 232,706.25 0.11 19/28 -SR- 144A 7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR- USD 1,000,000.00 876,255.00 0.41 7.041% NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1' USD 2,655,000.00 843,374.66 0.39 7.10% DELL 98/28 -SR- USD 250,000.00 242,135.63 0.11 7.125% ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A USD 525,000.00 586,718.75 0.27	6.875% FLEX ACQUISITION 17/25 -SR- 144A	USD	600,000.00	565,482.00	0.26
6.875% PBF LOGISTICS/FINANCE 15/23 -SR- USD 450,000.00 282,361.50 0.13 6.875% SEALED AIR 03/33 -SR- 144A USD 418,000.00 422,396.32 0.20 6.875% USA COMPRESSION PARTNERS 19/26 - USD 1,075,000.00 677,918.65 0.32 SR- 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 144A 7.00% ADIENT US 19/26 -SR- 144A USD 375,000.00 348,983.25 0.16 7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 143,228.75 0.07 7.00% ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A USD 750,000.00 680,602.50 0.32 7.00% BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 204,271.25 0.10 7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR- USD 250,000.00 188,130.00 0.09 7.00% HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A USD 710,000.00 708,278.25 0.33 7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 375,000.00 232,706.25 0.11 19/28 -SR- 144A 7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR- USD 1,000,000.00 876,255.00 0.41 7.041% NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1' USD 2,655,000.00 843,374.66 0.39 7.10% DELL 98/28 -SR- USD 250,000.00 242,135.63 0.11 7.125% ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A USD 625,000.00 586,718.75 0.27	6.875% L BRANDS 16/35 -SR-	USD	1,075,000.00	801,224.38	0.37
6.875% SEALED AIR 03/33 -SR- 144A USD 418,000.00 422,396.32 0.20 6.875% USA COMPRESSION PARTNERS 19/26 - USD 1,075,000.00 677,918.65 0.32 SR- 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 144A 7.00% ADIENT US 19/26 -SR- 144A USD 375,000.00 348,983.25 0.16 7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 143,228.75 0.07 7.00% ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A USD 750,000.00 680,602.50 0.32 7.00% BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 204,271.25 0.10 7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR- USD 250,000.00 188,130.00 0.09 7.00% HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A USD 710,000.00 708,278.25 0.33 7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 375,000.00 232,706.25 0.11 19/28 -SR- 144A 7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR- USD 1,000,000.00 876,255.00 0.41 7.041% NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1' USD 2,655,000.00 843,374.66 0.39 7.10% DELL 98/28 -SR- USD 250,000.00 586,718.75 0.27 7.125% ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A USD 625,000.00 586,718.75 0.27	6.875% MURPHY OIL GROUP 16/24 -SR-	USD	525,000.00	314,346.38	0.15
6.875% USA COMPRESSION PARTNERS 19/26 - USD 1,075,000.00 677,918.65 0.32 SR- 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- USD 500,000.00 459,372.50 0.21 144A 7.00% ADIENT US 19/26 -SR- 144A USD 375,000.00 348,983.25 0.16 7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 143,228.75 0.07 7.00% ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A USD 750,000.00 680,602.50 0.32 7.00% BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A USD 500,000.00 204,271.25 0.10 7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR- USD 250,000.00 188,130.00 0.09 7.00% HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A USD 710,000.00 708,278.25 0.33 7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 375,000.00 232,706.25 0.11 19/28 -SR- 144A 7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR- USD 1,000,000.00 876,255.00 0.41 7.041% NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1' USD 2,655,000.00 843,374.66 0.39 7.10% DELL 98/28 -SR- USD 250,000.00 586,718.75 0.27	6.875% PBF LOGISTICS/FINANCE 15/23 -SR-	USD	450,000.00	282,361.50	0.13
SR- 6.875% WILLIAMS SCOTSMAN INTL 18/23 -SR- 1444A 7.00% ADIENT US 19/26 -SR- 144A USD 7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A USD 7.00% ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A USD 7.00% BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A USD 7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR- USD 7.00% BUSINTERNATIONAL USD 7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR- USD 7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR- USD 7.00% OSCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL USD 7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR- USD 7.00% USD 7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR- USD 7.00% USD 7.00% DELL 98/28 -SR- USD 7.00% DELL 98/28 -SR- USD 7.00% DELL 98/28 -SR- USD 7.000.000 586,718.75 0.27	6.875% SEALED AIR 03/33 -SR- 144A	USD	418,000.00	422,396.32	0.20
144A         7.00% ADIENT US 19/26 -SR- 144A       USD       375,000.00       348,983.25       0.16         7.00% ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A       USD       500,000.00       143,228.75       0.07         7.00% ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A       USD       750,000.00       680,602.50       0.32         7.00% BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A       USD       500,000.00       204,271.25       0.10         7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR-       USD       250,000.00       188,130.00       0.09         7.00% HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A       USD       710,000.00       708,278.25       0.33         7.00% SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL       USD       375,000.00       232,706.25       0.11         19/28 -SR- 144A       USD       1,000,000.00       876,255.00       0.41         7.041% NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1'       USD       2,655,000.00       843,374.66       0.39         7.10% DELL 98/28 -SR-       USD       250,000.00       586,718.75       0.27         7.125% ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A       USD       625,000.00       586,718.75       0.27		USD	1,075,000.00	677,918.65	0.32
7.00%         ASCENT RESOURCES 18/26 -SR- 144A         USD         500,000.00         143,228.75         0.07           7.00%         ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A         USD         750,000.00         680,602.50         0.32           7.00%         BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A         USD         500,000.00         204,271.25         0.10           7.00%         EQT (FR/RAT) 20/30 -SR-         USD         250,000.00         188,130.00         0.09           7.00%         HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A         USD         710,000.00         708,278.25         0.33           7.00%         SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL         USD         375,000.00         232,706.25         0.11           19/28 -SR- 144A         USD         1,000,000.00         876,255.00         0.41           7.041%         NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1'         USD         2,655,000.00         843,374.66         0.39           7.10%         DELL 98/28 -SR-         USD         250,000.00         586,718.75         0.27           7.125%         ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A         USD         625,000.00         586,718.75         0.27	144A				0.21
7.00%       ASSUREDPARTNERS 17/25 -SR- 144A       USD       750,000.00       680,602.50       0.32         7.00%       BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A       USD       500,000.00       204,271.25       0.10         7.00%       EQT (FR/RAT) 20/30 -SR-       USD       250,000.00       188,130.00       0.09         7.00%       HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A       USD       710,000.00       708,278.25       0.33         7.00%       SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL       USD       375,000.00       232,706.25       0.11         19/28 -SR- 144A       USD       1,000,000.00       876,255.00       0.41         7.041%       NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1'       USD       2,655,000.00       843,374.66       0.39         7.10%       DELL 98/28 -SR-       USD       250,000.00       242,135.63       0.11         7.125%       ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A       USD       625,000.00       586,718.75       0.27		USD	<u> </u>		
7.00%       BERRY PETROLEUM 18/26 -SR- 144A       USD       500,000.00       204,271.25       0.10         7.00%       EQT (FR/RAT) 20/30 -SR-       USD       250,000.00       188,130.00       0.09         7.00%       HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A       USD       710,000.00       708,278.25       0.33         7.00%       SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL       USD       375,000.00       232,706.25       0.11         19/28 -SR- 144A       USD       1,000,000.00       876,255.00       0.41         7.041%       NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1'       USD       2,655,000.00       843,374.66       0.39         7.10%       DELL 98/28 -SR-       USD       250,000.00       242,135.63       0.11         7.125%       ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A       USD       625,000.00       586,718.75       0.27			<u> </u>		0.07
7.00%         EQT (FR/RAT) 20/30 -SR-         USD         250,000.00         188,130.00         0.09           7.00%         HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A         USD         710,000.00         708,278.25         0.33           7.00%         SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 19/28 -SR- 144A         USD         375,000.00         232,706.25         0.11           7.00%         TENET HEALTHCARE 17/25 -SR- 19/25 -SR- 19/26 -			750,000.00		
7.00%     HUB INTERNATIONAL 18/26 -SR- 144A     USD     710,000.00     708,278.25     0.33       7.00%     SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL     USD     375,000.00     232,706.25     0.11       19/28 -SR- 144A       7.00%     TENET HEALTHCARE 17/25 -SR-     USD     1,000,000.00     876,255.00     0.41       7.041%     NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1'     USD     2,655,000.00     843,374.66     0.39       7.10%     DELL 98/28 -SR-     USD     250,000.00     242,135.63     0.11       7.125%     ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A     USD     625,000.00     586,718.75     0.27		USD	500,000.00	204,271.25	0.10
7.00%       SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL       USD       375,000.00       232,706.25       0.11         19/28 -SR- 144A       7.00%       TENET HEALTHCARE 17/25 -SR-       USD       1,000,000.00       876,255.00       0.41         7.041%       NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1'       USD       2,655,000.00       843,374.66       0.39         7.10%       DELL 98/28 -SR-       USD       250,000.00       242,135.63       0.11         7.125%       ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A       USD       625,000.00       586,718.75       0.27	7.00% EQT (FR/RAT) 20/30 -SR-	USD	250,000.00	188,130.00	0.09
19/28 -SR- 144A         7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR-       USD       1,000,000.00       876,255.00       0.41         7.041% NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1'       USD       2,655,000.00       843,374.66       0.39         7.10% DELL 98/28 -SR-       USD       250,000.00       242,135.63       0.11         7.125% ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A       USD       625,000.00       586,718.75       0.27		USD		708,278.25	0.33
7.041% NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1'       USD       2,655,000.00       843,374.66       0.39         7.10% DELL 98/28 -SR-       USD       250,000.00       242,135.63       0.11         7.125% ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A       USD       625,000.00       586,718.75       0.27		USD	375,000.00	232,706.25	0.11
7.10%     DELL 98/28 -SR-     USD     250,000.00     242,135.63     0.11       7.125%     ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A     USD     625,000.00     586,718.75     0.27	7.00% TENET HEALTHCARE 17/25 -SR-	USD	1,000,000.00	876,255.00	0.41
7.125% ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A USD 625,000.00 586,718.75 0.27	7.041% NORTHWEST AIRLINES 01/22 '1A1-1'	USD	2,655,000.00	843,374.66	0.39
	7.10% DELL 98/28 -SR-	USD	250,000.00	242,135.63	0.11
7.125% MPH ACQUISITION 16/24 -SR- USD 450,000.00 394,888.50 0.18	7.125% ARGOS MERGER 15/23 -SR- 144A	USD	625,000.00	586,718.75	0.27
	7.125% MPH ACQUISITION 16/24 -SR-	USD	450,000.00	394,888.50	0.18

BEZEICHNU	JNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinig	te Staaten (Fortsetzung)				
7.125%	SPRINGLEAF FINANCE 18/26 -SR-	USD	2,125,000.00	2,115,703.13	0.99
7.125%	SPRINT 14/24 -SR-	USD	300,000.00	331,171.50	0.15
7.25%	BEAZER HOMES 20/29 -SR-	USD	950,000.00	729,196.25	0.34
7.25%	BWAY HOLDING 17/25 -SR- 144A	USD	1,025,000.00	822,531.75	0.38
7.25%	HLF/HERBALIFE 18/26 -SR- 144A	USD	1,750,000.00	1,494,062.50	0.70
7.25%	TALEN ENERGY SUPPLY 19/27 144A	USD	1,800,000.00	1,636,650.00	0.76
7.5%	CSC HOLDINGS 18/28 -SR- 144A	USD	3,000,000.00	3,217,162.50	1.50
7.50%	EVERI PAYMENTS 17/25 -SR- 144A	USD	866,000.00	624,437.96	0.29
7.50%	KGA ESCROW 18/23 -SR- 144A	USD	1,525,000.00	1,401,086.13	0.65
7.50%	NGL ENERGY PARTNERS 20/26 -SR-	USD	500,000.00	173,941.25	0.08
7.50%	PAR PHARMACEUTICAL 19/27 -SR- 144A	USD	750,000.00	751,931.25	0.35
7.50%	RITE AID 20/25 -SR- 144A	USD	525,000.00	502,687.50	0.23
7.50%	STAPLES 19/26 144A	USD	1,000,000.00	889,372.00	0.41
7.75%	DISH DBS 16/26 -SR-	USD	1,500,000.00	1,549,575.00	0.72
7.75%	ENERGIZER HOLDINGS 19/27 -SR- 144A	USD	825,000.00	857,381.25	0.40
7.875%	SPRINT 14/23 -SR-	USD	3,249,000.00	3,586,359.92	1.67
7.95%	TENNECO PACKAGING 99/25 -SR-	USD	2,200,000.00	2,307,239.00	1.08
8.00% 19/26 -	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS	USD	2,000,000.00	1,911,244.00	0.89
8.25% 144A	FINANCIAL & RISK US 'H' 18/26 -SR-	USD	750,000.00	793,125.00	0.37
8.25%	LAUREATE EDUCATION 17/25 -SR- 144A	USD	575,000.00	576,420.25	0.27
8.25%	SCIENTIFIC GAMES 19/26 -SR- 144A	USD	1,150,000.00	742,591.80	0.35
8.375%	IHEART COMMUNICATION 19/27 -SR-	USD	900,000.00	788,553.00	0.37
8.50% 144A	FRONTIER COMMUNICATIONS 18/26 -SR-	USD	500,000.00	461,525.00	0.22
8.50% 144A	VALEANT PHARMACEUTICALS 18/27 -SR-	USD	1,750,000.00	1,838,462.50	0.86
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS SR-	USD	400,000.00	397,864.00	0.19
8.75%	SPRINT CAPITAL 02/32	USD	600,000.00	796,830.00	0.37
8.75%	SUB GOLDEN NUGORT17/25 -SR-	USD	550,000.00	284,608.50	0.13
9.00% SR- 144	KRONOS ACQUISITION HOLDINGS 15/23 -	USD	1,075,000.00	890,900.88	0.42
9.75% 144A	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO 19/27 -SR-	USD	750,000.00	712,025.63	0.33
9.75%	BANFF MERGER 18/26 -SR- 144A	USD	450,000.00	399,408.75	0.19
9.75%	LIFEPOINT HEALTH 18/26 -SR- 144A	USD	600,000.00	572,835.00	0.27
9.75%	W&T OFFSHORE 18/23 -SR- 144A	USD	750,000.00	174,352.50	0.08
	ASCENT RUH/ARU FINANCE 17/22 -SR-	USD	500,000.00	296,240.25	0.14
	SOLERA / SOLERA FINANCE 16/24 -SR-	USD	2,225,000.00	2,194,417.38	1.02

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
10.875% CSC HOLDINGS 15/25 -SR- 144A	USD	300,000.00	326,062.50	0.15
10.875% EIG INVESTORS 17/24 -SR-	USD	675,000.00	579,652.88	0.27
11.50% CHESAPEAKE ENERGY 19/25 -SR- 144A	USD	450,000.00	81,000.00	0.04
			166,532,342.47	77.60
Obligationen insgesamt			204,565,142.87	95.36
Optionsscheine				
Vereinigte Staaten				
JONES ENERGY II WTS	USD	19,403.00	194.03	0.00
			194.03	0.00
Optionsscheine insgesamt			194.03	0.00
GESAMT I.			204,620,311.90	95.39
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Luxemburg				
5.00% ALTICE 20/28 -SR- 144A	USD	925,000.00	825,562.50	0.38
			825,562.50	0.38
Vereinigte Staaten				
FRN ANASTASIA B. LOAN 18/25 B-1L -SR-	USD	1,000,000.00	586,250.00	0.27
FRN ANCESTRY LOAN 20/26 '1L' -SR-	USD	1,500,000.00	1,193,437.50	0.56
FRN IRI HOLDINGS LOAN 20/25 1L -SR-	USD	1,500,000.00	1,196,250.00	0.56
4.875% HILTON DOMESTIC OPERATING COMPANY 19/30 -SR-	USD	550,000.00	471,332.13	0.22
6.50% SEVENTY SEVEN ENERGY 10/20 - ESCROW-	USD	1,160,000.00	0.00	0.00
ESCHOW-			3,447,269.63	1.61
GESAMT II.			4,272,832.13	1.99
Wertpapierbestand			208,893,144.03	97.34
Sichteinlagen bei banken			3,041,568.99	1.42
Andere nettovermögenswerte			2,673,269.88	1.24
Nettovermögen			214,607,982.90	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - US High Yield

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	79.24
Kanada	5.79
Luxemburg	4.75
Grossbritannien	1.99
Frankreich	1.00
Irland	0.96
Niederlande	0.84
Italien	0.72
Kaimaninseln	0.58
Bermuda	0.49
Österreich	0.40
Mexiko	0.32
Norwegen	0.20
Jersey	0.10
	97.38

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	97.35
Öl	0.03
Optionsscheine	0.00
	97.38

Pictet - Global Sustainable Credit

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT KU	IRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zu wertpapiere	igelassene oder	an einem anderen gere	gelten Markt gehandel	ÖGENS te
Obligationen				
Australien				
3.625% SYDNEY AIRPORT FINANCE 16/26 -SR-	USD	2,600,000.00	2,671,487.26 <b>2,671,487.26</b>	0.82 <b>0.82</b>
			2,071,407.20	0.02
Belgien	EUR	3 000 000 00	2.064.057.21	0.04
1.625% SUB. KBC GROEP 17/29 '9' T1 -S-	EUR	3,000,000.00	3,064,957.31 <b>3,064,957.31</b>	0.94 <b>0.94</b>
Chile				
3.50% BANCO DE CREDITO 17/27 -SR-S	USD	3,600,000.00	3,426,714.00 <b>3,426,714.00</b>	1.05 1.05
			3,426,714.00	1.05
Dänemark 6.25% SUB. ORSTED 13/PERP -JR-	EUR	3,900,000.00	4,705,980.68	1.44
0.2370 30B. ONOTED 1371 ENT 3N	LOIL	3,300,000.00	4,705,980.68	1.44
Deutschland				
1.60% SUB. DEUTSCHE BAHN 19/PERP -S-	EUR	2,400,000.00	2,499,502.38	0.76
2.875% SUB. INFINEON -S-	EUR	3,300,000.00	3,425,227.22	1.05
3.375% SUB. HANNOVER 14/PERP -JR-S	EUR	2,800,000.00	3,141,049.48	0.96
			9,065,779.08	2.77
Finnland		0.000.000.00	0.540.050.00	1.00
1.125% ELISA 19/26 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,540,059.38	1.08
1.125% METSO 17/24 -SR-S	EUR	2,200,000.00	2,422,592.33	0.74
2.00% NOKIA 19/26 -SR-S	EUR	4,400,000.00	4,313,991.06 <b>10,276,642.77</b>	1.32 <b>3.14</b>
			10,276,642.77	3.14
Frankreich	ELID	600,000,00	627 600 17	0.10
0.875% MICHELIN 18/25 -SR- 1.625% ELIS 19/28 -SR-S	EUR EUR	600,000.00	637,628.17	0.19
1.75% ACCOR 19/26 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,021,019.36 3,316,236.13	1.01
1.75% CAPGEMINI 18/28 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,497,245.78	0.46
1.75% ELIS 19/24 -SR-	EUR	700,000.00	683,104.97	0.21
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	EUR	200,000.00	207,513.23	0.06
2.375% FAURECIA 19/27 -SR-S	EUR	1,567,000.00	1,349,018.40	0.41
2.50% CAP GEMINI 15/23	EUR	1,700,000.00	1,961,421.69	0.60
2.589% DANONE 16/23 -SR-S	USD	1,000,000.00	996,178.90	0.30
2.625% FNAC DARTY 19/26 -SR-S	EUR	4,227,000.00	3,915,384.25	1.20
2.947% DANONE 16/26 -SR- 144A	USD	4,000,000.00	4,014,167.60	1.23
2.95% SCHNEIDER ELECTRIC S.A. 12/22 -SR-S	USD	4,200,000.00	4,180,274.70	1.28
3.00% SUB. SCOR 15/46 -JR-	EUR	2,800,000.00	3,042,895.31	0.93
3.125% FAURECIA 19/26 -SR-S	EUR	2,400,000.00	2,165,812.80	0.66
3.375% SUB. AXA 16/47 '38' -JR-	EUR	3,100,000.00	3,492,644.99	1.07

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Frankre	eich (Fortsetzung)				
3.875%	% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR-	EUR	1,900,000.00	2,128,065.08	0.65
4.75%	SUB. CA ASSURANCES 16/48 -JR-	EUR	3,000,000.00	3,529,665.77	1.08
6.00%	GIE PSA TRESORERIE 03/33 -SR-	EUR	2,800,000.00	3,409,201.24	1.04
				43,547,478.37	13.30
Grossbr	ritannien				
1.375%	6 ITV 19/26 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,493,563.24	1.07
2.00% 17/29	SUB. NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	EUR	2,500,000.00	2,512,420.28	0.77
3.25%	NATIONWIDE BUILDING 16/28 -SR-S	GBP	900,000.00	1,135,685.59	0.35
3.75%	CREDIT AGRICOLE LONDON 18/23 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,516,492.05	0.46
3.75%	SUB. LEGAL & GENERAL GROUP 19/49 -S-	GBP	3,400,000.00	3,786,720.18	1.16
5.25%	VODAFONE GROUP 18/48 T5 -SR-	USD	1,000,000.00	1,176,274.60	0.36
6.125%	6 SEVERN TRENT U.F. 99/24 -SR-S	GBP	1,935,000.00	2,757,444.29	0.84
6.25%	VODAFONE GROUP 02/32 -SR-	USD	1,950,000.00	2,305,377.95	0.70
				18,683,978.18	5.71
Hongko	ong				
3.20%	AIA GROUP 15/25 T2 -SR-S	USD	3,300,000.00	3,284,595.60	1.00
				3,284,595.60	1.00
<u>Irland</u> 1.50%	SMURFIT KAPPA TREASURY 19/27 -SR-S	EUR	3,968,000.00	4,032,457.99	1.23
3.20%		USD	4,600,000.00	4,690,455.32	1.43
16/26 -			. ,		
				8,722,913.31	2.66
Italien 1.00%	A2A 19/29 -SR-S	EUR	418,000.00	441,941.44	0.14
1.00%	SNAM 19/34 -SR-S	EUR	2,342,000.00	2,436,407.69	0.74
	6 CV TELECOM ITALIA 15/22	EUR	2,700,000.00	2,809,791.57	0.86
	6 A2A 17/27 -SR-S	EUR	1,700,000.00	1,942,056.54	0.59
1.0207	V. 17727 GR G	2011	1,700,000.00	7,630,197.24	2.33
Japan					
	6 MIZUHO FINANCIAL 18/23 -SR-	USD	4,100,000.00	4,141,205.00	1.27
			, ,	4,141,205.00	1.27
Luxemb	ourg				
	WHIRLPOOL FINANCE LUXEMBOURG	EUR	2,200,000.00	2,427,091.77	0.74
1.75% SR-		EUR	2,400,000.00	2,323,106.00	0.71
1.75%	MICHELIN LUXEMBOURG 15/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,118,534.02	0.34
				5,868,731.79	1.79

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des Iettoverm Ögens
Niederlande				
0.625% VONOVIA FINANCE BV 19/27 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,667,786.77	1.12
0.75% KONINKLIJKE DSM 16/26 -SR-S	EUR	2,100,000.00	2,328,521.56	0.71
1.25% ADECCO INTERNATIONAL 19/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,276,493.42	1.00
1.50% WOLTERS KLUWER 17/27 -SR-	EUR	2,800,000.00	3,228,728.89	0.99
1.75% AHOLD DELHAIZE 20/27 -SR-	EUR	244,000.00	274,776.96	0.08
1.875% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 17/PERP -JR-	EUR	700,000.00	740,200.41	0.23
2.625% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	2,800,000.00	2,633,408.41	0.80
2.625% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 18/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	1,085,900.05	0.33
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	2,100,000.00	2,236,901.45	0.68
4.30% NXP BV/FUNDING/USA 19/29 -SR- 144A	USD	5,300,000.00	5,352,970.85	1.64
4.50% ALLIANZ FINANCE II 13/43 -SR-S	GBP	2,000,000.00	3,260,550.50	1.00
4.50% SUB. REPSOL INTL FINANCE. 15/75 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,932,366.55	0.59
5.70% KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE 11/40 - SR-	USD	2,697,000.00	3,262,295.52	1.00
5.75% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS SWEDEN RE 15/50	USD	3,500,000.00	3,504,241.30	1.07
5.81% IBERDROLA INTERNATIONAL 05/25 -SR-	USD	1,405,000.00	1,483,907.47	0.45
6.00% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 09/39	USD	3,500,000.00	4,095,087.50	1.25
6.875% ROYAL PHILIPS 08/38 -SR-	USD	2,400,000.00	3,468,636.48	1.06
			45,832,774.09	14.00
Österreich				
2.875% SUB. OMV 18/PERP -JR-	EUR	300,000.00	311,228.74	0.10
6.25% SUB. OMV 15/PERP -JR-	EUR	1,500,000.00	1,789,614.02	0.55
			2,100,842.76	0.65
Portugal 1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT.20/80	EUR	4,200,000.00	4,136,023.85	1.26
1.70% SUB. EDF-ENERGIAS DE FORT.20/60	LUK	4,200,000.00	4,136,023.85	1.26
Schweden				
1.25% SUB. SVENSKA HANDELSBANKEN 18/28	EUR	2,800,000.00	3,016,121.03	0.92
1.625% TELIA 15/35 '95' -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,140,336.90	0.65
3.50% TELIA 13/33 S85 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,326,542.56	0.41
		. ,	6,483,000.49	1.98
Singapur				
4.52% SUB. DBS GROUP HOLDINGS 18/28 -S-	USD	3,800,000.00	4,002,246.26	1.22
			4,002,246.26	1.22

BEZEICHNUNG	WĀI	IRUNG NOMI	NALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Spanien					
3.50% BANCO SANTANDER 17/22 -SF		, ,		5,364,485.28	1.64
4.103% TELEFONICA EMISIONES 17/2	7 -SR- US	D 3,800,0	00.00	3,938,835.28 <b>9,303,320.56</b>	1.20 <b>2.84</b>
Südkorea					
3.625% LG CHEM 19/29 -SR-S	US	D 4,800,0	00.00	4,900,968.96	1.50
				4,900,968.96	1.50
Vereinigte Staaten					
0.50% WHIRLPOOL 20/28 -SR-	EU	, ,		1,653,067.56	0.51
1.875% PERKINELMER 16/28 -SR-	EU	, ,		1,559,855.11	0.48
1.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC	19/49 -SR- EL	R 2,800,0	00.00	2,472,263.00	0.76
2.125% UNILEVER CAPITAL 19/29 -SR			00.00	5,421,585.40	1.66
2.60% AMGEN 16/26 -SR-	US			3,602,510.57	1.10
2.65% ILLINOIS TOOL WORKS 16/26	-SR- US	<u> </u>		994,353.30	0.30
3.194% BANK OF AMERICA 19/30 -SR-	. US	D 3,700,0	00.00	3,712,224.43	1.13
3.25% EMD FINANCE 15/25 -SR- 144	A US	D 4,500,0	00.00	4,724,617.95	1.44
3.30% PERKINELMER 19/29 -SR-	US	D 2,029,0	00.00	1,870,221.21	0.57
3.35% AIR PRODUCTS & CHEMICALS	14/24 -SR- US	D 2,180,0	00.00	2,263,088.08	0.69
3.50% ILLINOIS TOOL WORKS 14/24	-SR- US	D 2,460,0	00.00	2,599,517.67	0.79
3.50% MEDTRONIC 15/25	US	D 1,100,0	00.00	1,169,334.54	0.36
3.50% STARBUCKS 18/28 -SR-	US	D 2,000,0	00.00	2,066,807.40	0.63
3.55% PROCTER & GAMBLE 20/40 -S	R- US	D 4,000,0	00.00	4,585,639.60	1.40
3.70% WALMART 18/28 -SR-	US	D 4,000,0	00.00	4,489,892.40	1.37
3.782% JP MORGAN CHASE 17/28 -SR	- US	D 3,700,0	00.00	3,865,039.98	1.18
3.80% ABB FINANCE 18/28 -SR-	US	D 4,000,0	00.00	4,306,854.40	1.32
3.80% LAM RESEARCH 15/25 -SR-	US	D 2,577,0	00.00	2,650,961.96	0.81
4.00% LAM RESEARCH 19/29 -SR-	US	D 400,0	00.00	444,110.52	0.14
4.00% RELX CAPITAL 19/29 -SR-	US	D 3,200,0	00.00	3,370,476.80	1.03
4.00% WHIRPOOL 14/24 -SR-	US	D 1,200,0	00.00	1,171,399.44	0.36
4.10% THERMO FISHER SCIENTIFIC	17/47 -SR- US	D 950,0	00.00	1,012,126.01	0.31
4.15% AMERICAN WATER CAPITAL 19	9/49 -SR- US	D 4,200,0	00.00	4,494,328.44	1.37
4.20% MICROSOFT 15/35 -SR-	US	D 3,750,0	00.00	4,732,257.00	1.45
4.20% OWENS CORNING 14/24 -SR-	US	D 2,400,0	00.00	2,456,167.20	0.75
4.30% AMERICAN WATER CAPITAL 12	2/42 -SR- US	D 500,0	00.00	527,672.10	0.16
4.30% HESS 16/27 -SR-	US	D 3,200,0	00.00	2,312,448.32	0.71
4.375% SUB. ABB FINANCE 12/42 -SR	- US	D 500,0	00.00	512,044.25	0.16
4.375% XYLEM 16/46 -SR-	US	D 1,615,0	00.00	1,763,337.43	0.54
4.75% ZF NA CAPITAL 15/25	US	D 4,900,0	00.00	4,112,587.64	1.26
5.45% ALBEMARLE 14/44 -SR-	US	D 400,0	00.00	468,815.28	0.14

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinig	gte Staaten (Fortsetzung)				
5.90%	CONOCOPHILLIPS 03/32 -SR-	USD	2,300,000.00	2,671,168.25	0.82
6.20%	UNITED PARCEL SERVICES 08/38 -SR-	USD	3,200,000.00	4,309,322.88	1.32
6.25%	NEWMONT CORP 09/39 -SR-	USD	2,300,000.00	2,917,472.26	0.89
				91,283,568.38	27.91
GESAM	т I.			293,133,405.94	89.58
II. Sons	stige wertpapiere				
Obligati	ionen				
Australi					
3.45%	ALBEMARLE WODGINA 19/29 -SR- 144A	USD	3,000,000.00	2,833,017.90	0.87
				2,833,017.90	0.87
Grossbr	itannien				
4.25%	EXPERIAN FINANCE 19/29 -SR- 144A	USD	3,700,000.00	4,101,883.64	1.25
				4,101,883.64	1.25
GESAM	T II.			6,934,901.54	2.12
Wertpap	pierbestand			300,068,307.48	91.72
Sichteir	nlagen bei banken			21,695,271.52	6.63
Andere	nettovermögenswerte			5,382,856.23	1.65
Nettove	rmögen			327,146,435.23	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Global Sustainable Credit

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG	
(IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	27.91
Niederlande	14.00
Frankreich	13.30
Grossbritannien	6.96
Finnland	3.14
Spanien	2.84
Deutschland	2.77
Irland	2.66
Italien	2.33
Schweden	1.98
Luxemburg	1.79
Australien	1.69
Südkorea	1.50
Dänemark	1.44
Japan	1.27
Portugal	1.26
Singapur	1.22
Chile	1.05
Hongkong	1.00
Belgien	0.94
Österreich	0.65
	91.70

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	91.70
	91.70

Pictet - EUR Short Term High Yield

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) Ni	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zug wertpapiere	gelassene oder	an einem anderen ge	regelten Markt gehandel	ÖGENS te
Obligationen				
Brasilien 3.95% BRF 13/23 SR REG. S	HCD	7 201 000 00	5,964,185.37	0.40
	USD	7,301,000.00 4,255,000.00	<u> </u>	0.42
6.25% JBS 13/23 -SR-S	USD	4,255,000.00	3,838,545.02 <b>9,802,730.39</b>	0.27 <b>0.69</b>
Bulgarien				
4.875% BULGARIAN ENERGY 16/21 -SR-	EUR	5,225,000.00	5,466,656.25	0.38
			5,466,656.25	0.38
Dänemark				
5.00% TDC (FR/RAT) 12/22 S4 -SR-S	EUR	5,660,000.00	5,872,250.00	0.41
6.875% TDC (FR/RAT) 11/23 S3 -SR-S	GBP	9,000,000.00	10,179,161.60	0.72
7.00% DKT FINANCE 18/23 -SR-S	EUR	14,769,000.00	13,218,255.00	0.93
			29,269,666.60	2.06
Deutschland	ELID	11 500 000 00	10.570.015.00	0.74
1.375% THYSSENKRUPP 17/22 S.5 T1 -SR-S	EUR	11,500,000.00	10,570,915.00	0.74
1.50% ADLER REAL ESTATE 19/22 -SR-	EUR	11,000,000.00	10,312,500.00	0.72
1.875% ADLER REAL ESTATE 18/23 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,400,000.00	0.38
1.875% THYSSENKRUPP 19/23 -SR-S 2.125% TUI 16/21 -SR-S	EUR EUR	13,000,000.00	11,472,500.00	0.81
2.625% K + S 17/23 -SR-	EUR	6,000,000.00 18,000,000.00	5,370,000.00 12,330,000.00	0.87
2.75% THYSSENKRUPP 16/21 '4' -SR-	EUR	9,606,000.00	9,346,638.00	0.66
3.00% K+S 12/22 -SR- REG.S	EUR	5,000,000.00	4,125,000.00	0.00
3.50% NIDDA HEALTHCARE 17/24 -S-	EUR	4,500,000.00	4,151,250.00	0.29
3.50% PEACH PROPERTY 19/23 -SR-S	EUR	9,000,000.00	8,595,000.00	0.60
3.625% IHO VERWALTUNGSANLEIHE 19/25 S-PIK-	EUR	5,000,000.00	3,900,000.00	0.27
5.125% CBR FASHION FINANCE 17/22 -S-	EUR	10,250,000.00	6,918,750.00	0.49
6.25% DOUGLAS 15/22 -S-	EUR	5,000,000.00	2,950,000.00	0.21
6.25% PRESTIGEBIDCO 16/23 -SR-S	EUR	3,215,000.00	3,030,137.50	0.21
6.375% RAFFINERIE HEIDE 17/22 -SR-S	EUR	8,900,000.00	5,251,000.00	0.37
6.50% NORDEX 18/23 -SR-S	EUR	5,000,000.00	3,775,000.00	0.27
		· · · ·	107,498,690.50	7.56
Finnland				
3.375% NOKIA 17/22 -SR-	USD	4,350,000.00	3,865,087.46	0.27
4.125% OUTOKUMPU 18/24 -SR-S	EUR	2,971,000.00	2,287,670.00	0.16
			6,152,757.46	0.43
Frankreich				
FRN PICARD GROUPE 17/23 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,612,500.00	0.32
1.865% CASINO GUICHARD-PERRACHON 17/22 - SR-	EUR	9,000,000.00	8,280,000.00	0.58
1.875% ELIS 18/23 -SR-	EUR	14,500,000.00	13,630,000.00	0.96
2.25% CROWN EURO HOLDINGS 18/23 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,741,250.00	0.61

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
2.875% TDF INFRASTRUCTURE (FR/RAT) 15/22	EUR	1,000,000.00	1,027,250.00	0.07
3.125% ORANO 14/23 -SR-S	EUR	7,600,000.00	7,600,000.00	0.53
3.25% ORANO 13/20 -SR-S	EUR	9,000,000.00	9,056,250.00	0.64
3.50% BANIJA ENTERTAINMENT 20/25 -SR-S	EUR	3,600,000.00	3,186,000.00	0.22
3.50% LOXAM 16/23	EUR	6,000,000.00	4,890,000.00	0.34
3.50% LOXAM 17/22 -S-	EUR	3,200,000.00	2,608,000.00	0.18
3.50% ORANO 10/21	EUR	7,200,000.00	7,290,000.00	0.51
3.75% AIR FRANCE - KLM 16/22 -SR-	EUR	3,400,000.00	2,686,000.00	0.19
3.75% NEXANS 18/23 -SR-S	EUR	14,000,000.00	12,705,000.00	0.89
4.00% 3AB OPTIQUE 17/23 -S-	EUR	10,000,000.00	7,050,000.00	0.50
4.00% CROWN EUROPEAN HOLDING 14/22 -SR-S	EUR	7,722,000.00	7,847,482.50	0.55
4.00% LA FINANCIERE ATALIAN 17/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	2,675,000.00	0.19
5.875% QUATRIM 19/24 -S-	EUR	9,448,000.00	9,164,560.00	0.64
5.976% CASINO GUICHARD PERRACHON (FR/RAT) 11/21 -SR-	EUR	5,700,000.00	5,643,000.00	0.40
6.375% VALLOUREC 18/23 -SR-S	EUR	7,000,000.00	3,832,500.00	0.27
			122,524,792.50	8.59
Grossbritannien				
0.869% FCE BANK 16/21 -SR-S	EUR	10,000,000.00	8,700,000.00	0.61
1.75% HAMMERSON 16/23 -SR-S	EUR	7,900,000.00	7,561,090.00	0.53
2.20% JAGUAR LAND ROVER 17/24 -SR-S	EUR	8,725,000.00	5,802,125.00	0.41
2.375% EC FINANCE 17/22 -SR-S	EUR	14,246,000.00	12,251,560.00	0.86
3.25% MOTOR OIL FINANCE 17/22 -SR-	EUR	18,743,000.00	18,368,140.00	1.29
3.50% TITAN GLOBAL FINANCE 16/21 -SR-	EUR	20,691,000.00	19,966,815.00	1.40
4.125% WAGAMAMA FINANCE 17/22 -SR-S	GBP	5,500,000.00	5,230,254.67	0.37
4.25% DRAX FINCO 17/22 -S-	GBP	5,529,000.00	5,786,726.76	0.41
4.50% TRAVIS PERKINS 16/23 -SR-	GBP	5,000,000.00	4,839,181.30	0.34
4.75% INTERNATIONAL GAME 15/23 -SR-S	EUR	17,100,000.00	13,765,500.00	0.97
4.875% WILLIAM HILL 16/23 -SR-	GBP	10,558,000.00	9,030,227.42	0.63
5.00% JAGUAR LAND ROVER 14/22 -SR-S	GBP	5,300,000.00	5,114,620.75	0.36
5.125% ARROW GLOBAL FINANCE 16/24 -S-	GBP	4,000,000.00	3,938,868.50	0.28
5.25% VICTORIA 19/24	EUR	7,100,000.00	5,378,250.00	0.38
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	4,314,000.00	3,170,790.00	0.22
6.25% INTER GAME 15/22 -SR- 144A	USD	15,750,000.00	12,601,993.92	0.89
6.25% PREMIER FOODS FINANCE 18/23 -SR-	GBP	6,234,000.00	6,436,893.28	0.45
6.375% ELLAKTOR VALUE 19/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	2,760,000.00	0.19
6.50% ALGECO SCOTSMAN G.F. 18/23 -SR-S	EUR	5,000,000.00	3,700,000.00	0.26
6.75% ARQIVA BROADCOAST 18/23 -S-	GBP	15,911,000.00	17,995,626.68	1.26
6.875% CO-OPERATION (FR/RAT) 11/20 -SR-	GBP	5,050,000.00	5,633,496.34	0.40
7.375% NEMEAN BONDCO 17/24 -SR-S	GBP	7,000,000.00	5,199,306.42	0.37
		. ,	183,231,466.04	12.88

BEZEICHNU	UNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Irland					
2.625% SR-	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 13/23 -	EUR	6,982,000.00	7,016,560.90	0.49
2.626%	ALFA HG/ABH FI -LPN- 17/20 -SR-	EUR	4,831,000.00	4,797,786.88	0.34
4.199% S	ROSNEFT INTL FINANCE -LPN- 12/22 -SR-	USD	5,500,000.00	4,936,758.44	0.35
4.25% 144A	ARDAGH PACKAGING FINANCE 17/22 -SR-	USD	10,000,000.00	8,998,590.92	0.63
5.75%	VIRGIN MEDIA RF II 18/23 -SR-S	GBP	22,000,000.00	24,015,843.94	1.69
				49,765,541.08	3.50
Isle of N	Man PLAYTECH 18/23	EUR	11,500,000.00	8,855,000.00	0.62
3.75%	TEATTEON 10/23	LUK	11,500,000.00	8,855,000.00	0.62
Italien					
FRN	GAMENET GROUP 18/23 -SR-S	EUR	5,120,000.00	3,891,200.00	0.27
FRN	GUALA CLOSURES 18/24 -S-	EUR	6,000,000.00	5,370,000.00	0.38
FRN	INTESA SANPAOLO 17/23 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,786,500.00	0.34
1.00%	UNICREDIT 18/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,699,000.00	0.33
1.125%	CV TELECOM ITALIA 15/22	EUR	5,800,000.00	5,495,500.00	0.39
1.75%	UBI BANCA 18/23 -SR- '105'	EUR	10,000,000.00	9,614,650.00	0.68
2.00%	CREDITO VALTELLINESE 19/22 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,750,000.00	0.33
2.50%	TELECOM ITALIA 17/23 -SR-S	EUR	15,000,000.00	14,607,000.00	1.03
2.875%	AUTOSTRADE 13/21 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,812,500.00	0.34
3.25%	TELECOM ITALIA 15/23 -SR-S	EUR	4,730,000.00	4,704,458.00	0.33
3.75%	SALINI IMPREGILO 16/21 -SR-	EUR	11,100,000.00	10,434,000.00	0.73
6.25%	AUTOSTRADE 04/22 '3' -SR-S	GBP	13,000,000.00	14,466,957.57	1.02
7.00%	SCHUMANN 16/23	EUR	10,000,000.00	5,637,500.00	0.40
				93,269,265.57	6.57
Japan 4.00%	SOFTBANK GROUP 15/22	EUR	15,000,000.00	14,250,000.00	1.00
4.00%	SOFTBANK GROUP 18/23 -SR-	EUR	17,000,000.00	15,640,000.00	1.10
4.00%	301 1DANN GNOOT 10/23 -3N-	LUK	17,000,000.00	29,890,000.00	2.10
Jersey					
3.50%	ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	1,950,000.00	0.14
				1,950,000.00	0.14
Kaiman		HCD	4 000 000 00	2 500 027 70	0.05
5.50%	METROPOLITAN LIGHT 17/22 -SR-S	USD	4,008,000.00	3,562,937.72	0.25
6.00%	YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	5,500,000.00	4,098,506.83	0.29
6.90%	CFLD CAYMAN 20/23 -SR-S	USD	5,500,000.00	4,176,298.18	0.29
7.95%	SUNAC CHINA HOLDINGS 19/23 S	USD	5,500,000.00	4,600,161.28	0.32
11.95%	S KAISA GROUP HOLDINGS 19/22 -SR-S	USD	5,500,000.00	4,363,296.60 <b>20,801,200.61</b>	0.31 <b>1.46</b>

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Kanada				
4.50% BAUSCH HEALTH 15/23 -S-	EUR	13,850,000.00	13,330,625.00	0.94
			13,330,625.00	0.94
Luxemburg				
0.95% ARCELORMITTAL 17/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	13,810,500.00	0.97
1.00% ARCELORMITTAL 19/23 -SR-S	EUR	4,583,000.00	4,209,943.80	0.30
2.25% ALTICE FINANCING 20/25 -SR-S	EUR	1,857,000.00	1,615,432.16	0.11
2.25% GAZ CAPITAL -LPN- 17/22	CHF	7,000,000.00	6,562,497.93	0.46
3.125% GAZ CAPITAL -LPN- 16/23 -SR-S	EUR	14,000,000.00	14,000,000.00	0.98
3.375% CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS	EUR	5,000,000.00	4,312,500.00	0.30
18/23 -S- 3.50% CORESTATE CAPITAL 18/23 -SR-S	EUR	8,000,000.00	6,860,000.00	0.48
3.50% GESTAMP FUND LUX 16/23 -SR-	EUR	11,000,000.00	9,680,000.00	0.68
3.625% LINCOLN FINANCING 19/24 -S-	EUR	9,225,000.00	7,587,562.50	0.53
4.125% B&M EUROPEAN VALUE RETAIL 17/22 -S-	GBP	5,750,000.00	5,767,277.19	0.41
4.25% CRYSTAL ALMOND 19/24 -S-	EUR	5,420,000.00	4,701,850.00	0.33
4.375% GPN CAPITAL -LPN- 12/22 -SR-	USD	5,500,000.00	4,974,158.13	0.35
4.50% LEONARDO 13/21 '7' -SR-S	EUR	7,216,000.00	7,267,161.44	0.51
4.75% CIRSA FINANCE 19/25 -S-	EUR	5,000,000.00	3,100,000.00	0.22
4.75% CPI PROPERTY GROUP (FR/RAT) 19/23 - SR-S	USD	12,000,000.00	11,396,704.06	0.80
4.75% FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 14/22 -SR-S	EUR	14,560,000.00	14,596,400.00	1.03
5.00% LSF10 WOLVERINE 18/24 -SR-	EUR	5,500,000.00	4,675,000.00	0.33
5.25% LEONARDO 09/22 '5' SR-S	EUR	7,065,000.00	7,144,622.55	0.50
5.375% INEOS GROUP HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,525,000.00	0.32
5.375% TAKKO LUXEMBOURG 17/23 -SR-S	EUR	3,000,000.00	1,725,000.00	0.12
5.50% EDREAMS ODIGEO 18/23 -S-	EUR	3,000,000.00	1,635,000.00	0.11
5.90% STEEL CAPITAL -LPN- 12/22 -SR-	USD	5,000,000.00	4,657,960.79	0.33
6.25% CIRSA FINANCE 18/23 -S-	EUR	7,775,000.00	5,287,000.00	0.37
6.75% ROSSINI 18/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,960,000.00	0.56
7.25% LHMC FINCO 19/25 -SR-S	EUR	4,000,000.00	1,580,000.00	0.11
7.375% GREIF LUXEMBOURG FINANCE 11/21 -SR-S	EUR	7,391,000.00	7,797,505.00	0.55
7.50% CABOT FINANCIAL LUX 16/23 -SR-S	GBP	6,000,000.00	6,347,205.24	0.45
7.50% GARFUNKELUX HOLDCO 3 15/22	EUR	6,810,000.00	4,664,850.00	0.33
8.25% EVRAZ GROUP 15/21 -SR-S	USD	4,872,000.00	4,516,851.64	0.32
			182,957,982.43	12.86
Mexiko				
2.50% PEMEX 17/21 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,640,345.00	0.19
5.125% PEMEX 16/23 'C' -SR-	EUR	6,000,000.00	5,265,000.00	0.37
			7,905,345.00	0.56

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Iettoverm Ögens
Niederlande				
0.375% TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II 16/20 -SR-	EUR	10,900,000.00	6,499,676.54	0.46
2.375% CITYCON TREASURY 15/22 -SR-S	EUR	9,500,000.00	9,667,675.00	0.68
2.50% VZ VENDOR FINAN. 19/24 -SR-S	EUR	11,630,000.00	10,815,900.00	0.76
2.625% NE PROPERTY COOP (FR/RAT) 19/23 -S-	EUR	5,000,000.00	4,766,500.00	0.33
2.75% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 17/22 -SR-	EUR	11,000,000.00	10,340,000.00	0.73
3.25% TEVA PHARMA FINANCE 18/22 -SR-	EUR	17,116,000.00	16,003,460.00	1.12
3.375% BHARTI AIRTEL 14/21 -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,087,500.00	0.36
3.75% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 16/23 -SR-S	EUR	8,000,000.00	7,320,000.00	0.51
4.00% OI EUROPEAN GROUP 17/23 -SR- 144A	USD	8,344,000.00	7,130,166.11	0.50
4.50% IPD 3 17/22 -S-	EUR	5,575,000.00	5,491,375.00	0.39
4.625% CONSTELLIUM 14/21 -SR-S	EUR	10,800,000.00	6,696,000.33	0.47
4.625% NXP BV/NXP FUNDING 16/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,255,583.42	0.65
4.875% OI EUROPEAN GROUP 13/21	EUR	18,250,000.00	6,525,756.53	0.46
4.875% UNITED GROUP 17/24 -SR-S	EUR	4,944,000.00	4,375,440.00	0.31
5.00% KONGSBERG ACTUATION 18/25 -S-	EUR	2,700,000.00	1,485,000.00	0.10
5.00% OCI 18/23 'S'	EUR	11,340,000.00	10,716,300.00	0.75
5.25% FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES 15/23	USD	17,250,000.00	15,053,373.28	1.06
5.50% HERTZ HOLDINGS NETHERLANDS 18/23 - SR-S	EUR	9,630,000.00	5,729,850.00	0.40
5.875% SELECTA GROUP 18/24 -S-	EUR	8,000,000.00	4,240,000.00	0.30
6.375% SCHOELLER PACKAGING 19/24 -S-	EUR	4,782,000.00	4,542,900.00	0.32
7.25% GTH FINANCE 16/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,680,627.27	0.33
9.00% SUMMER BIDCO 19/25 -PIKS-	EUR	4,648,056.00	4,276,211.52	0.30
9.00% SUMMER BIDCO 20/25 -PIKSR-S	EUR	3,000,000.00	2,585,550.00	0.18
			163,284,845.00	11.47
Österreich				
1.625% NOVOMATIC 16/23 S1 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,524,875.00	0.32
4.00% SAPPI PAPIER 16/23 -SR-S	EUR	7,000,000.00	6,230,000.00	0.44
			10,754,875.00	0.76
Rumänien				
2.50% RCS & RDS 20/25 -SR-S	EUR	4,700,000.00	4,183,000.00	0.29
			4,183,000.00	0.29
Russland				
1.45% GAZ CAPITAL -LPN- 18/23	CHF	10,000,000.00	9,162,465.63	0.64
			9,162,465.63	0.64
Schweden	FIID	0.500.000.00	4.040.075.00	0.00
2.75% INTRUM 17/22 -S-	EUR	9,500,000.00	4,049,375.00	0.28
3.00% DOMETIC GROUP 18/23 -SR-	EUR	12,100,000.00	10,587,500.00	0.74
3.25% VOLVO CAR 16/21 -SR-	EUR	9,306,000.00	9,143,145.00	0.64

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Schweden (Fortsetzung)				
4.125% ERICSSON TELEFON 12/22 -SR-	USD	5,696,000.00	5,086,864.91	0.36
5.75% VERISURE MIDHOLDING 17/23 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,412,500.00	0.31
6.875% RADISSON HOTEL 18/23 -SR-S	EUR	6,300,000.00	5,544,000.00	0.39
			38,823,384.91	2.72
Singapur				
4.875% JUBILANT PHARMA 16/21 -SR-S	USD	5,000,000.00	2,737,053.88	0.19
5.25% TBG GLOBAL 15/22 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,334,963.51	0.30
			7,072,017.39	0.49
Spanien	- FIID	10,000,000,00	7.600.000.00	0.50
0.50% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 19/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	7,600,000.00	0.53
3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S-	EUR	3,500,000.00	2,292,500.00	0.16
3.75% NH HOTEL GROUP 16/23 S	EUR	5,000,000.00	3,709,225.58	0.26
			13,601,725.58	0.95
Südafrika			1.651.004.50	0.10
4.50% SASOL FINANCING INTERNATIONAL 12/22 -SR-	USD	3,000,000.00	1,651,284.50	0.12
			1,651,284.50	0.12
Tschechische Republik				
4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,550,000.00	0.67
			9,550,000.00	0.67
Vereinigte Staaten	F115	10,000,000,00	0.440.500.00	0.50
0.955% GENERAL MOTORS 16/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	8,448,500.00	0.59
1.514% FORD MOTOR CREDIT 19/23 -SR-	EUR	8,929,000.00	7,321,780.00	0.51
1.75% FLUOR 16/23 -SR-	EUR	9,500,000.00	5,963,150.00	0.42
2.00% HJ HEINZ 15/23 -SR-	EUR	6,132,000.00	5,998,782.30	0.42
2.75% ZF NA CAPITAL 15/23	EUR	18,100,000.00	16,757,885.00	1.18
3.375% EMC 13/23	USD	8,000,000.00	6,963,141.38	0.49
3.75% KRONOS INTERNATIONAL 17/25 -S-	EUR	5,000,000.00	4,250,000.00	0.30
3.95% KENNEDY WILSON ERE 15/22 -SR-S 4.00% COTY 18/23 -SR-	GBP	5,312,000.00	6,115,752.11	0.43
4.00% COTY 18/23 -SR- 4.00% ZF NA CAPITAL 15/20	EUR USD	6,458,000.00	10,020,000.00 5,828,562.87	0.70
4.375% IRON MOUNTAIN 16/21 -SR-	USD	12,325,000.00	11,118,699.74	0.41
4.50% CROWN AMERICAS 13/23 -SR-	USD	15,000,000.00	13,735,884.37	0.78
	USD		<u> </u>	0.30
4.50% ZF NA CAPITAL 15/22 4.50% ZF NA CAPITAL 15/22 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,295,977.17 2,147,988.58	0.30
4.50% ZF NA CAPITAL 15/22 -5R-5  4.875% FEDERAL-MOGUL HOLDINGS 17/22 -S-	EUR	12,000,000.00	8,220,000.00	0.13
4.875% FEDERAL-MOGUL HOLDINGS 17/22 -S- 4.875% SEALED AIR 14/22 -SR- 144A	USD	8,000,000.00	7,343,938.18	0.58
5.125% HUNTSMAN INTERNATIONAL 14/21 -SR-S		8,000,000.00	8,046,400.00	0.52
5.50% AVIS BUDGET 13/23 -SR-	USD	1,288,000.00	998,449.20	0.07
6.00% IRON MOUNTAIN 13/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,510,628.70	0.07
6.00% SUPERIOR INDUSTRIES 17/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	3,975,000.00	0.32
0.00 /0 SUFERIOR INDUSTRIES 1//23 -3K-3	LUN	5,000,000.00	3,973,000.00	0.20

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung) 6.625% CHEMOURS 15/23 -SR-	USD	8,000,000.00	6,419,145.96	0.45
7.875% CGC HOLDING US 18/23 -SR-S	EUR	12,000,000.00	10,260,000.00	0.43
9.00% CGG HOLDING 18/23 -SR- 144A	USD	3,000,000.00	2,325,580.42	0.16
3.00% Gdd 110ED111d 10/EG GK 1111/K	000	3,000,000.00	161,065,245.98	11.31
GESAMT I.			1,291,820,563.42	90.76
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Grossbritannien				
3.875% TALKTALK TELECOM 20/25 -SR-S	GBP	4,867,000.00	4,847,391.03	0.34
			4,847,391.03	0.34
Jersey 9.125% WALNUT BIDCO 19/24 144A	USD	3 000 000 00	2 121 522 14	0.15
9.125% WALNUT BIDCU 19/24 144A	030	3,000,000.00	2,121,582.14 2,121,582.14	0.15
Vereinigte Staaten				
4.00% CCO HOLDINGS/CAPITAL 17/23 -SR- 144A	USD	8,000,000.00	7,271,405.46	0.51
5.875% OWENS BROCKWAY 15/23 -SR-	USD	10,000,000.00	8,794,592.63	0.62
			16,065,998.09	1.13
GESAMT II.			23,034,971.26	1.62
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	368,585.62	51,475,230.12	3.62
			51,475,230.12	3.62
GESAMT III.			51,475,230.12	3.62
Wertpapierbestand			1,366,330,764.80	95.99
Sichteinlagen bei banken			35,034,205.06	2.46
Andere nettovermögenswerte			22,113,619.66	1.55
Nettovermögen			1,423,478,589.52	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - EUR Short Term High Yield

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	16.48
Grossbritannien	13.22
Vereinigte Staaten	12.44
Niederlande	11.47
Frankreich	8.59
Deutschland	7.56
Italien	6.57
Irland	3.50
Schweden	2.72
Japan	2.10
Dänemark	2.06
Kaimaninseln	1.46
Spanien	0.95
Kanada	0.94
Österreich	0.76
Brasilien	0.69
Tschechische Republik	0.67
Russland	0.64
Isle of Man	0.62
Mexiko	0.56
Singapur	0.49
Finnland	0.43
Bulgarien	0.38
Jersey	0.29
Rumänien	0.29
Südafrika	0.12
	96.00

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	92.38
Anteile an Anlagefonds	3.62
	96.00

Pictet - Global Bonds Fundamental

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
I. Zur aı wertpap	mtlichen notierung an einer wertpapierbörse z piere	ugelassene odei	r an einem anderen ge	regelten Markt gehandel	<u>ÖGENS</u> te
Obligati					
Australi	en				
1.75%	AUSTRALIEN 15/20 '146'	AUD	480,000.00	298,461.86	0.82
2.75%	AUSTRALIEN 18/29 S.154 -SR-	AUD	700,000.00	511,501.83	1.40
3.75%	AUSTRALIEN 14/37 '144' -SR-	AUD	400,000.00	335,122.77	0.92
4.25%	AUSTRALIEN 14/26 S.142 -SR-	AUD	500,000.00	376,809.62	1.03
4.50%	AUSTRALIEN 09/20 'TB126' -SR-	AUD	277,000.00	170,756.63	0.47
4.50%	AUSTRALIEN 13/33 '140' -SR-	AUD	300,000.00	266,153.83	0.73
4.75%	AUSTRALIEN 11/27 S136 -SR-	AUD	800,000.00	635,186.60	1.74
				2,593,993.14	7.11
Belgien					
0.20%	BELGIEN (LIN.) 16/23 '79' -SR- 144A/S	EUR	35,000.00	39,491.93	0.11
0.80%	BELGIEN OLO 18/28 '85' -SR-S	EUR	150,000.00	178,432.48	0.49
3.75%	BELGIEN 13/45 -SR-S	EUR	50,000.00	96,059.78	0.26
3.75%	BELGIEN OLO 10/20 '58' -SR-	EUR	150,000.00	168,944.91	0.46
5.00%	BELGIEN OLO 04/35 '44' -SR-	EUR	50,000.00	93,584.07	0.26
				576,513.17	1.58
Chile 4.50%	CHILE 15/26	CLP	575,000,000.00	744,489.83	2.04
4.50 /6	CHILL 13/20	CLI	373,000,000.00	744,489.83	2.04
				,	
Dänema	ark Dänemark 17/27 -sr-	DIVIV	F00 000 00	70 166 20	0.00
$\frac{0.50\%}{1.50\%}$	DÄNEMARK 12/23 -SR-	DKK DKK	500,000.00	79,166.39 31,774.44	0.22
4.50%	DÄNEMARK 07/39 -SR-		500,000.00	140,193.13	0.09
4.50 /	DANEMARK 07/39 -3K-	DKK	500,000.00	251,133.96	0.50
Deutsch 0.25%	DEUTSCHLAND 19/29 -SR-	EUR	69,000.00	81,991.43	0.22
0.50%	DEUTSCHLAND 15/25 -SR-	EUR	770,000.00	900,902.54	2.46
2.00%	DEUTSCHLAND 13/23 -SR-	EUR	139,000.00	167,848.88	0.46
2.50%	DEUTSCHLAND 12/44	EUR	425,000.00	778,129.45	2.13
4.75%	DEUTSCHLAND 03/34 -SR-	EUR	150,000.00	291,727.57	0.80
				2,220,599.87	6.07
Finnlan	d				
0.00%		EUR	40,000.00	44,968.85	0.12
0.375%	6 FINNLAND 14/20 -S-	EUR	233,000.00	258,093.15	0.71
0.50%	FINNLAND 17/27	EUR	125,000.00	145,574.71	0.40
1.125%	6 FINNLAND 18/34 -SR-	EUR	50,000.00	63,178.91	0.17
2.625%	% FINNLAND 12/42 -SR-	EUR	50,000.00	84,241.04	0.23
				596,056.66	1.63

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Frankre	eich				
0.00%	0.A.T. 16/22 -SR-	EUR	230,000.00	257,119.16	0.70
0.00%	O.A.T. 18/24	EUR	250,000.00	281,441.19	0.77
0.50%	O.A.T. 15/25 -SR-	EUR	300,000.00	346,858.71	0.95
1.50%	O.A.T. 15/31	EUR	260,000.00	335,551.69	0.92
2.50%	O.A.T. 10/20 -SR-	EUR	270,000.00	302,902.87	0.83
4.00%	O.A.T. 05/38	EUR	150,000.00	273,985.77	0.75
4.00%	O.A.T. 05/55	EUR	65,000.00	144,739.33	0.40
4.50%	O.A.T. 09/41 -SR-	EUR	100,000.00	200,494.53	0.55
				2,143,093.25	5.87
	ritannien				
1.25%	BRITISH TREASURY 17/27 -SR-	GBP	300,000.00	402,485.35	1.10
1.75%	BRITISH TREASURY 16/37 -SR-	GBP	185,000.00	270,769.20	0.74
4.25%	BRITISH TREASURY 08/49 -SR-	GBP	220,000.00	528,975.44	1.45
4.25%	BRITISH TREASURY 09/39	GBP	400,000.00	819,683.47	2.24
				2,021,913.46	5.53
Irland		5115		000.050.00	0.65
1.00%	IRLAND 16/26 -SR-	EUR	200,000.00	236,852.20	0.65
2.00%	IRLAND 15/45 -S-	EUR	15,000.00	21,947.38	0.06
2.40%	IRLAND 14/30	EUR	100,000.00	136,828.67	0.37
5.00%	IRLAND 10/20	EUR	92,000.00	104,432.21 <b>500,060.46</b>	0.29 <b>1.37</b>
				, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	
Japan 0.30%	JAPAN 19/39 S.170 -SR-	JPY	15,000,000.00	138,524.30	0.38
0.50%	JAPAN N°336 14/24 -SR-	JPY	75,000,000.00	714,645.82	1.95
0.50%	JAPAN N°52 16/46 -SR-	JPY	47,500,000.00	450,090.86	1.23
1.00%	JAPAN N°320 12/21	JPY	50,000,000.00	471,610.27	1.29
1.20%	JAPAN N°151 14/34	JPY	98,700,000.00	1,037,050.78	2.83
1.90%	JAPAN N°108 08/28	JPY	50,000,000.00	541,818.90	1.48
2.00%		JPY	21,000,000.00	286,039.85	0.78
2.00 /6	JAFAN N 5 12/52	JFT	21,000,000.00	3,639,780.78	9.94
Kanada	ı				
1.00%		CAD	450,000.00	324,910.82	0.89
1.00%	KANADA 17/22 SG732 -SR-	CAD	500,000.00	357,417.56	0.98
1.50%	CANADA 19/24 SJ967	CAD	200,000.00	146,725.50	0.40
2.25%	KANADA 14/25 -SR-	CAD	500,000.00	382,299.25	1.05
3.50%	KANADA 11/45 'ZS68' -SR-	CAD	200,000.00	209,466.84	0.57
5.00%	KANADA 04/37 XW98	CAD	100,000.00	113,265.75	0.31
5.75%	KANADA 01/33 XG49	CAD	500,000.00	561,141.98	1.53
5.75%	KANADA WL43 98/29	CAD	100,000.00	101,702.32	0.28
				2,196,930.02	6.01
Kolumb				0.7-0-0-1-	0 = -
10.00%	6 KOLUMBIEN 09/24 -SR-	COP	3,350,000,000.00	945,926.42	2.59
				945,926.42	2.59

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Mexiko					
7.75%	MEXIKO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	117,500.00	472,589.19	1.29
8.50%	MEXICO 09/29 MXN100	MXN	145,000.00	645,780.49	1.77
10.00%	6 MEXIKO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	125,550.00	586,077.57	1.60
				1,704,447.25	4.66
Neusee	land				
2.75%	NEUSEELAND 16/25 S.0425 -SR-	NZD	60,000.00	39,618.01	0.11
2.75%	NEUSEELAND 16/37 S.0437 -SR-	NZD	125,000.00	86,820.83	0.24
6.00%	NEUSEELAND 08/21 '521' -SR-	NZD	220,000.00	140,377.15	0.38
				266,815.99	0.73
Niederl					
0.25%	NIEDERLANDE 15/25	EUR	75,000.00	86,399.03	0.24
0.50%	NIEDERLANDE 16/26	EUR	100,000.00	117,342.24	0.32
2.25%	NIEDERLANDE 12/22 -SR- 144A	EUR	50,000.00	58,928.04	0.16
3.75%	NIEDERLANDE 10/42 -SR-	EUR	70,000.00	140,832.33	0.38
4.00%	NIEDERLANDE 05/37 -SR- 144A	EUR	50,000.00	93,656.41	0.26
5.50%	NIEDERLANDE 98/28	EUR	100,000.00	162,063.47	0.44
				659,221.52	1.80
Norweg					
1.75%	NORWEGEN 17/27 '479' -SR- 144A -S-	NOK	2,250,000.00	227,320.66	0.62
1.75%	NORWEGEN 19/29 -SR-S	NOK	893,000.00	91,160.16	0.25
				318,480.82	0.87
Österre					
1.20%	ÖSTERREICH 15/25 -SR-	EUR	50,000.00	60,001.42	0.16
2.40%	ÖSTERREICH 13/34 -SR-	EUR	50,000.00	72,697.33	0.20
3.15%	ÖSTERREICH 12/44 -SR-	EUR	100,000.00	183,882.26	0.50
6.25%	ÖSTERREICH 97/27 S.6	EUR	75,000.00	121,910.02	0.33
				438,491.03	1.19
Peru	PERU 10/00 OR 0	DEM	1,670,000,00	F1C 000 C2	1 41
5.94%	PERU 18/29 -SR-S	PEN	1,670,000.00	516,898.63	1.41
				516,898.63	1.41
Polen					
1.75%	POLEN 16/21-SR-	PLN	1,125,000.00	275,860.56	0.75
2.50%	POLEN 16/27	PLN	1,500,000.00	384,903.14	1.05
				660,763.70	1.80
Schwed					
0.75%	SCHWEDEN 17/28 '1060'	SEK	4,000,000.00	430,135.97	1.18
1.00%	SCHWEDEN 15/26 S.1059	SEK	1,300,000.00	140,690.74	0.38
1.50%	SCHWEDEN 11/23 144A -SR-	SEK	600,000.00	63,883.80	0.17
3.50%	SCHWEDEN 09/39 -SR-	SEK	350,000.00	56,290.46	0.15
				691,000.97	1.88

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Iettoverm Ögens
Spanien				
0.05% SPANIEN 17/21 -SR-	EUR	150,000.00	165,986.83	0.45
1.40% SPANIEN 18/28 -SR-	EUR	200,000.00	238,143.18	0.65
1.60% SPANIEN 15/25 -SR-	EUR	465,000.00	551,680.39	1.51
4.40% SPANIEN 13/23 -SR-S	EUR	70,000.00	89,438.65	0.24
5.15% SPANIEN 13/44 -SR- REG.S	EUR	175,000.00	352,246.42	0.96
5.75% SPANIEN 02/32	EUR	150,000.00	264,762.83	0.72
			1,662,258.30	4.53
Südafrika				
8.50% SÜDAFRIKA 13/37 R	ZAR	7,500,000.00	304,208.98	0.83
8.75% SÜDAFRIKA 14/44 -SR-	ZAR	5,000,000.00	201,079.74	0.55
9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	5,700,000.00	238,621.83	0.65
			743,910.55	2.03
Südkorea 2.125% SÜDKOREA 14/24 -SR- REG.S	EUR	580,000.00	694,041.84	1.90
4.00% SÜDKOREA 11/31	KRW	50,000,000.00	51,636.70	0.14
			745,678.54	2.04
Thailand				
2.125% THAILAND M.O.F. 16/26 -SR-	THB	16,615,000.00	537,534.03	1.47
2.875% THAILAND M.O.F. 18/28	THB	10,000,000.00	342,171.14	0.94
			879,705.17	2.41
Vereinigte Staaten				
1.625% US TREASURY 16/23	USD	700,000.00	729,148.42	1.99
1.625% US TREASURY 16/26 'B'	USD	550,000.00	586,050.80	1.60
2.375% US TREASURY 19/24 'V' -SR-	USD	1,000,000.00	1,079,296.90	2.95
2.75% US TREASURY 12/42 -SR-	USD	650,000.00	848,910.14	2.32
6.125% US TREASURY 97/27	USD	400,000.00	567,750.00 <b>3,811,156.26</b>	1.55 <b>10.41</b>
GESAMT I.			31,529,319.75	86.19
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Kanada	0.4.5	252 222 22	047.001.10	0.66
0.50% KANADA 16/22 SG328	CAD	350,000.00	247,291.43	0.68
2.75% KANADA 14/48 SD358 -SR-	CAD	200,000.00	190,280.75	0.52
			437,572.18	1.20
Peru 5.70% PERU (DUAL CURRENCY) 14/24 -SR-S	PEN	2,361.00	778,696.65	2.13
	1	2,001.00	778,696.65	2.13
			, , 0,050.00	2.10

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Südkorea				
1.375% SÜDKOREA 19/29 -SR-	KRW	250,000,000.00	201,824.65	0.55
1.875% SÜDKOREA 19/29 -SR-	KRW	400,000,000.00	337,308.54	0.92
2.375% SÜDKOREA 18/23 S.02375 -SR-	KRW	300,000,000.00	253,887.55	0.69
2.375% SÜDKOREA 18/28 -SR-	KRW	10,000,000.00	8,758.88	0.02
3.00% SÜDKOREA 12/42 -SR-	KRW	400,000,000.00	411,732.17	1.13
			1,213,511.79	3.31
GESAMT II.			2,429,780.62	6.64
Wertpapierbestand			33,959,100.37	92.83
Sichteinlagen bei banken			2,318,278.08	6.34
Andere nettovermögenswerte			304,341.64	0.83
Nettovermögen			36,581,720.09	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Global Bonds Fundamental

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)  Vereinigte Staaten	10.41
Varainista Staaton	
vereinigte Staaten	
Japan	9.94
Kanada	7.21
Australien	7.11
Deutschland	6.07
Frankreich	5.87
Grossbritannien	5.53
Südkorea	5.35
Mexiko	4.66
Spanien	4.53
Peru	3.54
Kolumbien	2.59
Thailand	2.41
Chile	2.04
Südafrika	2.03
Schweden	1.88
Polen	1.80
Niederlande	1.80
Finnland	1.63
Belgien	1.58
Irland	1.37
Österreich	1.19
Norwegen	0.87
Neuseeland	0.73
Dänemark	0.69
	92.83

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	92.83
	92.83

**Pictet - Emerging Corporate Bonds** 

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DE: NETTOVERN	
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörs wertpapiere	se zugelassene oder	an einem anderen ge	eregelten Markt gehandel	ÖGENS te
Obligationen				
Ägypten				
3.994% AFREXIMBANK 19/29 -SR-S	USD	8,232,000.00	7,802,326.64	0.68
			7,802,326.64	0.68
Argentinien				
6.875% AEROPUERTOS ARGENTINA 17/27 -SR	-S USD	7,500,000.00	3,918,098.63	0.34
6.95% YPF 17/27 -SR-S	USD	7,500,000.00	3,900,759.00	0.34
8.75% IRSA PROPIEDADES COMERCIALES	USD	2,000,000.00	1,438,570.80	0.13
16/23 -SR-			9,257,428.43	0.81
Bermuda				
4.95% SUB. QATAR REINSURANCE 17/PERP	USD	14,000,000.00	13,614,570.20	1.19
5.50% COSAN 19/29 -SR-S	USD	7,000,000.00	5,621,965.30	0.49
6.00% DIGICEL 13/21 -SR- REG.S	USD	8,400,000.00	4,539,658.20	0.40
7.125% KOSMOS ENERGY 19/26 -SR-S	USD	10,000,000.00	5,586,862.00	0.49
		· · · ·	29,363,055.70	2.57
Brasilien 5.625% VALE 12/42 -SR-	USD	4,000,000.00	3,902,968.80	0.34
5.75% PETROBRAS GLOBAL FINANCE 18/29 -		9,000,000.00	8,448,066.00	0.74
7.50% PRUMO PARTICIPACOES E	USD	8,000,000.00	6,738,735.71	0.59
INVESTIMENTOS 19/31 -SR-S	005	0,000,000.00	0,700,700.71	0.03
10.00% OI 18/25 -SRPIK-	USD	16,000,000.00	11,052,961.60	0.97
			30,142,732.11	2.64
Britische Jungferninseln 3.375% MINMETALS BOUNTEOUS 20/PERP -SF	R- USD	6,000,000.00	5,578,606.80	0.49
3.50% JOY TREASURE 19/29 -SR-S	USD	3,058,000.00	3,120,577.99	0.43
3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	6,833,000.00	6,890,475.78	0.60
4.00% FRANSHION BRILLIANT 17/PERP -SR-S		5,485,000.00	5,135,348.25	0.45
4.25% CELESTIAL DYNASTY 19/29 -SR-S	USD	9,000,000.00	9,195,689.70	0.40
4.25% HUARONG FINANCE 17/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,996,885.00	0.17
4.50% HUARONG FINANCE 17/PERP -SR-S	USD	4,000,000.00	3,873,855.60	0.17
4.95% HUARONG FIN.17/47 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,806,481.50	0.32
5.75% SUB. FRANSHION BRILLIANT 17/PERP		4,000,000.00	4,015,293.60	0.42
5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,110,780.50	0.36
6.125% GOLD FIELDS OROGEN 19/29 -SR-S	USD	13,000,000.00		1.08
			12,395,532.50	0.47
6.75% FORTUNE STAR BVI 19/23 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,385,628.80	
8.125% EASY TACTIC 19/23 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,172,513.60	0.45
			71,677,669.62	6.25

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Chile				
4.75% ENTEL CHILE 14/26 -SR-	USD	5,000,000.00	4,753,350.50	0.42
4.875% EMPRESA ELECTRICA ANGAMOS 14/29 - SR-S	USD	8,750,000.00	6,911,300.49	0.60
4.875% EMPRESA NACIONAL DE.TELECOMM. 03/24 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,752,741.80	0.59
5.50% EMPRESA ELECTRICA 19/27 -S-	USD	10,500,000.00	9,518,744.55	0.83
7.125% SUB AES GENER 19/79 -JR-S	USD	8,000,000.00	6,169,495.20	0.54
			34,105,632.54	2.98
Grossbritannien				
8.25% RAIL CAPITAL-LPN-19/24 -SR-S	USD	6,167,000.00	5,050,453.55	0.44
10.00% GENEL ENERGY 14/22 144A	USD	7,000,000.00	5,138,721.00	0.45
10.75% DTEK FINANCE 16/24 -SR-S -PIK-	USD	8,000,000.00	3,421,805.60 <b>13,610,980.15</b>	0.30 1.19
			10,010,300.10	1113
Hongkong 3.733% SUB. BANGKOK BANK 19/34	HCD	12 476 000 00	11,942,522.84	1 05
3.80% SUB. NANYANG COMMERCIAL BANK	USD	13,476,000.00	<u> </u>	0.69
19/29 -S-	USD	8,000,000.00	7,911,889.60	0.69
3.876% SUB. CHONG HING BANK 17/27	USD	7,000,000.00	7,210,094.50	0.63
4.75% CNAC (HK) FINBRIDGE 19/49 -SR-	USD	5,000,000.00	5,848,362.00	0.51
5.50% SUB BANK EAST ASIA 15/PERP -JR-	USD	2,000,000.00	1,979,852.80	0.17
5.625% SUB. BANK EAST ASIA 17/PERP -JR-S	USD	12,000,000.00	11,602,322.40	1.02
5.70% SUB. CHONG HING BANK 19/PERP -JR-	USD	3,000,000.00	2,685,771.60	0.24
			49,180,815.74	4.31
Indien	1100	7,000,000,00	6,000,005,00	0.50
3.75% POWER FINANCE 17/27 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,099,025.80	0.53
3.949% ADANI ELECTRICITY 20/30 -SR-S 4.00% HINDUSTAN PETROLEUM 17/27 -SR-S	USD	9,000,000.00	8,550,092.91 8,174,563.20	0.75
5.10% SHRIRAM TRANSPORT 20/23 -SR-S	USD	2,300,000.00	1,594,555.04	0.72
5.45% HPCL MITTAL ENERGY 19/26 -SR-S	USD	4,500,000.00	3,522,018.15	0.31
5.70% SHRIRAM TRANS FINANCE 19/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	4,428,357.60	0.31
5.875% RENEW POWER PVT 20/27 -SR-S	USD	2,800,000.00	1,974,667.24	0.17
6.15% POWER FINANCE CORP.18/28 -SR-S	USD	4,916,000.00	4,944,277.32	0.43
6.25% ADANI GE/PSE/PD 19/24 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,211,205.70	0.54
6.45% RENEW POWER 19/22 -SR-S	USD	2,800,000.00	2,357,976.60	0.21
6.67% RENEW CLEAN ENERGY 19/24 -SR-S	USD	6,140,000.00	4,945,026.45	0.43
		, ,	52,801,766.01	4.62
Indonesien				
4.20% SUB. BANK TABUNGAN 20/25	USD	5,000,000.00	4,367,862.50	0.38
8.625% DELTA MERLIN DUNIA 19/24 -SDEF-	USD	6,003,000.00	806,761.78	0.07
			5,174,624.28	0.45

Irland	
6.95% SUB. ALFA BOND -LPN-18/PERP -JR-S USD 9,725,000.00 8,409,719.04	0.74
8.00% SUB. ALFA BANK IS -LPN-16/PERP -JR-S USD 8,500,000.00 7,416,250.00	0.65
15,825,969.04	1.39
Israel	
6.375% ISRAEL CHEMICALS 18/38 -SR- USD 8,721,000.00 9,658,718.55	
9,658,718.55	0.85
Kaimaninseln	
3.925% TENCENT HOLDINGS 18/38 -SR-S USD 7,000,000.00 7,723,788.10	
4.00% ALIBABA GROUP HOLDING 17/37 -SR- USD 7,000,000.00 7,636,489.70	
4.00% BOS FUNDING 19/24 -SR-S USD 8,574,000.00 7,665,675.58	
4.125% BAIDU 15/25 USD 4,000,000.00 4,258,136.80	
4.35% LIMA METRO LINE 19/36 -SR-S USD 15,000,000.00 14,028,627.00	
4.375% BAIDU 18/24 -SR- USD 3,000,000.00 3,193,666.20	
4.85% AYC FINANCE 19/PERP -SR-S USD 7,000,000.00 6,394,710.00	
4.875% SUB. QIIB (SUKUK) 19/PERP -JR-S USD 10,000,000.00 9,571,358.00	
4.90% SUB. TMB (COCO) 19/PERP -JR-S USD 9,740,000.00 8,327,266.57	
5.06% SAUDI ELECTRICITY COMPANY (SUKUK) USD 14,000,000.00 13,927,158.00 13/43 -SR-S	1.22
5.40% SANDS CHINA 19/28 -SR- USD 5,417,000.00 5,055,388.71	0.44
5.75% SHUI ON DEVELOPMENT 19/23 -SR-S USD 2,000,000.00 1,772,187.60	0.16
6.15% COUNTRY GARDEN 19/25 -S- USD 7,000,000.00 6,655,940.90	0.58
6.25% GRAN TIERRA ENERGY 18/25 -SR-S USD 3,000,000.00 802,096.20	0.07
6.25% VALE OVERSEAS 16/26 -SR- USD 7,000,000.00 7,460,279.40	0.65
6.40% SHUI ON DEV.HLDG 17/PERP -SR- USD 4,000,000.00 3,388,592.00	0.30
6.875% DAR AL-ARK (SUKUK) 18/23 -SR-S USD 3,180,000.00 2,583,318.79	0.23
6.875% DAR AL-ARKAN 20/27 -SR-S USD 6,000,000.00 4,545,676.20	0.40
6.875% SUB. BCO MERCANTIL 17/PERP -JR-S USD 5,000,000.00 3,801,856.00	0.33
7.25% CHINA SCE GROUP 19/23 -SR-S USD 7,000,000.00 6,022,138.50	0.53
7.25% COUNTRY GARDEN 19/26 -SR-S USD 5,000,000.00 4,844,578.50	0.42
7.375% VLL INTERNATIONAL 15/22 USD 6,000,000.00 6,318,245.40	0.55
7.50% GFH (SUKUK) 20/25 -SR-S USD 10,000,000.00 8,561,897.00	0.75
7.50% SUNAC CHINA HOLDINGS 19/24 -SR-S USD 2,000,000.00 1,792,206.60	0.16
7.875% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S USD 4,000,000.00 3,830,803.20	
7.95% SUNAC CHINA HOLDINGS 19/23 S USD 3,000,000.00 2,755,717.80	
10.00% CHINA EVERGRANDE GROUP 19/23 -SR-S USD 3,500,000.00 2,676,345.70	
11.5% CHINA EVERGRANDE 20/23 -SR-S USD 5,000,000.00 4,047,171.00	
11.95% KAISA GROUP HOLDINGS 19/22 -SR-S USD 5,000,000.00 4,345,208.50	
163,986,523.99	

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DE NETTOVER ÖGEN	
Kuwait					
5.749%	6 SUB. BURGAN BANK 19/PERP -JR-	USD	14,000,000.00	12,373,067.00	1.08
7.25%	AL AHLI BK KUWAIT 18/PERP -JR-	USD	8,452,000.00	7,466,454.54	0.65
				19,839,521.54	1.73
Luxemb					
4.50%	REDE D'OR FINANCE 20/30 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,092,420.60	0.53
4.95%	GAZ CAPITAL -LPN- 17/27 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,367,973.00	0.91
5.15%	GAZ CAPITAL -LPN- 19/26 -SR-S	USD	7,000,000.00	7,289,283.40	0.64
5.30%	RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	6,000,000.00	5,597,698.20	0.49
6.50%	KERNEL 19/24 -SR-S	USD	1,460,000.00	1,106,540.13	0.10
	6 TUPY OVERSEAS 14/24 -SR-S	USD	455,000.00	382,363.35	0.03
6.95%	MHP LUX 18/26 -SR-S	USD	10,000,000.00	7,823,008.00	0.68
7.50%	ALTICE FINANCING 16/26 -SR-	USD	200,000.00	196,148.38	0.02
	6 CSN RESOURCES 18/23 -SR-S	USD	2,500,000.00	1,776,660.75	0.16
7.625%	6 CSN RESOURCES 19/26 -SR-S	USD	9,000,000.00	6,015,431.70	0.53
				46,647,527.51	4.09
Malaysi	a 6 AXIATA SPV2 (SUK.) 16/26 -SR-	USD	8,100,000.00	8,982,535.50	0.79
4.80%	PRESS METAL LABUAN 17/22 -SR-S	USD	5,000,000.00	3,810,615.00	0.79
6.30%	SD INTERNATIONAL (SUKUK) 19/22 -SR-S	USD	4,055,000.00	3,849,187.26	0.33
0.30 /6	3D INTERNATIONAL (SOROR) 19/22 -SIN-3	030	4,033,000.00	16,642,337.76	1.46
Manuiti					
Mauriti 5.65%	SUB. NETWORK I2I 19/PERP -S-	USD	4,000,000.00	3,141,123.60	0.27
6.25%	GREENKO MAURITIUS 19/23 -SR-S	USD	8,500,000.00	7,528,583.45	0.66
				10,669,707.05	0.93
Mexiko					
3.50%	FEMSA 20/50 -SR-	USD	9,368,000.00	8,833,870.36	0.77
3.625%	6 AMERICA MOVIL SAB 19/29 -SR-	USD	4,388,000.00	4,409,732.45	0.39
4.15%	INDUSTRIAS PENOLES 19/29 -SR-S	USD	7,000,000.00	5,983,992.00	0.52
4.869%	6 TRUST F/1404 19/30 -SR-S	USD	7,550,000.00	6,506,334.06	0.57
5.50%	MEXICHEM 17/48 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,613,631.80	0.23
5.65%	INDUSTRIAS PENOLES 19/49 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,046,546.10	0.53
5.75%	GRUPO KUO 17/27 -SR-S	USD	8,000,000.00	5,866,870.40	0.51
	6 COMETA HOLDING 18/35 -SR-S	USD	14,000,000.00	12,704,424.70	1.11
6.39%	TRUST F/1401 19/50 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,343,874.40	0.64
6.75%	SUB. BBVA BANCOMER 12/22 -JR-S	USD	4,000,000.00	3,975,184.00	0.35
	6 ALFA 14/44	USD	9,000,000.00	8,309,408.40	0.73
7.45%		USD	11,000,000.00	7,483,682.80	0.65
7.50% S	SIXSIGMA NETWORKS MEXICO 18/25 -SR-	USD	7,000,000.00	4,980,241.70	0.44
7.625%	6 SUB. BANCO MERCANTIL DEL NORTE RP-JR-S	USD	3,000,000.00	2,159,231.70	0.19
	6 GRUPO IDESA 13/20 -SR-S-	USD	5,600,000.00	2,558,451.84	0.22
7.875%	6 GRUFU IDESA 13/20 -SR-3-	030	5,000,000.00	2,550,451.04	0.22

BEZEICHNI	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Niederla	ande				
3.15% SR-	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 16/26 -	USD	1,000,000.00	851,944.80	0.07
4.50%	BRASKEM NETHERLAND 19/30 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,314,956.00	0.20
4.625%	6 MINEJESA CAPITAL 17/30 -S-	USD	9,312,000.00	8,305,072.95	0.73
4.875%	GREENKO DUTCH 17/22 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,533,560.40	0.31
4.95%	LISTRINDO CAPITAL 16/26 -SR-S	USD	9,000,000.00	7,798,884.30	0.68
5.35% SR-S	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL 14/24 -	USD	5,000,000.00	4,840,755.00	0.42
5.625%	MINEJESA CAPITAL 17/37 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,414,144.40	0.47
5.875%	BRASKEM NETHERLANDS 19/50 -SR-S	USD	5,600,000.00	4,356,912.00	0.38
5.875%	6 ROYAL CAPITAL 18/PERP -SR-S	USD	500,000.00	470,501.60	0.04
5.999%	6 PETROBRAS GLOBAL 18/28 -SR-	USD	12,000,000.00	11,467,471.20	1.00
6.00%	TEVA PHARMACEUTICAL 18/24 -SR-	USD	1,000,000.00	981,825.60	0.09
6.50%	AJE GROUP 12/22 -SR-S	USD	6,820,000.00	5,605,670.36	0.49
6.748%	% MV24 CAP. 19/34 -S-	USD	10,000,000.00	7,941,450.16	0.69
6.875%	VTR FINANCE 14/24 -SR-S	USD	2,071,000.00	1,886,658.01	0.17
7.75%	METINVEST 18/23 -SR-S	USD	15,000,000.00	10,734,136.50	0.94
8.50%	METINVEST 18/26 -SR-S	USD	6,000,000.00	4,236,105.60	0.37
				80,740,048.88	7.05
Norwege					
	6 DNO ASA 19/24 -SR-	USD	10,444,000.00	5,566,113.09	0.49
8.75%	DNO ASA 18/23 -SR-	USD	4,200,000.00	2,358,124.86 <b>7,924,237.95</b>	0.21 <b>0.70</b>
Österrei	iah.				
5.00%	SUZANO AUSTRIA 19/30 -SR-	USD	2,571,000.00	2,245,180.26	0.20
5.75%	JBS INVESTMENTS II 19/28 -SR-S	USD	5,700,000.00	5,603,696.22	0.49
3.7376	350 HW2201M2HT0 H 13/20 3K 3	000	3,700,000.00	7,848,876.48	0.69
Philippi	inen				
	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS 19/PERP	USD	9,070,000.00	8,349,720.46	0.73
				8,349,720.46	0.73
Saudi-A					
	SAUDIA ARABIAN OIL 19/29 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,928,840.00	0.43
4.25%		USD	7,000,000.00	6,899,016.60	0.60
4.375%	6 SAUDI ARABIAN OIL 19/49 -SR-S	USD	1,667,000.00	1,652,188.04	0.14
				13,480,044.64	1.17
Singapu	ur 6 SUB. UNITED OVERSEAS BANK 17/PERP -	HCD	7 000 000 00	6 622 F70 00	0.50
JR-		USD	7,000,000.00	6,633,578.00	0.58
3.90%	JOLLIBEE WORLWIDE 20/PERP -SR-S	USD	7,701,000.00	6,050,262.16	0.53
5.95%	APL REALTY HOLDINGS 17/24 -SR-	USD	6,500,000.00	3,803,402.20	0.33
5.95%	GLOBAL PRIME CAPITAL 20/25 -SR-S	USD	7,619,000.00	6,034,165.71	0.53

Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Singapur (Fortsetzung)				
6.625% ALAM SYNERGY 16/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	3,048,957.60	0.27
6.75% MEDCO PLATINUM ROAD 18/25 -SR-S	USD	11,000,000.00	6,802,655.20	0.60
8.125% THETA CAPITAL 20/25 -SR-	USD	7,500,000.00	5,542,993.50 <b>37,916,014.37</b>	0.49 <b>3.33</b>
			37,910,014.37	3.33
Südkorea 5.25% SUB. WOORI BANK 17/PERP -JR-S	USD	10,000,000.00	9,823,349.00	0.86
3.23% 30B. WOOM BANK 17/1 EM -3N-3	030	10,000,000.00	9,823,349.00	0.86
			3,020,013100	0.00
Supranational 3.75% AFRICA FINANCE 19/29 -SR-S	USD	3,696,000.00	3,354,111.50	0.29
5.00% BANQUE OUEST-AFRICAINE DE DEV.	USD	8,000,000.00	7,214,507.20	0.63
17/27 -SR-S				
			10,568,618.70	0.92
Thailand				
3.50% THAIOIL TREASURY CENTER 19/49 -SR-S	USD	15,332,000.00	14,242,150.84	1.25
			14,242,150.84	1.25
Türkei				
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 - SR-S	USD	7,500,000.00	6,510,087.00	0.57
4.875% TURK TELEKOM 14/24 -SR- REG.S	USD	5,000,000.00	4,518,447.00	0.40
5.75% TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI 15/25	USD	9,500,000.00	8,757,314.70	0.77
6.125% SUB TURKIYE GARANTI BANKASI 17/27 - S-	USD	8,000,000.00	6,435,188.00	0.56
6.797% SUB. AKBANK 18/28 -S-	USD	4,000,000.00	3,105,963.20	0.27
6.875% TURK TELEKOMUNIKASYON 19/25 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,723,307.00	0.41
6.95% TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI 19/26 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,355,553.60	0.64
7.20% SUB AKBANK 17/27 -S-	USD	9,000,000.00	7,689,093.30	0.67
			49,094,953.80	4.29
Usbekistan				
5.75% UZBEK INDUSTRIAL 19/24 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,543,964.60	0.49
			5,543,964.60	0.49
Vereinigte Arabische Emirate				
4.45% EMIRATES SEMBCORP W&P 17/35 S	USD	6,595,000.00	7,104,415.61	0.62
4.50% KUWAIT PROJECTS CO 17/27 -SR-S	USD	11,136,000.00	10,495,644.36	0.92
5.95% ACWA POWER MANAGEMENT 17/39 -SR-S	USD	10,187,000.00	8,974,565.67	0.79
6.125% SUB. EMIRATES NBD 19/PERP -JR-S	USD	10,000,000.00	8,498,612.00	0.74
6.625% OZTEL HLDG SPC 18/28 'S'	USD	11,000,000.00	7,995,368.70	0.70
			43,068,606.34	3.77

Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES IETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten				
5.125% SUB BBVA BANCOMER 18/33 -S-	USD	10,000,000.00	8,331,010.00	0.73
7.75% GRAN TIERRA ENERGY 19/27 -SR-S	USD	4,000,000.00	1,289,252.80	0.11
8.20% RIO OIL FIN 18/28 -SR- 144A	USD	250,000.00	224,985.60	0.02
8.20% RIO OIL FIN 18/28 -SR-S	USD	6,211,000.00	5,589,542.25	0.49
GESAMT I.			15,434,790.65 980,198,190.04	1.35 85.76
II. Sonstige wertpapiere			· ·	
Obligationen				
Bermuda				
4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S	USD	9,231,000.00	7,635,718.89	0.67
			7,635,718.89	0.67
Indonesien 4.25% PT ADARO INDONESIA 19/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	8,278,323.00	0.72
			8,278,323.00	0.72
Luxemburg	HCD	C F00 000 00	4 007 146 00	0.42
6.25% MHP LUX 19/29 -SR- 9.50% ANDRAD GUTIE INTERNATIONAL 19/24 -	USD	6,500,000.00 8,200,000.00	4,927,146.90 5,952,654.70	0.43
9.50% ANDRAD GOTTE INTERNATIONAL 19/24 - SR-S	030	8,200,000.00	5,952,654.70	0.52
			10,879,801.60	0.95
Mauritius				
5.65% SUB. NETWORK I2I 20/PERP -S-	USD	8,000,000.00	6,286,436.80	0.55
			6,286,436.80	0.55
Mexiko 6.75% SUB. BCO MERC (COCO) 19/PERP -JR-	USD	4,000,000.00	3,042,205.60	0.27
		, ,	3,042,205.60	0.27
Niederlande				
5.093% PETROBRAS GLOBAL FINANCE 19/30 -SR-S	USD	9,545,000.00	8,580,304.03	0.75
			8,580,304.03	0.75
Österreich				
7.00% JBS INVESTMENTS II 18/26 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,029,028.00	0.44
			5,029,028.00	0.44
Panama 9.00% AVIANCA HOLDINGS 19/23 -SR- 144A	USD	5,000,000.00	1,225,763.50	0.11
7.00% NUMBER HOLDINGS 13/25 -5N- 144A	000	3,000,000.00	1,225,763.50	0.11
			1,223,703.30	0.11

#### Pictet - Emerging Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Philippinen				
5.95% SMC GLOBAL POWER HOLDINGS 19/PERP -SR-S	USD	4,125,000.00	3,526,799.10	0.31
			3,526,799.10	0.31
Vereinigte Arabische Emirate				
5.875% SUB. NATIONAL BANK FUJAI	USD	8,000,000.00	8,197,772.80	0.72
			8,197,772.80	0.72
Vereinigte Staaten				
8.75% DIGICEL FINANCE 19/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,725,453.00	0.15
			1,725,453.00	0.15
GESAMT II.			64,407,606.32	5.64
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	178,674.33	26,363,504.36	2.31
			26,363,504.36	2.31
GESAMT III.			26,363,504.36	2.31
Wertpapierbestand			1,070,969,300.72	93.72
Sichteinlagen bei banken			50,372,768.05	4.41
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.04
Andere nettovermögenswerte			20,947,976.38	1.83
Nettovermögen			1,142,790,045.15	100.00

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Emerging Corporate Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)           Kaimaninseln         14.36           Mexiko         8.12           Niederlande         7.80           Luxemburg         7.35           Britische Jungferninseln         6.25           Indien         4.62           Vereinigte Arabische Emirate         4.49           Hongkong         4.31           Türkei         4.29           Singapur         3.33           Bermuda         3.24           Chile         2.98           Brasilien         2.64           Kuwait         1.73           Vereinigte Staaten         1.50           Mauritius         1.48           Malaysia         1.46           Irland         1.39           Thailand         1.25           Grossbritannien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.70           Ägypten         0.68 <t< th=""><th></th><th></th></t<>		
Mexiko         8.12           Niederlande         7.80           Luxemburg         7.35           Britische Jungferninseln         6.25           Indien         4.62           Vereinigte Arabische Emirate         4.49           Hongkong         4.31           Türkei         4.29           Singapur         3.33           Bermuda         3.24           Chile         2.98           Brasilien         2.64           Kuwait         1.73           Vereinigte Staaten         1.50           Mauritius         1.48           Malaysia         1.46           Irland         1.39           Thailand         1.25           Grossbritannien         1.17           Österreich         1.17           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11		
Niederlande         7.80           Luxemburg         7.35           Britische Jungferninseln         6.25           Indien         4.62           Vereinigte Arabische Emirate         4.49           Hongkong         4.31           Türkei         4.29           Singapur         3.33           Bermuda         3.24           Chile         2.98           Brasilien         2.64           Kuwait         1.73           Vereinigte Staaten         1.50           Mauritius         1.48           Malaysia         1.46           Irland         1.39           Thailand         1.25           Grossbritannien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Kaimaninseln	14.36
Luxemburg         7.35           Britische Jungferninseln         6.25           Indien         4.62           Vereinigte Arabische Emirate         4.49           Hongkong         4.31           Türkei         4.29           Singapur         3.33           Bermuda         3.24           Chile         2.98           Brasilien         2.64           Kuwait         1.73           Vereinigte Staaten         1.50           Mauritius         1.48           Malaysia         1.46           Irland         1.39           Thailand         1.25           Grossbritannien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Mexiko	8.12
Britische Jungferninseln         6.25           Indien         4.62           Vereinigte Arabische Emirate         4.49           Hongkong         4.31           Türkei         4.29           Singapur         3.33           Bermuda         3.24           Chile         2.98           Brasilien         2.64           Kuwait         1.73           Vereinigte Staaten         1.50           Mauritius         1.48           Malaysia         1.46           Irland         1.39           Thailand         1.25           Grossbritannien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Niederlande	7.80
Norwegen   Norwegen	Luxemburg	7.35
Vereinigte Arabische Emirate         4.49           Hongkong         4.31           Türkei         4.29           Singapur         3.33           Bermuda         3.24           Chile         2.98           Brasilien         2.64           Kuwait         1.73           Vereinigte Staaten         1.50           Mauritius         1.48           Malaysia         1.46           Irland         1.39           Thailand         1.25           Grossbritannien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Britische Jungferninseln	6.25
Hongkong       4.31         Türkei       4.29         Singapur       3.33         Bermuda       3.24         Chile       2.98         Brasilien       2.64         Kuwait       1.73         Vereinigte Staaten       1.50         Mauritius       1.48         Malaysia       1.46         Irland       1.39         Thailand       1.25         Grossbritannien       1.17         Indonesien       1.17         Österreich       1.13         Philippinen       1.04         Supranational       0.92         Südkorea       0.86         Israel       0.85         Argentinien       0.81         Norwegen       0.70         Ägypten       0.68         Usbekistan       0.49         Panama       0.11	Indien	4.62
Türkei         4.29           Singapur         3.33           Bermuda         3.24           Chile         2.98           Brasilien         2.64           Kuwait         1.73           Vereinigte Staaten         1.50           Mauritius         1.48           Malaysia         1.46           Irland         1.39           Thailand         1.25           Grossbritannien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Vereinigte Arabische Emirate	4.49
Singapur       3.33         Bermuda       3.24         Chile       2.98         Brasilien       2.64         Kuwait       1.73         Vereinigte Staaten       1.50         Mauritius       1.48         Malaysia       1.46         Irland       1.39         Thailand       1.25         Grossbritannien       1.17         Indonesien       1.17         Österreich       1.13         Philippinen       1.04         Supranational       0.92         Südkorea       0.86         Israel       0.85         Argentinien       0.81         Norwegen       0.70         Ägypten       0.68         Usbekistan       0.49         Panama       0.11	Hongkong	4.31
Bermuda         3.24           Chile         2.98           Brasilien         2.64           Kuwait         1.73           Vereinigte Staaten         1.50           Mauritius         1.48           Malaysia         1.46           Irland         1.39           Thailand         1.25           Grossbritannien         1.19           Saudi-Arabien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Türkei	4.29
Chile         2.98           Brasilien         2.64           Kuwait         1.73           Vereinigte Staaten         1.50           Mauritius         1.48           Malaysia         1.46           Irland         1.39           Thailand         1.25           Grossbritannien         1.19           Saudi-Arabien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Singapur	3.33
Brasilien         2.64           Kuwait         1.73           Vereinigte Staaten         1.50           Mauritius         1.48           Malaysia         1.46           Irland         1.39           Thailand         1.25           Grossbritannien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Bermuda	3.24
Kuwait         1.73           Vereinigte Staaten         1.50           Mauritius         1.48           Malaysia         1.46           Irland         1.39           Thailand         1.25           Grossbritannien         1.17           Saudi-Arabien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Chile	2.98
Vereinigte Staaten         1.50           Mauritius         1.48           Malaysia         1.46           Irland         1.39           Thailand         1.25           Grossbritannien         1.19           Saudi-Arabien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Brasilien	2.64
Mauritius         1.48           Malaysia         1.46           Irland         1.39           Thailand         1.25           Grossbritannien         1.19           Saudi-Arabien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Kuwait	1.73
Malaysia         1.46           Irland         1.39           Thailand         1.25           Grossbritannien         1.19           Saudi-Arabien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Vereinigte Staaten	1.50
Irland         1.39           Thailand         1.25           Grossbritannien         1.19           Saudi-Arabien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Mauritius	1.48
Thailand         1.25           Grossbritannien         1.19           Saudi-Arabien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Malaysia	1.46
Grossbritannien         1.19           Saudi-Arabien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Irland	1.39
Saudi-Arabien         1.17           Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Thailand	1.25
Indonesien         1.17           Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Grossbritannien	1.19
Österreich         1.13           Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Saudi-Arabien	1.17
Philippinen         1.04           Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Indonesien	1.17
Supranational         0.92           Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Österreich	1.13
Südkorea         0.86           Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Philippinen	1.04
Israel         0.85           Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Supranational	0.92
Argentinien         0.81           Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Südkorea	0.86
Norwegen         0.70           Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Israel	0.85
Ägypten         0.68           Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Argentinien	0.81
Usbekistan         0.49           Panama         0.11	Norwegen	0.70
Panama 0.11	Ägypten	0.68
	Usbekistan	0.49
93.71	Panama	0.11
		93.71

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	91.11
Anteile an Anlagefonds	2.31
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	0.29
	93.71

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT K	JRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) Ni	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zu wertpapiere	gelassene oder	an einem anderen gere	gelten Markt gehandel	ögen: te
Obligationen				
Australien	5115	0.500.000.00		
2.00% SUB. COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 15/27 -S-	EUR	3,500,000.00	3,424,428.00	0.37
2.50% TRANSURBAN FINANCE 13/20 S2 T1 -SR-	EUR	3,700,000.00	3,718,996.91	0.41
3.50% ORIGIN ENERGY FINANCE 13/21	EUR	8,324,000.00	8,632,203.59	0.94
4.75% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/76 -JR-S	EUR	12,517,000.00	12,384,606.44	1.35
6.00% SUB. MACQUARIE BANK 10/20 S	EUR	6,100,000.00	6,238,453.53	0.68
			34,398,688.47	3.7
Belgien	FUD	10,000,000,00	10.271.061.00	1.0
0.75% KBC GROUP 17/22 -SR-S	EUR	12,600,000.00	12,371,861.88	1.35
1.625% SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,021,409.40	0.1
1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S-	EUR	8,100,000.00	7,922,057.58 <b>21,315,328.86</b>	0.83 <b>2.3</b> 3
Dänemark 1.375% DANSKE BANK 19/22 -SR-	EUR	4,007,000.00	3,936,596.21	0.43
2.75% SUB. DANSKE BANK 14/26 -JR-S	EUR	3,900,000.00	3,880,788.99	0.43
6.25% SUB. ORSTED 13/PERP -JR-	EUR	7,885,000.00	8,654,043.76	0.42
0.23% 30B. 0K31ED 13/1 EKT -5K-	LON	7,883,000.00	16,471,428.96	1.80
Dautachland				
Deutschland  0.625% VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES	EUR	9,856,000.00	9,628,824.13	1.05
19/22 -SR- 1.25% DEUTSCHE BANK 14/21 -SR-S	EUR	4,100,000.00	3,959,457.74	0.43
1.25% VOLKSWAGEN BANK 19/22 -SR-S	EUR	10,300,000.00	10,151,772.70	1.1
1.50% COMMERZBANK 15/22 '851' -SR-	EUR	4,000,000.00	3,931,232.80	0.43
1.50% DEUTSCHE BANK 17/22 -SR-	EUR	5,900,000.00	5,642,771.21	0.62
1.75% CRH FINANCE 14/21 '6' -SR-S	EUR	8,870,000.00	8,956,142.78	0.98
1.875% DEUTSCHE BANK 19/22 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,726,906.20	0.74
2.50% VOLKSWAGEN 20/23 -SR-	EUR	6,007,000.00	5,983,382.28	0.6
5.625% SUB. ALLIANZ FINANCE 12/42	EUR	3,000,000.00	3,271,596.00	0.36
7.75% SUB. COMMERZBANK 11/21 -SR-	EUR	4,200,000.00	4,257,540.84	0.47
			62,509,626.68	6.84
Finnland				
2.75% CRH FINLAND SERVICES (FR/RAT) 13/20 - S-	EUR	4,042,000.00	4,066,023.22	0.44
5.75% SUB. POHJOLA BANK 12/22 '130' -S-	EUR	300,000.00	324,957.42	0.04
			4,390,980.64	0.48
Frankreich				
FRN FRORT-CARREFOURPORT BANK 19/23 - SR-S	EUR	8,400,000.00	8,199,374.40	0.90
0.00% THALES 19/22 -SR-	EUR	10,100,000.00	9,904,871.03	1.08
0.25% RCI BANQUE 19/23 -SR-S	EUR	3,877,000.00	3,589,370.02	0.39

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
0.375% VALEO 17/22 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,809,662.60	0.31
0.50% PSA BANQUE 19/22 -SR-S	EUR	1,621,000.00	1,578,067.49	0.17
0.75% RCI BANQUE 17/22 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,371,596.20	0.37
0.875% IMERYS 16/22 -SR-	EUR	1,000,000.00	987,007.60	0.11
1.75% CARREFOUR 14/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,056,192.50	0.55
1.75% CIE DE SAINT-GOBAIN 20/23 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,900,253.84	0.21
2.125% SUB. URW 18/PERP -JR-	EUR	7,900,000.00	7,001,347.35	0.77
2.25% SUB. TOTAL 15/PERP	EUR	847,000.00	843,957.83	0.09
2.50% SUB. SOCIETE GENERALE 14/26 -JR-S	EUR	4,500,000.00	4,401,076.95	0.48
2.50% SUB. SUEZ 15/PERP	EUR	3,200,000.00	3,083,112.32	0.34
2.70% BFCM 17/22 -SR-S	USD	2,159,000.00	1,978,126.12	0.22
2.75% SUB. BANQUE POSTALE 14/26 -JR-S	EUR	5,500,000.00	5,470,416.60	0.60
2.75% SUB. BANQUE POSTALE 15/27	EUR	3,000,000.00	2,974,464.30	0.33
2.75% SUB. BPCE 14/26 -JR-S	EUR	12,200,000.00	12,119,949.70	1.32
2.875% SUB. BNP PARIBAS 14/26 -JR-S	EUR	14,291,000.00	14,134,709.34	1.55
3.375% SANOFI 18/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,810,648.60	0.53
3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR-	EUR	5,300,000.00	5,376,746.12	0.59
4.339% TEREGA 11/21 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,088,530.00	0.23
5.25% SUB. AXA 10/40 '31'	EUR	7,900,000.00	7,903,332.22	0.86
			109,582,813.13	12.00
Grossbritannien				
0.625% LLOYDS BANKING GROUP 18/24 -SR-	EUR	6,500,000.00	6,188,929.50	0.68
1.00% BAT INTERNATIONAL FINANCE 15/22 -SR-	EUR	7,096,000.00	7,048,741.35	0.77
1.50% HSBC HOLDINGS 16/22 '22' -SR-	EUR	10,349,000.00	10,264,740.51	1.12
2.25% IMPERIAL TOBACCO (FR/RAT) 14/21 -SR-	EUR	7,255,000.00	7,305,459.98	0.80
2.375% OTE 18/22 -SR-	EUR	6,590,000.00	6,617,264.15	0.72
3.375% BARCLAYS 20/25 -SR-	EUR	3,397,000.00	3,451,270.47	0.38
3.75% CREDIT AGRICOLE LONDON 18/23 -SR-S	USD	7,500,000.00	6,977,214.82	0.76
6.75% SUB. NATIONWIDE BUILDING 10/20 '412' -JR-	EUR	3,250,000.00	3,287,044.48	0.36
			51,140,665.26	5.59
Guernsey				
1.25% CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 15/22 - SR-S	EUR	10,842,000.00	10,618,505.18	1.16
			10,618,505.18	1.16
Hongkong				
1.90% BAIC INALFA HK INVESTMENT 15/20	EUR	7,238,000.00	7,282,122.85	0.80
			7,282,122.85	0.80

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Irland				
0.80% G.E. CAPITAL EUROPEAN FUNDING 15/22 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,955,104.20	0.21
1.00% FCA BANK IRELAND 18/22 -SR-S	EUR	8,378,000.00	8,256,523.19 <b>10,211,627.39</b>	0.90
Italien				
1.00% UNICREDIT 18/23 -SR-	EUR	12,250,000.00	11,521,327.13	1.26
1.125% AUTOSTRADE ITALIA 15/21	EUR	4,000,000.00	3,631,624.00	0.40
1.125% CV TELECOM ITALIA 15/22	EUR	11,300,000.00	10,755,443.96	1.18
1.125% INTESA SANPAOLO 15/22 -SR-S	EUR	5,900,000.00	5,778,002.75	0.63
2.125% INTESA SANPAOLO 18/23 -SR-S	EUR	10,349,000.00	10,253,587.39	1.12
2.50% SUB. ENEL 18/78 -JR-S	EUR	9,856,000.00	9,220,504.83	1.01
4.375% SUB. UNICREDIT 16/27	EUR	5,900,000.00	5,679,015.50	0.62
7.75% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 12/42	EUR	900,000.00	986,272.11	0.11
			57,825,777.67	6.33
Japan				
1.125% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/22 -SR-	EUR	16,755,000.00	16,731,531.27 <b>16,731,531.27</b>	1.83 1.83
laway			10,701,001.127	2.00
Jersey 1.75% UBS GROUP FUNDING 15/22 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,688,837.93	0.29
1.875% HEATHROW FUNDING 14/22 '21' -SR-S	EUR	5,571,000.00	5,502,762.49	0.60
			8,191,600.42	0.89
Kaimaninseln	5115	5.000.000.00	5 050 055 15	
3.625% HUTCHINSON WHAMPOA 12/22 'B' -SR-S	EUR	5,900,000.00	6,259,265.16 <b>6,259,265.16</b>	0.68 <b>0.68</b>
Lucarehouse			-,,	
Luxemburg 0.125% BANK OF CHINA (LUXEMBOURG) 20/23 - SR-S	EUR	5,900,000.00	5,828,729.18	0.64
0.375% CK HUTCHISON GROUP 19/23 -SR-S	EUR	9,375,000.00	9,116,047.50	1.00
0.50% HEIDELBERGCEMENT 18/22 -SR-	EUR	6,294,000.00	6,163,398.87	0.67
1.50% LOGICOR FINANCING 18/22 S1 T1 -SR-S	EUR	5,900,000.00	5,950,229.65	0.65
5.75% HANNOVER FINANCE 10/40	EUR	4,000,000.00	4,067,823.20	0.44
8.367% SUB. TALANX FINANZ 12/42 -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,694,131.00	0.29
			33,820,359.40	3.69
Mexiko				
0.00% CV AMERICA MOVIL (KPN) 15/20	EUR	19,300,000.00	19,155,178.59	2.09
6.375% SUB. AMERICA MOVIL 13/73 -JR-S	EUR	4,900,000.00	5,281,921.19	0.58
			24,437,099.78	2.67

0.00% BMW FINANCE NV 20/23 - SR-S	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
0.125% BMW FINANCE 19/22 -SR-S 0.125% LEASEPLAN CORPORATE 19/23 -SR- EUR 9,335,000.00 8,715,197.07 0.9 0.125% LEASEPLAN CORPORATE 19/23 -SR- EUR 9,305,000.00 8,715,197.07 0.9 0.375% TEAP PHARMACEUTICAL FINANCE II EUR 9,100,000.00 5,462,624.91 0.6 16/20 -SR- 0.452% WINTERSHALL 19/23 -SR-S EUR 3,900,000.00 3,610,282.26 0.3 0.452% WINTERSHALL 19/23 -SR-S EUR 3,900,000.00 3,610,282.26 0.3 0.75% ING GROUP 17/22 -SR- EUR 7,000,000.00 6,366,320.00 0.7 0.875% VONOVIA FINANCE 16/22 '8' -SR- EUR 6,400,000.00 6,366,320.00 0.7 1.00% LEASEPLAN CORPORATION 19/22 -SR- EUR 3,802,000.00 3,748,250.75 0.4 1.25% MYLAN 16/20 -SR- EUR 2,200,000.00 5,870,219.71 0.6 1.7/FERP -JR- 2.50% SUB. BERDROLA INTERNATIONAL EUR 6,100,000.00 5,870,219.71 0.6 1.7/FERP -JR- 2.50% SUB. RABOBANK NEDERLAND 14/26 -JR- EUR 3,736,000.00 3,531,928.10 0.3 1.7/FERP -S- 2.70% SUB. VOLKSWAGEN FINANCE 15/PERP - EUR 3,736,000.00 11,010,765.26 1.2 1.7/PERP -S- 2.70% SUB. NOLKSWAGEN FINANCE 15/PERP - EUR 3,900,000.00 11,010,765.26 1.2 1.7/PERP -S- 2.70% SUB. NOLKSWAGEN INTL FINANCE EUR 11,800,000.00 11,010,765.26 1.2 1.7/FERP -S- 2.70% SUB. NOLKSWAGEN FINANCE 15/PERP - EUR 3,900,000.00 3,648,673.44 0.4 3.375% SUB. ABN AMRO BANK 15/25 EUR 3,900,000.00 3,648,673.44 0.4 3.375% SUB. TELEFONICA EUROPE 16/PERP -JR EUR 4,000,000.00 3,912,357.20 0.4 1.7/FERP -S- 2.70% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. EUR 8,900,000.00 8,837,429.44 0.9 1.7/FERP - EUR 9,866,000.00 10,032,155.30 1.1 1.7/FERP - 5.75% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 10,032,155.30 1.1 1.7/FERP - EUR 9,866,000.00 10,032,155.30 1.1 1.7/FERP - 5.75% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 1,010,000.00 10,098,860.50 1.2 1.7/FERP - 5.75% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 1,010,000.00 10,098,860.50 1.2 1.7/FERP - 5.75% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 1,010,000.00 10,098,860.50 1.2 1.7/FERP - 5.75% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 1,010,000.00 10,098,860.50 1.2 1.7/FERP - 5.75% SUB DNB BANK 17/27 EUR 2,000.00 12,075,999.94 1.3 1.7/FERP - 5.75% SUB DNB BANK 17/27 EUR 2,000.00 8,977,601.08 0.	Niederlande				
0.125% LEASEPLAN CORPORATE 19/23 -SR-	0.00% BMW FINANCE NV 20/23 -SR-S	EUR	6,899,000.00	6,561,827.93	0.72
0.375% TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II EUR 9,100,000.00 5,462,624.91 0.6 16/20 - SR- 16/20	0.125% BMW FINANCE 19/22 -SR-S	EUR	7,033,000.00	6,822,536.77	0.75
16/20 - SR- 16/20 - SR- WINTERSHALL 19/23 - SR-S EUR 3,900,000.00 3,610,282.26 0.3 0.75% ING GROUP 17/22 - SR- EUR 7,000,000.00 6,870,728.20 0.7 0.875% VONOVIA FINANCE 16/22 '8' - SR- EUR 6,400,000.00 6,870,728.20 0.7 1.00% LEASEPLAN CORPORATION 19/22 - SR- EUR 2,200,000.00 3,748,250.75 0.4 1.25% MYLAN 16/20 - SR- EUR 2,200,000.00 2,203,856.16 0.2 1.875% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL EUR 6,100,000.00 5,870,219.71 0.6 17/PERP - JR- 2.50% SUB. RABOBANK NEDERLAND 14/26 - JR- EUR 9,856,000.00 9,753,020.57 1.0 S- 2.70% SUB. VOLKSWAGEN FINANCE 15/PERP - BUR 3,736,000.00 3,531,928.10 0.3 JR-S 2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE EUR 11,800,000.00 11,010,765.26 1.2 17/PERP - S- 2.875% SUB. ABN AMRO BANK 15/25 EUR 3,600,000.00 3,648,673.44 0.4 3,375% BHARTI AIRTEL 14/21 - SR-S EUR 3,600,000.00 3,648,673.44 0.4 3,375% BHARTI AIRTEL 14/21 - SR-S EUR 3,600,000.00 3,648,673.44 0.4 3,375% SUB. TELEFONICA EUROPE 16/PERP - JR- EUR 4,000,000.00 3,912,357.20 0.4 JR-S 4.00% SUB. PELEFONICA EUROPE 16/PERP - BUR 9,363,000.00 9,074,844.31 0.9 JR-S 4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. EUR 9,363,000.00 9,074,844.31 0.9 JR-S 4.00% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 3,111,028.80 0.3 7,125% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 10,032,155.30 1.1 6,375% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 10,939,860.50 1.2 9,00% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 10,939,860.50 1.2 9,00% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 10,939,860.50 1.2 9,00% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 10,939,860.50 1.2 9,00% SUB. ABN AMRO BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 12,075,999.94 1.3  OSterreich 5.25% SUB. ONV 15/PERP -JR- EUR 8,870,000.00 8,977,601.08 0.9	0.125% LEASEPLAN CORPORATE 19/23 -SR-	EUR	9,335,000.00	8,715,197.07	0.95
0.75% ING GROUP 17/22 - SR-	0.375% TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II 16/20 -SR-	EUR	9,100,000.00	5,462,624.91	0.60
0.875% VONOVIA FINANCE 16/22 '8' -SR-	0.452% WINTERSHALL 19/23 -SR-S	EUR	3,900,000.00	3,610,282.26	0.39
1.00% LEASEPLAN CORPORATION 19/22 -SR- EUR 3,802,000.00 3,748,250.75 0.4 1.25% MYLAN 16/20 -SR- EUR 2,200,000.00 2,203,856.16 0.2 1.875% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL EUR 6,100,000.00 5,870,219.71 0.6 1.7/PERP JR- 2.50% SUB. RABOBANK NEDERLAND 14/26 -JR- EUR 9,856,000.00 9,753,020.57 1.0 S. SUB. VOLKSWAGEN FINANCE 15/PERP - EUR 3,736,000.00 3,531,928.10 0.3 JR-S 2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE EUR 11,800,000.00 11,010,765.26 1.2 17/PERP -S- EUR 3,900,000.00 3,887,490.36 0.4 3.375% BHARTI AIRTEL 14/21 -SR-S EUR 3,600,000.00 3,648,673.44 0.4 3.362% SUB. ING BANK 14/26 '120'JR EUR 6,400,000.00 6,392,376.96 0.7 3.75% SUB. TELEFONICA EUROPE 16/PERP - JR- EUR 4,000,000.00 9,074,844.31 0.9 JR-S 3.8875% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 15/PERP - EUR 9,363,000.00 9,074,844.31 0.9 JR-S 4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. EUR 8,900,000.00 4,085,491.80 0.4 4.00% SUB. ACHIMEA 13/43 '4' EUR 3,900,000.00 4,085,491.80 0.4 4.00% SUB. ACHIMEA 13/43 '4' EUR 9,856,000.00 10,032,155.30 1.1 6.375% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 3,111,028.80 0.3 7.125% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 10,989,860.50 1.2 9.00% SUB. ACHIMEA 13/43 '4' EUR 9,856,000.00 10,032,155.30 1.1 6.375% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 10,100,000.00 2,789,811.50 0.3 7.125% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 10,100,000.00 2,789,811.50 0.3 7.125% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 10,100,000.00 2,789,811.50 0.3 7.125% SUB. ABN AMRO BANK 11/27 EUR 2,500,000.00 2,789,811.50 0.3 147,289,077.30 16.1  Norwegen 1.25% SUB DNB BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 8,977,601.08 0.9	0.75% ING GROUP 17/22 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,870,728.20	0.75
1.25% MYLAN 16/20 - SR-	0.875% VONOVIA FINANCE 16/22 '8' -SR-	EUR	6,400,000.00	6,366,320.00	0.70
1.875% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL EUR 6,100,000.00 5,870,219.71 0.6 17/PERP - JR- 2.50% SUB. RABOBANK NEDERLAND 14/26 - JR- EUR 9,856,000.00 9,753,020.57 1.0 S 2.50% SUB. VOLKSWAGEN FINANCE 15/PERP - EUR 3,736,000.00 3,531,928.10 0.3 JR-S 2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE EUR 11,800,000.00 11,010,765.26 1.2 17/PERP - S- 2.875% SUB. ABN AMRO BANK 15/25 EUR 3,900,000.00 3,887,490.36 0.4 3.375% BHARTI AIRTEL 14/21 - SR-S EUR 3,600,000.00 3,648,673.44 0.4 3.375% SUB. ING BANK 14/26 '120'JR EUR 6,400,000.00 6,392,376.96 0.7 3.75% SUB. TELEFONICA EUROPE 16/PERP - JR- EUR 4,000,000.00 3,912,357.20 0.4 S 3.875% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 15/PERP - EUR 9,363,000.00 9,074,844.31 0.9 JAPERP 4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. EUR 8,900,000.00 8,837,429.44 0.9 14/PERP 5.75% SUB. ALLIANZ FINANCE II 11/41 EUR 3,900,000.00 4,085,491.80 0.4 6.3075% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 3,111,028.80 0.3 7.125% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 10,989,860.50 1.2 9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 - JR- EUR 2,500,000.00 2,789,811.50 0.3 147,289,077.30 16.1  Norwegen 1.25% SUB DNB BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 12,075,999.94 1.3  Osterreich 5.25% SUB. OMV 15/PERP - JR- EUR 8,870,000.00 8,977,601.08 0.9	1.00% LEASEPLAN CORPORATION 19/22 -SR-	EUR	3,802,000.00	3,748,250.75	0.41
17/PERP - JR- 2.50% SUB. RABOBANK NEDERLAND 14/26 - JR- S SUB. RABOBANK NEDERLAND 14/26 - JR- S 2.50% SUB. VOLKSWAGEN FINANCE 15/PERP - EUR 3,736,000.00 3,531,928.10 0.3 JR-S SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE EUR 11,800,000.00 11,010,765.26 1.2 17/PERP - S- 2.875% SUB. ABN AMRO BANK 15/25 EUR 3,900,000.00 3,887,490.36 0.4 3.375% BHARTI AIRTEL 14/21 - SR-S EUR 3,600,000.00 3,648,673.44 0.4 3.625% SUB. ING BANK 14/26 '120'JR EUR 6,400,000.00 6,392,376.96 0.7 3.75% SUB. TELEFONICA EUROPE 16/PERP - JR- S SUB. REPSOL INTERNATIONAL 15/PERP - EUR 9,363,000.00 9,074,844.31 0.9 JR-S 4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. EUR 8,900,000.00 8,837,429.44 0.9 14/PERP 5.75% SUB. ALLIANZ FINANCE II 11/41 EUR 3,900,000.00 4,085,491.80 0.4 6.00% SUB. ACHMEA 13/43 '4' EUR 9,856,000.00 10,032,155.30 1.1 6.375% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 3,111,028.80 0.3 7.125% SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S EUR 10,100,000.00 10,989,860.50 1.2 9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR- EUR 2,500,000.00 2,789,811.50 0.3  ONUMBER 1  Norwegen 1.25% SUB DNB BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 12,075,999.94 1.3  ONUMBER 1.35% SUB. OMV 15/PERP - JR- EUR 8,870,000.00 8,977,601.08 0.9	1.25% MYLAN 16/20 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,203,856.16	0.24
\$ 2.50% SUB. VOLKSWAGEN FINANCE 15/PERP - EUR 3,736,000.00 3,531,928.10 0.3 JR-S 2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE EUR 11,800,000.00 11,010,765.26 1.2 17/PERP -S- 2.875% SUB. ABN AMRO BANK 15/25 EUR 3,900,000.00 3,887,490.36 0.4 3.375% BHARTI AIRTEL 14/21 -SR-S EUR 3,600,000.00 3,648,673.44 0.4 3.625% SUB. ING BANK 14/26 120'JR EUR 6,400,000.00 6,392,376.96 0.7 3.75% SUB. TELEFONICA EUROPE 16/PERP -JR- EUR 4,000,000.00 3,912,357.20 0.4 S	1.875% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 17/PERP -JR-	EUR	6,100,000.00	5,870,219.71	0.64
JR-S 2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE EUR 11,800,000.00 11,010,765.26 1.2 17/PERP -S- 2.875% SUB. ABN AMRO BANK 15/25 EUR 3,900,000.00 3,887,490.36 0.4 3.375% BHARTI AIRTEL 14/21 -SR-S EUR 3,600,000.00 3,648,673.44 0.4 3.625% SUB. ING BANK 14/26 '120'JR EUR 6,400,000.00 6,392,376.96 0.7 3.75% SUB. TELEFONICA EUROPE 16/PERP -JR- EUR 4,000,000.00 3,912,357.20 0.4 S 3.875% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 15/PERP - EUR 9,363,000.00 9,074,844.31 0.9 JR-S 4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. EUR 8,900,000.00 8,837,429.44 0.9 14/PERP 5.75% SUB. ALLIANZ FINANCE II 11/41 EUR 3,900,000.00 4,085,491.80 0.4 6.00% SUB. ACHMEA 13/43 '4' EUR 9,856,000.00 10,032,155.30 1.1 6.375% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 10,932,155.30 1.2 6.375% SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S EUR 10,100,000.00 10,989,860.50 1.2 9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR- EUR 2,500,000.00 2,789,811.50 0.3  Norwegen 1.25% SUB DNB BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 12,075,999.94 1.3  Österreich 5.25% SUB. OMV 15/PERP -JR- EUR 8,870,000.00 8,977,601.08 0.9	2.50% SUB. RABOBANK NEDERLAND 14/26 -JR-S	EUR	9,856,000.00	9,753,020.57	1.07
17/PERP -S- 2.875% SUB. ABN AMRO BANK 15/25 EUR 3,900,000.00 3,887,490.36 0.4 3.375% BHARTI AIRTEL 14/21 -SR-S EUR 3,600,000.00 3,648,673.44 0.4 3.625% SUB. ING BANK 14/26 '120'JR EUR 6,400,000.00 6,392,376.96 0.7 3.75% SUB. TELEFONICA EUROPE 16/PERP -JR- EUR 4,000,000.00 3,912,357.20 0.4 S 3.875% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 15/PERP - EUR 9,363,000.00 9,074,844.31 0.9 JR-S 4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. EUR 8,900,000.00 8,837,429.44 0.9 14/PERP 5.75% SUB. ALLIANZ FINANCE II 11/41 EUR 3,900,000.00 4,085,491.80 0.4 6.00% SUB. ACHMEA 13/43 '4' EUR 9,856,000.00 10,032,155.30 1.1 6.375% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 3,111,028.80 0.3 7.125% SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S EUR 10,100,000.00 10,989,860.50 1.2 9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR- EUR 2,500,000.00 2,789,811.50 0.3 147,289,077.30 16.1  Norwegen 1.25% SUB DNB BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 12,075,999.94 1.3 Österreich 5.25% SUB. OMV 15/PERP -JR- EUR 8,870,000.00 8,977,601.08 0.9	2.50% SUB. VOLKSWAGEN FINANCE 15/PERP - JR-S	EUR	3,736,000.00	3,531,928.10	0.39
3.375% BHARTI AIRTEL 14/21 -SR-S EUR 3,600,000.00 3,648,673.44 0.4 3.625% SUB. ING BANK 14/26 '120'JR EUR 6,400,000.00 6,392,376.96 0.7 3.75% SUB. TELEFONICA EUROPE 16/PERP -JR- EUR 4,000,000.00 3,912,357.20 0.4 S 3.875% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 15/PERP - EUR 9,363,000.00 9,074,844.31 0.9 JR-S 4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. EUR 8,900,000.00 8,837,429.44 0.9 14/PERP 5.75% SUB. ALLIANZ FINANCE II 11/41 EUR 3,900,000.00 4,085,491.80 0.4 6.00% SUB. ACHMEA 13/43 '4' EUR 9,856,000.00 10,032,155.30 1.1 6.375% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 3,111,028.80 0.3 7.125% SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S EUR 10,100,000.00 10,989,860.50 1.2 9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR- EUR 2,500,000.00 2,789,811.50 0.3 147,289,077.30 16.1  Norwegen 1.25% SUB DNB BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 12,075,999.94 1.3  Österreich 5.25% SUB. OMV 15/PERP -JR- EUR 8,870,000.00 8,977,601.08 0.9	2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	11,800,000.00	11,010,765.26	1.20
3.625% SUB. ING BANK 14/26 '120'JR EUR 6,400,000.00 6,392,376.96 0.7 3.75% SUB. TELEFONICA EUROPE 16/PERP - JR- EUR 4,000,000.00 3,912,357.20 0.4 S 3.875% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 15/PERP - EUR 9,363,000.00 9,074,844.31 0.9 JR-S 4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. EUR 8,900,000.00 4,085,491.80 0.4 14/PERP 5.75% SUB. ALLIANZ FINANCE II 11/41 EUR 3,900,000.00 4,085,491.80 0.4 6.00% SUB. ACHMEA 13/43 '4' EUR 9,856,000.00 10,032,155.30 1.1 6.375% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 3,111,028.80 0.3 7.125% SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S EUR 10,100,000.00 10,989,860.50 1.2 9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR- EUR 2,500,000.00 2,789,811.50 0.3 147,289,077.30 16.1  Norwegen 1.25% SUB DNB BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 12,075,999.94 1.3  Österreich 5.25% SUB. OMV 15/PERP -JR- EUR 8,870,000.00 8,977,601.08 0.9	2.875% SUB. ABN AMRO BANK 15/25	EUR	3,900,000.00	3,887,490.36	0.42
3.75% SUB. TELEFONICA EUROPE 16/PERP -JR- EUR 4,000,000.00 3,912,357.20 0.4 S  3.875% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 15/PERP - EUR 9,363,000.00 9,074,844.31 0.9 JR-S  4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. EUR 8,900,000.00 8,837,429.44 0.9 14/PERP  5.75% SUB. ALLIANZ FINANCE II 11/41 EUR 3,900,000.00 4,085,491.80 0.4 6.00% SUB. ACHMEA 13/43 '4' EUR 9,856,000.00 10,032,155.30 1.1 6.375% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 3,111,028.80 0.3 7.125% SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S EUR 10,100,000.00 10,989,860.50 1.2 9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR- EUR 2,500,000.00 2,789,811.50 0.3 147,289,077.30 16.1 Norwegen  1.25% SUB DNB BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 12,075,999.94 1.3 12,075,999.94 1.3 12,075,999.94 1.3 12,075,999.94 1.3	3.375% BHARTI AIRTEL 14/21 -SR-S	EUR	3,600,000.00	3,648,673.44	0.40
\$\frac{\text{S}}{3.875\%} \text{ SUB. REPSOL INTERNATIONAL 15/PERP - EUR } \text{9,363,000.00} \text{9,074,844.31} \text{0.9} \] \$JR-S \\ 4.00\% \text{ SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN.} \text{EUR} \text{8,900,000.00} \text{8,837,429.44} \text{0.9} \] \$14/PERP \\ 5.75\% \text{ SUB. ALLIANZ FINANCE II 11/41} \text{EUR} \text{3,900,000.00} \text{4,085,491.80} \text{0.4} \\ 6.00\% \text{ SUB. ACHMEA 13/43 '4'} \text{EUR} \text{9,856,000.00} \text{10,032,155.30} \text{1.1} \\ 6.375\% \text{SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S-} \text{EUR} \text{3,000,000.00} \text{3,111,028.80} \text{0.3} \\ 7.125\% \text{SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S} \text{EUR} \text{10,100,000.00} \text{10,989,860.50} \text{1.2} \\ 9.00\% \text{SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR-} \text{EUR} \text{2,500,000.00} \text{2,789,811.50} \text{0.3} \\ 147,289,077.30 \text{16.1} \\ \text{Norwegen} \\ 1.25\% \text{ SUB DNB BANK 17/27} \text{EUR} \text{12,320,000.00} \text{12,075,999.94} \text{1.3} \\ \text{\text{0.5terreich}} \\ 5.25\% \text{SUB. OMV 15/PERP -JR-} \text{EUR} \text{8,870,000.00} \text{8,977,601.08} \text{0.9}	3.625% SUB. ING BANK 14/26 '120'JR	EUR	6,400,000.00	6,392,376.96	0.70
JR-S  4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. EUR 8,900,000.00 8,837,429.44 0.9  14/PERP  5.75% SUB. ALLIANZ FINANCE II 11/41 EUR 3,900,000.00 4,085,491.80 0.4  6.00% SUB. ACHMEA 13/43 '4' EUR 9,856,000.00 10,032,155.30 1.1  6.375% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 3,111,028.80 0.3  7.125% SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S EUR 10,100,000.00 10,989,860.50 1.2  9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR- EUR 2,500,000.00 2,789,811.50 0.3  147,289,077.30 16.1  Norwegen  1.25% SUB DNB BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 12,075,999.94 1.3  Control  Con	3.75% SUB. TELEFONICA EUROPE 16/PERP -JR-S	EUR	4,000,000.00	3,912,357.20	0.43
14/PERP  5.75% SUB. ALLIANZ FINANCE II 11/41 EUR 3,900,000.00 4,085,491.80 0.4 6.00% SUB. ACHMEA 13/43 '4' EUR 9,856,000.00 10,032,155.30 1.1 6.375% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 3,111,028.80 0.3 7.125% SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S EUR 10,100,000.00 10,989,860.50 1.2 9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR- EUR 2,500,000.00 2,789,811.50 0.3 147,289,077.30 16.1  Norwegen 1.25% SUB DNB BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 12,075,999.94 1.3 12,075,999.94 1.3  Österreich 5.25% SUB. OMV 15/PERP -JR- EUR 8,870,000.00 8,977,601.08 0.9	3.875% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 15/PERP - JR-S	EUR	9,363,000.00	9,074,844.31	0.99
6.00% SUB. ACHMEA 13/43 '4' EUR 9,856,000.00 10,032,155.30 1.1 6.375% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 3,111,028.80 0.3 7.125% SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S EUR 10,100,000.00 10,989,860.50 1.2 9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR- EUR 2,500,000.00 2,789,811.50 0.3 147,289,077.30 16.1  Norwegen 1.25% SUB DNB BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 12,075,999.94 1.3 12,075,999.94 1.3  Österreich 5.25% SUB. OMV 15/PERP -JR- EUR 8,870,000.00 8,977,601.08 0.9	4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. 14/PERP	EUR	8,900,000.00	8,837,429.44	0.97
6.375% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S- EUR 3,000,000.00 3,111,028.80 0.3 7.125% SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S EUR 10,100,000.00 10,989,860.50 1.2 9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR- EUR 2,500,000.00 2,789,811.50 0.3 147,289,077.30 16.1  Norwegen 1.25% SUB DNB BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 12,075,999.94 1.3 12,075,999.94 1.3  Österreich 5.25% SUB. OMV 15/PERP -JR- EUR 8,870,000.00 8,977,601.08 0.9	5.75% SUB. ALLIANZ FINANCE II 11/41	EUR	3,900,000.00	4,085,491.80	0.45
7.125% SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S EUR 10,100,000.00 10,989,860.50 1.2 9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR- EUR 2,500,000.00 2,789,811.50 0.3 147,289,077.30 16.1  Norwegen 1.25% SUB DNB BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 12,075,999.94 1.3 12,075,999.94 1.3  Österreich 5.25% SUB. OMV 15/PERP -JR- EUR 8,870,000.00 8,977,601.08 0.9	6.00% SUB. ACHMEA 13/43 '4'	EUR	9,856,000.00	10,032,155.30	1.10
9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR- EUR 2,500,000.00 2,789,811.50 0.3  147,289,077.30 16.1  Norwegen  1.25% SUB DNB BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 12,075,999.94 1.3  12,075,999.94 1.3  Österreich  5.25% SUB. OMV 15/PERP -JR- EUR 8,870,000.00 8,977,601.08 0.9	6.375% SUB. ABN AMRO BANK 11/21 '40' -S-	EUR	3,000,000.00	3,111,028.80	0.34
Norwegen  1.25% SUB DNB BANK 17/27 EUR 12,320,000.00 12,075,999.94 1.3  1.35% SUB DNB BANK 17/27 EUR 8,870,000.00 8,977,601.08 0.9	7.125% SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S	EUR	10,100,000.00	10,989,860.50	1.20
Norwegen       1.25%       SUB DNB BANK 17/27       EUR       12,320,000.00       12,075,999.94       1.3         Üsterreich       5.25%       SUB. OMV 15/PERP -JR-       EUR       8,870,000.00       8,977,601.08       0.9	9.00% SUB. NN LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR-	EUR	2,500,000.00	2,789,811.50	0.30
1.25% SUB DNB BANK 17/27       EUR       12,320,000.00       12,075,999.94       1.3         Österreich         5.25% SUB. OMV 15/PERP -JR-       EUR       8,870,000.00       8,977,601.08       0.9				147,289,077.30	16.11
Österreich         EUR         8,870,000.00         8,977,601.08         0.9	Norwegen	FUD	10 200 000 00	10.075.000.04	1.00
Österreich         5.25% SUB. OMV 15/PERP -JR-         EUR         8,870,000.00         8,977,601.08         0.9	1.23% 20R DIAR RAINK 1//2/	LUK	12,320,000.00		
5.25% SUB. OMV 15/PERP -JR- EUR 8,870,000.00 8,977,601.08 0.9				12,0/5,999.94	1.32
	Österreich 5 25% SUB OMV 15/PERP - IR-	FIIR	8 870 000 00	8 977 6N1 NR	U 08
0.377.001.00 0.3			5,5,0,000.00	8,977,601.08	0.98

BEZEICHNU	NNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Schwed	en				
1.00%	NORDEA BANK 16/26 -SR-	EUR	10,645,000.00	10,415,262.80	1.14
1.875%	SUB. NORDEA BANK 15/25 '349' -JR-S	EUR	4,000,000.00	3,993,898.80	0.44
	SUB. SKANDINAVISKA ENSKILDA	EUR	4,000,000.00	4,005,497.60	0.44
BANKEI	N 14/26 -JR-S			18,414,659.20	2.02
Schweiz					
4.75%	SUB. UBS 14/26 -JR-S	EUR	13,503,000.00	13,318,566.57	1.46
5.75%	CREDIT SUISSE 13/25 -S-	EUR	14,015,000.00	13,823,988.16	1.51
				27,142,554.73	2.97
Spanien					
FRN	AMADEUS IT GROUP 18/22 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,468,738.20	0.16
	BBVA 19/24 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,603,234.50	0.50
0.75%	BBVA 17/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,863,730.50	0.53
0.75%	TELEFONICA EMISIONES 16/22 -SR-	EUR	8,600,000.00	8,557,751.64	0.94
	CAIXABANK 17/23 -SR-	EUR	9,900,000.00	9,537,889.68	1.04
3.50%	BANCO SANTANDER 17/22 -SR-	USD	1,600,000.00	1,452,857.63	0.16
3.50%	SUB. CAIXABANK 17/27 S2 -JR-S	EUR	6,400,000.00	6,242,946.56	0.68
3.848%	BANCO SANTANDER 18/23 -SR-	USD	8,600,000.00	7,847,512.53	0.86
				44,574,661.24	4.87
	te Staaten	FILE	0.010.000.00	0.706.105.00	0.00
	HONEYWELL INTERNATIONAL 20/24 -SR-	EUR	2,818,000.00	2,726,105.02	0.30
0.20%	GENERAL MOTORS FINANCIAL 19/22 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,594,813.70	0.28
	GENERAL ELECTRIC CORP. 17/22 -SR-	EUR	7,885,000.00	7,560,694.68	0.83
0.60%	PERKINELMER 18/21 -SR-	EUR	5,858,000.00	5,848,839.85	0.64
	JPMORGAN CHASE 16/24 -SR-	EUR	6,899,000.00	6,658,016.55	0.73
	MORGAN STANLEY 19/24 -SR-	EUR	9,856,000.00	9,451,725.61	1.03
	BANK OF AMERICA 17/22 -SR-S	EUR	7,626,000.00	7,542,073.58	0.82
0.80%	BOOKING HOLDINGS 17/22 -SR-	EUR	4,870,000.00	4,706,285.70	0.51
	MORGAN STANLEY 16/22 -SR-	EUR	8,870,000.00	8,715,520.08	0.95
1.25%	AMGEN 16/22 -SR-	EUR	6,900,000.00	6,925,458.24	0.76
1.45%	AT&T 14/22 -SR-	EUR	14,932,000.00	15,063,721.14	1.65
1.50%	KINDER MORGAN 15/22 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,467,090.90	0.38
	BANK OF AMERICA 15/22	EUR	3,000,000.00	2,998,094.40	0.33
1.625% S	GLENCORE FINANCE EUROPE 14/22 -SR-	EUR	7,885,000.00	7,650,057.75	0.84
2.00%	WP CAREY 15/23 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,507,510.50	0.49
2.50%	AT&T 13/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,125,155.80	0.34
2.625%	DIGITAL EURO FINCO 16/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,212,424.00	0.68

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
2.75% JP MORGAN CHASE & CO 12/22 68 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,093,600.60	0.34
2.875% EQUINIX 17/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,865,584.40	0.42
4.75% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 06/21	EUR	14,242,000.00	14,849,801.56	1.62
			127,562,574.06	13.94
GESAMT I.			861,224,548.67	94.16
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Luxemburg				
3.60% SES 13/23 -SR- 144A	USD	7,000,000.00	6,314,461.38	0.69
			6,314,461.38	0.69
Niederlande				
1.625% VONOVIA 20/24 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,698,946.00	0.19
			1,698,946.00	0.19
Vereinigte Staaten				
FRN GOLDMAN SACHS 20/23 -SR-	EUR	7,491,000.00	7,036,088.05	0.77
			7,036,088.05	0.77
GESAMT II.			15,049,495.43	1.65
Wertpapierbestand			876,274,044.10	95.79
Sichteinlagen bei banken			28,771,481.85	3.15
Termineinlagen bei banken			500,000.00	0.05
Andere nettovermögenswerte			9,238,417.17	1.01
Nettovermögen			914,783,943.12	100.00

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Niederlande	16.30
Vereinigte Staaten	14.71
Frankreich	12.00
Deutschland	6.84
Italien	6.33
Grossbritannien	5.59
Spanien	4.87
Luxemburg	4.38
Australien	3.75
Schweiz	2.97
Mexiko	2.67
Belgien	2.33
Schweden	2.02
Japan	1.83
Dänemark	1.80
Norwegen	1.32
Guernsey	1.16
Irland	1.11
Österreich	0.98
Jersey	0.89
Hongkong	0.80
Kaimaninseln	0.68
Finnland	0.48
	95.81

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	95.81
	95.81

#### Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

BEZEICHNU	NIG	WÄHRUNG	NOMINALWERT K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
I. Zur ar wertpap	mtlichen notierung an einer wertpapierbörse zug	gelassene oder	an einem anderen gere	gelten Markt gehandel	ÖGENS te
Obligati					
Ägypten					
4.00%	AFREXIMBANK 16/21 -SR-	USD	9,000,000.00	8,633,910.60	1.06
				8,633,910.60	1.06
Argentir	nien				
6.50%	TELECOM ARGENTINA 16/21 -SR-	USD	4,000,000.00	3,377,456.80	0.41
8.50%	YPF 16/21 -SR-	USD	5,000,000.00	3,378,389.00	0.41
				6,755,845.80	0.82
Bahrain					
7.625%	OIL & GAS HOLDING 18/24 -SR-	USD	4,000,000.00	3,628,242.80	0.44
				3,628,242.80	0.44
Brasilie					
3.95%	BRF 13/23 SR REG. S	USD	7,000,000.00	6,369,626.20	0.78
4.375%	PETROBRAS GLOBAL 13/23 SR	USD	4,000,000.00	3,796,598.80	0.46
5.50%	BOVESPA 10/20 -S-	USD	8,200,000.00	8,141,233.88	1.00
5.75%	SUB. ITAU UNIBANCO 10/21 -JR-	USD	5,500,000.00	5,556,850.20	0.68
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 17/22 -SR-	USD	8,000,000.00	7,973,390.40	0.98
6.20% JR-	SUB. ITAU UNI HOLDING CAYMAN 10/20 -	USD	2,000,000.00	1,994,247.80	0.24
6.20%	SUB. ITAU UNIBANCO CAYMAN 11/21	USD	8,000,000.00	8,086,342.40	0.99
7.25%	LIGHT S.E./ENERGIA 18/23 -SR-S	USD	3,440,000.00	3,142,770.58	0.38
7.375%	SUB. BANCO ESTADO RIO GRANDE 12/22	USD	8,000,000.00	7,751,962.40	0.95
-JR-S				52,813,022.66	6.46
				52,813,022.00	0.40
	e Jungferninseln 5 HUARONG FINANCE 19/22 -SR-S	LICD	2 000 000 00	0.005.600.60	0.05
		USD	2,000,000.00	2,025,609.60	0.25
3.75%	HUARONG FINANCE 2019 19/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,988,490.80	0.24
4.00%	CHINALCO CAPITAL 16/21 -SR-	USD	10,600,000.00	10,414,140.66	1.27
4.875% -SR-S	CHALCO HONG KONG INVESTMENT 18/21	USD	2,250,000.00	2,300,619.60	0.28
5.25%	SINO OCEAN LAND 19/22 -SR-S	USD	3,060,000.00	3,170,697.34	0.39
5.875%	EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	3,200,000.00	2,630,899.52	0.32
7.25%	STUDIO CITY 16/21 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,728,097.60	0.82
7.50%	ENN CLEAN HOLDING 19/21 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,561,696.80	0.92
7.875%	RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	5,500,000.00	5,264,745.20	0.64
				42,084,997.12	5.13
Chile					
3.75%	SACI FALABELLA 13/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,835,727.80	0.35
				2,835,727.80	0.35

BEZEICHNU	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % D NETTOVE ÖGE	
China					
7.25%	SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	4,800,000.00	4,499,883.84 <b>4,499,883.84</b>	0.55 <b>0.55</b>
Grossbri	itannien				
5.50%	FRESNILLO 13/23 -SR- REG.S	USD	7,300,000.00	7,209,084.34	0.88
8.25%	RAIL CAPITAL-LPN-19/24 -SR-S	USD	7,113,000.00	5,825,178.55	0.71
8.25%	VEDANTA RESOURCES 11/21 -SR- REG S	USD	5,000,000.00	2,435,508.00	0.30
8.50%	LIQUID TELECOM FINANCE 17/22 -S-	USD	6,000,000.00	4,591,346.40	0.56
				20,061,117.29	2.45
Hongko			5 000 000 00		
3.25%	AVENUE INTERNATIONAL 19/20 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,998,599.50	0.61
	S YANLORD LAND (HK) 17/22 -SR-S	USD	5,500,000.00	5,217,484.80	0.64
	GEMDALE EVER PROSPERITY 18/21 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,852,103.30	0.84
6.125%	S SUB. BANKK EAST ASIA 10/20 -S-	USD	975,000.00	987,821.84 <b>18,056,009.44</b>	0.12 <b>2.21</b>
				10,000,000111	
Indien	ADANI PORTS & SPECIAL ECO. ZONE	USD	F 000 000 00	4 262 705 00	0.50
19/24 -		020	5,000,000.00	4,263,785.00	0.52
	S REC 19/24 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,625,035.20	0.44
4.25%	IDBI BANK 15/20 '24' -SR-	USD	8,000,000.00	8,090,868.00	0.99
	BHARAT PETROLEUM 19/22 -SR-S	USD	2,990,000.00	2,932,479.58	0.36
5.25%	JSW STEEL 17/22 -SR-S	USD	4,600,000.00	3,780,607.52	0.46
5.25%	REC 18/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,950,581.60	0.36
5.70%	SHRIRAM TRANS FINANCE 19/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,214,178.80	0.27
5.95% SR-S	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 19/22 -	USD	8,000,000.00	5,760,372.00	0.70
6.45%	RENEW POWER 19/22 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,210,672.50	0.51
				37,828,580.20	4.61
Indones			5.057.000.00	700.504.50	
8.625%	DELTA MERLIN DUNIA 19/24 -SDEF-	USD	5,257,000.00	706,504.53	0.09
				706,504.53	0.09
<u>Irland</u> 3.949%	S PHOSAGRO BOND FUNDING -LPN-18/23 -	USD	4,000,000.00	3,974,662.00	0.49
SR-S					
4.50%	STEEL FUNDING -LPN- 16/23 -SR-	USD	3,000,000.00	3,036,820.50	0.37
	VEB FINANCE -LPN- 12/22 -SR-	USD	10,000,000.00	10,125,678.00	1.24
7.50%	KOKS FINANCE -LPN- 17/22 -SR-	USD	4,705,000.00	4,530,755.97	0.55
7.75%	ALFA BANK ISSUE -LPN- 11/21 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,076,965.30	0.38
				24,744,881.77	3.03

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Israel				
4.435% DELEK & AVNER 14/20 -SR- 144A	USD	8,000,000.00	7,986,776.80	0.98
			7,986,776.80	0.98
Kaimaninseln				
0.00% SPARC EM 17/22 S1 -SR-S	USD	6,000,000.00	4,160,034.03	0.51
4.00% BOS FUNDING 19/24 -SR-S	USD	6,934,000.00	6,199,416.20	0.76
4.23% BOS FUNDING 17/22 '1' TR1 -SR-S	USD	9,000,000.00	9,022,337.10	1.10
4.25% BATELCO INTERNATIONAL FINANCE 13/20 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,937,103.60	0.85
4.375% BAIDU 18/24 -SR-	USD	5,000,000.00	5,322,777.00	0.65
5.50% METROPOLITAN LIGHT 17/22 -SR-S	USD	6,016,000.00	5,898,543.01	0.72
5.75% VLL INTERNATIONAL 17/24 '2' T1 -SR-S	USD	3,950,000.00	3,972,454.57	0.49
5.875% SUB. BANCO BRASIL CAYMAN 12/23 -JR-S	USD	7,100,000.00	7,076,281.74	0.87
5.90% SUB. BANCO BRADESCO 10/21 REG.S	USD	4,700,000.00	4,727,062.60	0.58
6.50% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 18/21 -SR-S	USD	6,800,000.00	6,311,380.56	0.77
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	4,800,000.00	4,484,548.80	0.55
6.875% DAR AL-ARKAN (SUKUK) 17/22 -SR-S	USD	9,000,000.00	7,994,219.40	0.98
7.25% CHINA SCE GROUP 19/23 -SR-S	USD	4,500,000.00	3,871,374.75	0.47
7.375% VLL INTERNATIONAL 15/22	USD	4,200,000.00	4,422,771.78	0.54
7.625% TIMES CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	3,000,000.00	2,889,499.20	0.35
7.875% 21VIANET GROUP 19/21 -SR-S	USD	8,000,000.00	6,866,337.60	0.84
7.875% KAISA GROUP HOLDINGS 17/21 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,793,256.20	0.22
7.875% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,830,803.20	0.47
7.875% ZHENRO PROPERTIES 20/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,550,385.00	0.19
7.90% YUZHOU PROPERTIES 18/21 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,823,635.00	0.59
8.25% CHINA EVERGRANDE 17/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,466,057.90	0.30
11.25% KAISA GROUP HOLDINGS 19/22 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,441,328.00	0.54
			109,061,607.24	13.34
Kenia				
4.875% EAST&SOUTH AFRICA 19/24 -SR-S	USD	8,091,000.00	7,865,819.38	0.96
			7,865,819.38	0.96
Kolumbien				
4.75% GRUPO AVAL 12/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,734,273.80	0.70
5.375% SUB. BANCO DE BOGOTA 13/23 -S-	USD	7,000,000.00	6,756,646.40	0.83
5.875% SUB. DAVIVIENDA 12/22	USD	2,000,000.00	1,944,907.00	0.24
			14,435,827.20	1.77

BEZEICHN	UNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Luxemb	ourg				
5.25%	KLABIN FINANCE 14/24 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,776,544.10	0.34
5.90%	STEEL CAPITAL -LPN- 12/22 -SR-	USD	4,500,000.00	4,664,996.10	0.57
6.75%	EVRAZ GROUP 16/22 -SR-	USD	8,000,000.00	8,223,600.80	1.01
6.75% 11/21 -	SUB. BANCO SAFRA LUXEMBOURG -S-	USD	4,000,000.00	4,025,644.40	0.49
	6 RUMO LUXEMBOURG 17/24 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,927,149.60	0.85
7.625%	6 CSN RESOURCES 18/23 -SR-S	USD	5,925,000.00	4,210,685.98	0.51
7.75%	MHP 17/24 -SR-	USD	4,453,000.00	3,631,924.24	0.44
				34,460,545.22	4.21
Malaysi					
4.80%	PRESS METAL LABUAN 17/22 -SR-S	USD	7,000,000.00	5,334,861.00	0.65
6.30%	SD INTERNATIONAL (SUKUK) 19/22 -SR-S	USD	8,167,000.00	7,752,481.46	0.95
				13,087,342.46	1.60
Mauriti	us 6 MTN MAURITIUS INVESTMENTS 16/22 -	USD	10,000,000.00	9,451,154.00	1.16
SR-S					
6.00%	NEERG ENERGY 17/22 -SR-S	USD	4,300,000.00	3,594,320.12	0.44
6.25%	GREENKO MAURITIUS 19/23 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,542,862.80	0.43
				16,588,336.92	2.03
Mexiko 4.50%	ALPEK 12/22 -SR- REG.S	USD	6,000,000.00	5,647,956.60	0.69
5.25%	TRUST F/1401 14/24 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,751,931.80	0.70
6.00%	CEMEX FINANCE 14/24 -SR-S	USD	5,132,000.00	4,319,573.09	0.53
6.50%	SUB. BBVA BANCOMER 11/21 -JR-S	USD	2,642,000.00	2,587,741.51	0.32
6.75%	SUB. BBVA BANCOMER 12/22 -JR-S	USD	6,000,000.00	5,962,776.00	0.73
				24,269,979.00	2.97
Niederla					
	VEON HOLDINGS 17/21 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,931,945.30	0.85
	6 GREENKO DUTCH 17/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,300,340.60	0.65
	6 BHARTI AIRTEL 13/23 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,935,314.50	0.60
5.35% SR-S	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL 14/24 -	USD	2,000,000.00	1,936,302.00	0.24
	6 IHS NETHERLANDS 19/25 -SR-S	USD	8,000,000.00	6,864,306.40	0.84
7.75%	METINVEST 18/23 -SR-S	USD	7,000,000.00	5,009,263.70	0.61
8.50%	DTEK RENEWABLES 19/24 -S-	EUR	5,000,000.00	2,831,043.79	0.35
				33,808,516.29	4.14
Nigeria		1100	2,000,000,00	0.000.056.70	0.25
	6 AFRICA FINANCE 17/24 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,832,056.70	0.35
10.50%	6 ACCESS BANK 16/21 S.2 -SR-S	USD	7,807,000.00	8,050,878.19	0.98
				10,882,934.89	1.33
Norweg		1100	0.000.000.00	0.075.000.40	1 10
8.75%	DNO ASA 15/20 -SR- 144A/A	USD	9,800,000.00	8,975,260.42	1.10
				8,975,260.42	1.10

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Oman					
3.75%	BANK MUSCAT 16/21 '5' -SR-	USD	10,000,000.00	9,527,205.00	1.17
5.625%	6 NATIONAL BANK OF OMAN 18/23 -SR-S	USD	6,500,000.00	6,101,768.40	0.75
				15,628,973.40	1.92
Österrei					
8.625% 16/21 -	6 ELDORADO INTERNATIONAL FINANCE SR-S	USD	7,000,000.00	6,033,330.10	0.74
				6,033,330.10	0.74
Panama	a				
3.65%	BANISTMO 17/22 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,443,260.80	0.91
4.375%	6 MULTIBANK 17/22 -SR-S	USD	6,682,000.00	6,253,381.77	0.76
4.50%	GLOBAL BANK 16/21 -SR-S	USD	9,000,000.00	8,788,818.60	1.07
				22,485,461.17	2.74
Philippi		1100	5,000,000,00	4.007.100.50	0.50
3.28%	PHILIPPINE NATIONAL BANK 19/24 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,807,189.50	0.59
4.125%	6 RIZAL COMMERCIAL 18/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,018,776.40 <b>7,825,965.90</b>	0.37 <b>0.96</b>
0:				7,020,000.00	
<b>Singapu</b> 4.50%		USD	11,000,000.00	11,011,029.70	1.35
4.875%	6 JUBILANT PHARMA 16/21 -SR-S	USD	3,000,000.00	1,881,083.54	0.23
5.00%	PAKUWON PRIMA 17/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,666,193.60	0.20
5.25%	TBG GLOBAL 15/22 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,610,945.60	0.93
5.75%	TML HOLDINGS 14/21 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,858,278.40	0.47
6.00%	JUBILANT PHARMA 19/24 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,779,637.40	0.71
6.625%	6 ALAM SYNERGY 16/22 -SR-S	USD	400,000.00	203,263.84	0.02
				32,010,432.08	3.91
Südafri					
4.25%	FIRSTRAND BANK 15/20 '6'	USD	5,500,000.00	5,476,834.55	0.67
4.50% 12/22 -	SASOL FINANCING INTERNATIONAL SR-	USD	4,000,000.00	2,429,070.40	0.30
5.872%	6 GROWTHPOINT PROPERTIES 18/23 -SR-	USD	4,200,000.00	4,028,386.32	0.49
				11,934,291.27	1.46
Suprana					
4.125%	6 AFREXIMBANK 17/24 '12' -SR-	USD	4,000,000.00	3,829,316.80	0.47
5.50%	BANQUE OUEST AFRICAINE 16/21 -SR-	USD	6,000,000.00	6,025,459.80	0.74
				9,854,776.60	1.21
Türkei					
3.50%	KOC 13/20 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,977,143.00	1.22
4.253% SR-S	6 EXPORT CREDORT BANK TURKEY 17/22 -	USD	6,000,000.00	5,301,548.40	0.65
4.875%	6 FINANSBANK 17/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,614,692.60	0.69

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Iettoverm Ögens
Türkei (Fortsetzung)				
5.00% AKBANK 12/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,705,111.70	0.33
5.00% EXPORT CREDIT BANK TURKEY 14/21 - SR-S	USD	4,000,000.00	3,860,345.60	0.47
5.00% TURKIYE IS BANKASI 14/21 -SR-S	USD	9,000,000.00	8,695,956.60	1.06
5.25% KOC HOLDINGS 16/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,775,955.80	0.34
5.375% MERSIN ULUSLARARASI 19/24 -S-	USD	7,000,000.00	6,314,526.40	0.77
5.625% TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 17/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,636,169.00	0.69
5.875% PETKIM PETROKIMYA 18/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,665,467.20	0.20
6.00% SUB. TURKIYE VAKIFLAR BANK 12/22 - JR-S	USD	3,000,000.00	2,688,926.70	0.33
6.25% TURKIYE GARANT 11/21 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,947,206.80	0.48
			59,183,049.80	7.23
Vereinigte Arabische Emirate				
5.625% OZTEL HOLDING SPC 18/23 -S-	USD	10,000,000.00	8,129,243.00	0.99
8.625% ADES INTERNATIONAL 19/24 -S-	USD	3,846,000.00	3,845,092.73	0.47
			11,974,335.73	1.46
GESAMT I.			681,002,285.72	83.26
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Britische Jungferninseln				
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	4,500,000.00	4,009,147.65	0.49
			4,009,147.65	0.49
Luxemburg	1100	5 000 000 00	6 500 107 50	
3.15% STEEL CAPITAL 19/24 -SR-S	USD	6,800,000.00	6,508,187.52	0.80
			6,508,187.52	0.80
Panama 9.00% AVIANCA HOLDINGS 19/23 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	490,305.40	0.06
		, ,	490,305.40	0.06
GESAMT II.			11,007,640.57	1.35
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	507,308.37	74,844,877.97	9.15
			74,844,877.97	9.15
GESAMT III.			74,844,877.97	9.15

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Wertpapierbestand	766,854,804.26	93.78
Sichteinlagen bei banken	41,497,975.23	5.07
Andere nettovermögenswerte	9,368,901.36	1.15
Nettovermögen	817,721,680.85	100.00

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	14.16
Kaimaninseln	13.34
Türkei	7.23
Brasilien	6.46
Britische Jungferninseln	5.62
Indien	4.61
Niederlande	4.14
Singapur	3.91
Irland	3.03
Mexiko	2.97
Panama	2.80
Grossbritannien	2.45
Hongkong	2.21
Mauritius	2.03
Oman	1.92
Kolumbien	1.77
Malaysia	1.60
Südafrika	1.46
Vereinigte Arabische Emirate	1.46
Nigeria	1.33
Supranational	1.21
Norwegen	1.10
Ägypten	1.06
Israel	0.98
Philippinen	0.96
Kenia	0.96
Argentinien	0.82
Österreich	0.74
China	0.55
Bahrain	0.44
Chile	0.35
Indonesien	0.09
	93.76

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	83.65
Anteile an Anlagefonds	9.15
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	0.96
	93.76

Pictet - Chinese Local Currency Debt

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT KU	IRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
I. Zur a wertpap	mtlichen notierung an einer wertpapierbörse zu piere	gelassene oder	an einem anderen gereg	gelten Markt gehandel	ögens te
Obligati	ionen				
Britisch	e Jungferninseln				
3.25%	HUARONG FINANCE II 16/21 -SR-S	USD	1,000,000.00	7,219,398.80	0.72
5.25%	WISDOM GLORY GROUP 17/PERP -SR-S	USD	1,000,000.00	6,877,682.19 <b>14,097,080.99</b>	0.69
China					
2.75%	CHINA 16/23 '2606'	CNY	1,000,000.00	1,016,267.50	0.10
2.75%	CHINA 19/22 -SR-	CNH	10,000,000.00	10,172,377.00	1.02
2.94%	CHINA 19/24 S.1913	CNH	10,000,000.00	10,289,881.00	1.03
3.04%	GUANDONG PROVINCE 16/26	CNY	10,000,000.00	10,107,240.00	1.01
3.13%	CHINA 19/29 S.1915	CNH	10,000,000.00	10,462,210.00	1.05
3.18%	CHINA DEVELOPMENT BANK 19/22 -SR-	CNH	20,000,000.00	20,408,730.00	2.04
3.19%	CHINA 19/24 S1904	CNH	10,000,000.00	10,357,941.00	1.04
3.20%	ZHEJIANG PROVINCE 15/25 S.1540	CNH	10,000,000.00	10,209,387.00	1.02
3.22%	CHINA 18/25 S1828	CNH	20,000,000.00	20,784,634.00	2.08
3.24% CHINA	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF	CNH	10,000,000.00	10,239,479.00	1.02
3.28% 19/24 \$	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA	CNH	30,000,000.00	30,755,829.00	3.08
3.30%	CHINA PETROLEUM 16/26 'C'	CNY	13,617,000.00	13,598,493.14	1.36
3.30%	CHINA SOUTHERN POWER 20/23	CNH	20,000,000.00	20,263,790.00	2.03
3.38%	GUANGDONG PROVINCE 19/29 S1902	CNH	10,000,000.00	10,277,946.00	1.03
3.45%	CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29	CNH	10,000,000.00	10,327,715.00	1.03
3.47%	CENTRAL HUIJIN 19/22 -SR-	CNH	20,000,000.00	20,275,750.00	2.03
3.48%	CENTRAL HUIJIN 19/24 -SR-	CNH	10,000,000.00	10,137,019.00	1.01
3.48%	CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29	CNH	10,000,000.00	10,256,146.00	1.03
3.49%	CHINA RESOURCES POWER INV. 16/23	CNY	3,000,000.00	3,034,015.80	0.30
3.51% CHINA	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF 19/24 S1904	CNH	10,000,000.00	10,342,242.00	1.03
3.63% CHINA	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF 19/26 -SR-	CNH	10,000,000.00	10,335,341.00	1.03
3.65%	CHINA GREAT WALL A.M. 19/22 'A'	CNH	20,000,000.00	20,341,000.00	2.03
3.68%	CHINA DEVELOPMENT BANK 19/26	CNH	10,000,000.00	10,399,140.00	1.04
3.70%	HUADIAN POWER 20/PERP	CNH	10,000,000.00	10,118,964.00	1.01
3.70%	PETROCHINA 26/26	CNH	1,000,000.00	1,023,790.10	0.10
3.72%	CENTRAL HUIJIN INV.19/24	CNH	10,000,000.00	10,239,643.00	1.02
3.75% CHINA	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF 19/29 S1901	CNH	10,000,000.00	10,437,459.00	1.04
3.80% S1605	CHINA DEVELOPPEMENT BANK 16/36	CNH	10,000,000.00	10,389,499.00	1.04
3.82%	CHINA MERCHANTS GROUP 19/24 S.1	CNH	20,000,000.00	20,517,680.00	2.05
3.83%	CHINA ENERGY INVESTMENT 16/23	CNH	20,000,000.00	20,501,410.00	2.05
3.83%	COFCO 19/PERP S1	CNH	20,000,000.00	20,195,100.00	2.02
		- •	-,,	-,,	

Pictet - Chinese Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
China (I	Fortsetzung)				
3.86%	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 19/29	CNH	10,000,000.00	10,535,247.00	1.05
3.87%	GD POWER DEVELOPMENT 19/PERP	CNH	20,000,000.00	20,319,474.00	2.03
3.94%	CHINA 15/45 S.2517	CNY	1,000,000.00	1,112,090.00	0.11
4.00% S.1811	AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25	CNH	20,000,000.00	21,017,160.00	2.10
4.00% 19/PER	CHINA RESOURCES POWER INVEST.	CNH	10,000,000.00	10,192,660.00	1.02
4.01% 18/28	ZHEJIANG PROVISION GOVERNMENT	CNH	20,000,000.00	21,512,478.00	2.15
4.09%	CHINA 15/35 '1508'	CNY	10,000,000.00	11,363,354.00	1.14
4.10%	CHINA 12/32 S.1218 -SR-	CNH	10,000,000.00	11,391,742.00	1.14
4.15% S.1814	CHINA DEVELOPMENT BANK 18/25	CNH	10,000,000.00	10,648,668.00	1.07
4.15%	SHANGHAI ELECTRIC GROUP 18/23 S.1	CNH	20,000,000.00	20,751,208.00	2.08
4.16%	CNPC 10/25 S.B	CNH	10,000,000.00	10,471,565.00	1.05
4.20%	BJ AUTO GROUP 19/24 S1	CNH	10,000,000.00	10,345,650.00	1.03
4.31%	BEIJING STATE CAP CENT. 19/23	CNH	10,000,000.00	10,386,085.00	1.04
4.33%	CHINA ORIENT A.M. 19/29	CNH	10,000,000.00	10,319,200.00	1.03
4.34%	CHINA RAILWAY 10/20 'A'	CNY	1,427,000.00	1,443,276.79	0.14
4.37%	AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA	CNH	10,000,000.00	10,565,790.00	1.06
4.37%	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 18/23	CNH	20,000,000.00	21,185,602.00	2.12
4.39% 19/PER	SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA	CNH	20,000,000.00	20,586,600.00	2.06
4.45%	SUB. ICBC (COCO) 19/PERP -JR-S	CNH	20,000,000.00	20,616,130.00	2.06
4.50%	SUB. BANK OF CHINA 19/PERP -JR-S	CNH	20,000,000.00	20,646,860.00	2.07
4.65% 18/28 <sup>1</sup>	AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA	CNH	10,000,000.00	11,037,999.00	1.10
4.65%	CHINA RAILWAY 18/38 S.11	CNH	10,000,000.00	11,191,217.00	1.12
4.68%	CHINA RESOURCES 18/23	CNY	10,000,000.00	10,504,505.00	1.05
4.70%	CHINA CONSTRUCTION BANK 18/23	CNH	10,000,000.00	10,547,217.00	1.05
4.76%	CHINA 13/43 '2319'	CNY	535,000.00	683,106.40	0.07
4.80%	CHINA NATIONAL PETROLEUM 12/22	CNH	10,000,000.00	10,389,650.00	1.04
4.80%	CHINA NATIONAL PETROLEUM 12/22	CNY	10,000,000.00	10,389,988.00	1.04
4.87%	CHINA SOUTHERN POWER 18/23	CNH	10,000,000.00	10,581,700.00	1.06
4.88%	CHINA DEVELOPMENT BANK 18/28	CNH	10,000,000.00	11,186,927.00	1.12
4.88%	CHINA THREE GORGES 15/25 S.1	CNH	10,000,000.00	10,771,585.00	1.08
4.90%	CHINA PETROLEUM & CHEMICALS 12/22	CNY	950,000.00	991,325.00	0.10
4.92%	GUANGZHOU METRO GROUP 18/23 S.2	CNH	20,000,000.00	21,082,972.00	2.11
4.95% 18/23	ZHEJIANG PROVINCIAL ENERGY GROUP	CNH	20,000,000.00	21,163,790.00	2.12
5.00%	DATANG INTERNATIONAL POWER AL 14/24	CNH	2,989,000.00	3,206,886.14	0.32

Pictet - Chinese Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHN	BEZEICHNUNG		NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES IETTOVERM ÖGENS
China (I	Fortsetzung)				
5.10%	CITIC SECURITIES 15/25	CNH	2,000,000.00	2,161,880.00	0.22
5.10%	DATANG INTL POWER 13/23	CNY	1,027,000.00	1,090,975.12	0.11
5.24%	STATE GRID CORP CHINA 11/26	CNH	10,000,000.00	11,115,935.00	1.11
5.60%	CHINA TRAVEL SERVICES 14/21	CNH	10,000,000.00	10,403,086.00	1.04
5.85%	CHINA DEVELOPMENT BANK 14/29	CNY	2,704,000.00	3,305,719.77	0.33
6.33%	SHANGHAI SHIMAO 18/21	CNH	10,000,000.00	10,304,057.00	1.03
				855,337,478.76	85.54
Kaiman	inseln				
4.80%	CHINA AOYUAN GROUP 20/21 -SR-	USD	1,000,000.00	6,909,834.51	0.69
5.38%	CHINA RESOURCES 18/21	CNH	20,000,000.00	20,533,988.00	2.05
6.25%	TIMES CHINA HOLDINGS 18/21 -SR-	USD	650,000.00	4,538,348.78	0.45
6.50%	CFLD CAYMAN INVESTMENT 17/20 -SR-S	USD	1,000,000.00	6,867,782.77	0.69
6.50%	SEAZEN GROUP LTD. 18/20 -SR-S	USD	500,000.00	3,448,883.05	0.34
				42,298,837.11	4.22
GESAM	T I.			911,733,396.86	91.17
II. Sons	tige wertpapiere				
Obligati	ionen				
China					
2.90%	STATE POWER INVESTMENT 20/23	CNH	20,000,000.00	20,016,900.00	2.00
3.14%	CHINA NATIONAL CHEMICAL 20/23	CNH	10,000,000.00	10,009,253.00	1.00
4.22%	CHINA NATIONAL CHEMICAL 20/PERP	CNH	10,000,000.00	10,095,194.00	1.01
5.20%	CHINA RAILWAY GROUP 15/PERP	CNH	5,000,000.00	5,030,270.00	0.50
				45,151,617.00	4.51
GESAM	T II.			45,151,617.00	4.51
Wertpap	pierbestand			956,885,013.86	95.70
Sichteir	nlagen bei banken			29,011,669.82	2.90
Andere	nettovermögenswerte			13,936,625.20	1.40
Nettove	rmögen			999,833,308.88	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Chinese Local Currency Debt

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
China	90.05
Kaimaninseln	4.22
Britische Jungferninseln	1.41
	95.68

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	81.69
Von Staaten oder Städten begebene	13.99
Obligationen	
	95.68

Pictet - Absolute Return Fixed Income

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT KU	JRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
I. Zur an	mtlichen notierung an einer wertpapierbörse zug piere	gelassene oder	an einem anderen gere	gelten Markt gehandel	ögens te
Obligati					
Ägypten					
	6 ÄGYPTEN 19/31 -SR-	EUR	4,228,000.00	3,663,473.95	0.19
8.50%	ÄGYPTEN 17/47 -SR-S	USD	2,513,000.00	2,045,533.25	0.11
8.70%	ÄGYPTEN 19/49 -SR-S	USD	1,751,000.00	1,443,180.33	0.07
				7,152,187.53	0.37
Argentin		4.00	62.600.000.00	600 451 72	0.00
FRN	ARGENTINIEN 17/20	ARS	63,698,000.00	620,451.73	0.03
				620,451.73	0.03
Australi	en ORIGIN ENERGY FINANCE 13/20 -SR-S	EUR	3,625,000.00	4,028,681.98	0.21
2.50 %	ORIGIN ENERGY FINANCE 13/20 -3R-3	LUK	3,025,000.00	4,028,681.98	0.21
				4,020,001.90	0.21
<b>Bahrain</b> 7.50%	OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S	USD	5,120,000.00	4,421,241.86	0.23
			-, -, -,	4,421,241.86	0.23
Bermud	la				
3.75%	KUNLUN ENERGY 15/25	USD	4,160,000.00	4,481,236.86	0.23
				4,481,236.86	0.23
Brasilie	n				
4.625%	6 BRASILIEN 17/28 -SR-	USD	13,300,000.00	14,114,542.54	0.73
10.00%	% OI 18/25 -SRPIK-	USD	2,040,000.00	1,409,252.60	0.07
				15,523,795.14	0.80
Britisch	ne Jungferninseln				
FRN	SINO OCEAN LAND IV 18/21 -SR-S	USD	4,112,000.00	4,148,320.47	0.21
3.50%	CCCI TREASURE 15/PERP -S-	USD	5,753,000.00	5,745,370.37	0.30
3.875%	6 CHINA GREAT WALL III 17/27 -SR-S	USD	1,514,000.00	1,573,648.57	0.08
3.95%	CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	2,166,000.00	2,184,219.31	0.11
4.25%	FRANSHION BRILLIANT 19/29 -SR-	USD	3,725,000.00	3,627,260.84	0.19
4.25%	HUARONG FINANCE 17/27 -SR-S	USD	3,167,000.00	3,162,067.40	0.16
4.375%	6 CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	USD	3,737,000.00	4,039,109.92	0.21
4.40%	CHINA CINDA FINANCE 17/27 -SR-S	USD	2,207,000.00	2,391,787.25	0.12
4.75%	CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	USD	2,148,000.00	2,394,331.35	0.12
5.25%	SINO OCEAN LAND 19/22 -SR-S	USD	1,647,000.00	1,706,581.21	0.09
	6 EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	1,666,000.00	1,369,712.06	0.07
6.75% -SR-S	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23	USD	2,902,000.00	2,571,207.69	0.13
	6 RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	2,313,000.00	2,214,064.66	0.11
	6 EASY TACTIC 19/24 -SR-S	USD	1,200,000.00	984,534.84	0.05
			·	38,112,215.94	1.95

BEZEICHN	UNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Iettoverm Ögens
Chile					
3.50%	CHILE 19/50 -SR-	USD	4,609,000.00	4,749,890.22	0.25
				4,749,890.22	0.25
China	DOWED AND D. F. H. 17 (00. 00.	1100	1 000 000 00	1,000,051,04	0.07
5.95%	POWERLONG R.E.H 17/20 -SR-	USD	1,323,000.00	1,303,051.94	0.07
6.40%	CNOOC 07/37 -SR-	USD	1,940,000.00	2,738,889.67	0.14
7.25%	SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	5,273,000.00	4,943,309.89	0.26
7.75%	AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	1,246,000.00	953,728.52 <b>9,938,980.02</b>	0.05 <b>0.52</b>
Dänema	ark				
FRN	NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	2,070,000.00	2,303,724.55	0.12
				2,303,724.55	0.12
Deutsch					
0.00%	DEUTSCHLAND 19/50 -SR-	EUR	19,510,000.00	22,034,149.83	1.14
0.00%	DEUTSCHLAND 20/30 -SR-S	EUR	30,000,000.00	34,906,918.22	1.80
0.00%	K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	7,053,000.00	7,860,712.29	0.41
0.25%	DEUTSCHLAND 19/29 -SR-	EUR	202,514,000.00	240,643,660.30	12.42
1.55%	TLG IMMOBILEN 19/26 -SR-S	EUR	4,700,000.00	5,060,650.23	0.26
1.875%	% AAREAL BANK 17/20 -SR-	USD	9,220,000.00	9,251,904.89	0.48
1.875%	6 DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	2,400,000.00	2,301,782.44	0.12
2.00%	ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,634,240.88	0.08
2.875% 17/27	6 SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK	EUR	5,000,000.00	5,076,910.28	0.26
3.875%	6 IHO VERWALTUNGS 19/27 -SPIK-	EUR	3,041,352.00	2,523,455.66	0.13
				331,294,385.02	17.10
Domini 6.00%	kanische Republik DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/28 -SR-S	USD	5,908,000.00	5,508,303.71	0.28
0.00%	DUMININANISCHE REFUBLIK 10/20 -3R-3	030	5,908,000.00	5,508,303.71	0.28
Ekuado	or .				
8.75%		USD	1,070,000.00	254,781.55	0.01
				254,781.55	0.01
Frankre	iich				
0.625%	6 KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	4,700,000.00	4,516,288.94	0.23
1.00%	SANOFI 20/25 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,359,565.83	0.07
1.125%	6 IN'LI 19/19 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,847,062.47	0.20
1.75%	CAPGEMINI 15/20	EUR	4,200,000.00	4,636,397.94	0.24
2.625%	6 CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	3,500,000.00	4,005,522.63	0.21
	6 RCI BANQUE 19/30 -S-	EUR	3,500,000.00	3,213,173.94	0.17
2.75%	AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,926,745.37	0.20
	6 SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	EUR	4,600,000.00	4,339,974.40	0.22
	SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S	USD	2,923,000.00	2,225,623.35	0.11
5.875%	6 ALTICE FRANCE 18/27 -S-	EUR	3,358,000.00	3,692,507.57	0.19
				35,762,862.44	1.84

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Grossbritannien				
1.75% COCA-COLA 20/26 -SR-	EUR	1,328,000.00	1,492,188.82	0.08
2.00% SUB. BARCLAYS 17/28 -S-	EUR	3,591,000.00	3,624,795.35	0.19
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	1,521,000.00	1,794,934.66	0.09
3.50% LLOYDS BANKING GROUP 20/26 -SR-	EUR	3,975,000.00	4,500,633.16	0.23
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL GROUP 19/49 -S-	GBP	8,760,000.00	9,756,373.16	0.50
4.00% VIRGIN MONEY UK 18/26 -SR-	GBP	1,400,000.00	1,621,617.38	0.08
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	2,200,000.00	2,006,090.05	0.10
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	2,417,000.00	1,964,147.93	0.10
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	3,100,000.00	3,398,861.08	0.18
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	2,000,000.00	2,021,060.35	0.10
7.375% SUB. PENSION INSURANCE (COCO)19/PERP	GBP	3,218,000.00	3,657,255.15	0.19
8.00% SUB. VIRGIN MONEY (COCO) 16/PERP -JR-	GBP	1,735,000.00	1,699,255.55	0.09
			37,537,212.64	1.93
Hongkong				
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	1,829,000.00	1,789,699.00	0.09
3.975% VANKE REAL ESTATE 17/27 -SR-S	USD	1,474,000.00	1,504,848.61	0.08
5.125% CNAC HONG KONG FINBRIDGE 18/28 -SR-S	USD	1,446,000.00	1,605,011.99	0.08
6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 -SR-S	USD	2,348,000.00	2,318,604.68	0.12
			7,218,164.28	0.37
Indonesien				
1.40% INDONESIEN 19/31 -SR-	EUR	1,949,000.00	1,861,007.93	0.10
1.45% INDONESIEN 19/26 -SR-	EUR	1,650,000.00	1,666,324.01	0.09
3.70% INDONESIEN 19/49 -SR-	USD	4,590,000.00	4,473,978.11	0.23
5.125% PGN PERUSAHAAN GAS 14/24 -SR-S	USD	5,134,000.00	5,041,801.57	0.26
6.757% INDONESIA ASAHAN 18/48 -SR-S	USD	4,318,000.00	4,554,937.73	0.24
8.375% INDONESIEN 19/39 -SR-	IDR	53,293,000,000.00	3,237,543.08	0.17
			20,835,592.43	1.09
Irland 0.00% JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	EUR	4,329,000.00	4,761,617.08	0.25
17/20 -SR-		,,==,,===	.,,	
			4,761,617.08	0.25
Israel				
6.375% ISRAEL CHEMICALS 18/38 -SR-	USD	3,538,000.00	3,918,420.62	0.20
			3,918,420.62	0.20
Italien 2.70% ITALIEN (BTP) 16/47	EUR	14 000 000 00	17 050 420 02	0.00
		14,980,000.00	17,850,438.03	0.92
3.45% ITALIEN (BTP) 17/48	EUR	17,730,000.00	23,952,976.42	1.24
3.75% SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP -JR-	EUR	3,393,000.00	2,638,200.86	0.14

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Italien (Fortsetzung)				
4.375% SUB. UBI BANCA 19/29 -S-	EUR	738,000.00	713,788.08	0.04
4.45% SUB UBI BANCA 17/27 -S-	EUR	3,526,000.00	3,802,638.26	0.20
5.861% SUB. UNICREDIT 17/32 -S-	USD	1,894,000.00	1,688,855.94	0.09
			50,646,897.59	2.63
Kaimaninseln				
3.95% LONGFOR GROUP 19/29 -SR-S	USD	1,575,000.00	1,487,228.24	0.08
4.50% LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	USD	4,641,000.00	4,664,192.01	0.24
5.375% CHINA AOYUAN PROPERTY 17/22 -SR-S	USD	2,790,000.00	2,495,547.31	0.13
5.50% SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP - JR-	USD	3,470,000.00	2,596,886.93	0.13
5.60% SHIMAO PROPERTY 19/26 -SR-S	USD	3,190,000.00	3,054,113.34	0.16
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	1,254,000.00	1,048,924.98	0.05
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	1,463,000.00	1,366,853.10	0.07
6.55% CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	USD	7,835,000.00	7,217,954.58	0.37
6.70% AGILE GROUP HOLDINGS 19/22 SR S	USD	1,842,000.00	1,775,578.95	0.09
7.25% COUNTRY GARDEN 19/26 -SR-S	USD	3,670,000.00	3,555,920.62	0.18
7.50% CHINA AOYUAN PROPERTY 18/21 -SR-	USD	1,323,000.00	1,287,067.72	0.07
7.875% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	USD	2,450,000.00	2,346,366.96	0.12
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	3,687,000.00	3,712,323.79	0.19
8.25% CHINA EVERGRANDE 17/22 -SR-S	USD	2,409,000.00	1,980,244.49	0.10
8.50% YUZHOU PROPERTIES 19/23 -SR-S	USD	1,209,000.00	1,117,313.31	0.06
8.75% CHINA EVERGRANDE 17/25 -S-	USD	5,423,000.00	3,876,520.38	0.20
9.15% ZHENRO PROPERTIES 19/22 -SR-S	USD	2,968,000.00	2,747,821.00	0.14
			46,330,857.71	2.38
Kanada				
0.375% FC DES JARDINS 15/20 -SR-S	EUR	5,020,000.00	5,558,343.87	0.29
0.50% ROYAL BANK OF CANADA 15/20 -S-	EUR	3,039,000.00	3,367,546.08	0.17
1.50% CANADA 19/24 SJ967	CAD	169,270,000.00	124,181,127.50	6.41
1.625% ROYAL BANK OF CANADA 13/20 -SR-	EUR	6,627,000.00	7,353,368.28	0.38
3.00% PROVINCE ONTARIO 10/20 '107' -SR-	EUR	6,003,000.00	6,728,919.37	0.35
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	7,750,000.00	5,840,411.63	0.30
			153,029,716.73	7.90
Kolumbien				
4.50% KOLUMBIEN 18/29 -SR-	USD	4,320,000.00	4,340,764.08	0.22
6.125% KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/41	USD	5,471,000.00	6,136,149.96	0.32
			10,476,914.04	0.54
Kroatien				
1.125% KROATIEN 19/29 -SR-S	EUR	3,412,000.00	3,453,739.08	0.18
			3,453,739.08	0.18

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Luxemburg				
1.125% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	1,755,000.00	2,008,751.97	0.10
1.50% CK HUTCHISON GROUP 19/31 -SR-S	EUR	1,720,000.00	1,739,536.61	0.09
1.50% SELP FINANCE SAR 19/26 -SR-	EUR	3,580,000.00	3,828,353.38	0.20
1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,897,884.69	0.10
1.625% LOGICOR FINANCING 19/27 -SR-S	EUR	3,843,000.00	4,004,854.84	0.21
1.75% BLACKSTONE PPEH 19/29 -SR-S	EUR	3,010,000.00	3,053,797.80	0.16
1.75% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/49 - SR-	EUR	3,262,000.00	3,157,488.23	0.16
2.25% LOGICOR FINANCING 18/25 -SR-	EUR	5,656,000.00	6,323,239.42	0.33
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	1,800,000.00	2,024,044.59	0.10
4.875% SUB. CPI PROPERTY GP 19/PERP	EUR	3,810,000.00	3,700,266.44	0.19
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	4,918,000.00	4,588,246.62	0.24
7.00% GOL FINANCE 17/25 -SR-S	USD	2,140,000.00	964,512.55	0.05
			37,290,977.14	1.93
Mexiko				
4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	EUR	1,840,000.00	1,482,441.75	0.08
			1,482,441.75	0.08
Niederlande	EUD	3 500 000 00	2 017 745 60	0.00
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,817,745.62	0.20
1.125% VONOVIA FINANCE 19/34 -SR-S	EUR	2,900,000.00	2,709,053.90	0.14
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	4,801,000.00	4,696,299.88	0.24
1.375% PHILIPS 20/25 -SR-	EUR	1,794,000.00	2,021,581.65	0.10
1.625% HEINEKEN 20/25 -SR-	EUR	1,947,000.00	2,202,649.49	0.11
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,468,257.65	0.08
3.875% SUB. AGEAS 19/PERP -S-	EUR	1,200,000.00	1,039,856.27	0.05
6.625% PETROBRAS GLOBAL 14/34 -SR-	GBP	3,357,000.00	3,872,620.62	0.20
9.00% SUMMER BIDCO 19/25 -PIKS-	EUR	1,868,703.00	1,870,565.78 <b>23,698,630.86</b>	0.10 1.22
			20,030,000.00	
Nigeria 7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	3,668,000.00	2,454,370.31	0.13
9.248% NIGERIA 18/49 -SR-S	USD	1,940,000.00	1,379,033.09	0.07
			3,833,403.40	0.20
Norwegen				
1.75% NORWEGEN 17/27 '479' -SR- 144A -S-	NOK	557,640,000.00	56,339,152.17	2.91
2.50% DNB BOLIGKREDITT 17/22 144A -S-	USD	4,080,000.00	4,219,312.42	0.22
			60,558,464.59	3.13
Österreich				
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	1,800,000.00	1,946,642.12	0.10
5.00% SUB. BAWAG GROUP 18/PERP -S-	EUR	1,200,000.00	1,105,574.40	0.06
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	3,600,000.00	3,720,552.73	0.19
			6,772,769.25	0.35

BEZEICHNI	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Peru					
7.35%	PERU 05/25	USD	3,981,000.00	5,005,139.32	0.26
8.75%	PERU 03/33 -SR-	USD	5,866,000.00	9,143,496.10	0.47
				14,148,635.42	0.73
Qatar 5 1000	( OATAD 10/40 CD	LICD	2 002 000 00	4.600.000.01	0.04
5.103%	5 QATAR 18/48 -SR-	USD	3,893,000.00	4,680,899.21 <b>4,680,899.21</b>	0.24 <b>0.24</b>
Renubli	k Ghana				
	S REPUBLIK GHANA 14/26 -S-	USD	5,540,000.00	4,377,099.71	0.23
				4,377,099.71	0.23
Rumäni					
3.375%	S RUMÄNIEN 20/50 -SR-	EUR	3,340,000.00	3,360,103.47	0.17
				3,360,103.47	0.17
Schwed		051/	000 000 000 00	04.705.010.44	1.00
0.75%	SCHWEDEN 18/29 S.1061 144A -S- 5 HEIMSTADEN 20/26 -SR-	SEK	228,060,000.00	24,725,010.44	1.28 0.12
2.00%	SWEDBANK MORTGAGE 15/20	EUR USD	2,148,000.00 7,468,000.00	2,288,897.97 7,477,494.07	0.12
	S HEIMSTADEN BOSTAD 19/23 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,834,210.36	0.39
	S SCHWEDEN 18/23 -SR-S	USD	4,720,000.00	4,950,976.98	0.13
	S SUB. SAMHALLSB. 20/PERP -S-	EUR	970,000.00	931,777.16	0.05
3.00%	INTRUM 19/27 -SR-S	EUR	5,930,000.00	4,622,310.65	0.24
3.25%	NORDEA HYPOTEK 05/20 '5521' -SR-	SEK	74,400,000.00	7,454,567.12	0.38
4.25%	STADSHYPOTEK 10/20 '1583' -SR-	SEK	76,000,000.00	7,630,823.30	0.39
			, ,	62,916,068.05	3.26
Schweiz					
3.25%	CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	3,975,000.00	4,476,751.84	0.23
-				4,476,751.84	0.23
Spanier FRN	SUB. CAIXABANK 18/PERP -JR-	EUR	3,600,000.00	2,955,944.74	0.15
0.50%	SPANIEN 20/30 -SR-	EUR	43,080,000.00	47,230,979.05	2.44
2.50%	INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	EUR	1,800,000.00	2,037,103.36	0.11
3.25%	GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S-	EUR	1,274,000.00	923,753.32	0.05
6.00%	SUB. BANKIA (COCO) 17/PERP -JR-	EUR	4,800,000.00	4,049,867.22	0.21
	S SUB ABANCA 19/29 -S-	EUR	2,400,000.00	2,280,211.92	0.12
6.75%	SUB. BANCO SANTANDER (COCO)	EUR	1,900,000.00	1,889,032.83	0.10
17/PER	1 -JIV-O			61,366,892.44	3.18
Sri Lank	Ка				
6.20%	SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	1,570,000.00	926,900.53	0.05
7.85%	SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	4,623,000.00	2,663,473.49	0.14
				3,590,374.02	0.19

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Südafrika				
5.875% SÜDAFRIKA 13/25	USD	4,866,000.00	4,638,735.90	0.24
5.875% SÜDAFRIKA 18/30 -SR-	USD	5,950,000.00	5,091,272.80	0.26
9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	138,265,080.00	5,788,257.30	0.30
			15,518,266.00	0.80
Südkorea				
2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S	USD	4,853,000.00	4,975,906.11	0.26
			4,975,906.11	0.26
Tschechische Republik				
4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,475,216.10	0.08
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	EUR	827,000.00	856,451.79	0.04
			2,331,667.89	0.12
Tunisien				
5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S	EUR	1,013,000.00	924,351.87	0.05
6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - SR-S	EUR	1,298,000.00	1,166,942.78	0.06
311-3			2,091,294.65	0.11
Hababiatan				
Usbekistan 5.375% USBEKISTAN 19/29 -S-	USD	7,380,000.00	7,361,268.82	0.38
			7,361,268.82	0.38
Vereinigte Arabische Emirate				
4.125% ABU DHABI 17/47 -SR-S	USD	4,483,000.00	4,838,560.63	0.25
			4,838,560.63	0.25
Vereinigte Staaten				
FRN HP ENTERPRISE 18/21 -SR-	USD	570,000.00	541,417.81	0.03
0.625% PROLOGIS EURO FINANCE 19/31 -SR-	EUR	3,053,000.00	2,855,467.70	0.15
1.125% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	115,000,000.00	119,290,040.50	6.16
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	3,538,000.00	2,936,396.35	0.15
1.625% US TREASURY 19/29 SE -SR-	USD	2,059,000.00	2,238,197.24	0.12
1.625% WESTLAKE CHEMICAL 19/29 -SR-	EUR	2,945,000.00	2,923,682.42	0.15
2.00% US TREASURY 15/25 'B'	USD	116,386,500.00	125,370,082.97	6.47
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	2,404,000.00	2,558,568.42	0.13
2.75% US TREASURY 18/21 'AR' -SR-	USD	38,911,000.00	40,348,882.07	2.08
2.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/37 -SR-	EUR	1,663,000.00	1,945,441.27	0.10
2.875% US TREASURY 18/23 SAE-2023	USD	76,430,000.00	83,410,206.68	4.31
3.125% PVH 17/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,658,372.00	0.14
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	49,460,000.00	74,190,000.00	3.83
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	1,790,000.00	2,044,614.43	0.11
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	2,385,000.00	3,060,200.56	0.16
3.815% FORD MOTOR CREDIT 17/27 -SR- 3.875% UNITEDHEALTH 19/59 -SR-	USD	4,400,000.00 1,970,000.00	3,664,228.48	0.19
3.0/3/0 UNITEDHEALTH 19/39 -5K-	USD	1,970,000.00	2,211,651.63	0.11

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	EUR	1,868,000.00	1,349,439.37	0.07
4.125% GENERAL ELECTRIC 12/42 -SR-	USD	3,350,000.00	3,218,678.66	0.17
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	2,128,000.00	2,491,845.44	0.13
4.25% AT&T 13/43 -SR-	GBP	1,198,000.00	1,602,804.42	0.08
4.25% IBM 19/49 -SR-	USD	4,600,000.00	5,507,484.32	0.28
4.375% DOW CHEMICAL 12/42 -SR-	USD	4,810,000.00	4,754,646.52	0.25
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	1,990,000.00	2,247,111.58	0.12
4.55% LOWE'S COS 19/49 -SR-	USD	4,489,000.00	4,910,846.14	0.25
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	3,780,000.00	4,510,528.85	0.23
4.90% HP ENTERPRISE 16/25 -SR-	USD	3,681,000.00	3,789,123.49	0.20
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	2,830,000.00	3,018,743.45	0.16
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	3,970,000.00	4,610,471.37	0.24
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	3,090,000.00	3,316,738.02	0.17
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	3,090,000.00	3,121,762.42	0.16
5.576% FOX 19/49 -SR-S	USD	3,151,000.00	3,677,420.55	0.19
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	3,820,000.00	4,336,403.64	0.22
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	3,000,000.00	3,733,196.10	0.19
6.00% ENERGY TRANSFER 18/48 -SR-	USD	5,350,000.00	4,513,456.35	0.23
6.35% HP ENTREPRISE 16/45 -SR-	USD	5,082,000.00	6,046,158.56	0.31
6.625% PEMEX 05/35 -SR-	USD	3,080,000.00	2,114,981.18	0.11
			545,119,290.96	28.15
GESAMT I.			1,677,151,636.96	86.62
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Britische Jungferninseln	HCD	2 400 000 00	2.046.050.01	0.16
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	3,420,000.00	3,046,952.21	0.16
			3,046,952.21	0.16
Panama				
9.00% AVIANCA HOLDINGS 19/23 -SR- 144A	USD	2,390,000.00	585,914.95	0.03
			585,914.95	0.03
Vereinigte Staaten	1100	4.570.000.00	F 077 040 07	0.00
5.15% AT&T 18/50 -SR-	USD	4,570,000.00	5,377,242.97	0.28
			5,377,242.97	0.28
GESAMT II.			9,010,110.13	0.47

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	) % des Nettoverm Ögens
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Argentinien				
TBI ARGENTINIEN 31/10/20	ARS	231,369,000.00	2,879,327.77	0.15
			2,879,327.77	0.15
Japan				
TBI JAPAN 25/05/20 S.890 -SR-	JPY	17,776,000,000.00	164,513,302.12	8.49
			164,513,302.12	8.49
GESAMT III.			167,392,629.89	8.64
Wertpapierbestand			1,853,554,376.98	95.69
Sichteinlagen bei banken			61,574,005.88	3.18
Andere nettovermögenswerte			21,842,773.79	1.13
Nettovermögen			1,936,971,156.65	100.00

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Absolute Return Fixed Income

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	28.43
Deutschland	17.10
Japan	8.49
Kanada	7.90
Schweden	3.26
Spanien	3.18
Norwegen	3.13
Italien	2.63
Kaimaninseln	2.38
Britische Jungferninseln	2.11
Grossbritannien	1.93
Luxemburg	1.93
Frankreich	1.84
Niederlande	1.22
Indonesien	1.09
Südafrika	0.80
Brasilien	0.80
Peru	0.73
Kolumbien	0.54
China	0.52
Usbekistan	0.38
Ägypten	0.37
Hongkong	0.37
Österreich	0.35
Dominikanische Republik	0.28
Südkorea	0.26
Irland	0.25
Chile	0.25
Vereinigte Arabische Emirate	0.25
Qatar	0.24
Schweiz	0.23
Bahrain	0.23
Republik Ghana	0.23
Bermuda	0.23
Australien	0.21
Israel	0.20
Nigeria	0.20
Sri Lanka	0.19
Argentinien	0.18
Kroatien	0.18
Rumänien	0.17
Dänemark	0.12
Tschechische Republik	0.12
Tunisien	0.11
Mexiko	0.08
Panama	0.03
Ekuador	0.01
	95.73

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	60.31
Obligationen von Gesellschaften	26.78
Geldmarktinstrumente	8.64
	95.73

Pictet - Asian Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zug wertpapiere	gelassene oder	an einem anderen ge	regelten Markt gehande	
Obligationen				
Britische Jungferninseln				
2.95% SINOPEC 19/29 -SR-S	USD	300,000.00	306,332.10	0.56
3.00 % HONG KONG TELECOMMUNICATIONS CAPITAL 16/26 -SR-S	USD	200,000.00	207,314.52	0.38
3.25% HKT CAPITAL 19/29 -SR-S	USD	400,000.00	392,816.68	0.72
3.30% CNOOC FINANCE 19/49 -SR-	USD	200,000.00	195,899.06	0.36
3.375% HUARONG FINANCE 20/30 -SR-S	USD	200,000.00	188,132.24	0.34
3.50% JOY TREASURE 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	204,092.74	0.37
3.55% SUB. CLP POWER FINANCE (HONG KONG) 19/PERP -S-	USD	200,000.00	189,742.82	0.35
3.65% SUB. CCCI TREASURE 20/PERP	USD	200,000.00	195,128.04	0.36
3.875% CHINA GREAT WALL III 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	207,879.60	0.38
3.875% NAN FUNG TREASURY 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	202,555.44	0.37
3.875% SHENHUA OVS CAPITAL 15/25 -SR-S	USD	200,000.00	212,396.10	0.39
3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	300,000.00	302,523.45	0.55
4.00% CHINA HUADIAN OVERSEAS 19/PERP -SR-S	USD	200,000.00	199,938.86	0.36
4.00% FRANSHION BRILLIANT 17/PERP -SR-S	USD	200,000.00	187,250.62	0.34
4.10% CHINA CINDA FINANCE 17/24 -SR-S	USD	200,000.00	211,675.94	0.39
4.10% SUB. ELECT GLOBAL INVESTMENTS 20/PERP	USD	200,000.00	188,844.76	0.34
4.125% NWD MTN 19/29 -SR-S	USD	400,000.00	387,072.72	0.71
4.125% STATE GRID (14) 14/24 -SR-	USD	200,000.00	214,079.68	0.39
4.75% SUB. TOWNGAS FINANCE 19/PERP	USD	200,000.00	204,978.62	0.37
4.85% SUB. PHOENIX LEAD 17/PERP -S-	USD	200,000.00	194,124.06	0.35
4.875% NAN FUNG TREASURY 14/24 -SR-S	USD	200,000.00	218,987.32	0.40
4.95% HUARONG FIN.17/47 -SR-S	USD	200,000.00	192,259.26	0.35
5.00% NAN FUNG TREASURY 18/28 -SR-S	USD	400,000.00	432,930.96	0.79
5.25% WISDOM GLORY GROUP 17/PERP -SR-S	USD	200,000.00	193,489.56	0.35
5.625% CHINA CINDA FINANCE 14/24 -SR-S	USD	200,000.00	224,027.36	0.41
5.75% CELESTIAL MILES 19/PERP -SR-S	USD	300,000.00	317,415.72	0.58
5.75% NEW WORLD DEVELOPMENT 16/PERP - SR-S	USD	200,000.00	189,272.82	0.34
5.80% SPIC 2018 USD SNR 18/PERP -SR-S	USD	300,000.00	310,337.40	0.57
5.95% CNPC HK OVERSEAS 11/41 -SR-S	USD	200,000.00	286,749.26	0.52
6.00% SINO-OCEAN L.T.F. I 14/24 -SR-S	USD	200,000.00	213,615.52	0.39
6.25% YINGDE GAS INVESTMENT 18/23 -SR-S	USD	200,000.00	182,580.30	0.33
6.80% NEW METRO GLOBAL 20/23 -SR-S	USD	200,000.00	169,313.02	0.31
7.50% ENN CLEAN HOLDING 19/21 -SR-S	USD	200,000.00	189,042.42	0.34
7.50% NEW METRO GLOBAL 19/21 -SR-S	USD	200,000.00	185,822.62	0.34
8.125% EASY TACTIC 19/24 -SR-S	USD	200,000.00	164,089.14	0.30
9.125% EASY TACTIC 19/22 -SR-S	USD	200,000.00	182,897.26	0.33
			8,245,607.99	15.03

Pictet - Asian Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
China				
4.00% SHOUGANG GROUP 19/24 -SR-S	USD	200,000.00	209,280.86	0.38
4.25% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 19/29 -S-	USD	400,000.00	412,774.56	0.75
4.45% SUB. CHINA CINDA (COCO) 16/PERP -JR-	USD	200,000.00	196,275.38	0.36
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	400,000.00	374,990.32	0.68
			1,193,321.12	2.17
Hongkong				
2.85% CITIC 20/30 -SR-S	USD	200,000.00	198,974.66	0.36
2.875% SWIRE PACIFIC MTN 20/30 -SR-S	USD	300,000.00	299,630.88	0.55
3.343% SUB. KASIKORNBANK 19/31 -S-	USD	600,000.00	547,055.22	1.00
3.50% SWIRE PROPERTIES MTN 18/28 -SR-S	USD	300,000.00	330,312.15	0.60
3.733% SUB. BANGKOK BANK 19/34	USD	600,000.00	531,724.08	0.97
3.75% ICBCIL FINANCE 19/24 -SR-S	USD	300,000.00	323,993.49	0.59
3.80% SUB. NANYANG COMMERCIAL BANK 19/29 -S-	USD	250,000.00	247,246.55	0.45
3.875% CNAC (HK) FINBRIDGE 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	205,681.54	0.37
3.876% SUB. CHONG HING BANK 17/27	USD	400,000.00	412,005.40	0.75
3.90% AIA GROUP 18/28 -SR-S	USD	200,000.00	211,612.92	0.39
4.00% SUB. BANK OF EAST ASIA S.127 16/26 - S-	USD	300,000.00	307,543.35	0.56
4.25% SUB. CHINA CITIC BANK INT'L 16/PERP - JR-S	USD	300,000.00	292,084.29	0.53
4.25% SUB. ICBC (ASIA) 16/PERP -JR-	USD	500,000.00	497,358.15	0.91
4.45% BANGKOK BANK HONG KONG 18/28 -SR-S	USD	200,000.00	218,912.38	0.40
4.50% AIA GROUP 16/46 TR.5 -SR-S	USD	200,000.00	226,719.34	0.41
4.625% SUB. CHINA CITI BANK 19/29 -SR-S	USD	300,000.00	320,764.56	0.58
5.00% SUB. NANYANG COMMERCIAL BANK 17/PERP -JR-S	USD	600,000.00	556,346.58	1.01
5.282% ZIJIN INT'L FINANCE 18/21 -SR-S	USD	200,000.00	207,852.34	0.38
5.50% SUB BANK EAST ASIA 15/PERP -JR-	USD	200,000.00	197,985.28	0.36
5.625% SUB. BANK EAST ASIA 17/PERP -JR-S	USD	200,000.00	193,372.04	0.35
5.90% SUB. BANK OF CHINA (HK) 18/PERP -JR-S	USD	300,000.00	310,274.07	0.57
			6,637,449.27	12.09
Indien				
3.375% ONGC 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	165,234.16	0.30
3.667% RELIANCE INDUSTRIES 17/27 -SR-S	USD	400,000.00	376,031.56	0.69
3.75% POWER FINANCE 17/27 -SR-S	USD	400,000.00	348,515.76	0.64
3.75% POWER FINANCE 19/24 -SR-S	USD	200,000.00	186,646.78	0.34
3.875% REC 17/27 -SR-S	USD	400,000.00	350,521.92	0.64
3.949% ADANI ELECTRICITY 20/30 -SR-S	USD	800,000.00	656,815.28	1.20
4.25% NTPC 16/26 -SR-	USD	200,000.00	183,818.64	0.34
5.10% SHRIRAM TRANSPORT 20/23 -SR-S	USD	200,000.00	138,656.96	0.25
5.375% GMR HYDERABAD INTERNATIONAL 19/24 -S-	USD	200,000.00	167,664.08	0.31

Pictet - Asian Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Indien (	(Fortsetzung)				
5.70%	SHRIRAM TRANS FINANCE 19/22 -SR-S	USD	200,000.00	147,611.92	0.27
5.875%	RENEW POWER PVT 20/27 -SR-S	USD	200,000.00	141,047.66	0.26
5.95% SR-S	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 19/22 -	USD	200,000.00	144,009.30	0.26
6.25%	ADANI GE/PSE/PD 19/24 -SR-S	USD	600,000.00	532,389.06	0.97
6.45%	RENEW POWER 19/22 -SR-S	USD	200,000.00	168,426.90	0.31
6.67%	RENEW CLEAN ENERGY 19/24 -SR-S	USD	400,000.00	322,151.56	0.59
			·	4,029,541.54	7.37
Indones					
	S PERUSAHAAN LISTRIK -SR-S	USD	600,000.00	546,227.70	1.00
	SUB. BANK TABUNGAN 20/25	USD	200,000.00	174,714.50	0.32
4.25%	TOWER BERSAMA 20/25 -SR-S	USD	200,000.00	176,881.96	0.32
7.25%	SRI REJEKI ISMAN 19/25 -SR-S	USD	200,000.00	140,660.02	0.26
8.625%	DELTA MERLIN DUNIA 19/24 -SDEF-	USD	200,000.00	26,878.62	0.05
				1,065,362.80	1.95
Kaiman 2.75%	inseln CK HUTCHISON INTERNTIONAL 19/29 -	USD	200,000.00	201,337.12	0.37
SR-S					
	S SUN HUNG KAI 20/30 -SR-S	USD	200,000.00	200,382.18	0.37
3.28%	TENCENT HOLDINGS 19/24 -SR-S	USD	200,000.00	207,482.22	0.38
3.50% SR-S	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17/27 -	USD	200,000.00	210,108.54	0.38
3.50%	WEIBO 19/24 -SR-	USD	200,000.00	198,060.52	0.36
3.625%	5 BAIDU 17/27 -SR-	USD	200,000.00	206,329.84	0.38
3.625%	HUTCHISON INTERNATIONAL 19/29 -SR-S	USD	500,000.00	535,196.05	0.98
3.80%	TENCENT HOLDINGS 15/25 'T4' -SR-S	USD	200,000.00	212,245.92	0.39
3.85%	LONGFOR HOLDINGS 20/32 -SR-	USD	200,000.00	179,468.14	0.33
3.975%	TENCENT HOLDINGS 19/29 -SR-S	USD	500,000.00	550,521.10	1.00
4.00%	SUB. CK HUTCHISON C.S. 17/PERP -S-	USD	400,000.00	383,708.80	0.70
4.375%	6 BAIDU 18/28 -SR-	USD	300,000.00	326,460.72	0.59
4.45%	SUNG HUNG KAI PROPERTIES C.M.	USD	400,000.00	385,090.60	0.70
17/PER	P -SR-				
4.75%	NEW WORLD CHINA LAND 17/27 -SR-	USD	231,000.00	252,715.57	0.46
4.80%	CHINA AOYUAN GROUP 20/21 -SR-	USD	200,000.00	194,394.10	0.35
4.85%	AYC FINANCE 19/PERP -SR-S	USD	200,000.00	182,706.00	0.33
4.90%	SUB. TMB (COCO) 19/PERP -JR-S	USD	510,000.00	436,027.31	0.79
5.40%	SANDS CHINA 19/28 -SR-	USD	500,000.00	466,622.55	0.85
5.50%	METROPOLITAN LIGHT 17/22 -SR-S	USD	161,000.00	157,856.62	0.29
	COUNTRY GARDEN 20/30 -SR-S	USD	200,000.00	180,687.64	0.33
	S CHINA SCE PROPERTY 17/22 -SR-S	USD	200,000.00	180,464.58	0.33
6.00%	CHINA STATE FINANCE 18/PERP -SR-S	USD	400,000.00	402,667.56	0.73
			, , ,	- ,	

Pictet - Asian Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
6.00% KWG GROUP HOLDINGS 17/22 -SR-S	USD	200,000.00	186,320.66	0.34
6.15% COUNTRY GARDEN 19/25 -S-	USD	200,000.00	190,169.74	0.35
6.25% CHINA EVERGRANDE GROUP 17/21 -S-	USD	300,000.00	261,599.07	0.48
6.25% SUB. FWD 17/PERP -JR-	USD	200,000.00	202,455.80	0.37
6.375% SUB. FWD GROUP 19/PERP -SR-S	USD	200,000.00	164,752.58	0.30
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	200,000.00	186,856.20	0.34
6.753% CENTRAL CHINA 16/21 -SR-S	USD	200,000.00	174,015.44	0.32
7.125% POWERLONG 19/22 -SR-S	USD	200,000.00	180,858.68	0.33
7.25% CHINA SCE GROUP 19/23 -SR-S	USD	200,000.00	172,061.10	0.31
7.375% VLL INTERNATIONAL 15/22	USD	400,000.00	421,216.36	0.77
7.625% TIMES CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	400,000.00	385,266.56	0.70
7.875% KWG GROUP HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	200,000.00	183,795.68	0.33
7.95% CHINA AOYUAN GROUP 19/23 -SR-S	USD	200,000.00	185,232.32	0.34
8.25% HILONG HOLDING 19/22 -SR-S	USD	200,000.00	134,335.12	0.24
8.375% YUZHOU PROPERTIES 19/24 -SR-S	USD	300,000.00	260,401.74	0.47
8.50% KAISA GROUP HOLDINGS 17/22 -SR-S	USD	200,000.00	167,890.24	0.31
8.625% YUZHOU PROPERTIES 19/22 -SR-S	USD	200,000.00	190,446.92	0.35
9.375% KAISA GROUP HOLDINGS 17/24 -SR-S	USD	300,000.00	234,036.21	0.43
9.375% NAGACORP 18/21 -SR-S	USD	400,000.00	399,242.04	0.73
9.50% CHINA EVERGRANDE 19/22 -SR-S	USD	200,000.00	165,579.58	0.30
10.00% CHINA EVERGRANDE GROUP 19/23 -SR-S	USD	300,000.00	229,401.06	0.42
			10,926,466.78	19.92
Malaysia			700.070.00	1.16
4.25% GOHL CAPITAL 17/27 -SR-S	USD	900,000.00	799,270.20	1.46
6.30% SD INTERNATIONAL (SUKUK) 19/22 -SR-S	USD	478,000.00	453,738.97	0.83
			1,253,009.17	2.29
Mauritius				
4.875% GREENKO INVESTMENT 16/23	USD	200,000.00	165,348.68	0.30
5.65% SUB. NETWORK I2I 19/PERP -S-	USD	400,000.00	314,112.36	0.57
6.00% NEERG ENERGY 17/22 -SR-S	USD	200,000.00	167,177.68	0.30
6.25% GREENKO MAURITIUS 19/23 -SR-S	USD	600,000.00	531,429.42	0.97
			1,178,068.14	2.14

Pictet - Asian Corporate Bonds (Fortsetzung)

BEZEICHNU	JNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES ETTOVERM ÖGENS
Niederla	ande				
4.625%	MINEJESA CAPITAL 17/30 -S-	USD	400,000.00	356,747.12	0.65
4.95%	LISTRINDO CAPITAL 16/26 -SR-S	USD	400,000.00	346,617.08	0.63
5.35% SR-S	BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL 14/24 -	USD	700,000.00	677,705.70	1.24
5.50%	ROYAL CAPITAL 15/PERP -SR-	USD	400,000.00	362,838.52	0.66
5.625%	MINEJESA CAPITAL 17/37 -SR-S	USD	200,000.00	180,471.48	0.33
				1,924,379.90	3.51
Philippi					
4.60%	PETRON CORPORATION 18/PERP -SR-S	USD	200,000.00	187,091.64	0.34
6.50% -SR-S	SMC GLOBAL POWER HOLDINGS 19/PERP	USD	200,000.00	184,117.32	0.34
				371,208.96	0.68
Singapu					
	BOC AVIATION 20/25 -SR-S	USD	300,000.00	298,142.82	0.54
3.30%	SUB. DBS GROUP 20/PERP -JR-	USD	500,000.00	453,016.55	0.83
3.875% JR-	SUB. UNITED OVERSEAS BANK 17/PERP -	USD	800,000.00	758,123.20	1.38
3.90%	JOLLIBEE WORLWIDE 20/PERP -SR-S	USD	299,000.00	234,908.24	0.43
4.00%	OIL INDIA INTERNATIONAL 17/27 -SR-S	USD	400,000.00	338,421.80	0.62
4.25%	PARKWAY PANTAI 17/PERP -SR-	USD	450,000.00	444,707.24	0.81
4.50%	COSL SINGAPORE 15/25 '2' -SR-S	USD	200,000.00	220,980.46	0.40
5.35%	SUB. OLAM INTL 16/PERP -JR-	USD	400,000.00	394,237.84	0.72
5.95%	APL REALTY HOLDINGS 17/24 -SR-	USD	200,000.00	117,027.76	0.21
5.95%	GLOBAL PRIME CAPITAL 20/25 -SR-S	USD	381,000.00	301,747.89	0.55
6.00%	JUBILANT PHARMA 19/24 -SR-S	USD	400,000.00	385,309.16	0.70
6.625%	ALAM SYNERGY 16/22 -SR-S	USD	400,000.00	203,263.84	0.37
6.75%	THETA CAPITAL 16/26 -SR-S	USD	200,000.00	134,820.64	0.25
8.125%	THETA CAPITAL 20/25 -SR-	USD	500,000.00	369,532.90	0.67
				4,654,240.34	8.48
Südkore					
2.50%	KT 16/26 -SR-S	USD	200,000.00	206,487.56	0.38
	KOREA GAS 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	211,047.16	0.38
	SUB. SHINHAN BANK 16/26 -SR-	USD	400,000.00	432,847.76	0.79
4.00%	SUB. SHINHAN BANK 19/29 -SR-S	USD	300,000.00	303,680.28	0.55
4.25%	SUB. WOORI BANK 19/PERP -JR-S	USD	200,000.00	188,770.36	0.34
4.35%	SUB. KOOKMIN BANK 19/PERP -JR-S	USD	644,000.00	625,084.75	1.14
4.475% 17/47 -\$	SUB. HEUNGKUK LIFE INSURANCE S-	USD	400,000.00	384,658.36	0.70
	SUB. KOOKMIN BANK 19/29 -S-	USD	600,000.00	644,570.88	1.17
4.50%	SUB. WOORI BANK 16/PERP -JR-S	USD	200,000.00	197,991.32	0.36
4.70% 18/PERI	SUB. HANWHA LIFE INSURANCE P -S-	USD	200,000.00	200,703.88	0.37

Pictet - Asian Corporate Bonds (Fortsetzung)

S0dkorea (Fortsetzung)   5.125% SUB. WOORI BANK 18/28 -S-	0.80 1.07 0.38 8.43 1.02 0.35 1.37 0.33 0.33
5.125% SUB. WOORI BANK 18/28 -S-       USD       400,000.00       440,246.28         5.25% SUB. WOORI BANK 17/PERP -JR-S       USD       600,000.00       589,400.94         5.875% SUB. SHINHAN FINANCIAL 18/PERP -JR-S       USD       200,000.00       210,204.40         4,635,693.93         Thailand         3.50% THAIOIL TREASURY CENTER 19/49 -SR-S       USD       600,000.00       557,350.02         3.903% PTTEP TREASURY 19/59 -SR-S       USD       200,000.00       193,208.20         Vereinigte Arabische Emirate         3.80% ICICI BANK DUBAI 17/27 -SR-S       USD       200,000.00       183,689.10         GESAMT I.       47,048,597.26         II. Sonstige wertpapiere         Obligationen         Bermuda         4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S       USD       200,000.00       165,436.44         Britische Jungferninseln	1.07 0.38 8.43 1.02 0.35 1.37 0.33
Thailand   3.50%   THAIOIL TREASURY CENTER 19/49 - SR-S   USD   200,000.00   210,204.40   4,635,693.93	0.38 8.43 1.02 0.35 1.37 0.33 0.33
Thailand   3.50%   THAIOIL TREASURY CENTER 19/49 -SR-S   USD   600,000.00   557,350.02   3.903%   PTTEP TREASURY 19/59 -SR-S   USD   200,000.00   193,208.20   750,558.22	1.02 0.35 1.37 0.33 0.33
Thailand  3.50% THAIOIL TREASURY CENTER 19/49 -SR-S USD 600,000.00 557,350.02 3.903% PTTEP TREASURY 19/59 -SR-S USD 200,000.00 193,208.20  750,558.22  Vereinigte Arabische Emirate 3.80% ICICI BANK DUBAI 17/27 -SR-S USD 200,000.00 183,689.10 183,689.10  GESAMT I. 47,048,597.26  II. Sonstige wertpapiere  Obligationen  Bermuda 4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S USD 200,000.00 165,436.44  Britische Jungferninseln	1.02 0.35 1.37 0.33 0.33
3.50% THAIOIL TREASURY CENTER 19/49 -SR-S USD 600,000.00 557,350.02 3.903% PTTEP TREASURY 19/59 -SR-S USD 200,000.00 193,208.20  750,558.22  Vereinigte Arabische Emirate 3.80% ICICI BANK DUBAI 17/27 -SR-S USD 200,000.00 183,689.10 183,689.10  GESAMT I. 47,048,597.26  II. Sonstige wertpapiere  Obligationen  Bermuda 4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S USD 200,000.00 165,436.44 165,436.44  Britische Jungferninseln	0.35 1.37 0.33 0.33
3.903% PTTEP TREASURY 19/59 -SR-S	0.35 1.37 0.33 0.33
Vereinigte Arabische Emirate   3.80%   ICICI BANK DUBAI 17/27 -SR-S   USD   200,000.00   183,689.10   183,689.10   183,689.10     47,048,597.26     II. Sonstige wertpapiere     Obligationen     Bermuda   4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S   USD   200,000.00   165,436.44   Britische Jungferninseln	0.33 0.33
Vereinigte Arabische Emirate           3.80% ICICI BANK DUBAI 17/27 -SR-S         USD         200,000.00         183,689.10           GESAMT I.         47,048,597.26           II. Sonstige wertpapiere           Obligationen           Bermuda           4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S         USD         200,000.00         165,436.44           Britische Jungferninseln	0.33 <b>0.33</b>
3.80% ICICI BANK DUBAI 17/27 -SR-S USD 200,000.00 183,689.10  183,689.10  GESAMT I. 47,048,597.26  II. Sonstige wertpapiere  Obligationen  Bermuda 4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S USD 200,000.00 165,436.44  Britische Jungferninseln	0.33
183,689.10	0.33
II. Sonstige wertpapiere	85.76
Obligationen         Bermuda       4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S       USD       200,000.00       165,436.44         Britische Jungferninseln	
Bermuda 4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S USD 200,000.00 165,436.44 Britische Jungferninseln	
4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S USD 200,000.00 165,436.44  165,436.44  Britische Jungferninseln	
Britische Jungferninseln	
Britische Jungferninseln	0.30
	0.30
4.103% CHINALCO CAPITAL -SR-S USD 200,000.00 189,078.84	0.34
189,078.84	0.34
Mauritius	
5.65% SUB. NETWORK I2I 20/PERP -S- USD 286,000.00 224,740.12	0.41
224,740.12	0.41
Philippinen         5.95% SMC GLOBAL POWER HOLDINGS 19/PERP USD         475,000.00         406,116.26	0.74
-SR-S	
406,116.26	0.74
Singapur CO2	1.00
6.875% LLPL CAPITAL PTE 19/39 -S- USD 600,000.00 564,534.50 564,534.50	1.03 1.03
GESAMT II. 1,549,906.16	2.82
Wertpapierbestand 48,598,503.42	88.57
Sichteinlagen bei banken 5,598,424.97	10.20
Andere nettovermögenswerte 672,141.76	1.23
Nettovermögen 54,869,070.15	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Asian Corporate Bonds

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	19.92
Britische Jungferninseln	15.37
Hongkong	12.09
Singapur	9.51
Südkorea	8.43
Indien	7.37
Niederlande	3.51
Mauritius	2.55
Malaysia	2.29
China	2.17
Indonesien	1.95
Philippinen	1.42
Thailand	1.37
Vereinigte Arabische Emirate	0.33
Bermuda	0.30
	88.58

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	88.58
	88.58

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

BEZEICHNI	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT I	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
I. Zur aı wertpap	mtlichen notierung an einer wertpapierbörse zug	gelassene odei	r an einem anderen ger	egelten Markt gehandel	<u>ÖGENS</u> te
Obligati					
Ägypten					
	ÄÄGYPTEN 19/31 -SR-	EUR	1,538,000.00	1,341,793.55	0.41
8.50%	ÄGYPTEN 17/47 -SR-S	USD	600,000.00	491,871.36	0.15
8.70%	ÄGYPTEN 19/49 -SR-S	USD	672,000.00	561,172.28	0.17
				2,394,837.19	0.73
Argentin		4.00	05 701 050 00	050 770 04	0.00
FRN	ARGENTINIEN 17/20	ARS	25,791,858.00	252,772.84	0.08
				252,772.84	0.08
Bahrain			1 700 000 00	1.540.100.00	0.10
7.50%	OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S	USD	1,796,000.00	1,549,190.63	0.48
				1,549,190.63	0.48
Bermud 3.75%	KUNLUN ENERGY 15/25	USD	465,000.00	500,515.12	0.15
3./5%	KUNLUN ENERGY 15/25	030	465,000.00	500,515.12	0.15
Brasilie	n				
	S BRASILIEN 17/28 -SR-	USD	4,630,000.00	4,939,644.21	1.52
10.00%	6 OI 18/25 -SRPIK-	USD	759,000.00	519,534.44	0.16
				5,459,178.65	1.68
	e Jungferninseln				
FRN	SINO OCEAN LAND IV 18/21 -SR-S	USD	1,524,000.00	1,533,125.10	0.47
3.50%	CCCI TREASURE 15/PERP -S-	USD	1,784,000.00	1,780,916.53	0.55
	CHINA GREAT WALL III 17/27 -SR-S	USD	466,000.00	482,044.61	0.15
3.95%	CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	513,000.00	517,624.59	0.16
4.25%	FRANSHION BRILLIANT 19/29 -SR-	USD	1,156,000.00	1,120,379.48	0.35
	HUARONG FINANCE 17/27 -SR-S	USD	600,000.00	602,220.84	0.19
	CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	USD	854,000.00	928,148.72	0.29
4.40%		USD	840,000.00	915,803.45	0.28
4.75%	CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	USD	944,000.00	1,064,997.20	0.33
5.25%	SINO OCEAN LAND 19/22 -SR-S EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	830,000.00	861,744.43	0.27
6.75%		USD	950,000.00	784,999.63	0.24
-SR-S	GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23	USD	1,000,000.00	883,713.40	0.27
7.875%	S RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	500,000.00	480,667.55	0.15
8.125%	S EASY TACTIC 19/24 -SR-S	USD	600,000.00	495,451.26	0.15
				12,451,836.79	3.85
Chile					
3.50%	CHILE 19/50 -SR-	USD	1,530,000.00	1,587,431.46	0.49
				1,587,431.46	0.49

BEZEICHNU	JNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
China					
5.95%	POWERLONG R.E.H 17/20 -SR-	USD	600,000.00	590,912.40	0.18
6.40%	CNOOC 07/37 -SR-	USD	710,000.00	967,525.73	0.30
7.25%	SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	1,370,000.00	1,296,226.60	0.40
				2,854,664.73	0.88
Deutsch	land				
0.00%	DEUTSCHLAND 19/50 -SR-	EUR	4,790,000.00	5,211,577.63	1.61
0.25%	DEUTSCHLAND 19/29 -SR-	EUR	34,900,000.00	41,005,670.85	12.64
1.55%	TLG IMMOBILEN 19/26 -SR-S	EUR	1,700,000.00	1,807,150.18	0.56
1.875%	DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	800,000.00	758,968.18	0.23
2.00%	ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	600,000.00	526,690.80	0.16
2.875% 17/27	SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK	EUR	1,800,000.00	1,815,849.71	0.56
	HO VERWALTUNGS 19/27 -SPIK-	EUR	1,065,000.00	896,656.88	0.28
				52,022,564.23	16.04
Dominik	kanische Republik				
6.00%	DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/28 -SR-S	USD	1,999,000.00	1,884,293.78	0.58
				1,884,293.78	0.58
Ekuador					
8.75%	EKUADOR 17/23 -SR-S	USD	300,000.00	90,437.34	0.03
				90,437.34	0.03
Frankrei	ich				
0.625%	KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,700,475.19	0.52
1.00%	SANOFI 20/25 -SR-	EUR	400,000.00	450,038.58	0.14
1.125%	IN'LI 19/19 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,304,505.38	0.40
2.625%	CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,361,443.18	0.42
2.625%	RCI BANQUE 19/30 -S-	EUR	1,200,000.00	1,095,188.93	0.34
2.75%	AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,331,792.67	0.41
3.875%	SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	EUR	1,600,000.00	1,513,832.11	0.47
4.50%	SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S	USD	1,089,000.00	841,485.22	0.26
5.875%	ALTICE FRANCE 18/27 -S-	EUR	1,150,000.00	1,285,421.24	0.40
				10,884,182.50	3.36
Grossbri					
1.75%	COCA-COLA 20/26 -SR-	EUR	443,000.00	494,723.60	0.15
2.00%	SUB. BARCLAYS 17/28 -S-	EUR	880,000.00	884,630.80	0.27
2.256%	HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	524,000.00	623,900.19	0.19
3.50%	LLOYDS BANKING GROUP 20/26 -SR-	EUR	1,312,000.00	1,494,806.11	0.46
3.75%	SUB. LEGAL & GENERAL GROUP 19/49 -S-	GBP	3,037,000.00	3,420,054.64	1.05
4.00%	VIRGIN MONEY UK 18/26 -SR-	GBP	533,000.00	617,671.92	0.19
4.75%	SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	980,000.00	907,571.98	0.28
	JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	777,000.00	634,469.30	0.20
5.875%	SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	548,000.00	606,318.38	0.19

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
			N	ETTOVERM ÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	650,000.00	668,781.76	0.21
7.375% SUB. PENSION INSURANCE	GBP	1,131,000.00	1,307,780.06	0.40
(COCO)19/PERP				
8.00% SUB. VIRGIN MONEY (COCO) 16/PERP -JR-	GBP	490,000.00	481,299.19	0.15
			12,142,007.93	3.74
Hongkong				
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	536,000.00	526,176.51	0.16
3.975% VANKE REAL ESTATE 17/27 -SR-S	USD	611,000.00	621,572.81	0.19
5.125% CNAC HONG KONG FINBRIDGE 18/28 -SR-S	USD	300,000.00	333,653.58	0.10
6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 -SR-S	USD	900,000.00	900,517.14	0.28
			2,381,920.04	0.73
Indonesien				
1.40% INDONESIEN 19/31 -SR-	EUR	710,000.00	675,623.96	0.21
1.45% INDONESIEN 19/26 -SR-	EUR	522,000.00	525,062.73	0.16
3.70% INDONESIEN 19/49 -SR-	USD	1,820,000.00	1,801,373.39	0.56
5.125% PGN PERUSAHAAN GAS 14/24 -SR-S	USD	1,721,000.00	1,691,111.22	0.52
6.757% INDONESIA ASAHAN 18/48 -SR-S	USD	1,424,000.00	1,512,585.33	0.47
8.375% INDONESIEN 19/39 -SR-	IDR	16,061,000,000.00	977,329.92	0.30
			7,183,086.55	2.22
Israel				
6.375% ISRAEL CHEMICALS 18/38 -SR-	USD	1,213,000.00	1,348,539.29	0.42
			1,348,539.29	0.42
Italien				
2.70% ITALIEN (BTP) 16/47	EUR	4,980,000.00	5,820,984.78	1.79
3.45% ITALIEN (BTP) 17/48	EUR	6,360,000.00	8,436,334.70	2.60
3.75% SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP -JR-	EUR	1,283,000.00	999,985.74	0.31
4.375% SUB. UBI BANCA 19/29 -S-	EUR	355,000.00	345,172.81	0.11
4.45% SUB UBI BANCA 17/27 -S-	EUR	1,089,000.00	1,169,501.32	0.36
5.861% SUB. UNICREDIT 17/32 -S-	USD	796,000.00	729,422.08	0.22
			17,501,401.43	5.39
Kaimaninseln				
3.95% LONGFOR GROUP 19/29 -SR-S	USD	560,000.00	526,686.83	0.16
4.50% LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	USD	1,880,000.00	1,899,879.50	0.59
5.375% CHINA AOYUAN PROPERTY 17/22 -SR-S	USD	800,000.00	714,722.72	0.22
5.50% SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP -	USD	810,000.00	603,387.71	0.19
JR-				
5.60% SHIMAO PROPERTY 19/26 -SR-S	USD	1,886,000.00	1,825,238.93	0.56
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	494,000.00	412,975.31	0.13
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	365,000.00	344,755.24	0.11

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
6.55% CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	USD	1,944,000.00	1,810,028.46	0.56
6.70% AGILE GROUP HOLDINGS 19/22 SR S	USD	680,000.00	656,217.48	0.20
7.50% CHINA AOYUAN PROPERTY 18/21 -SR-	USD	600,000.00	586,575.36	0.18
7.875% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	USD	573,000.00	553,111.28	0.17
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	2,400,000.00	2,465,382.24	0.76
8.50% AGILE GROUP HOLDINGS 18/21 -SR-S	USD	400,000.00	399,193.68	0.12
8.50% YUZHOU PROPERTIES 19/23 -SR-S	USD	400,000.00	371,539.52	0.11
8.75% CHINA EVERGRANDE 17/25 -S-	USD	1,898,000.00	1,342,989.50	0.41
9.15% ZHENRO PROPERTIES 19/22 -SR-S	USD	1,333,000.00	1,233,356.78	0.38
			15,746,040.54	4.85
Kanada	LICD	2 720 000 00	2.072.657.20	0.64
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	2,720,000.00	2,073,657.28	0.64
			2,073,657.28	0.64
Kolumbien 4.50% KOLUMBIEN 18/29 -SR-	USD	1,410,000.00	1,443,284.74	0.44
6.125% KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/41	USD	1,907,000.00	2,169,622.70	0.67
			3,612,907.44	1.11
Kroatien	FUE	1 170 000 00	1 100 004 60	0.26
1.125% KROATIEN 19/29 -SR-S	EUR	1,170,000.00	1,180,884.63	0.36
			1,180,884.63	0.36
Luxemburg 1.125% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	585,000.00	664,858.70	0.20
1.50% CK HUTCHISON GROUP 19/31 -SR-S	EUR	624,000.00	623,545.42	0.19
1.50% SELP FINANCE SAR 19/26 -SR-	EUR	1,180,000.00	1,240,450.25	0.38
1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	EUR	600,000.00	623,507.42	0.19
1.625% LOGICOR FINANCING 19/27 -SR-S	EUR	1,392,000.00	1,419,029.55	0.44
1.75% BLACKSTONE PPEH 19/29 -SR-S	EUR	1,163,000.00	1,154,420.85	0.36
1.75% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/49 - SR-	EUR	920,000.00	871,706.02	0.27
2.25% LOGICOR FINANCING 18/25 -SR-	EUR	2,364,000.00	2,596,457.89	0.80
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	743,000.00	819,896.54	0.25
4.875% SUB. CPI PROPERTY GP 19/PERP	EUR	943,000.00	910,733.26	0.28
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	1,500,000.00	1,426,944.45	0.44
7.00% GOL FINANCE 17/25 -SR-S	USD	791,000.00	363,416.17	0.11
			12,714,966.52	3.91
Mexiko	FUE	010 000 00	647.605.60	0.00
4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	EUR	810,000.00	647,695.80	0.20
			647,695.80	0.20

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Niederlande				
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,510,117.33	0.47
1.125% VONOVIA FINANCE 19/34 -SR-S	EUR	1,000,000.00	915,331.98	0.28
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	1,603,000.00	1,546,835.89	0.48
1.375% PHILIPS 20/25 -SR-	EUR	592,000.00	662,691.80	0.20
1.625% HEINEKEN 20/25 -SR-	EUR	643,000.00	722,135.17	0.22
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	600,000.00	467,217.76	0.14
3.875% SUB. AGEAS 19/PERP -S-	EUR	400,000.00	351,545.65	0.11
6.625% PETROBRAS GLOBAL 14/34 -SR-	GBP	1,280,000.00	1,474,801.69	0.45
9.00% SUMMER BIDCO 19/25 -PIKS-	EUR	646,000.00	646,566.12	0.20
			8,297,243.39	2.55
Nigeria	1105	1 112 000 00	746 502 07	0.00
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	1,113,000.00	746,523.27	0.23
9.248% NIGERIA 18/49 -SR-S	USD	670,000.00	476,222.20	0.15
			1,222,745.47	0.38
Österreich 2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	800,000.00	859,550.63	0.26
4.50% SUB. RAIFFEISEN BANK INTL 18/PERP -	EUR	400,000.00	302,998.61	0.09
JR-S	LON	400,000.00	302,330.01	0.03
5.00% SUB. BAWAG GROUP 18/PERP -S-	EUR	800,000.00	736,186.63	0.23
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	1,200,000.00	1,247,481.34	0.38
			3,146,217.21	0.96
Peru				
7.35% PERU 05/25	USD	1,482,000.00	1,877,023.84	0.58
8.75% PERU 03/33 -SR-	USD	1,990,000.00	3,151,379.52	0.97
			5,028,403.36	1.55
Qatar				
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	1,210,000.00	1,474,762.16	0.45
			1,474,762.16	0.45
Republik Ghana				
8.125% REPUBLIK GHANA 14/26 -S-	USD	1,840,000.00	1,455,700.54	0.45
			1,455,700.54	0.45
Rumänien				
3.375% RUMÄNIEN 20/50 -SR-	EUR	1,190,000.00	1,177,342.89	0.36
			1,177,342.89	0.36
Schweden 1.125% HEIMSTADEN 20/26 -SR-	ELID	900 000 00	040 000 05	0.00
2.125% HEIMSTADEN BOSTAD 19/23 -SR-	EUR	800,000.00	842,822.65	0.26
	EUR	940,000.00 290,000.00	1,055,074.11	0.33
2.624% SUB. SAMHALLSB. 20/PERP -S-	EUR	<u> </u>	277,635.85	0.09
3.00% INTRUM 19/27 -SR-S	EUR	1,780,000.00	1,401,028.04	0.43
			3,576,560.65	1.11

Schweiz           3.25%         CREDIT SUISSE 20/26 -SR-         EUR         1,313,000.00         1,490,43           7.25%         SUB. CREDIT SUISSE GROUP 18/PERP -         USD         900,000.00         822,43           JR-S           Spanien           FRN         SUB. CAIXABANK 18/PERP -JR-         EUR         1,200,000.00         987,60           0.50%         SPANIEN 20/30 -SR-         EUR         14,766,000.00         15,928,03           2.50%         INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-         EUR         600,000.00         666,00		
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR- EUR 1,313,000.00 1,490,44 7.25% SUB. CREDIT SUISSE GROUP 18/PERP - USD 900,000.00 822,4  JR-S  Spanien  FRN SUB. CAIXABANK 18/PERP - JR- EUR 1,200,000.00 987,60 0.50% SPANIEN 20/30 -SR- EUR 14,766,000.00 15,928,00 2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR- EUR 600,000.00 666,000		
JR-S           2,312,90           Spanien           FRN         SUB. CAIXABANK 18/PERP - JR-         EUR         1,200,000.00         987,60           0.50%         SPANIEN 20/30 - SR-         EUR         14,766,000.00         15,928,00           2.50%         INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 - SR-         EUR         600,000.00         666,00	37.12	0.46
2,312,90           Spanien           FRN         SUB. CAIXABANK 18/PERP -JR-         EUR         1,200,000.00         987,60           0.50%         SPANIEN 20/30 -SR-         EUR         14,766,000.00         15,928,00           2.50%         INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-         EUR         600,000.00         666,00	70.67	0.25
FRN         SUB. CAIXABANK 18/PERP -JR-         EUR         1,200,000.00         987,60           0.50%         SPANIEN 20/30 -SR-         EUR         14,766,000.00         15,928,00           2.50%         INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-         EUR         600,000.00         666,00	07.79	0.71
0.50%         SPANIEN 20/30 -SR-         EUR         14,766,000.00         15,928,00           2.50%         INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-         EUR         600,000.00         666,00		
2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR- EUR 600,000.00 666,0	52.73	0.30
		4.91
	95.22	0.21
3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S- EUR 423,000.00 307,8	56.80	0.09
6.00% SUB. BANKIA (COCO) 17/PERP -JR- EUR 1,600,000.00 1,351,36	42.90	0.42
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S- EUR 1,000,000.00 950,5:		0.29
20,191,50	31.23	6.22
Sri Lanka		
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S USD 940,000.00 541,49		0.17
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S USD 1,230,000.00 707,3		0.22 <b>0.39</b>
1,248,8	33.43	0.39
Südafrika	26.65	0.05
5.875% SÜDAFRIKA 13/25 USD 1,190,000.00 1,143,63		0.35
5.875% SÜDAFRIKA 18/30 -SR- USD 2,452,000.00 2,117,3		0.65
9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR- ZAR 41,608,380.00 1,840,3 5,101,3		0.57 <b>1.57</b>
Tschechische Republik           4.00%         ENERGO PRO 17/22 -SR-         EUR         400,000.00         419,54	10.65	0.13
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR- EUR 380,000.00 391,58		0.12
811,1:		0.25
Tunisien		
5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S EUR 417,000.00 379,13	38.02	0.12
6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - EUR 580,000.00 520,60 SR-S	65.02	0.16
899,8	53.04	0.28
Usbekistan		
5.375% USBEKISTAN 19/29 -S- USD 2,615,000.00 2,617,10	52.08	0.81
2,617,1		0.81
Vereinigte Arabische Emirate		
4.125% ABU DHABI 17/47 -SR-S USD 1,060,000.00 1,152,13	23.22	0.36
1,152,1	23.22	0.36
Vereinigte Staaten		
0.625% PROLOGIS EURO FINANCE 19/31 -SR- EUR 1,080,000.00 994,3	55.95	0.31
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR- EUR 1,257,000.00 1,012,0		0.31
1.625% US TREASURY 19/29 SE -SR- USD 800,000.00 867,8	75.04	0.27

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.625% WESTLAKE CHEMICAL 19/29 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,078,366.62	0.33
2.00% US TREASURY 15/25 'B'	USD	2,540,000.00	2,736,453.25	0.84
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	860,000.00	912,174.78	0.28
2.75% US TREASURY 18/21 'AR' -SR-	USD	80,000.00	82,950.00	0.03
2.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/37 -SR-	EUR	550,000.00	634,072.31	0.20
2.875% US TREASURY 18/23 SAE-2023	USD	520,000.00	567,450.00	0.17
3.125% PVH 17/27 -SR-	EUR	906,000.00	949,194.97	0.29
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	17,350,000.00	25,642,758.68	7.90
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	680,000.00	761,592.45	0.23
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	990,000.00	1,265,674.16	0.39
3.815% FORD MOTOR CREDIT 17/27 -SR-	USD	1,600,000.00	1,333,898.88	0.41
3.875% UNITEDHEALTH 19/59 -SR-	USD	680,000.00	739,746.70	0.23
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	EUR	600,000.00	445,537.51	0.14
4.125% GENERAL ELECTRIC 12/42 -SR-	USD	1,080,000.00	1,055,651.83	0.33
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	850,000.00	983,826.98	0.30
4.25% AT&T 13/43 -SR-	GBP	521,000.00	703,677.16	0.22
4.25% IBM 19/49 -SR-	USD	1,621,000.00	1,913,762.33	0.59
4.375% DOW CHEMICAL 12/42 -SR-	USD	1,710,000.00	1,711,794.30	0.53
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	750,000.00	861,298.05	0.27
4.55% LOWE'S COS 19/49 -SR-	USD	1,570,000.00	1,738,617.22	0.54
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	1,355,000.00	1,584,030.64	0.49
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	980,000.00	1,019,542.22	0.31
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	1,400,000.00	1,609,452.04	0.50
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	1,150,000.00	1,231,967.40	0.38
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	1,080,000.00	1,116,646.13	0.34
5.576% FOX 19/49 -SR-S	USD	1,147,000.00	1,386,306.64	0.43
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	1,340,000.00	1,528,849.15	0.47
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	1,060,000.00	1,313,437.10	0.40
6.00% ENERGY TRANSFER 18/48 -SR-	USD	1,860,000.00	1,551,530.72	0.48
6.35% HP ENTREPRISE 16/45 -SR-	USD	1,780,000.00	2,144,503.06	0.66
6.625% PEMEX 05/35 -SR-	USD	1,100,000.00	740,111.24	0.23
			64,219,124.28	19.80
GESAMT I.			292,398,030.63	90.12
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Britische Jungferninseln				
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	1,020,000.00	908,154.45	0.28
			908,154.45	0.28

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Frankreich				
1.625% ORANGE 20/32 -SR-	EUR	600,000.00	656,052.36	0.20
			656,052.36	0.20
Panama				
9.00% AVIANCA HOLDINGS 19/23 -SR- 144A	USD	860,000.00	188,612.79	0.06
			188,612.79	0.06
Vereinigte Staaten				
5.15% AT&T 18/50 -SR-	USD	1,600,000.00	1,917,862.24	0.59
			1,917,862.24	0.59
GESAMT II.			3,670,681.84	1.13
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Argentinien				
TBI ARGENTINIEN 31/10/20	ARS	54,492,000.00	678,897.06	0.21
			678,897.06	0.21
GESAMT III.			678,897.06	0.21
Wertpapierbestand			296,747,609.53	91.44
Sichteinlagen bei banken			26,830,190.49	8.27
Andere nettovermögenswerte			959,803.88	0.29
Nettovermögen			324,537,603.90	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Global Fixed Income Opportunities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	20.39
Deutschland	16.04
Spanien	6.22
Italien	5.39
Kaimaninseln	4.85
Britische Jungferninseln	4.13
Luxemburg	3.91
Grossbritannien	3.74
Frankreich	3.56
Niederlande	2.55
Indonesien	2.22
Brasilien	1.68
Südafrika	1.57
Peru	1.55
Schweden	1.11
Kolumbien	1.11
Österreich	0.96
China	0.88
Usbekistan	0.81
Hongkong	0.73
Ägypten	0.73
Schweiz	0.71
Kanada	0.64
Dominikanische Republik	0.58
Chile	0.49
Bahrain	0.48
Qatar	0.45
Republik Ghana	0.45
Israel	0.42
Sri Lanka	0.39
Nigeria	0.38
Kroatien	0.36
Rumänien	0.36
Vereinigte Arabische Emirate	0.36
Argentinien	0.29
Tunisien	0.28
Tschechische Republik	0.25
Mexiko	0.20
Bermuda	0.15
Panama	0.06
Ekuador	0.03
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.4 1.0

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	46.04
Von Staaten oder Städten begebene	45.21
Obligationen	
Geldmarktinstrumente	0.21
	91.46

91.46

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

BEZEICHNI	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT K	JRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
I. Zur aı wertpap	mtlichen notierung an einer wertpapierbörse zug viere	gelassene oder	an einem anderen gere	gelten Markt gehandel	ögen: te
Obligati	ionen				
Australi	en				
FRN	ANZ BANKING GROUP 17/22 -SR- 144A	USD	750,000.00	724,503.53	0.48
FRN 17/22 -	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA SR-S	USD	2,600,000.00	2,520,223.94	1.68
FRN	NATIONAL AUSTRALIA BANK 20/22 -SR-S	USD	700,000.00	670,165.51	0.45
1.92%	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 16/20 -SR-S	AUD	1,778,000.00	1,090,978.47	0.73
2.66%	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 18/22 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,981,032.80	1.32
				6,986,904.25	4.66
Frankre		1100	5.465.000.00	5 000 100 75	0.56
FRN	BFCM 17/22 -SR-S	USD	5,465,000.00	5,280,103.75	3.52
FRN	BPCE 17/22 -SR-	USD	3,100,000.00	3,036,927.09	2.02
2.50%	ESSILORLUXOTTICA 17/22 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,018,945.80 <b>10,335,976.64</b>	1.35 <b>6.89</b>
				10,555,970.04	0.03
Grossbri FRN	itannien BARCLAYS BANK 18/21 -SR-	USD	080 000 00	070 520 02	0.65
FRN	CREDIT SUISSE LONDON 16/22 -SR-	USD	989,000.00 5,500,000.00	970,538.83 5,229,267.45	3.49
FRN		USD	200,000.00		0.13
FRN	LLOYDS BANK 18/21 -SR- SANTANDER (UK) 18/21 -SR-	USD	1,167,000.00	197,094.42 1,146,624.06	0.13
2.10%	SANTANDER (OK) 16/21 -SR-	USD	781,000.00	756,438.17	0.70
2.20%	CREDIT SUISSE 15/22 S.39 -SR-	USD	1,392,000.00	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.93
2.80%	CREDIT SUISSE (LONDON) 15/22 -SR-	USD	628,000.00	1,389,985.50 643,834.27	0.93
2.00/0	CREDIT SUISSE (LUNDON) 19/22 -SR-	030	028,000.00	10,333,782.70	6.89
Hongko	ng				
FRN	BANK OF CHINA (HK) 17/22 -SR-S	USD	1,100,000.00	1,106,301.02	0.74
FRN	BANK OF CHINA (HK) 18/21 -SR-S	USD	205,000.00	205,112.81	0.14
FRN	BANK OF CHINA HONG KONG 20/22 -SR-S	USD	1,481,000.00	1,481,029.92	0.99
FRN -SR-S	CHINA CONSTRUCTION BANK (HK) 18/21	USD	2,700,000.00	2,701,922.40	1.80
FRN	ICBC HONG KONG 17/22 S3 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,014,712.60	1.34
FRN	ICBCP 19/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,003,017.10	2.00
1.125%	S SHANGHAI ELECTRIC 15/20 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,098,295.46	0.73
4.125%	CNAC (HK) FINBRIDGE 18/21 -SR-	USD	2,500,000.00	2,526,668.50	1.68
				14,137,059.81	9.42
Japan FRN	CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 17/21 -	USD	1,000,000.00	996,903.50	0.66
SR-S FRN	CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 18/22 -	USD	2,000,000.00	1,986,371.40	1.32
SR-S				2,983,274.90	1.98

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (Fortsetzung)

BEZEICHNI	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Luxemb	urg				
FRN	BANK OF CHINA (LU) 19/22 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,501,118.10	1.00
				1,501,118.10	1.00
Niederla	ande				
FRN	ABN AMRO 16/21 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,971,540.00	1.31
FRN	ABN AMRO BANK 17/22 -SR-	USD	3,000,000.00	2,917,853.70	1.95
FRN	BMW FINANCE 19/22 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,441,018.20	0.96
				6,330,411.90	4.22
Norwege					
FRN	DNB BANK 19/22 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,939,150.00	1.29
				1,939,150.00	1.29
Schwed					
FRN 19/22 -	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN SR-S	USD	2,000,000.00	1,931,309.40	1.29
0.25%	SCANIA 18/20 S80 -SR-S	SEK	15,000,000.00	1,505,655.63	1.00
				3,436,965.03	2.29
Singapu					
FRN SR-S	AGRICULTURALS BANK OF CHINA 19/22 -	USD	3,000,000.00	2,981,335.80	1.99
FRN	BANK OF CHINA SINGAPORE 18/21 -SR-S	USD	1,070,000.00	1,071,676.16	0.71
FRN	BOC AVIATION 18/21 -SR-S	USD	380,000.00	381,253.92	0.25
3.00%	BOC AVIATION 17/22 -SR-S	USD	680,000.00	701,081.97	0.47
				5,135,347.85	3.42
Spanier					
0.43% S	SANTADER CONSORT FINANCE 17/20 -SR-	JPY	400,000,000.00	3,707,443.00	2.47
				3,707,443.00	2.47
Südkore	ea				
FRN S5 -SR-	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 17/22	USD	490,000.00	488,615.02	0.33
FRN SR-	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 19/22 -	USD	500,000.00	495,627.05	0.33
FRN	KOOKMIN BANK 17/22 -SR-S	USD	2,500,000.00	2,509,431.00	1.67
FRN -SR-S	LOTTE PROPERTY & DEVELOPMENT 18/21	USD	2,600,000.00	2,612,103.00	1.74
FRN	LOTTE PROPERTY 19/22 -SR-S	USD	941,000.00	944,091.94	0.63
2.00%	KOREAN AIR LINES 19/22 -SR-	USD	1,500,000.00	1,542,435.15	1.03
	KOREA WESTERN POWER 19/22 -SR-S	USD	500,000.00	509,348.95	0.34
	HYUNDAI CAPITAL SERVICES 16/21 -SR-	USD	680,000.00	688,574.26	0.46
				9,790,226.37	6.53

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (Fortsetzung)

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des Nettoverm Ögens
Vereinig	gte Staaten				
FRN	AMERICAN EXPRESS 19/22 -SR-	USD	1,043,000.00	1,008,167.45	0.67
FRN	AMERICAN HONDA FINANCE 19/21	USD	1,855,000.00	1,791,270.73	1.19
FRN	BANK OF AMERICA 18/22 -SR-	USD	4,037,000.00	3,938,079.77	2.63
FRN	BMW US CAPITAL 17/22 -SR- 144A	USD	900,000.00	859,202.19	0.57
FRN	BMW US CAPITAL 17/22 -SR-S	USD	1,193,000.00	1,138,920.24	0.76
FRN	BMW US CAPITAL 19/22 -SR-S	USD	3,470,000.00	3,333,327.80	2.22
FRN	CITIGROUP 16/21 -SR-	USD	800,000.00	790,907.36	0.53
FRN	CITIGROUP 16/21 -SR-	USD	1,474,000.00	1,446,494.13	0.96
FRN	CITIGROUP 17/22 -SR-	USD	2,259,000.00	2,189,568.51	1.46
FRN	DAIMLER FINANCE 18/21 -SR- 144A	USD	1,050,000.00	1,045,413.71	0.70
FRN	DAIMLER FINANCE 19/22 -SR144A-	USD	2,000,000.00	1,880,643.20	1.25
FRN	DAIMLER FINANCE 19/22 -SR-S	USD	500,000.00	470,160.80	0.31
FRN	DAIMLERPORT AUTO 19/22 -SR-S	USD	2,700,000.00	2,591,915.76	1.73
FRN	GS GROUP 16/22 SF -SR-S	USD	2,850,000.00	2,837,497.91	1.89
FRN	HONEYWELL INTERNATIONAL 19/22 -SR-	USD	250,000.00	239,392.88	0.16
FRN	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 18/21 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,944,935.00	1.96
FRN	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 18/21 -SR-S	USD	310,000.00	309,574.12	0.21
FRN	MORGAN STANLEY 16/21 SF -SR-	USD	750,000.00	744,791.48	0.50
FRN	MORGAN STANLEY 17/22 SI -SR-	USD	312,000.00	310,916.27	0.21
FRN	MORGAN STANLEY 17/22 -SR-	USD	1,635,000.00	1,590,843.88	1.06
FRN	MORGAN STANLEY 20/23 -SR-	USD	1,000,000.00	934,213.70	0.62
FRN	NEWYORK LIFE G FUNDING 19/22 -SR-S	USD	2,231,000.00	2,143,147.01	1.43
FRN 17/22 -	RABOBANK NEDERLAND NEW YORK SR-	USD	3,855,000.00	3,790,106.47	2.53
FRN	VOLKSWAGEN 19/21 -SR-S	USD	1,000,000.00	916,063.20	0.61
FRN SR-S	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 18/21 -	USD	2,000,000.00	1,900,370.00	1.27
FRN	WALT DISNEY 19/22 -SR-	USD	1,000,000.00	977,130.70	0.65
2.10%	CREDIT SUISSE (NEUW YORK) 19/21 -SR-	USD	1,000,000.00	997,812.30	0.67
2.375%	6 HYUNDAI CAPITAL AMERICA 20/23 -SR-S	USD	610,000.00	585,322.45	0.39
2.80%	GOLDMAN SACHS 15/22 SF-663 -SR-	USD	800,000.00	786,171.52	0.52
3.63%	TOYOTA MOTOR 15/20 -SR-S	NZD	2,500,000.00	1,496,249.61	1.00
				45,988,610.15	30.66
GESAM	т I.			122,606,270.70	81.72
II. Sons	stige wertpapiere				
Obligati	ionen				
Frankre	ich				
2.72%	BNP PARIBAS 15/20 -SR-	AUD	997,000.00	613,615.70	0.41
				613,615.70	0.41
GESAM	T II.			613,615.70	0.41

#### Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Grossbritannien				
C.PAP. BAT INTERNATIONAL FINANCE (UK) 13/05/20	EUR	500,000.00	548,531.46	0.37
CD MASHREQBANK (UK) 10/07/20	USD	1,400,000.00	1,390,152.54	0.93
CD MASHREQBANK (UK) 30/10/20	USD	3,000,000.00	2,955,186.00	1.97
			4,893,870.00	3.27
Hongkong				
C.PAP. CNPC FINANCE HK 07/04/20	USD	300,000.00	299,917.50	0.20
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (HK) 28/04/20	EUR	500,000.00	548,620.94	0.37
			848,538.44	0.57
Luxemburg				
C. PAP. AGRICULTURAL BANK OF CHINA (LU) 03/08/20	EUR	500,000.00	548,709.93	0.37
			548,709.93	0.37
Schweden				
C.PAP. VW FINANS SVERIGE 24/08/20	SEK	10,000,000.00	1,006,021.60	0.67
			1,006,021.60	0.67
GESAMT III.			7,297,139.97	4.88
Wertpapierbestand			130,517,026.37	87.03
Sichteinlagen bei banken			18,473,538.30	12.32
Andere nettovermögenswerte			983,965.78	0.65
Nettovermögen			149,974,530.45	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	30.66
Grossbritannien	10.16
Hongkong	9.99
Frankreich	7.30
Südkorea	6.53
Australien	4.66
Niederlande	4.22
Singapur	3.42
Schweden	2.96
Spanien	2.47
Japan	1.98
Luxemburg	1.37
Norwegen	1.29
	87.01

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	82.13
Geldmarktinstrumente	4.88
	87.01

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT KU	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
I. Zur a	mtlichen notierung an einer wertpapierbörse zu piere	igelassene oder	an einem anderen gereg	gelten Markt gehande	ÖGENS Ite
Obligati	ionen				
Australi					
FRN	MACQUARIE BANK 20/22 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,979,627.00	2.01
2.375%	6 AUSNET SERVICES (FR/RAT) 13/20	EUR	1,001,000.00	1,008,454.25	0.41
2.75%	CNOOC CURTIS FUNDING 13/20 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,032,235.60	1.22
				9,020,316.85	3.64
Belgien		FUD	1 100 000 00	1 007 000 66	
0.50%	PROXIMUS (FR/RAT) 17/22 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,097,888.66 <b>1,097,888.66</b>	0.44 <b>0.44</b>
Rritisch	ne Jungferninseln				
	6 SINOPEC GROUP 13/20 -SR-S	EUR	4,650,000.00	4,708,404.00	1.90
			, ,	4,708,404.00	1.90
Deutsch					
0.25%	BK CHINA FRANKFURT 19/22 -SR-	EUR	2,755,000.00	2,748,139.22	1.11
0.375%	% VOLKSWAGEN BANK 19/22 -SR-	EUR	5,300,000.00	5,119,977.02	2.06
1.375%	6 DEUTSCHE WOHNEN 15/20	EUR	5,309,000.00	5,320,238.09	2.14
				13,188,354.33	5.31
Frankre					
FRN	BANK OF CHINA PARIS 17/20 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,999,491.60	1.61
FRN	LVMH 20/22 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,077,560.87	0.84
FRN	SOCIETE GENERALE 19/21 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,924,565.00	2.39
	6 BFCM 18/21 S468 T1 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,268,722.93	1.32
3.30%	BPCE 12/20 -SR-	EUR	420,000.00	423,116.23	0.17
4.03%	BPCE 10/20 -SR-	EUR	896,000.00	903,113.61 <b>16,596,570.24</b>	0.36 <b>6.69</b>
Grossbr	itannien				
FRN	CREDIT AGRICOLE LONDON 19/22 -SR-S	EUR	6,700,000.00	6,583,499.73	2.65
FRN	CREDIT SUISSE (LONDON) 20/21 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,930,871.00	2.39
FRN	GLAXOSMITHKLINE 19/21 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,986,954.50	2.01
FRN	HITACHI CAPITAL UK 19/21 -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,006,646.00	2.02
FRN	NATWEST MARKETS 19/21 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,450,234.50	1.79
	6 NATIONWIDE BUILDING 15/22 -SR-S	EUR	1,850,000.00	1,850,964.41	0.75
			2,000,000.00	28,809,170.14	11.61
Hongko	ng				
1.75%	CNAC (HK) FINBRIDGE 18/22	EUR	3,000,000.00	2,937,318.30	1.18
				2,937,318.30	1.18

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNU	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT I	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% des ettoverm ögens
Irland					
	SWISSCOM LUNAR FUNDING -LPN- SR-	EUR	5,529,000.00	5,627,679.38	2.27
2.25% SR-		EUR	1,000,000.00	1,002,217.40	0.40
OIT				6,629,896.78	2.67
Japan					
FRN	TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/20 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,000,232.20	0.40
0.375%	TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/20 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,986,804.80	2.41
1.00%	SUMITOMO MITSUI BANK 15/22 -SR-S	EUR	7,200,000.00	7,173,683.28	2.89
				14,160,720.28	5.70
Kaiman		ELID	1 002 000 00	1 100 000 00	0.45
1.3/5%	5 HUTCHINSON WHAMPOA 14/21 -SR-	EUR	1,093,000.00	1,106,809.62 1,106,809.62	0.45 <b>0.45</b>
Kanada					
FRN	BANK OF MONTREAL 18/22 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,853,095.20	2.76
FRN	BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,889,814.40	1.57
FRN	BANK OF NOVA SCOTIA 18/20 -SR-S	EUR	300,000.00	299,377.05	0.12
0.375%	BANK NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,967,252.00	1.19
				14,009,538.65	5.64
Luxemb					
FRN	BANK OF CHINA (LUX.) 18/21 -SR-S	EUR	750,000.00	746,527.65	0.30
FRN 18/21 -	CHINA CONSTRUCTION BANK (LUX.) SR-S	EUR	4,537,000.00	4,538,332.06	1.83
FRN	ICBC LUXEMBOURG 17/20 -SR-	EUR	5,694,000.00	5,683,898.27	2.29
0.00%	GRAND CITY PROPERTIES 19/21 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,983,341.00	1.20
0.05%	CHINA CONSTRUCTION 19/22 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,495,676.80	1.41
				17,447,775.78	7.03
Mexiko					
3.00%	AMERICA MOVIL 12/21 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,052,623.00	0.83
4.75%	AMERICA MOVIL 10/22 -SR-	EUR	3,150,000.00	3,416,126.18	1.38
				5,468,749.18	2.21
Niederla		ELIE.	0.000.000.00	0.000.000.55	1.01
FRN	SIEMENS 19/21 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,009,288.30	1.21
FRN	TOYOTA MOTOR FINANCE 19/22 -SR-	EUR	10,500,000.00	10,424,587.95	4.20
0.00%	PACCAR FINANCIAL 20/23 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,444,616.40	0.58
	BMW FINANCE 19/22 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,910,224.70	1.17
4.00% '37' -SR	B.A.T. INTERNATIONAL FINANCE 10/20 R-S	EUR	900,000.00	908,356.68	0.37
				18,697,074.03	7.53

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (Fortsetzung)

BEZEICHN	IUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES NETTOVERM ÖGENS
Norweg	zen				
FRN	DNB BANK 19/22 S676 -SR-S	EUR	7,000,000.00	6,857,886.70	2.76
			, ,	6,857,886.70	2.76
Schwed	den				
FRN	VOLVO TREASURY 19/21 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,988,654.90	1.20
0.00%		EUR	937,000.00	909,907.39	0.37
0.50%	SCA 16/21 '25' -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,491,217.05	0.60
				5,389,779.34	2.17
Schwei					
0.00%		CHF	2,000,000.00	1,883,757.64	0.76
0.00%	CITY OF LAUSANNE 19/20	CHF	5,000,000.00	4,709,817.98	1.90
				6,593,575.62	2.66
Spanier FRN	N SANTANDER CONSUMER FINANCE	EUR	3,000,000.00	2,949,345.30	1.19
19/21 -	-SR-				
0.43% S	SANTADER CONSORT FINANCE 17/20 -SR-	JPY	300,000,000.00	2,534,137.96	1.02
				5,483,483.26	2.21
Südkor	ea				
0.01%	SHINHAN BANK 19/20 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,010,268.00	2.02
				5,010,268.00	2.02
	gte Staaten				
FRN	GOLDMAN SACHS GROUP 16/21 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,929,347.60	1.58
FRN	JP MORGAN CHASE BANK N.A. 19/21 -S-	EUR	7,600,000.00	7,568,540.56	3.05
FRN	MORGAN STANLEY 17/21 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,919,824.10	1.18
0.00%		EUR	3,935,000.00	3,818,416.18	1.54
	% BANK OF AMERICA 14/21 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,999,927.00	2.01
6.25%	GENERAL ELECTRIC 00/20 -SR-S	GBP	1,717,000.00	1,971,643.27 <b>25,207,698.71</b>	0.79 <b>10.15</b>
GESAM	IT I.			208,421,278.47	83.97
II Sons	stige wertpapiere				
Obligat	conen				
	ritannien				
0.46%	LLOYDS BANK 15/20 -SR-	JPY	600,000,000.00	5,067,908.18 <b>5,067,908.18</b>	2.04 <b>2.04</b>
				3,007,300.16	2.04
<b>Südkor</b> 0.34%		JPY	400,000,000.00	3,376,680.65	1.36
0.0+/0	THORDAY ON THE SERVICES 10/20 -SR-	JI I	-00,000,000.00	3,376,680.65	1.36
GESAM	IT II.			8,444,588.83	3.40

#### Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Grossbritannien				
CD WOORI BANK (UK) 20/11/20	EUR	3,000,000.00	3,000,045.90	1.21
			3,000,045.90	1.21
Hongkong				
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (HK) 28/04/20	EUR	500,000.00	499,996.30	0.20
			499,996.30	0.20
Luxemburg	LIKD	25 000 000 00	2 021 225 02	1 10
C. PAP. AGRICULTURAL BANK OF CHINA (LU) 17/07/20	HKD	25,000,000.00	2,921,325.88	1.18
			2,921,325.88	1.18
Schweden				
C.PAP. VW FINANS SVERIGE 24/08/20	SEK	10,000,000.00	916,857.44	0.37
			916,857.44	0.37
Südkorea				
CD KEB HANA BANK (UK) 28/09/20	EUR	6,000,000.00	6,003,024.00	2.42
			6,003,024.00	2.42
GESAMT III.			13,341,249.52	5.38
Wertpapierbestand			230,207,116.82	92.69
Sichteinlagen bei banken			18,387,917.52	7.40
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-236,054.29	-0.09
Nettovermögen			248,358,980.05	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Grossbritannien	14.86
Vereinigte Staaten	10.15
Luxemburg	8.21
Niederlande	7.53
Frankreich	6.69
Südkorea	5.80
Japan	5.70
Kanada	5.64
Deutschland	5.31
Australien	3.64
Norwegen	2.76
Irland	2.67
Schweiz	2.66
Schweden	2.54
Spanien	2.21
Mexiko	2.21
Britische Jungferninseln	1.90
Hongkong	1.38
Kaimaninseln	0.45
Belgien	0.44
	92.75

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Obligationen von Gesellschaften	84.71
Geldmarktinstrumente	5.38
Von Staaten oder Städten begebene	2.66
Obligationen	
	92.75

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT KUR	SWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse wertpapiere	zugelassene oder	an einem anderen gerege	lten Markt gehandel	
Obligationen				
Ägypten				
6.588% ÄGYPTEN 18/28 -SR-	USD	200,000.00	168,343.76	0.27
7.903% ÄGYPTEN 18/48 -SR-	USD	250,000.00	200,390.63	0.33
16.1% ÄGYPTEN 19/29	EGP	1,519,000.00	102,441.82	0.17
			471,176.21	0.77
Argentinien		000 744 00		0.10
2.50% ARGENTINIEN 05/38 -SR-	USD	290,744.00	82,226.04	0.13
4.625% ARGENTINIEN 18/23 -SR-	USD	35,000.00	9,876.56	0.02
5.625% ARGENTINIEN 17/22 -SR-	USD	305,000.00	87,458.75	0.14
5.875% ARGENTINIEN 18/28 -SR-	USD	102,000.00	27,030.00	0.04
6.625% ARGENTINIEN 17/28 -SR- 6.875% ARGENTINIEN 17/27 -SR-	USD	150,000.00	39,421.88	0.06
6.875% ARGENTINIEN 17/27 -SR-	USD	283,000.00 76,000.00	77,825.00 19,071.25	0.13
7.125% ARGENTINIEN 18/117 -SR-	USD	76,000.00	18,258.75	0.03
7.50% ARGENTINIEN 17/26 SB -SR-	USD	150,000.00	40,664.07	0.03
8.28% ARGENTINIEN (CAP.) 03/33 -SR-	USD	82,826.00	39,772.88	0.07
8.28% ARGENTINIEN (CAP.) 10/33 -SR-	USD	29,317.00	13,519.22	0.00
0.20% /// MIGENTIMEN (0/11.) 10/00 ON	000	23,317.00	455,124.40	0.73
Bahrain				
6.125% BAHRAIN 12/22 -SR-	USD	200,000.00	190,843.76	0.31
6.125% BAHRAIN KINGDOM 13/23 -SR-	USD	200,000.00	190,531.26	0.31
			381,375.02	0.62
Barbados (Insel)				
6.50% BARBADOS (INSEL) 19/29 -SR-S	USD	45,500.00	44,988.13	0.07
			44,988.13	0.07
Belize				
4.938% BELIZE 13/34 -SR-S	USD	19,300.00	11,097.50	0.02
			11,097.50	0.02
Brasilien				
0.00% BRASILIEN 01/07/23 BRL 1000	BRL	1,450.00	234,097.36	0.38
0.00% BRASILIEN 18/22 BRL 1000	BRL	2,145.00	387,867.18	0.63
4.625% BRASILIEN 17/28 -SR-	USD	200,000.00	213,031.26	0.35
4.75% BRASILIEN 19/50 -SR-	USD	200,000.00	182,906.26	0.30
5.625% BRASILIEN -GLOBAL- 09/41 -SR-	USD	150,000.00	153,046.88	0.25
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 06/35 -SR- BRL 1000	BRL	100.00	81,402.75	0.13
7.125% BRASILIEN 06/37	USD	46,000.00	54,035.63	0.09
8.25% BRASILIEN 04/34	USD	115,000.00	144,864.06	0.24
8.75% BRASILIEN 05/25 -SR-	USD	127,000.00	156,964.06	0.25
8.875% BRASILIEN -GLOBAL- 01/24 -SR-	USD	33,000.00	40,703.44	0.07
10.00% BRASILIEN 12/23 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	1,755.00	387,182.98	0.63
		·	·	

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Brasilien (Fortsetzung)				
10.00% BRASILIEN 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	818.00	183,104.47	0.30
10.00% BRASILIEN 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	1,312.00	295,324.01	0.48
10.00% BRASILIEN 18/29 'F' BRL 1000	BRL	2,089.00	470,788.36	0.76
			2,985,318.70	4.86
Chile				
2.55% CHILE 20/32 -SR-	USD	200,000.00	199,781.26	0.32
3.70% CODELCO 19/50 -SR-S	USD	200,000.00	171,562.50	0.28
3.86% CHILE 17/47 -SR-	USD	200,000.00	216,781.26	0.35
4.50% CHILE 15/26	CLP	170,000,000.00	219,696.54	0.36
5.00% CHILE 15/35 -SR-	CLP	305,000,000.00	401,409.82	0.65
5.625% CODELCO 05/35 REG.S	USD	100,000.00	111,171.88	0.18
			1,320,403.26	2.14
China				
3.12% CHINA 19/26 S.1916	CNH	1,870,000.00	271,680.74	0.44
3.25% CHINA 18/28 S.27	CNH	1,940,000.00	284,166.69	0.46
3.25% CHINA 19/26 S1907 -SR-	CNH	1,300,000.00	189,775.65	0.31
			745,623.08	1.21
Costa Rica				
4.375% COSTA RICA 13/25 -SR-S	USD	400,000.00	335,312.52	0.54
			335,312.52	0.54
Dominikanische Republik				
5.50% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 15/25 -SR-S	USD	100,000.00	95,650.00	0.16
5.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 13/24 -SR-S	USD	100,000.00	96,568.75	0.16
5.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/60 -SR-	USD	300,000.00	252,375.00	0.41
6.00% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/28 -SR-S	USD	150,000.00	139,898.45	0.23
6.40% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 19/49 -SR-S	USD	250,000.00	216,054.70	0.35
			800,546.90	1.31
Ekuador				
7.875% EKUADOR 18/28 -SR-	USD	200,000.00	46,000.00	0.07
7.95% EKUADOR 14/24 -SR- REG.S	USD	350,000.00	89,250.00	0.14
8.75% EKUADOR 17/23 -SR-S	USD	200,000.00	53,000.00	0.09
9.625% EKUADOR 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	44,000.00	0.07
			232,250.00	0.37
El Salvador				
7.125% EL SALVADOR 19/50 -SR-S	USD	150,000.00	113,625.00	0.18
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	140,000.00	119,087.50	0.19
7.75% EL SALVADOR 02/23 -SR-S	USD	60,000.00	58,640.63	0.10
8.25% EL SALVADOR 02/32 -SR-	USD	40,000.00	36,087.50	0.06
8.625% EL SALVADOR 17/29 -SR-S	USD	44,000.00	42,267.50	0.07
			369,708.13	0.60

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Grossbritannien				
7.625% NAK NAFTOGAZ -LPN- 19/26 -SR-	USD	200,000.00	160,000.00	0.26
			160,000.00	0.26
Guatemala				
4.50% GUATEMALA 16/26 -SR-S	USD	200,000.00	191,812.50	0.31
			191,812.50	0.31
Indonesien				
2.85% INDONESIEN 20/30 -SR-	USD	227,000.00	219,055.00	0.36
3.10% PERTAMINA 20/30 -SR-S	USD	200,000.00	176,625.00	0.29
3.40% INDONESIEN 19/29 -SR-	USD	200,000.00	196,656.26	0.32
4.875% INDONESIEN 11/21 '4' -SR-S	USD	200,000.00	202,656.26	0.33
4.875% PERTAMINA 12/22 -SR- REG.S	USD	200,000.00	201,812.50	0.33
5.35% INDONESIEN 18/49 -SR-	USD	400,000.00	451,500.00	0.73
5.875% INDONESIEN 14/24 -SR- REG.S	USD	200,000.00	217,625.00	0.35
6.375% INDONESIEN 12/42 -SR-	IDR	367,000,000.00	17,477.34	0.03
6.625% INDONESIEN 12/33	IDR	1,200,000,000.00	63,660.08	0.10
8.25% INDONESIEN 15/36 -SR-	IDR	19,197,000,000.00	1,158,836.47	1.88
8.375% INDONESIEN 19/39 -SR-	IDR	519,000,000.00	31,529.19	0.05
9.00% INDONESIEN 13/29	IDR	4,170,000,000.00	268,176.36	0.44
9.50% INDONESIEN 10/31 FR0054 -SR-	IDR	5,313,000,000.00	354,731.24	0.58
9.50% INDONESIEN 11/41 -SR-	IDR	730,000,000.00	48,384.37	0.08
			3,608,725.07	5.87
Jamaika				
7.875% JAMAIKA 15/45 -SR-	USD	200,000.00	209,990.00	0.34
8.00% JAMAIKA 07/39 -SR-	USD	150,000.00	159,750.00	0.26
			369,740.00	0.60
Kaimaninseln				
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	200,000.00	185,968.76	0.30
			185,968.76	0.30
Kasachstan				
4.125% DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN 12/22 -SR-	USD	200,000.00	196,250.00	0.32
4.75% KAZMUNAYGAS NATIONAL 18/25 -SR-S		200,000.00	199,750.00	0.32
5.375% KAZMUNAYGAZ 18/30 -SR-S	USD	200,000.00	197,000.00	0.32
6.50% KASACHSTAN 15/45 '4'	USD	200,000.00	262,000.00	0.43
			855,000.00	1.39
Kenia				
7.00% KENIA 19/27 -SR-S	USD	200,000.00	184,000.00	0.30
			184,000.00	0.30

BEZEICHNU	JNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des ettoverm Ögens
Kolumbi	ien				
4.00%	KOLUMBIEN 13/24 -SR-	USD	200,000.00	201,156.26	0.33
4.50%	KOLUMBIEN 15/26	USD	200,000.00	201,781.26	0.33
5.00%	KOLUMBIEN 15/45 -SR-	USD	250,000.00	252,851.58	0.41
6.125%	KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/41	USD	300,000.00	338,671.89	0.55
9.85% SR-	KOLUMBIEN (DUAL CURRENCY) 07/27 -	COP	1,605,000,000.00	455,641.78	0.74
10.00%	KOLUMBIEN 09/24 -SR-	COP	686,700,000.00	193,567.86	0.31
				1,643,670.63	2.67
Kroatien		1100	000,000,00	000 701 06	
5.50%	KROATIEN 13/23 -SR-	USD	200,000.00	209,781.26	0.34
6.00%	KROATIEN 13/24 -SR-	USD	200,000.00	216,718.76	0.35
				426,500.02	0.69
Libanon 7.25%	LIBANON 17/37 -SRDEF-	USD	180,000.00	33,300.00	0.05
			,	33,300.00	0.05
Litauen					
6.125%	LITAUEN 11/21 'S'	USD	200,000.00	208,475.58	0.34
				208,475.58	0.34
Malaysia 3.844%	a 5 MALAYSIA 13/33 '13/0004' -SR-	MYR	200,000.00	46,733.71	0.08
3.899%	MALAYSIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	5,000,000.00	1,197,214.07	1.94
3.90%	MALAYSIA 16/26 S3 -SR-	MYR	2,000,000.00	479,366.23	0.78
4.232%	MALAYSIA 11/31 '11'	MYR	550,000.00	132,838.84	0.22
				1,856,152.85	3.02
Marokko			400,000,00	007.075.00	
4.25%	MAROKKO 12/22 -SR-	USD	400,000.00	397,375.00	0.65
5.625%	OCP 14/24	USD	200,000.00	200,250.00 <b>597,625.00</b>	0.33 <b>0.98</b>
Mexiko					
3.60%	MEXIKO 14/25 -SR-	USD	200,000.00	202,156.26	0.33
5.50%	MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	200,000.00	169,000.00	0.27
5.75%	MEXIKO 10/2110 'T.24'	USD	162,000.00	167,589.00	0.27
5.75%	MEXIKO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	132,861.00	520,049.12	0.84
6.05%	MEXIKO 08/40 'A' T20 -SR-	USD	128,000.00	150,680.00	0.24
6.75%	MEXIKO 04/34 -SR-	USD	76,000.00	100,355.63	0.16
7.50%	MEXIKO -GLOBAL- 03/33	USD	5,000.00	6,967.97	0.01
7.75%	MEXIKO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	39,923.00	161,136.05	0.26
8.00%	MEXIKO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	14,500.00	59,862.26	0.10
8.30%	MEXIKO -GLOBAL- 01/31 T7	USD	10,000.00	14,340.63	0.02
8.50%	MEXICO 09/29 MXN100	MXN	95,019.00	424,218.27	0.69
10.00%	MEXIKO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	89,505.00	450,012.77	0.73
				2,426,367.96	3.92

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Mongol	ei				
5.125%	6 MONGOLEI 12/22 T.2 -SR-S	USD	400,000.00	358,000.00	0.58
				358,000.00	0.58
Niederla					
3.70%	MDGH - GMTN 19/49 -SR-S	USD	200,000.00	183,700.00	0.30
				183,700.00	0.30
Oman					
4.75%	OMAN 16/26 -SR-	USD	200,000.00	144,187.50	0.23
5.375%	6 OMAN 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	145,437.50	0.24
5.625%	6 OMAN 18/28 -SR-S	USD	400,000.00	285,500.00	0.46
				575,125.00	0.93
Panama					
3.87%	PANAMA 19/60 -SR-	USD	200,000.00	197,875.00	0.32
4.30%	PANAMA 13/PERP -SR-	USD	200,000.00	214,406.26	0.35
4.50%	PANAMA 18/50 -SR-	USD	200,000.00	218,100.00	0.35
4.50%	PANAMA 20/56 -SR-	USD	438,000.00	473,040.00	0.77
6.70%	PANAMA -GLOBAL- 06/36 -SR-	USD	70,000.00	88,375.00	0.14
8.875%	6 PANAMA 97/27	USD	148,000.00	200,031.25	0.32
				1,391,827.51	2.25
Paragua				000.105.00	
6.10%	PARAGUAY 14/44 -SR-S	USD	200,000.00	203,125.00	0.33
				203,125.00	0.33
Peru	6 PERU 19/30 -SR-	USD	62,000.00	64,383.13	0.10
3.50%	FONDO MIVIVIENDA 13/23 -SR-S	USD	150,000.00	142,757.82	0.10
	6 PERU 15/27	USD	46,000.00	51,210.94	0.23
5.40%		PEN	629,000.00	183,578.77	0.30
	6 PERU 10/50				
	PERU -GLOBAL- 07/37	USD	219,000.00 53,000.00	316,127.60 74,754.85	0.51
6.90%		PEN	643.00		0.12
6.95%		PEN	1,036.00	211,857.81 350,514.01	0.54
8.20%		PEN	1,705.00	621,108.03	1.01
8.75%	PERU 03/33 -SR-	USD	152,000.00	238,260.02	0.39
0.75/6	FERU 03/33 -3R-	030	152,000.00	2,254,552.98	3.65
				_,	3.00
Philippi 6.375%	inen 6 PHILIPPINEN 09/34 -SR-	USD	100,000.00	132,406.25	0.21
	6 PHILIPPINEN -GLOBAL- 07/32 -SR-	USD	300,000.00	390,046.89	0.63
10.625		USD	25,000.00	32,984.38	0.05
				555,437.52	0.89

BEZEICHNU	NG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Polen					
2.75%	POLEN 13/28 -SR-	PLN	749,000.00	194,959.84	0.32
3.00%	POLEN 12/23 -SR-	USD	187,000.00	196,028.60	0.32
3.25%	POLEN 16/26 -SR-	USD	176,000.00	191,620.00	0.31
4.00%	POLEN 14/24 -SR-	USD	223,000.00	242,320.72	0.39
				824,929.16	1.34
Qatar					
3.25%	QATAR 16/26 -SR-S	USD	1,120,000.00	1,131,541.60	1.84
4.00%	QATAR 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	212,000.00	0.34
4.50%	QATAR 18/28 -SR-	USD	200,000.00	217,500.00	0.35
4.817%	QATAR 19/49 -SR-S	USD	720,000.00	839,587.54	1.36
5.75%	QATAR 11/42 -SR-S	USD	200,000.00	258,250.00	0.42
9.75%	QATAR 00/30 -SR-S	USD	100,000.00	154,000.00	0.25
				2,812,879.14	4.56
Republik					
8.627%	REPUBLIK GHANA 18/49 -SR-	USD	200,000.00	140,000.00	0.23
				140,000.00	0.23
Rumänie			05.000.00	00.540.00	0.15
	RUMÄNIEN 14/24 -SR- REG.S	USD	86,000.00	90,649.38	0.15
	RUMÄNIEN 18/48 -SR-S	USD	122,000.00	124,592.50	0.20
	RUMÄNIEN 11/27 -SR-	RON	440,000.00	109,149.50	0.18
	RUMÄNIEN 13/23 -SR-	RON	1,500,000.00	362,267.44	0.59
6.125%	RUMÄNIEN 14/44 REG.S	USD	74,000.00	85,470.00	0.14
				772,128.82	1.26
Russland		1100	400,000,00	410,000,00	0.60
4.25%	RUSSLAND 17/27 -SR-S	USD	400,000.00	419,000.00	0.68
5.10%	RUSSLAND 19/35 -SR-	USD	200,000.00	230,000.00	0.37
7.00%	RUSSLAND 13/23 '26215' -SR-	RUB	25,835,000.00	327,915.09	0.53
	RUSSLAND 17/21 S.5083	RUB	9,807,000.00	124,232.24	0.20
7.05%	RUSSLAND 13/28 -SR-	RUB	7,567,000.00	96,184.93	0.16
7.10%	RUSSLAND 17/24 '6222'	RUB	7,425,000.00	94,819.48	0.15
7.70%	RUSSLAND 17/33 S.6221	RUB	29,677,000.00	397,128.74	0.64
7.70%	RUSSLAND 19/39	RUB	5,881,000.00	79,104.18	0.13
8.15%	RUSSLAND 12/27 -SR-	RUB	7,900,000.00	107,035.16	0.17
12.75%	MIN.FIN.RUSSIA 98/28 SR S	USD	220,000.00	365,200.00	0.59
				2,240,619.82	3.62
Saudi-Ar		1105	000 000 00	007.000.00	0.04
	SAUDI-ARABIEN 18/25 -SR-S	USD	200,000.00	207,000.00	0.34
	SAUDI-ARABIEN 18/30 -SR-S	USD	200,000.00	214,000.00	0.35
5.25%	SAUDI-ARABIEN 19/50 -SR-S	USD	200,000.00	222,312.50	0.36
				643,312.50	1.05

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Senegal				
6.25% SENEGAL 14/24 -S-	USD	200,000.00	188,625.00	0.31
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	USD	400,000.00	357,437.52	0.58
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	USD	400,000.00	327,937.52	0.53
			874,000.04	1.42
Slowakei				
4.375% SLOWAKEI 12/22 -SR-	USD	200,000.00	212,219.98	0.34
			212,219.98	0.34
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	107,250.00	0.17
6.85% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	200,000.00	117,097.50	0.19
7.55% SRI LANKA 19/30 -SR-S	USD	200,000.00	112,750.00	0.18
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	113,238.50	0.18
			450,336.00	0.72
Südafrika				
4.85% SÜDAFRIKA 19/29 -SR-	USD	200,000.00	163,500.00	0.27
4.875% SÜDAFRIKA 16/26 -SR-	USD	200,000.00	177,687.50	0.29
6.25% SÜDAFRIKA 06/36 R209 -SR-	ZAR	5,175,807.00	168,407.55	0.27
6.25% SÜDAFRIKA 11/41 -SR-	USD	400,000.00	317,750.00	0.52
7.00% SÜDAFRIKA 10/31 -SR-	ZAR	10,231,885.00	403,661.89	0.66
8.00% SÜDAFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	3,580,992.00	158,189.06	0.26
8.75% SÜDAFRIKA 12/48 -SR-	ZAR	14,899,772.00	596,422.50	0.97
10.50% SÜDAFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	22,194,446.00	1,238,614.44	2.01
			3,224,232.94	5.25
Thailand				
1.875% THAILAND M.O.F. 16/22 -SR-	THB	1,300,000.00	40,680.55	0.07
2.40% THAILAND M.O.F. 18/23 -SR-	THB	2,100,000.00	67,646.71	0.11
2.875% THAILAND M.O.F. 16/46 -SR-	THB	13,900,000.00	480,439.49	0.78
2.875% THAILAND M.O.F. 18/28	THB	13,878,000.00	474,865.10	0.77
3.30% THAILAND M.O.F. 18/38 -SR-	THB	7,500,000.00	280,644.23	0.46
4.875% THAILAND M.O.F. 09/29 -SR-	THB	1,800,000.00	71,574.34	0.12
			1,415,850.42	2.31
Trinidad & Tobago				
9.75% TRINIDAD PETROLEUM 19/26 -S-	USD	167,000.00	159,067.50	0.26
			159,067.50	0.26

BEZEICHNU	NNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
	ische Republik				
0.25% SR-	TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/27 S.100 -	CZK	250,000.00	9,432.06	0.02
0.95% SR-	TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/30 S.94 -	CZK	240,000.00	9,267.21	0.02
1.00% SR-	TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/26 S.95 -	CZK	18,230,000.00	725,181.90	1.18
2.75% SR-	TSCHECHISCHE REPUBLIK 18/29 S.105 -	CZK	20,580,000.00	930,892.27	1.51
4.70% SR-	TSCHECHISCHE REPUBLIK 07/22 S.52 -	CZK	17,450,000.00	767,902.33	1.25
				2,442,675.77	3.98
<u>Türkei</u>	TÜDVEL 10/00 CD	LICD	200 000 00	176 010 50	0.00
	TÜRKEI 18/28 -SR-	USD	200,000.00	176,812.50	0.29
	TÜRKEI -GLOBAL- 06/36 TÜRKEI 08/38 -SR-	USD	112,000.00	98,945.00	0.16
7.25%	TÜRKEI 08/38 -SR- TÜRKEI -GLOBAL- 05/25 -SR-	USD	56,000.00 220,000.00	51,467.50	0.08
	TÜRKEI -GLOBAL- 04/34 -SR-	USD	146,000.00	216,562.50 145,270.00	0.33
	TÜRKEI 14/24 -SR-	TRY	153,000.00	21,528.27	0.24
11.875		USD	59,000.00	72,487.03	0.03
	5 TÜRKEI 18/23	TRY	1,056,323.00	159,708.80	0.12
12.20/0	FIUNNEL 18/25	11/1	1,050,525.00	942,781.60	1.53
Ukraine 0.00%	UKRAINE - GDP LINKED NOTE 15/40	USD	220,000.00	147,373.60	0.24
7.75%	UKRAINE 15/25 '7' -SR-	USD	100,000.00	88,575.50	0.14
				235,949.10	0.38
Ungarn 1.00%	UNGARN 19/25 -SR-	HUF	55,730,000.00	166,591.16	0.27
2.75%	UNGARN 17/26 'D' -SR-	HUF	33,380,000.00	109,384.71	0.27
3.25%	UNGARN 15/31 -SR-	HUF	26,010,000.00	84,740.98	0.16
	UNGARN 13/23 -SR-	USD	110,000.00	118,800.00	0.14
	UNGARN 14/24 -SR-	USD	108,000.00	119,070.00	0.19
	UNGARN 14/25 'B' -SR-	HUF	103,350,000.00	381,449.27	0.62
5.75%	UNGARN 13/23 -SR-	USD	134,000.00	148,070.00	0.24
6.00%	UNGARN 07/23 'A' -SR-	HUF	57,480,000.00	207,167.02	0.34
	UNGARN 11/28 SA -SR-	HUF	74,560,000.00	307,532.64	0.50
	UNGARN 11/41 -SR-	USD	134,000.00	200,330.00	0.33
7.02070	, ordanii 11, 11 ori	002	10 1,000.00	1,843,135.78	3.00
Uruguay					
	URUGUAY 12/45 -SR-	USD	45,157.00	45,337.63	0.07
4.375%	URUGUAY 15/27	USD	92,823.00	99,552.67	0.16
4.375%	URUGUAY 19/31 -SR-	USD	189,982.00	205,892.99	0.33
4.50%	URUGUAY 13/24 -SR-	USD	62,473.00	65,420.94	0.11
4.975%	URUGUAY 18/55 -SR-	USD	280,616.00	312,272.99	0.51
5.10%	URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	419,111.00	470,583.07	0.76
7.625%	URUGUAY 06/36 -SR-	USD	114,749.00	156,632.39	0.25
7.875%	URUGUAY 03/33 'PIK' -SR-	USD	96,905.00	131,230.57	0.21

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES IETTOVERM ÖGENS
Uruguay (Fortsetzung)				
8.00% URUGUAY 05/22 -SR-	USD	502.00	543.26	0.00
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	1,838,000.00	32,060.56	0.05
9.875% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/22 -SR-S	UYU	2,027,000.00	43,304.09	0.07
			1,562,831.16	2.52
Vereinigte Arabische Emirate				
2.50% ABU DHABI 19/29 -SR-S	USD	1,078,000.00	1,034,880.00	1.68
			1,034,880.00	1.68
GESAMT I.			48,253,859.96	78.32
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Indien				
3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 19/24 - SR-S	USD	200,000.00	197,687.50	0.32
			197,687.50	0.32
Kolumbien				
7.00% KOLUMBIEN (DUAL) 17/32 -SR-S	COP	2,620,000,000.00	627,916.50	1.02
			627,916.50	1.02
Malaysia 3.906% MALAYSIA 19/26 S.0119 -SR-	MYR	350,000.00	83,913.69	0.14
4.762% MALAYSIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	576,000.00	145,664.22	0.24
			229,577.91	0.38
Rumänien				
4.85% RUMÄNIEN 18/26 S.7Y -SR-	RON	2,040,000.00	479,454.34	0.78
			479,454.34	0.78
Thailand	7115	5,000,000,00	100,000,01	
1.45% THAILAND M.O.F. 19/24 -SR-	THB	5,200,000.00	162,238.34	0.26
1.60% THAILAND M.O.F. 19/29 -SR-	THB	23,000,000.00	717,046.39 <b>879,284.73</b>	1.16 1.42
			67 <i>5</i> ,20 <del>4</del> .73	1.72
Ukraine 11.67% UKRAINE 19/23 -SGDN-	UAH	2,332,000.00	66,644.59	0.11
210775 011111112 13720 3 4511		_,,==_,================================	66,644.59	0.11
Ungarn				
2.50% UNGARN 18/24 'C'	HUF	148,960,000.00	483,070.49	0.78
3.00% UNGARN 19/30 S30/A -SR-S	HUF	38,540,000.00	123,921.48	0.20
			606,991.97	0.98
GESAMT II.			3,087,557.54	5.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Vereinigte Staaten				
TBI VEREINIGTE STAATEN 28/01/21	USD	1,782,300.00	1,781,422.22	2.89
			1,781,422.22	2.89
GESAMT III.			1,781,422.22	2.89
Wertpapierbestand			53,122,839.72	86.24
Sichteinlagen bei banken			7,565,081.40	12.28
Andere nettovermögenswerte			907,541.97	1.48
Nettovermögen			61,595,463.09	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Indonesien	5.87
Südafrika	5.25
Brasilien	4.86
Qatar	4.56
Ungarn	3.98
Tschechische Republik	3.98
Mexiko	3.92
Thailand	3.73
Kolumbien	3.69
Peru	3.65
Russland	3.62
Malaysia	3.40
Vereinigte Staaten	2.89
Uruguay	2.52
Panama	2.25
Chile	2.14
Rumänien	2.04
Vereinigte Arabische Emirate	1.68
Türkei	1.53
Senegal	1.42
Kasachstan	1.39
Polen	1.34
Dominikanische Republik	1.31
China	1.21
Saudi-Arabien	1.05
Marokko	0.98
Oman	0.93
Philippinen	0.89
Ägypten	0.77
Argentinien	0.73
Sri Lanka	0.72
Kroatien	0.69
Bahrain	0.62
El Salvador	0.60
Jamaika	0.60
Mongolei	0.58
Costa Rica	0.54
Ukraine	0.49
Ekuador	0.37
Litauen	0.34
Slowakei	0.34
Paraguay	0.33
Indien	0.32
Guatemala	0.31
Kaimaninseln	0.30
Kenia	0.30
Niederlande	0.30
	0.30
Trinidad & Tobago Grossbritannien	0.26
Republik Ghana	0.28
перионк бнана	0.23

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG) (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Barbados (Insel)	0.07
Libanon	0.05
Belize	0.02
	86.22

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	78.71
Obligationen von Gesellschaften	4.62
Geldmarktinstrumente	2.89
	86.22

Pictet - European Equity Selection

Lzur amtlichen notierung an einer wertpapierb\(\tilde{\text{orable}}\)   Everypapiere wertpapiere	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	JRSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
Belgien		pierbörse zugelassene oder	an einem anderen gere	gelten Markt gehande	ÖGENS Ite
BUR   213,660.00   8,455,594.50   3.79	Aktien				
Dânemark   PANDORA					
Damemark	ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	213,660.00		
PANDORA				8,455,594.50	3./9
PANDORA	Dänemark				
Deutschland   KNORR-BREMSE		DKK	230,561.00	6,764,704.88	3.03
KNORR-BREMSE   EUR   61,759.00   4,900,576.65   2.20				6,764,704.88	3.03
KNORR-BREMSE   EUR   61,759.00   4,900,576.65   2.20	Deutschland				
P,229,443.45		EUR	61,759.00	4,900,576.65	2.20
Finnland NORDEA BANK SEK 894,329.00 4,502,586.72 2.02  Frankreich BOLOORE BUR 1,802,856.00 4,420,602.91 1.98 DANONE EUR 98,922.00 5,775,066.36 2.59 ELIS EUR 696,126.00 6,024,970.53 2.70 SAFRAN EUR 112,117.00 9,263,106.54 4.15 VINCI EUR 113,740.00 8,018,670.00 3.59 VIVENDI EUR 242,683.00 4,796,629.50 2.15 38,299,045.84 17.16  Grossbritannien  BUNZL GINEWORLD GROUP GBP 5,389,645.00 2,963,657.15 1.33 CINEWORLD GROUP GBP 5,389,645.00 2,963,657.15 1.33 COMPASS GROUP GBP 5,889,99.00 9,925,604.71 4,45 INFORMA GBP 1,886,810.00 9,116,747.66 4.08 KAZ MINERALS GBP 827,684.00 3,184,762.54 1,43 LIVANOVA USD 160,020.00 6,024,970.53 2.70 3.8299,045.84 17.16  ROWALL GROUP GBP 827,684.00 3,184,762.54 1,43 LIVANOVA USD 160,020.00 6,024,970.53 2.70 3,902,504.71 4.45 SAGA GBP 827,684.00 3,184,762.54 1,43 LIVANOVA USD 160,020.00 6,024,970.53 2.70 3,902,504.71 4.45 4,902,504.71 4,902,502,502 4,902,602,502 4,902,602,502 4,902,602,502 4,902,602,502 4,902,602,502 4,902,602,502 4,902,602,502 4,902,602,502 4,902,602,502 4,902,602 4,902,602,502 4,902,602,502 4,902,602 4,902,602 4,902,602 4,902,602 4,902,602 4,902,602 4,902,602 4,902,602 4,902,6	SILTRONIC	EUR	63,585.00	4,328,866.80	1.94
NORDEA BANK				9,229,443.45	4.14
NORDEA BANK	Finnland				
Section   Sect		SEK	894,329.00	4,502,586.72	2.02
BOLOORE         EUR         1,802,856.00         4,420,602.91         1.98           DANONE         EUR         98,922.00         5,775,066.36         2.59           ELIS         EUR         696,126.00         6,024,970.53         2.70           SAFRAN         EUR         112,117.00         9,263,106.54         4.15           VINCI         EUR         113,740.00         8,018,670.00         3.59           VIVENDI         EUR         242,683.00         4,796,629.50         2.15           38,299,045.84         17.16           Grossbritannien           BUNZL         GBP         150,919.00         2,736,052.16         1.23           COMPASS GROUP         GBP         5,389,645.00         2,963,657.15         1.33           COMPASS GROUP         GBP         356,929.00         4,904,680.69         2.20           GLAXOSMITHKLINE         GBP         588,909.00         9,925,604.71         4.45           INFORMA         GBP         1,886,810.00         9,116,747.66         4.08           KAZ MINERALS         GBP         827,684.00         3,184,762.54         1.43           LIVANOVA         USD         160,202.00         6,825,478.85         3.06 <td></td> <td></td> <td></td> <td>4,502,586.72</td> <td>2.02</td>				4,502,586.72	2.02
BOLOORE         EUR         1,802,856.00         4,420,602.91         1.98           DANONE         EUR         98,922.00         5,775,066.36         2.59           ELIS         EUR         696,126.00         6,024,970.53         2.70           SAFRAN         EUR         112,117.00         9,263,106.54         4.15           VINCI         EUR         113,740.00         8,018,670.00         3.59           VIVENDI         EUR         242,683.00         4,796,629.50         2.15           38,299,045.84         17.16           Grossbritannien           BUNZL         GBP         150,919.00         2,736,052.16         1.23           COMPASS GROUP         GBP         5,389,645.00         2,963,657.15         1.33           COMPASS GROUP         GBP         356,929.00         4,904,680.69         2.20           GLAXOSMITHKLINE         GBP         588,909.00         9,925,604.71         4.45           INFORMA         GBP         1,886,810.00         9,116,747.66         4.08           KAZ MINERALS         GBP         827,684.00         3,184,762.54         1.43           LIVANOVA         USD         160,202.00         6,825,478.85         3.06 <td>Frankreich</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td>	Frankreich				
DANONE         EUR         98,922.00         5,775,066.36         2.59           ELIS         EUR         696,126.00         6,024,970.53         2.70           SAFRAN         EUR         112,117.00         9,263,106.54         4.15           VINCI         EUR         113,740.00         8,018,670.00         3.59           VIVENDI         EUR         242,683.00         4,796,629.50         2.15           Grossbritannien           BUNZL         GBP         150,919.00         2,736,052.16         1.23           COMPASS GROUP         GBP         5,389,645.00         2,963,657.15         1.33           COMPASS GROUP         GBP         356,929.00         4,904,680.69         2.20           GLAXOSMITHKLINE         GBP         588,909.00         9,925,604.71         4.45           INFORMA         GBP         1,886,810.00         9,116,747.66         4.08           KAZ MINERALS         GBP         827,684.00         3,184,762.54         1.43           LIVANOVA         USD         160,202.00         6,825,478.85         3.06           PRUDENTIAL         GBP         822,555.00         9,305,068.12         4.17           ROYAL DUTCH SHELL 'B'         EUR		EUR	1.802.856.00	4.420.602.91	1.98
ELIS         EUR         696,126.00         6,024,970.53         2.70           SAFRAN         EUR         112,117.00         9,263,106.54         4.15           VINCI         EUR         113,740.00         8,018,670.00         3.59           VIVENDI         EUR         242,683.00         4,796,629.50         2.15           38,299,045.84         17.16           Grossbritannien           BUNZL         GBP         150,919.00         2,736,052.16         1.23           CINEWORLD GROUP         GBP         5,389,645.00         2,963,657.15         1.33           COMPASS GROUP         GBP         356,929.00         4,904,680.69         2.20           GLAXOSMITHKLINE         GBP         588,909.00         9,925,604.71         4.45           INFORMA         GBP         1,886,810.00         9,116,747.66         4.08           KAZ MINERALS         GBP         827,684.00         3,184,762.54         1.43           LIVANOVA         USD         160,202.00         6,825,478.85         3.06           PRUDENTIAL         GBP         822,555.00         9,305,068.12         4.17           ROYAL DUTCH SHELL 'B'         EUR         534,800.00         8,145,219.74			<u> </u>		
SAFRAN         EUR         112,117.00         9,263,106.54         4.15           VINCI         EUR         113,740.00         8,018,670.00         3.59           VIVENDI         EUR         242,683.00         4,796,629.50         2.15           38,299,045.84         17.16           Grossbritannien           BUNZL         GBP         150,919.00         2,736,052.16         1.23           COMPASS GROUP         GBP         5,389,645.00         2,963,657.15         1.33           COMPASS GROUP         GBP         356,929.00         4,904,680.69         2.20           GLAXOSMITHKLINE         GBP         588,909.00         9,925,604.71         4.45           INFORMA         GBP         1,886,810.00         9,116,747.66         4.08           KAZ MINERALS         GBP         827,684.00         3,184,762.54         1.43           LIVANOVA         USD         160,202.00         6,825,478.85         3.06           PRUDENTIAL         GBP         822,555.00         9,305,068.12         4.17           ROYAL DUTCH SHELL 'B'         EUR         534,800.00         8,145,219.74         3.65           SAGA         GBP         1,591,380.00         2,931,909.57			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
VIVENDI         EUR         242,683.00         4,796,629.50         2.15           38,299,045.84         17.16           Grossbritannien           BUNZL         GBP         150,919.00         2,736,052.16         1.23           CINEWORLD GROUP         GBP         5,389,645.00         2,963,657.15         1.33           COMPASS GROUP         GBP         356,929.00         4,904,680.69         2.20           GLAXOSMITHKLINE         GBP         588,909.00         9,925,604.71         4.45           INFORMA         GBP         1,886,810.00         9,116,747.66         4.08           KAZ MINERALS         GBP         827,684.00         3,184,762.54         1.43           LIVANOVA         USD         160,202.00         6,825,478.85         3.06           PRUDENTIAL         GBP         822,555.00         9,305,068.12         4.17           ROYAL DUTCH SHELL 'B'         EUR         534,800.00         8,145,219.74         3.65           SAGA         GBP         13,548,699.00         2,634,250.14         1.18           SIGNATURE AVIATION         GBP         591,380.00         2,931,909.57         1.31           WEIR GROUP         GBP         53,471.00	SAFRAN	EUR	*		4.15
Grossbritannien           BUNZL         GBP         150,919.00         2,736,052.16         1.23           CINEWORLD GROUP         GBP         5,389,645.00         2,963,657.15         1.33           COMPASS GROUP         GBP         356,929.00         4,904,680.69         2.20           GLAXOSMITHKLINE         GBP         588,909.00         9,925,604.71         4.45           INFORMA         GBP         1,886,810.00         9,116,747.66         4.08           KAZ MINERALS         GBP         827,684.00         3,184,762.54         1.43           LIVANOVA         USD         160,202.00         6,825,478.85         3.06           PRUDENTIAL         GBP         822,555.00         9,305,068.12         4.17           ROYAL DUTCH SHELL 'B'         EUR         534,800.00         8,145,219.74         3.65           SAGA         GBP         13,548,699.00         2,634,250.14         1.18           SIGNATURE AVIATION         GBP         1,591,380.00         2,931,909.57         1.31           WEIR GROUP         GBP         53,471.00         426,749.80         0.19           MEIR GROUP         GBP         53,471.00         426,749.80	VINCI	EUR	113,740.00	8,018,670.00	3.59
Grossbritannien           BUNZL         GBP         150,919.00         2,736,052.16         1.23           CINEWORLD GROUP         GBP         5,389,645.00         2,963,657.15         1.33           COMPASS GROUP         GBP         356,929.00         4,904,680.69         2.20           GLAXOSMITHKLINE         GBP         588,909.00         9,925,604.71         4.45           INFORMA         GBP         1,886,810.00         9,116,747.66         4.08           KAZ MINERALS         GBP         827,684.00         3,184,762.54         1.43           LIVANOVA         USD         160,202.00         6,825,478.85         3.06           PRUDENTIAL         GBP         822,555.00         9,305,068.12         4.17           ROYAL DUTCH SHELL 'B'         EUR         534,800.00         8,145,219.74         3.65           SAGA         GBP         13,548,699.00         2,634,250.14         1.18           SIGNATURE AVIATION         GBP         1,591,380.00         2,931,909.57         1.31           WEIR GROUP         GBP         53,471.00         426,749.80         0.19           63,100,181.13         28.28           Italien           BREMBO         EUR         <	VIVENDI	EUR	242,683.00	4,796,629.50	2.15
BUNZL         GBP         150,919.00         2,736,052.16         1.23           CINEWORLD GROUP         GBP         5,389,645.00         2,963,657.15         1.33           COMPASS GROUP         GBP         356,929.00         4,904,680.69         2.20           GLAXOSMITHKLINE         GBP         588,909.00         9,925,604.71         4.45           INFORMA         GBP         1,886,810.00         9,116,747.66         4.08           KAZ MINERALS         GBP         827,684.00         3,184,762.54         1.43           LIVANOVA         USD         160,202.00         6,825,478.85         3.06           PRUDENTIAL         GBP         822,555.00         9,305,068.12         4.17           ROYAL DUTCH SHELL 'B'         EUR         534,800.00         8,145,219.74         3.65           SAGA         GBP         13,548,699.00         2,634,250.14         1.18           SIGNATURE AVIATION         GBP         1,591,380.00         2,931,909.57         1.31           WEIR GROUP         GBP         53,471.00         426,749.80         0.19           63,100,181.13         28.28           Italien           BREMBO         EUR         562,358.00         3,902,764.52         1.7				38,299,045.84	17.16
BUNZL         GBP         150,919.00         2,736,052.16         1.23           CINEWORLD GROUP         GBP         5,389,645.00         2,963,657.15         1.33           COMPASS GROUP         GBP         356,929.00         4,904,680.69         2.20           GLAXOSMITHKLINE         GBP         588,909.00         9,925,604.71         4.45           INFORMA         GBP         1,886,810.00         9,116,747.66         4.08           KAZ MINERALS         GBP         827,684.00         3,184,762.54         1.43           LIVANOVA         USD         160,202.00         6,825,478.85         3.06           PRUDENTIAL         GBP         822,555.00         9,305,068.12         4.17           ROYAL DUTCH SHELL 'B'         EUR         534,800.00         8,145,219.74         3.65           SAGA         GBP         13,548,699.00         2,634,250.14         1.18           SIGNATURE AVIATION         GBP         1,591,380.00         2,931,909.57         1.31           WEIR GROUP         GBP         53,471.00         426,749.80         0.19           63,100,181.13         28.28           Italien           BREMBO         EUR         562,358.00         3,902,764.52         1.7	Grossbritannien				
COMPASS GROUP         GBP         356,929.00         4,904,680.69         2.20           GLAXOSMITHKLINE         GBP         588,909.00         9,925,604.71         4.45           INFORMA         GBP         1,886,810.00         9,116,747.66         4.08           KAZ MINERALS         GBP         827,684.00         3,184,762.54         1.43           LIVANOVA         USD         160,202.00         6,825,478.85         3.06           PRUDENTIAL         GBP         822,555.00         9,305,068.12         4.17           ROYAL DUTCH SHELL 'B'         EUR         534,800.00         8,145,219.74         3.65           SAGA         GBP         13,548,699.00         2,634,250.14         1.18           SIGNATURE AVIATION         GBP         1,591,380.00         2,931,909.57         1.31           WEIR GROUP         GBP         53,471.00         426,749.80         0.19           63,100,181.13         28.28           Italien           BREMBO         EUR         562,358.00         3,902,764.52         1.75           INTESA SANPAOLO         EUR         3,240,577.00         4,676,152.61         2.09		GBP	150,919.00	2,736,052.16	1.23
GLAXOSMITHKLINE         GBP         588,909.00         9,925,604.71         4.45           INFORMA         GBP         1,886,810.00         9,116,747.66         4.08           KAZ MINERALS         GBP         827,684.00         3,184,762.54         1.43           LIVANOVA         USD         160,202.00         6,825,478.85         3.06           PRUDENTIAL         GBP         822,555.00         9,305,068.12         4.17           ROYAL DUTCH SHELL 'B'         EUR         534,800.00         8,145,219.74         3.65           SAGA         GBP         13,548,699.00         2,634,250.14         1.18           SIGNATURE AVIATION         GBP         1,591,380.00         2,931,909.57         1.31           WEIR GROUP         GBP         53,471.00         426,749.80         0.19           63,100,181.13         28.28           Italien           BREMBO         EUR         562,358.00         3,902,764.52         1.75           INTESA SANPAOLO         EUR         3,240,577.00         4,676,152.61         2.09	CINEWORLD GROUP	GBP	5,389,645.00	2,963,657.15	1.33
INFORMA	COMPASS GROUP	GBP	356,929.00	4,904,680.69	2.20
KAZ MINERALS         GBP         827,684.00         3,184,762.54         1.43           LIVANOVA         USD         160,202.00         6,825,478.85         3.06           PRUDENTIAL         GBP         822,555.00         9,305,068.12         4.17           ROYAL DUTCH SHELL 'B'         EUR         534,800.00         8,145,219.74         3.65           SAGA         GBP         13,548,699.00         2,634,250.14         1.18           SIGNATURE AVIATION         GBP         1,591,380.00         2,931,909.57         1.31           WEIR GROUP         GBP         53,471.00         426,749.80         0.19           talien           BREMBO         EUR         562,358.00         3,902,764.52         1.75           INTESA SANPAOLO         EUR         3,240,577.00         4,676,152.61         2.09	GLAXOSMITHKLINE	GBP	588,909.00	9,925,604.71	4.45
LIVANOVA         USD         160,202.00         6,825,478.85         3.06           PRUDENTIAL         GBP         822,555.00         9,305,068.12         4.17           ROYAL DUTCH SHELL 'B'         EUR         534,800.00         8,145,219.74         3.65           SAGA         GBP         13,548,699.00         2,634,250.14         1.18           SIGNATURE AVIATION         GBP         1,591,380.00         2,931,909.57         1.31           WEIR GROUP         GBP         53,471.00         426,749.80         0.19           63,100,181.13         28.28           Italien         BREMBO         EUR         562,358.00         3,902,764.52         1.75           INTESA SANPAOLO         EUR         3,240,577.00         4,676,152.61         2.09	INFORMA	GBP	1,886,810.00	9,116,747.66	4.08
PRUDENTIAL         GBP         822,555.00         9,305,068.12         4.17           ROYAL DUTCH SHELL 'B'         EUR         534,800.00         8,145,219.74         3.65           SAGA         GBP         13,548,699.00         2,634,250.14         1.18           SIGNATURE AVIATION         GBP         1,591,380.00         2,931,909.57         1.31           WEIR GROUP         GBP         53,471.00         426,749.80         0.19           63,100,181.13         28.28           Italien           BREMBO         EUR         562,358.00         3,902,764.52         1.75           INTESA SANPAOLO         EUR         3,240,577.00         4,676,152.61         2.09	KAZ MINERALS	GBP	827,684.00	3,184,762.54	1.43
ROYAL DUTCH SHELL 'B'         EUR         534,800.00         8,145,219.74         3.65           SAGA         GBP         13,548,699.00         2,634,250.14         1.18           SIGNATURE AVIATION         GBP         1,591,380.00         2,931,909.57         1.31           WEIR GROUP         GBP         53,471.00         426,749.80         0.19           63,100,181.13         28.28           Italien           BREMBO         EUR         562,358.00         3,902,764.52         1.75           INTESA SANPAOLO         EUR         3,240,577.00         4,676,152.61         2.09	LIVANOVA	USD	160,202.00	6,825,478.85	3.06
SAGA         GBP         13,548,699.00         2,634,250.14         1.18           SIGNATURE AVIATION         GBP         1,591,380.00         2,931,909.57         1.31           WEIR GROUP         GBP         53,471.00         426,749.80         0.19           63,100,181.13         28.28           Italien         BREMBO         EUR         562,358.00         3,902,764.52         1.75           INTESA SANPAOLO         EUR         3,240,577.00         4,676,152.61         2.09	PRUDENTIAL	GBP	822,555.00	9,305,068.12	
SIGNATURE AVIATION         GBP         1,591,380.00         2,931,909.57         1.31           WEIR GROUP         GBP         53,471.00         426,749.80         0.19           63,100,181.13         28.28           Italien           BREMBO         EUR         562,358.00         3,902,764.52         1.75           INTESA SANPAOLO         EUR         3,240,577.00         4,676,152.61         2.09	ROYAL DUTCH SHELL 'B'	EUR	534,800.00	8,145,219.74	
WEIR GROUP         GBP         53,471.00         426,749.80         0.19           63,100,181.13         28.28           Italien         BREMBO         EUR         562,358.00         3,902,764.52         1.75           INTESA SANPAOLO         EUR         3,240,577.00         4,676,152.61         2.09	SAGA	GBP	13,548,699.00	2,634,250.14	
63,100,181.13         28.28           Italien         BREMBO         EUR         562,358.00         3,902,764.52         1.75           INTESA SANPAOLO         EUR         3,240,577.00         4,676,152.61         2.09					
Italien           BREMBO         EUR         562,358.00         3,902,764.52         1.75           INTESA SANPAOLO         EUR         3,240,577.00         4,676,152.61         2.09	WEIR GROUP	GBP	53,471.00	•	
BREMBO         EUR         562,358.00         3,902,764.52         1.75           INTESA SANPAOLO         EUR         3,240,577.00         4,676,152.61         2.09				63,100,181.13	28.28
INTESA SANPAOLO EUR 3,240,577.00 4,676,152.61 2.09					
		EUR	<u> </u>		
8,578,917.13 3.84	INTESA SANPAOLO	EUR	3,240,577.00		
				8,578,917.13	3.84

Pictet - European Equity Selection (Fortsetzung)

Niederlande	3.60 3.57 3.54 10.71 0.54 0.54
EXOR HOLDING         EUR         168,969.00         7,975,336.80           OCI         EUR         731,795.00         7,903,386.00           23,923,987.95           Österreich         AMS         CHF         133,987.00         1,194,853.92           Russland         MOSCOW EXCHANGE         RUB         4,864,593.00         5,404,204.31           Schweiz         COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT         CHF         148,013.00         7,288,473.86           JULIUS BAER GROUPE         CHF         227,159.00         7,090,493.51           NESTLE         CHF         144,596.00         13,712,497.30           28,091,464.67         Spanien           BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA         EUR         2,417,683.00         6,918,199.90           GESTAMP AUTOMOCION         EUR         1,917,058.00         4,516,588.65           GRIFOLS 'B' -ADR SPONS         USD         399,354.00         7,138,354.59           MERLIN PROPERTIES SOCIMI         EUR         785,444.00         5,474,544.68           24,047,687.82         CESAMT I.         221,592,672.32           II. Sonstige wertpapiere	3.57 3.54 10.71 0.54 0.54 2.42 2.42
OCI         EUR         731,795.00         7,903,386.00           Z3,923,987.95           Österreich         AMS         CHF         133,987.00         1,194,853.92           Russland           MOSCOW EXCHANGE         RUB         4,864,593.00         5,404,204.31           Schweiz         5,404,204.31         5,404,204.31           COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT         CHF         148,013.00         7,288,473.86           JULIUS BAER GROUPE         CHF         227,159.00         7,090,493.51           NESTLE         CHF         144,596.00         13,712,497.30           28,091,464.67         28,091,464.67           Spanien         BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA         EUR         2,417,683.00         6,918,199.90           GESTAMP AUTOMOCION         EUR         1,917,058.00         4,516,588.65           GRIFOLS 'B' -ADR SPONS         USD         399,354.00         7,138,354.59           MERLIN PROPERTIES SOCIMI         EUR         785,444.00         5,474,544.68           CESAMT I.         221,592,672.32           II. Sonstige wertpapiere	3.54 10.71 0.54 0.54 2.42 2.42
Österreich           AMS         CHF         133,987.00         1,194,853.92           Russland         MOSCOW EXCHANGE         RUB         4,864,593.00         5,404,204.31           Schweiz         COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT         CHF         148,013.00         7,288,473.86           JULIUS BAER GROUPE         CHF         227,159.00         7,090,493.51           NESTLE         CHF         144,596.00         13,712,497.30           EBANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA         EUR         2,417,683.00         6,918,199.90           GESTAMP AUTOMOCION         EUR         1,917,058.00         4,516,588.65           MERLIN PROPERTIES SOCIMI         EUR         785,444.00         5,474,544.68           GESAMT I.         221,592,672.32           II. Sonstige wertpapiere	0.54 0.54 2.42 2.42
Österreich         AMS         CHF         133,987.00         1,194,853.92           Russland           MOSCOW EXCHANGE         RUB         4,864,593.00         5,404,204.31           Schweiz           COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT         CHF         148,013.00         7,288,473.86           JULIUS BAER GROUPE         CHF         227,159.00         7,090,493.51           NESTLE         CHF         144,596.00         13,712,497.30           Z8,091,464.67           Spanien           BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA         EUR         2,417,683.00         6,918,199.90           GESTAMP AUTOMOCION         EUR         1,917,058.00         4,516,588.65           GRIFOLS 'B' -ADR SPONS         USD         399,354.00         7,138,354.59           MERLIN PROPERTIES SOCIMI         EUR         785,444.00         5,474,544.68           GESAMT I.         221,592,672.32           II. Sonstige wertpapiere	0.54 <b>0.54</b> 2.42 <b>2.42</b>
AMS	2.42 2.42
Russland   RUB   4,864,593.00   5,404,204.31   5,404,204.31   5,404,204.31   5,404,204.31   5,404,204.31   5,404,204.31   5,404,204.31   Schweiz   COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT   CHF   148,013.00   7,288,473.86   JULIUS BAER GROUPE   CHF   227,159.00   7,090,493.51   NESTLE   CHF   144,596.00   13,712,497.30   28,091,464.67   Spanien   Spanien   Spanien   Substitution   EUR   2,417,683.00   6,918,199.90   GESTAMP AUTOMOCION   EUR   1,917,058.00   4,516,588.65   GRIFOLS 'B' -ADR SPONS   USD   399,354.00   7,138,354.59   MERLIN PROPERTIES SOCIMI   EUR   785,444.00   5,474,544.68   24,047,687.82   GESAMT I.   221,592,672.32   II. Sonstige wertpapiere	2.42 2.42
Russland	2.42 <b>2.42</b>
MOSCOW EXCHANGE         RUB         4,864,593.00         5,404,204.31           Schweiz         COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT         CHF         148,013.00         7,288,473.86           JULIUS BAER GROUPE         CHF         227,159.00         7,090,493.51           NESTLE         CHF         144,596.00         13,712,497.30           Spanien         28,091,464.67           Spanien         EUR         2,417,683.00         6,918,199.90           GESTAMP AUTOMOCION         EUR         1,917,058.00         4,516,588.65           GRIFOLS 'B' -ADR SPONS         USD         399,354.00         7,138,354.59           MERLIN PROPERTIES SOCIMI         EUR         785,444.00         5,474,544.68           24,047,687.82           GESAMT I.         221,592,672.32           II. Sonstige wertpapiere	2.42
Schweiz   COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT   CHF   148,013.00   7,288,473.86	2.42
Schweiz         COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT         CHF         148,013.00         7,288,473.86           JULIUS BAER GROUPE         CHF         227,159.00         7,090,493.51           NESTLE         CHF         144,596.00         13,712,497.30           28,091,464.67           Spanien           BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA         EUR         2,417,683.00         6,918,199.90           GESTAMP AUTOMOCION         EUR         1,917,058.00         4,516,588.65           GRIFOLS 'B' -ADR SPONS         USD         399,354.00         7,138,354.59           MERLIN PROPERTIES SOCIMI         EUR         785,444.00         5,474,544.68           24,047,687.82           GESAMT I.           II. Sonstige wertpapiere	
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT         CHF         148,013.00         7,288,473.86           JULIUS BAER GROUPE         CHF         227,159.00         7,090,493.51           NESTLE         CHF         144,596.00         13,712,497.30           28,091,464.67           Spanien           BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA         EUR         2,417,683.00         6,918,199.90           GESTAMP AUTOMOCION         EUR         1,917,058.00         4,516,588.65           GRIFOLS 'B' -ADR SPONS         USD         399,354.00         7,138,354.59           MERLIN PROPERTIES SOCIMI         EUR         785,444.00         5,474,544.68           24,047,687.82           GESAMT I.         221,592,672.32           II. Sonstige wertpapiere	
JULIUS BAER GROUPE   CHF   227,159.00   7,090,493.51     NESTLE   CHF   144,596.00   13,712,497.30     28,091,464.67     Spanien     BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA   EUR   2,417,683.00   6,918,199.90     GESTAMP AUTOMOCION   EUR   1,917,058.00   4,516,588.65     GRIFOLS 'B' -ADR SPONS   USD   399,354.00   7,138,354.59     MERLIN PROPERTIES SOCIMI   EUR   785,444.00   5,474,544.68     24,047,687.82     GESAMT I.   221,592,672.32     II. Sonstige wertpapiere	0 0 =
NESTLE	3.27
Spanien	3.18
Spanien           BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA         EUR         2,417,683.00         6,918,199.90           GESTAMP AUTOMOCION         EUR         1,917,058.00         4,516,588.65           GRIFOLS 'B' -ADR SPONS         USD         399,354.00         7,138,354.59           MERLIN PROPERTIES SOCIMI         EUR         785,444.00         5,474,544.68           24,047,687.82           GESAMT I.           II. Sonstige wertpapiere	6.14
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA EUR 2,417,683.00 6,918,199.90  GESTAMP AUTOMOCION EUR 1,917,058.00 4,516,588.65  GRIFOLS 'B' -ADR SPONS USD 399,354.00 7,138,354.59  MERLIN PROPERTIES SOCIMI EUR 785,444.00 5,474,544.68  24,047,687.82  GESAMT I. 221,592,672.32  II. Sonstige wertpapiere	12.59
GESTAMP AUTOMOCION         EUR         1,917,058.00         4,516,588.65           GRIFOLS 'B' -ADR SPONS         USD         399,354.00         7,138,354.59           MERLIN PROPERTIES SOCIMI         EUR         785,444.00         5,474,544.68           24,047,687.82           GESAMT I.         221,592,672.32           II. Sonstige wertpapiere	
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS  MERLIN PROPERTIES SOCIMI  EUR  785,444.00  5,474,544.68  24,047,687.82  GESAMT I.  221,592,672.32  II. Sonstige wertpapiere	3.10
MERLIN PROPERTIES SOCIMI EUR 785,444.00 5,474,544.68 24,047,687.82  GESAMT I. 221,592,672.32  II. Sonstige wertpapiere	2.02
24,047,687.82  GESAMT I. 221,592,672.32  II. Sonstige wertpapiere	3.20
GESAMT I. 221,592,672.32  II. Sonstige wertpapiere	2.45
II. Sonstige wertpapiere	10.77
	99.29
Aktien	
Deutschland	
AIST MEDIALAB -DEF- EUR 10,242.00 0.00	0.00
0.00	0.00
GESAMT II. 0.00	0.00
Wertpapierbestand 221,592,672.32	99.27
Sichteinlagen bei banken 1,479,645.04	0.66
Termineinlagen bei banken 407,653.92	0.18
Sonstige nettoverbindlichkeiten -251,256.05	-0.11
Nettovermögen 223,228,715.23	

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - European Equity Selection

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Grossbritannien	28.28
Frankreich	17.16
Schweiz	12.59
Spanien	10.77
Niederlande	10.71
Deutschland	4.14
Italien	3.84
Belgien	3.79
Dänemark	3.03
Russland	2.42
Finnland	2.02
Österreich	0.54
	99.29

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Banken und Kreditinstitute	10.39
Elektronik und elektrische Geräte	10.23
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	8.73
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	8.69
Verschiedenes	6.60
Pharmazeutika und Kosmetik	4.45
Versicherungen	4.17
Verlage und graphische Industrie	4.08
Tabak und Alkohol	3.79
Automobile	3.77
Öl	3.65
Bauwesen und Baumaterialien	3.59
Gastronomie	3.53
Transportwesen und Frachtverkehr	3.29
Uhrenherstellung	3.27
Biotechnologie	3.20
Diverse Konsumgüter	3.03
Versorgungsbetriebe	2.45
Maschinen- und Apparatebau	2.39
Nachrichtenübermittlung	2.15
Bergbau und Stahlwerke	1.43
Papier- und Forstprodukte	1.23
Textilien und Bekleidung	1.18
	99.29

#### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2020 (ausgedrückt in EUR) Pictet - Small Cap Europe

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES
Zur amtlichen notierung an einer wertpapie wertpapiere	erbörse zugelassene oder an	einem anderen geregel	ten Markt gehandelte	ÖGENS
Aktien				
Belgien				
BARCO	EUR	9,458.00	1,360,060.40	1.31
KBC ANCORA	EUR	45,644.00	1,186,744.00	1.15
KINEPOLIS GROUP	EUR	16,714.00	559,919.00	0.54
			3,106,723.40	3.00
Dänemark				
DFDS	DKK	38,111.00	806,726.50	0.78
ROYAL UNIBREW	DKK	46,325.00	3,058,475.60 <b>3,865,202.10</b>	2.95 <b>3.73</b>
			3,003,202.10	3.73
Deutschland	T.I.D	00.001.00	1 000 000 75	1 00
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	20,981.00	1,862,063.75	1.80
CTS EVENTIM	EUR	17,138.00	694,431.76	0.67
NEMETSCHEK	EUR	41,874.00	1,827,381.36	1.77
SILTRONIC	EUR	14,127.00	961,766.16	0.93
SIXT	EUR	12,563.00	631,290.75	0.61
TAG IMMOBILIEN	EUR	156,743.00	2,777,485.96	2.68
TEAMVIEWER	EUR	20,367.00	761,725.80	0.74
VARTA	EUR	20,914.00	1,365,684.20 <b>10,881,829.74</b>	1.32 <b>10.52</b>
Finalend				
Finnland VALMET CORPORATION	EUR	95,530.00	1,709,031.70	1.65
		30,000.00	1,709,031.70	1.65
Frankreich				
BIOMERIEUX	EUR	27,522.00	2,840,270.40	2.74
GAZTRANSPORT & TECHNIGAZ	EUR	28,876.00	1,871,164.80	1.81
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	68,744.00	1,548,802.32	1.50
REMY COINTREAU	EUR	17,917.00	1,825,742.30	1.76
TELEPERFORMANCE	EUR	13,269.00	2,594,089.50	2.51
			10,680,069.32	10.32
Grossbritannien				
ASHMORE GROUP	GBP	267,096.00	1,062,211.53	1.03
AVAST	GBP	467,761.00	2,188,635.52	2.11
AVEVA GROUP	GBP	47,492.00	1,836,001.78	1.77
BRITVIC	GBP	275,117.00	2,149,590.03	2.08
DERWENT LONDON	GBP	66,961.00	2,429,425.36	2.35
ELECTROCOMPONENTS	GBP	323,750.00	1,882,152.30	1.82
GB GROUP	GBP	217,490.00	1,435,809.99	1.39
HOMESERVE	GBP	236,006.00	2,744,622.44	2.65
JD SPORTS FASHION	GBP	68,384.00	345,442.56	0.33
POLYPIPE GROUP	GBP	267,291.00	1,395,321.81	1.35
REDROW	GBP	263,739.00	1,091,568.16	1.05
RESTORE	GBP	323,674.00	1,268,157.04	1.23

Pictet - Small Cap Europe (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	IRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des Iettoverm Ögens
Grossbritannien (Fortsetzung)				
SAFESTORE HOLDINGS	GBP	337,357.00	2,469,718.06	2.39
SOFTCAT	GBP	143,931.00	1,714,585.73	1.66
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	17,146.00	1,555,193.59	1.50
			25,568,435.90	24.71
Irland				
DALATA HOTEL GROUP	EUR	236,948.00	584,076.82	0.56
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	68,909.00	1,721,346.82	1.66
UNITED HEALTHCARE	GBP	245,949.00	1,746,231.12	1.69
			4,051,654.76	3.91
Italien				
AMPLIFON	EUR	71,023.00	1,333,101.71	1.29
CREDITO EMILIANO	EUR	215,836.00	818,018.44	0.79
FINECOBANK	EUR	241,961.00	1,983,112.36	1.92
INTERPUMP GROUP	EUR	43,989.00	950,162.40	0.92
REPLY	EUR	31,983.00	1,749,470.10	1.69
			6,833,865.01	6.61
Luxemburg				
SOLUTIONS 30	EUR	431,643.00	2,999,918.85	2.90
			2,999,918.85	2.90
Niederlande				
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	38,338.00	1,070,780.34	1.03
TKH GROUP DUTCH	EUR	22,137.00	554,753.22	0.54
			1,625,533.56	1.57
Norwegen	NOW	00.440.00	675 704 00	
AKER 'A'	NOK	33,443.00	675,784.30	0.65
STOREBRAND	NOK	316,443.00	1,121,758.31	1.08
			1,797,542.61	1.73
Österreich	FUD	102.005.00	1 700 010 50	1 74
WIENERBERGER BAUSTOFFINDUSTRIE	EUR	123,925.00	1,796,912.50 <b>1,796,912.50</b>	1.74 1.74
			1,790,912.50	1./4
Schweden COOR SERVICE MANAGEMENT	SEK	224,688.00	981,707.77	0.95
EMBRACER GROUP 'B'	SEK	241,683.00	2,094,325.43	2.02
INDUTRADE	SEK	78,885.00	1,879,858.61	1.82
LINDAB INTERNATIONAL	SEK	187,618.00	1,304,755.01	1.26
LOOMIS 'B'	SEK	71,719.00	1,316,090.84	1.20
TELE2 'B'				
IELEZ D	SEK	127,560.00	1,543,123.22	1.49
			9,119,860.88	8.81

Pictet - Small Cap Europe (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	) % des Nettoverm Ögens
Schweiz				
BELIMO HOLDING	CHF	341.00	1,967,509.28	1.90
BKW	CHF	42,353.00	3,196,830.76	3.09
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	75,289.00	2,966,766.53	2.87
			8,131,106.57	7.86
Spanien				
ACCIONA	EUR	13,718.00	1,295,665.10	1.25
CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL LOGISTA	EUR	109,541.00	1,579,581.22	1.53
EBRO FOODS	EUR	78,119.00	1,461,606.49	1.41
VIDRALA	EUR	38,136.00	3,024,184.80	2.92
			7,361,037.61	7.11
Wertpapierbestand			99,528,724.51	96.16
Sichteinlagen bei banken			351,175.22	0.34
Termineinlagen bei banken			3,810,000.00	3.68
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-183,854.89	-0.18
Nettovermögen			103,506,044.84	100.00

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Small Cap Europe

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Grossbritannien	24.71
Deutschland	10.52
Frankreich	10.32
Schweden	8.81
Schweiz	7.86
Spanien	7.11
Italien	6.61
Irland	3.91
Dänemark	3.73
Belgien	3.00
Luxemburg	2.90
Österreich	1.74
Norwegen	1.73
Finnland	1.65
Niederlande	1.57
	96.17

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	14.36
Pharmazeutika und Kosmetik	7.52
Versorgungsbetriebe	6.70
Bauwesen und Baumaterialien	6.65
Elektronik und elektrische Geräte	6.49
Tabak und Alkohol	6.24
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	6.00
Öffentliche Versorgungsbetriebe	5.74
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	5.59
Immobilien	5.03
Maschinen- und Apparatebau	4.24
Nachrichtenübermittlung	3.18
Verschiedenes	3.16
Verpackungsindustrie	2.92
Computer und Bürobedarf	2.87
Transportwesen und Frachtverkehr	2.04
Diverser Handel	1.82
Papier- und Forstprodukte	1.65
Gastronomie	1.10
Versicherungen	1.08
Banken und Kreditinstitute	0.79
Verlage und graphische Industrie	0.67
Einzelhandel und Supermärkte	0.33
	96.17

Pictet - Emerging Markets

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	IRSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörs wertpapiere	e zugelassene oder	an einem anderen gere	gelten Markt gehande	ōgens elte
Aktien				
Brasilien				
ATACADAO	BRL	1,152,400.00	4,726,454.73	1.95
VALE ADR -SPONS	USD	597,711.00	4,883,298.87	2.01
YDUQS PART	BRL	346,900.00	1,696,130.42	0.70
			11,305,884.02	4.66
China				
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	451,339.00	3,535,963.66	1.46
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	1,651,500.00	7,444,288.42	3.07
CHINA VANKE 'H'	HKD	1,174,600.00	3,863,230.40	1.59
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	454,800.00	3,368,635.25	1.39
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES 'A'	CNY	820,882.00	3,281,241.19	1.35
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	1,086,521.00	3,309,213.68	1.37
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	413,470.00	4,916,375.17	2.03
MIDEA GROUP 'A'	CNY	572,738.00	3,929,797.05	1.62
MOMO 'A' ADR -SPONS-	USD	196,846.00	4,338,485.84	1.79
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	1,021,000.00	10,017,997.45	4.13
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	3,032,000.00	5,383,750.76	2.22
			53,388,978.87	22.02
Griechenland				
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	EUR	407,291.00	3,102,949.34	1.28
NATL BANK GREECE	EUR	1,537,313.00	2,131,909.39	0.88
		, ,	5,234,858.73	2.16
Honeltone				
Hongkong CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	2,238,000.00	4,477,928.52	1.85
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	HKD	979,000.00	5,281,312.78	2.18
		,	9,759,241.30	4.03
Indien				
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT	INR	879,003.00	5,077,869.34	2.09
HDFC BANK	INR	147,123.00	1,677,838.61	0.69
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	258,133.00	2,110,923.93	0.87
ODI OMADO ATMINENT CENTICEO TETAVO	11414	200,100.00	8,866,631.88	3.65
Waimaninaa la				
Kaimaninseln ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	903,700.00	21,255,875.22	8.77
NETEASE ADR-SPONS	USD	21,540.00	6,775,191.60	2.80
PAGSEGURO DIGITAL 'A'	USD	91,943.00	1,762,547.31	0.73
TENCENT HOLDINGS	HKD	428,400.00	21,203,177.63	8.75
TRIP COM -SPONS	USD	134,201.00	3,109,437.17	1.28
		- ,	54,106,228.93	22.33
			,,	

Pictet - Emerging Markets (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Mexiko				
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA	MXN	3,955,618.00	4,325,770.29	1.78
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	850,500.00	2,300,084.04	0.95
GRUPO AEROPORT.DEL CENTRO NORTE 'B'	MXN	851,900.00	2,857,698.88	1.18
			9,483,553.21	3.91
Russland				
DETSKY MIR	RUB	2,040,450.00	2,367,049.44	0.98
SBERBANK OF RUSSIA ADR -SPONS	USD	442,931.00	4,128,116.92	1.70
SBERBANK PFD	RUB	508,015.00	1,133,951.42	0.47
			7,629,117.78	3.15
Singapur				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	595,000.00	3,787,076.23	1.56
			3,787,076.23	1.56
Slowenien				
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS	EUR	374,050.00	3,073,007.78	1.27
			3,073,007.78	1.27
Südkorea				
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	328,158.00	12,954,341.59	5.34
SAMSUNG ELECTRONICS PFD NON-VOTING	KRW	119,888.00	3,926,101.70	1.62
SK HYNIX	KRW	89,248.00	6,183,746.83	2.55
			23,064,190.12	9.51
Taiwan				
MEDIA TEK	TWD	330,000.00	3,593,369.74	1.48
PRIMAX ELECTRONICS	TWD	1,787,000.00	2,273,177.96	0.94
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,848,183.00	16,790,051.20	6.93
			22,656,598.90	9.35
Thailand				
TISCO FINANCIAL GROUP -FGN-	THB	1,107,300.00	2,345,219.08	0.97
			2,345,219.08	0.97
Türkei				
KOZA ALTIN IZLETMELERI	TRY	276,797.00	2,569,754.21	1.06
ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	1,527,287.00	4,541,983.86	1.87
YATAS YATAK VE YORGAN SANAYI TICARET	TRY	4,671,903.00	3,825,396.58	1.58
			10,937,134.65	4.51
Ungarn		100 100 1	0.007.000	
OTP BANK	HUF	130,460.00	3,827,638.45	1.58
			3,827,638.45	1.58

#### Pictet - Emerging Markets (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Zypern				
GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONSS-	USD	385,833.00	2,064,206.55	0.85
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS	USD	450,400.00	4,990,432.00	2.06
			7,054,638.55	2.91
GESAMT I.			236,519,998.48	97.57
II. Anteile an anlagefonds				
Zypern				
TURQUOISE VARIABLE CAPITAL INV. FUND - SUB- FUND A -A FIPPA-	EUR	4,034,566.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
GESAMT II.			0.00	0.00
Wertpapierbestand			236,519,998.48	97.58
Sichteinlagen bei banken			6,184,651.88	2.55
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-323,222.27	-0.13
Nettovermögen			242,381,428.09	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Emerging Markets

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	22.33
China	22.02
Südkorea	9.51
Taiwan	9.35
Brasilien	4.66
Türkei	4.51
Hongkong	4.03
Mexiko	3.91
Indien	3.65
Russland	3.15
Zypern	2.91
Griechenland	2.16
Ungarn	1.58
Singapur	1.56
Slowenien	1.27
Thailand	0.97
	97.57

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	25.44
Internet, Software und IT-Dienste	15.43
Banken und Kreditinstitute	12.17
Versorgungsbetriebe	8.77
Gastronomie	4.74
Versicherungen	4.13
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	3.76
Transportwesen und Frachtverkehr	3.40
Immobilien	3.37
Tabak und Alkohol	2.03
Metalle und Bergbau	2.01
Diverser Handel	1.95
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.87
Pharmazeutika und Kosmetik	1.85
Verschiedene Investitionsgüter	1.58
Bauwesen und Baumaterialien	1.46
Edelmetalle und Edelsteine	1.06
Diverse Konsumgüter	0.98
Hypothek und Fonds institutionen	0.87
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.70
Anteile an Anlagefonds	0.00
	97.57

Pictet - Emerging Europe

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KUI	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse z wertpapiere	zugelassene ode	r an einem anderen gereg	elten Markt gehandel	ÖGENS te
Aktien				
Britische Jungferninseln				
MAIL.RU GROUP GDR -SPONS	USD	33,713.00	474,579.71 <b>474,579.71</b>	0.63 <b>0.63</b>
			474,073.71	0.00
Griechenland	5115	077.055.00	005.050.40	0.50
EUROBANK ERGASIAS SERVICES & HOLDINGS	EUR	977,855.00	395,053.42	0.53
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	EUR	450,473.00	3,133,039.72	4.17
JUMBO	EUR	52,491.00	667,160.61	0.89
NATL BANK GREECE	EUR	65,007.00	82,298.86	0.11
			4,277,552.61	5.70
Grossbritannien				
PETROPAVLOVSK	GBP	15,586,768.00	3,662,379.08	4.88
			3,662,379.08	4.88
Kasachstan	HCD	241 400 00	2 017 470 04	2.75
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN GDR - SPONSS-	USD	341,400.00	2,817,470.24	3.75
			2,817,470.24	3.75
Luxemburg				
PLAY COMMUNICATIONS	PLN	212,803.00	1,362,454.26	1.81
			1,362,454.26	1.81
Polen	DIN	055,000,00	746 570 76	0.00
ALIOR BANK	PLN	265,200.00	746,570.76	0.99
CD PROJEKT	PLN	45,693.00	2,904,288.14	3.87
GRUPA LOTOS	PLN	53,145.00	613,446.74	0.82
PKO BANK POLSKI	PLN	436,889.00	2,191,837.52 <b>6,456,143.16</b>	2.92 <b>8.6</b> 0
Russland DETSKY MIR	RUB	1,804,930.00	1,911,477.22	2.55
ETALON GROUP GDR -SPONS REG.S	USD	1,050,348.00	1,219,685.09	1.62
GAZPROM	USD	1,366,150.00	2,841,092.72	3.78
GAZPROM NEFT	USD	325,680.00	1,130,338.04	1.51
GAZPROM NEFT ADR -SPONS	USD	46,866.00	816,326.04	1.09
GROUP LSR GDR -SPONS REG.S	USD	575,932.00	738,185.84	0.98
INTER RAO UES	USD	16,170,000.00	900,999.83	1.20
LSR GROUP	USD	94,249.00	628,076.52	0.84
LUKOIL OIL COMPANY	RUB	<u> </u>	3,281,477.13	4.37
MECHEL PFD	USD	61,917.00 575,170.00	414,005.98	0.55
MECHEL PFD ADR -SPONS	USD	1.00	0.30	0.00
MMC NORILSK NICKEL	USD			5.95
		20,056.00	4,470,118.16	
NOVATEK GDR -SPONS REG.S	USD	15,940.00	1,663,266.87	2.22
OGK-2	USD	167,391,000.00	1,130,446.11	1.51

Pictet - Emerging Europe (Fortsetzung)

Russland (Fortsetzung)         POLYMETAL INTERNATIONAL       GBP       124,344.00       1,922,138.60         POLYUS PJSC       USD       21,150.00       2,651,014.21         SBERBANK PFD       RUB       2,757,740.00       5,619,512.26         SISTEMA       USD       13,165,900.00       1,967,043.88         SURGUTNEFTEGAS PIBLIC PFD       USD       3,198,200.00       1,394,415.11         TATNEFT PFD       RUB       528,854.00       3,141,123.59         X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS       USD       21,406.00       507,096.74         YANDEX 'A'       USD       42,333.00       1,317,447.87         Slowenien         NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS       EUR       191,834.00       1,438,755.00	7.48 2.62 1.86 4.18 0.68 1.75 <b>52.83</b> 1.92
POLYUS PJSC SBERBANK PFD RUB 21,150.00 2,651,014.21 RUB 2,757,740.00 5,619,512.26 SISTEMA USD 13,165,900.00 1,967,043.88 SURGUTNEFTEGAS PIBLIC PFD USD 3,198,200.00 1,394,415.11 TATNEFT PFD RUB 528,854.00 3,141,123.59 X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS USD 21,406.00 507,096.74 YANDEX 'A' USD 42,333.00 1,317,447.87 39,665,288.11  Slowenien NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS EUR 191,834.00 1,438,755.00	3.53 7.48 2.62 1.86 4.18 0.68 1.75 52.83 1.92 1.92
SBERBANK PFD         RUB         2,757,740.00         5,619,512.26           SISTEMA         USD         13,165,900.00         1,967,043.88           SURGUTNEFTEGAS PIBLIC PFD         USD         3,198,200.00         1,394,415.11           TATNEFT PFD         RUB         528,854.00         3,141,123.59           X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS         USD         21,406.00         507,096.74           YANDEX 'A'         USD         42,3333.00         1,317,447.87           Slowenien           NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS         EUR         191,834.00         1,438,755.00	7.48 2.62 1.86 4.18 0.68 1.75 <b>52.83</b> 1.92
SISTEMA         USD         13,165,900.00         1,967,043.88           SURGUTNEFTEGAS PIBLIC PFD         USD         3,198,200.00         1,394,415.11           TATNEFT PFD         RUB         528,854.00         3,141,123.59           X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS         USD         21,406.00         507,096.74           YANDEX 'A'         USD         42,333.00         1,317,447.87           Slowenien           NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS         EUR         191,834.00         1,438,755.00	2.62 1.86 4.18 0.68 1.75 52.83
SURGUTNEFTEGAS PIBLIC PFD         USD         3,198,200.00         1,394,415.11           TATNEFT PFD         RUB         528,854.00         3,141,123.59           X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS         USD         21,406.00         507,096.74           YANDEX 'A'         USD         42,333.00         1,317,447.87           39,665,288.11           Slowenien           NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS         EUR         191,834.00         1,438,755.00	1.86 4.18 0.68 1.75 <b>52.83</b> 1.92 1.92
TATNEFT PFD  X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS  YANDEX 'A'  USD  Slowenien  NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS  RUB  528,854.00  3,141,123.59  21,406.00  507,096.74  USD  42,333.00  1,317,447.87  39,665,288.11	4.18 0.68 1.75 <b>52.83</b> 1.92 <b>1.92</b>
X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS VANDEX 'A' USD 42,333.00 1,317,447.87 39,665,288.11  Slowenien NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS EUR 191,834.00 1,438,755.00	0.68 1.75 <b>52.83</b> 1.92 1.92
YANDEX 'A' USD 42,333.00 1,317,447.87 39,665,288.11  Slowenien NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS EUR 191,834.00 1,438,755.00	1.75 <b>52.83</b> 1.92 <b>1.92</b>
39,665,288.11         Slowenien         NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS       EUR       191,834.00       1,438,755.00	1.92 1.92
Slowenien  NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS EUR 191,834.00 1,438,755.00	1.92 <b>1.92</b>
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS EUR 191,834.00 1,438,755.00	1.92
1 429 755 00	
1,436,755.00	
Tschechische Republik	
MONETA MONEY BANK CZK 420,412.00 799,171.31	1.06
799,171.31	1.06
Türkei	
HACI OMER SABANCI HOLDING TRY 437,011.00 452,959.07	0.60
MAVI GIYIM SANAYI VE TICARET TRY 125.00 574.17	0.00
ULKER BISKUVI SANAYI         TRY         1,190,867.00         3,233,073.54	4.31
YATAS YATAK VE YORGAN SANAYI TICARET TRY 3,131,832.00 2,341,038.18 6,027,644.96	3.12 <b>8.03</b>
Zypern	
GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONSS- USD 347,060.00 1,695,062.57	2.26
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS USD 317,917.00 3,214,821.90	4.28
4,909,884.47	6.54
GESAMT I. 71,891,322.91	95.75
II. Sonstige wertpapiere	
Aktien	
Slowakei	
CHIRANA PREMA -IN BANKRUPTCY- SKK 21,076.00 0.00	0.00
0.00	0.00
GESAMT II. 0.00	0.00
Wertpapierbestand 71,891,322.91	95.75
Sichteinlagen bei banken 427,348.22	0.57
Termineinlagen bei banken 2,880,000.00	3.84
Sonstige nettoverbindlichkeiten -119,538.52	-0.16
Nettovermögen 75,079,132.61	100.00

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Emerging Europe

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Russland	52.83
Polen	8.60
Türkei	8.03
Zypern	6.54
Griechenland	5.70
Grossbritannien	4.88
Kasachstan	3.75
Slowenien	1.92
Luxemburg	1.81
Tschechische Republik	1.06
Britische Jungferninseln	0.63
Slowakei	0.00
	95.75

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Banken und Kreditinstitute	18.76
Öl und Gas	12.97
Rostfreier Stahl	8.51
Öl	6.86
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	6.69
Bergbau und Stahlwerke	5.43
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	4.31
Gastronomie	4.17
Computer und Bürobedarf	3.87
Edelmetalle und Edelsteine	3.53
Diverse Konsumgüter	3.44
Bauwesen und Baumaterialien	3.44
Verschiedene Investitionsgüter	3.12
Öffentliche Versorgungsbetriebe	2.71
Nachrichtenübermittlung	2.62
Internet, Software und IT-Dienste	2.38
Transportwesen und Frachtverkehr	2.26
Einzelhandel und Supermärkte	0.68
Diverser Handel	0.00
	95.75

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierböwertpapiere	irse zugelassene oder a	n einem anderen ge	regelten Markt gehande	<u>ÖGENS</u>
Aktien				
Belgien				
AGEAS REG.	EUR	31,805.00	1,205,727.55	0.10
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	138,937.00	5,622,780.39	0.47
COLRUYT	EUR	10,635.00	523,986.45	0.04
GALAPAGOS	EUR	8,507.00	1,539,767.00	0.13
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	14,742.00	1,055,822.04	0.09
KBC GROUP	EUR	45,284.00	1,902,833.68	0.16
PROXIMUS	EUR	29,321.00	611,929.27	0.05
SOLVAY	EUR	13,692.00	908,874.96	0.08
TELENET GROUP HOLDING	EUR	9,802.00	268,966.88	0.02
U.C.B.	EUR	22,996.00	1,816,684.00	0.15
UMICORE	EUR	35,360.00	1,126,216.00	0.09
			16,583,588.22	1.38
Dänemark				
A.P. MOELLER-MAERSK 'A'	DKK	725.00	547,477.71	0.05
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	1,191.00	972,313.17	0.08
CARLSBERG 'B'	DKK	19,664.00	2,028,543.32	0.17
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	19,474.00	1,327,812.59	0.11
COLOPLAST 'B'	DKK	21,731.00	2,873,130.39	0.24
DANSKE BANK	DKK	115,926.00	1,194,652.80	0.10
DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	DKK	38,911.00	3,223,561.10	0.27
GENMAB	DKK	11,820.00	2,181,151.99	0.18
H. LUNDBECK	DKK	13,523.00	365,703.17	0.03
ISS	DKK	30,011.00	375,953.11	0.03
NOVO NORDISK 'B'	DKK	323,615.00	17,743,762.37	1.49
NOVOZYMES 'B'	DKK	38,680.00	1,603,248.71	0.13
ORSTED	DKK	34,819.00	3,109,465.88	0.26
PANDORA	DKK	17,480.00	517,453.89	0.04
TRYG	DKK	22,170.00	497,045.50	0.04
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	34,628.00	2,564,323.44	0.22
WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	19,523.00	394,008.91	0.03
			41,519,608.05	3.47
Deutschland				
ADIDAS	EUR	33,164.00	6,828,467.60	0.57
ALLIANZ	EUR	76,751.00	12,040,696.88	1.01
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	10,144.00	397,239.04	0.03
BASF REG.	EUR	167,543.00	7,228,642.74	0.61
BAYER REG.	EUR	180,003.00	9,513,158.55	0.80
BEIERSDORF	EUR	18,669.00	1,728,002.64	0.14
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	61,092.00	2,878,349.58	0.24
BRENNTAG	EUR	29,443.00	996,056.69	0.08
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	7,109.00	628,080.15	0.05
COMMERZBANK	EUR	194,280.00	642,775.38	0.05
CONTINENTAL	EUR	20,066.00	1,316,530.26	0.03
OUTTINEINTAL	LUIN	20,000.00	1,510,550.20	0.11

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
COVESTRO	EUR	32,186.00	897,023.82	0.08
DAIMLER	EUR	166,784.00	4,589,895.68	0.38
DELIVERY HERO	EUR	20,943.00	1,423,286.28	0.12
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	365,019.00	2,178,798.41	0.18
DEUTSCHE BOERSE	EUR	34,919.00	4,364,875.00	0.37
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	44,010.00	376,813.62	0.03
DEUTSCHE POST	EUR	181,053.00	4,485,588.08	0.38
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	606,994.00	7,171,027.12	0.60
DEUTSCHE WOHNEN INHABER	EUR	66,566.00	2,310,505.86	0.19
E.ON	EUR	412,184.00	3,891,429.14	0.33
EVONIK INDUSTRIES	EUR	36,841.00	702,557.87	0.06
FRAPORT	EUR	7,668.00	282,949.20	0.02
FRESENIUS	EUR	76,835.00	2,607,011.55	0.22
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	39,275.00	2,364,355.00	0.20
FUCHS PETROLUB PFD -NVTG-	EUR	13,727.00	443,656.64	0.04
GEA GROUP	EUR	27,002.00	505,612.45	0.04
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	10,960.00	1,435,760.00	0.12
HEIDELBERGCEMENT	EUR	26,824.00	1,048,550.16	0.09
HENKEL	EUR	18,939.00	1,275,541.65	0.11
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	32,115.00	2,350,818.00	0.20
HOCHTIEF	EUR	4,539.00	274,609.50	0.02
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	230,311.00	3,093,076.73	0.26
KION GROUP	EUR	12,238.00	482,666.72	0.04
KNORR-BREMSE	EUR	8,867.00	716,808.28	0.06
LANXESS	EUR	15,141.00	551,435.22	0.05
MERCK	EUR	23,631.00	2,212,334.22	0.19
METRO	EUR	33,799.00	265,930.53	0.02
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	9,828.00	1,310,563.80	0.11
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	26,489.00	4,876,624.90	0.41
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD -NVTG-	EUR	27,649.00	1,069,463.32	0.09
PUMA	EUR	15,004.00	816,217.60	0.07
R.W.E.	EUR	108,287.00	2,594,556.52	0.22
SAP	EUR	180,207.00	18,525,279.60	1.55
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	6,582.00	1,462,520.40	0.12
SIEMENS	EUR	140,093.00	10,853,004.71	0.91
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	27,332.00	985,181.94	0.08
SYMRISE	EUR	23,804.00	2,023,340.00	0.17
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	158,121.00	357,195.34	0.03
THYSSENKRUPP	EUR	73,443.00	350,176.22	0.03
TUI REG.	EUR	78,991.00	323,849.85	0.03
UNIPER	EUR	36,613.00	823,426.37	0.07
UNITED INTERNET REG.	EUR	20,505.00	550,969.35	0.07
VOLKSWAGEN	EUR	5,937.00	720,751.80	0.05
VOLKSWAGEN PFD -NVTG-	EUR	33,998.00	3,632,346.32	0.30
VONOVIA	EUR	94,544.00	4,241,243.84	0.36
WIRECARD	EUR	21,625.00	2,263,056.25	0.19
ZALANDO	EUR	24,605.00	860,928.95	0.19
LALANDO	LUN	24,000.00	155,141,613.32	13.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Finnland				
ELISA 'A'	EUR	26,057.00	1,471,699.36	0.12
FORTUM	EUR	80,732.00	1,079,790.50	0.09
KONE OYJ 'B'	EUR	62,322.00	3,217,061.64	0.27
METSO	EUR	19,384.00	421,020.48	0.04
NESTE	EUR	78,283.00	2,415,030.55	0.20
NOKIA	EUR	1,043,003.00	2,992,375.61	0.25
NOKIAN TYRES	EUR	21,933.00	484,061.31	0.04
NORDEA BANK	SEK	594,782.00	3,068,013.37	0.26
ORION 'B'	EUR	18,953.00	706,567.84	0.06
SAMPO 'A'	EUR	79,546.00	2,117,514.52	0.18
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	105,531.00	975,739.63	0.08
UPM-KYMMENE	EUR	98,046.00	2,459,974.14	0.21
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	79,307.00	530,563.83	0.04
			21,939,412.78	1.84
Frankreich				
ACCOR	EUR	31,876.00	796,900.00	0.07
AEROPORTS DE PARIS	EUR	5,531.00	483,685.95	0.04
AIR LIQUIDE	EUR	86,707.00	10,114,371.55	0.85
ALSTOM	EUR	34,857.00	1,329,445.98	0.11
AMUNDI	EUR	11,686.00	629,291.10	0.05
ARKEMA	EUR	12,513.00	788,319.00	0.07
ATOS	EUR	18,062.00	1,115,147.88	0.09
AXA	EUR	355,835.00	5,617,922.98	0.47
BIOMERIEUX	EUR	7,658.00	785,710.80	0.07
BNP PARIBAS 'A'	EUR	205,641.00	5,657,183.91	0.47
BOLLORE -ISS.20-	EUR	966.00	2,884.48	0.00
BOLOORE	EUR	166,303.00	417,420.53	0.04
BOUYGUES	EUR	41,379.00	1,105,646.88	0.09
BUREAU VERITAS	EUR	56,519.00	978,343.89	0.08
CAPGEMINI	EUR	29,354.00	2,260,258.00	0.19
CARREFOUR	EUR	112,721.00	1,624,873.22	0.14
CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	10,039.00	352,469.29	0.03
CNP ASSURANCES	EUR	32,103.00	286,358.76	0.02
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	90,958.00	2,016,084.07	0.17
COVIVIO	EUR	8,685.00	445,974.75	0.04
CREDIT AGRICOLE	EUR	209,305.00	1,400,250.45	0.12
DANONE	EUR	113,920.00	6,680,268.80	0.56
DASSAULT AVIATION	EUR	497.00	372,253.00	0.03
DASSAULT SYSTEMES	EUR	24,128.00	3,257,280.00	0.27
EDENRED	EUR	44,234.00	1,684,873.06	0.14
EIFFAGE	EUR	14,870.00	959,115.00	0.08
ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	109,442.00	786,450.21	0.07
ENGIE	EUR	335,299.00	3,155,834.19	0.26
ESSILORLUXOTTICA	EUR	51,960.00	5,106,628.80	0.43
EURAZEO	EUR	6,804.00	279,780.48	0.02
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	33,567.00	319,759.24	0.03
FAURECIA	EUR	13,491.00	368,304.30	0.03
		<u> </u>	<u></u>	

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des ettoverm ögens
Frankreich (Fortsetzung)				
GECINA	EUR	8,745.00	1,055,521.50	0.09
GETLINK	EUR	80,711.00	887,013.89	0.07
HERMES INTERNATIONAL	EUR	5,818.00	3,658,358.40	0.31
ICADE	EUR	5,536.00	399,422.40	0.03
ILIAD	EUR	2,743.00	339,171.95	0.03
INGENICO GROUP	EUR	10,759.00	1,042,977.46	0.09
IPSEN	EUR	7,172.00	338,374.96	0.03
JC DECAUX	EUR	15,953.00	263,224.50	0.02
KERING	EUR	13,944.00	6,635,949.60	0.56
KLEPIERRE	EUR	35,925.00	631,202.25	0.05
LEGRAND	EUR	49,205.00	2,877,508.40	0.24
L'OREAL	EUR	45,909.00	10,967,660.10	0.92
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	50,924.00	17,235,227.80	1.45
MICHELIN 'B'	EUR	31,521.00	2,555,092.26	0.21
NATIXIS	EUR	175,939.00	522,011.01	0.04
ORANGE	EUR	363,636.00	4,049,086.86	0.34
PERNOD-RICARD	EUR	38,894.00	5,034,828.30	0.42
PEUGEOT	EUR	106,847.00	1,299,793.76	0.11
PUBLICIS	EUR	39,745.00	1,038,139.40	0.09
REMY COINTREAU	EUR	4,085.00	407,070.25	0.03
RENAULT S.A.	EUR	35,314.00	625,340.31	0.05
SAFRAN	EUR	59,861.00	4,797,260.54	0.40
SANOFI	EUR	206,670.00	16,562,533.80	1.39
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	4,908.00	898,164.00	0.08
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	101,271.00	7,957,875.18	0.67
SCOR	EUR	29,097.00	584,267.76	0.05
SEB	EUR	4,238.00	481,013.00	0.04
SOCIETE GENERALE	EUR	149,372.00	2,292,561.46	0.19
SODEXO	EUR	15,706.00	968,117.84	0.08
SUEZ	EUR	59,510.00	552,014.76	0.05
TELEPERFORMANCE	EUR	10,622.00	2,016,055.60	0.17
THALES	EUR	19,439.00	1,484,750.82	0.12
TOTAL	EUR	440,267.00	15,581,049.13	1.31
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	16,855.00	1,132,318.90	0.09
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED SECURITIES-	EUR	24,789.00	1,278,120.84	0.11
VALEO	EUR	43,270.00	659,867.50	0.06
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	99,985.00	1,947,207.88	0.16
VINCI	EUR	94,107.00	7,095,667.80	0.60
VIVENDI	EUR	152,703.00	2,981,526.08	0.25
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	4,995.00	363,636.00	0.03
WORLDLINE	EUR	22,918.00	1,230,696.60	0.10
		,	193,906,771.40	16.26
Grossbritannien		4=		
3I GROUP	GBP	176,560.00	1,580,614.53	0.13
ADMIRAL GROUP	GBP	35,076.00	883,921.58	0.07
ANGLO AMERICAN	GBP	186,172.00	2,979,882.20	0.25
ANTOFAGASTA	GBP	73,473.00	641,809.41	0.05

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
ASHTEAD GROUP	GBP	102,715.00	2,049,275.77	0.17
ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	64,746.00	1,327,238.71	0.11
ASTRAZENECA	GBP	240,688.00	19,626,812.58	1.65
AUTO TRADER GROUP	GBP	164,998.00	818,730.43	0.07
AVEVA GROUP	GBP	11,916.00	470,491.96	0.04
AVIVA	GBP	726,638.00	2,204,759.43	0.18
BARCLAYS PLC	GBP	3,163,758.00	3,364,634.10	0.28
BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	186,250.00	928,183.16	0.08
BERKELEY GROUP (UNITS)	GBP	21,673.00	885,372.74	0.07
BHP GROUP	GBP	387,714.00	5,485,479.86	0.46
BP PLC	GBP	3,727,288.00	14,497,817.54	1.22
BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	419,531.00	13,080,205.60	1.10
BRITISH LAND	GBP	161,946.00	615,271.43	0.05
BT GROUP	GBP	1,522,060.00	2,027,889.99	0.17
BUNZL	GBP	83,581.00	1,539,078.40	0.13
BURBERRY GROUP	GBP	78,305.00	1,172,034.16	0.10
CARNIVAL PLC	GBP	29,401.00	326,067.09	0.03
CENTRICA	GBP	1,154,352.00	496,745.58	0.04
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	EUR	42,013.00	1,436,999.99	0.12
COMPASS GROUP	GBP	292,031.00	4,171,332.82	0.35
CRODA INTERNATIONAL	GBP	23,534.00	1,136,124.19	0.10
DIAGEO	GBP	430,369.00	12,579,178.40	1.05
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	244,408.00	817,258.02	0.07
EASYJET	GBP	28,457.00	183,621.71	0.02
EVRAZ	GBP	93,355.00	244,328.96	0.02
G4S	GBP	282,436.00	294,591.74	0.02
GLAXOSMITHKLINE	GBP	912,691.00	15,621,420.87	1.31
HALMA	GBP	71,488.00	1,551,884.25	0.13
HARGREAVES LANSDOWN	GBP	62,550.00	979,691.54	0.08
HSBC HOLDINGS	GBP	3,727,190.00	19,132,656.79	1.60
IMPERIAL TOBACCO GROUP	GBP	174,054.00	2,944,059.58	0.25
INFORMA	GBP	237,772.00	1,189,243.90	0.10
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	31,278.00	1,242,581.52	0.10
INTERTEK GROUP	GBP	29,416.00	1,570,999.86	0.13
ITV	GBP	664,955.00	496,096.98	0.04
J SAINSBURY	GBP	329,282.00	782,911.26	0.07
JD SPORTS FASHION	GBP	81,411.00	421,078.26	0.04
JOHNSON MATTHEY	GBP	36,992.00	751,616.51	0.06
KINGFISHER	GBP	400,925.00	651,962.70	0.05
LAND SECURITIES GROUP REIT	GBP	127,252.00	800,686.78	0.07
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	1,106,846.00	2,424,665.41	0.20
LLOYDS BANKING GROUP	GBP	12,807,100.00	4,631,264.57	0.39
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	57,391.00	4,721,434.66	0.40
M&G	GBP	481,512.00	612,694.97	0.05
MARKS & SPENCER GROUP	GBP	363,556.00	407,715.18	0.03
MEGGITT	GBP	280,927.00	921,593.34	0.08
MELROSE INDUSTRIES	GBP	1,165,442.00	1,205,065.27	0.10
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	GBP	64,483.00	291,476.83	0.02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES ETTOVERM ÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				OGENS
MONDI GBP	GBP	88,612.00	1,382,881.70	0.12
NATIONAL GRID	GBP	637,749.00	6,822,053.15	0.57
NEXT	GBP	24,082.00	1,108,151.49	0.09
NMC HEALTH	GBP	21,990.00	26,024.77	0.00
OCADO GROUP	GBP	83,187.00	1,146,869.77	0.10
PEARSON	GBP	151,801.00	947,947.59	0.08
PERSIMMON	GBP	60,327.00	1,306,529.94	0.11
PRUDENTIAL	GBP	478,749.00	5,602,176.61	0.47
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	129,548.00	9,003,360.52	0.76
RELX PLC	GBP	355,856.00	6,964,997.95	0.58
RENTOKIL INITIAL	GBP	349,148.00	1,530,087.17	0.13
RIO TINTO PLC	GBP	205,937.00	8,653,682.97	0.73
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	GBP	398,297.00	1,533,029.43	0.73
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	GBP	867,841.00	1,107,217.44	0.09
ROYAL DUTCH SHELL 'A'	GBP	764,150.00	12,378,469.29	1.04
ROYAL DUTCH SHELL 'B'	EUR	683,685.00	10,505,818.68	0.88
RSA INSURANCE GROUP	GBP	188,112.00	893,671.73	0.00
SAGE GROUP				0.07
	GBP	196,737.00	1,315,708.92	
SCHRODERS	GBP	24,170.00	678,464.38	0.06
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	191,915.00	2,830,207.29	0.24
SEGRO REIT	GBP	203,306.00	1,755,263.68	0.15
SEVERN TRENT	GBP	43,462.00	1,119,807.49	0.09
SMITH & NEPHEW	GBP	160,012.00	2,593,892.17	0.22
SMITHS GROUP	GBP	103,475.00	1,433,589.19	0.12
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	16,791.00	1,549,285.88	0.13
ST JAMES'S PLACE	GBP	98,050.00	841,649.69	0.07
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	504,889.00	2,543,517.82	0.21
STANDARD LIFE	GBP	420,305.00	1,063,450.95	0.09
TAYLOR WIMPEY	GBP	604,781.00	803,035.64	0.07
TESCO	GBP	1,791,688.00	4,632,519.09	0.39
UNILEVER PLC	GBP	202,995.00	9,348,997.66	0.78
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	122,807.00	1,252,891.57	0.11
VODAFONE GROUP	GBP	4,934,109.00	6,300,659.29	0.53
WEIR GROUP	GBP	88,323.00	719,627.73	0.06
WHITBREAD	GBP	24,741.00	847,146.83	0.07
WM MORRISON SUPERMARKETS	GBP	431,251.00	867,458.95	0.07
			274,628,697.53	23.02
Irland				
AIB GROUP	EUR	145,368.00	148,566.10	0.01
BANK OF IRELAND GROUP	EUR	174,663.00	301,119.01	0.03
CRH	EUR	144,545.00	3,591,943.25	0.30
DCC	GBP	23,423.00	1,349,930.80	0.11
FLUTTER ENTERTAINMENT	EUR	14,281.00	1,178,753.74	0.10
KERRY GROUP 'A'	EUR	29,135.00	3,065,002.00	0.26
KINGSPAN GROUP	EUR	28,690.00	1,397,203.00	0.12
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	41,288.00	1,061,927.36	0.09
			12,094,445.26	1.02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des ettoverm ögens
Isle of Man				
GVC HOLDINGS	GBP	103,709.00	657,473.30	0.06
			657,473.30	0.06
Italien		000 504 00	0.514.101.54	
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	202,594.00	2,514,191.54	0.21
ATLANTIA	EUR	89,792.00	1,026,322.56	0.09
DAVID CAMPARI-MILANO	EUR	107,424.00	703,627.20	0.06
ENEL	EUR	1,489,598.00	9,442,561.72	0.79
ENI	EUR	466,439.00	4,300,567.58	0.36
FINECOBANK	EUR	107,918.00	894,640.22	0.08
INTESA SANPAOLO	EUR	2,728,028.00	4,060,396.88	0.34
LEONARDO	EUR	72,817.00	442,144.82	0.04
MEDIOBANCA	EUR	109,585.00	550,993.38	0.05
MONCLER	EUR	32,979.00	1,097,870.91	0.09
PIRELLI & CIE	EUR	78,519.00	256,364.54	0.02
POSTE ITALIANE	EUR	95,536.00	737,537.92	0.06
PRYSMIAN	EUR	44,667.00	652,138.20	0.05
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMACPOST RAGGR	EUR	19,887.00	766,444.98	0.06
SNAM	EUR	369,111.00	1,551,742.64	0.13
TELECOM ITALIA	EUR	1,583,834.00	589,819.78	0.05
TELECOM ITALIA SAVING -NC-	EUR	1,125,272.00	405,660.56	0.03
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	262,762.00	1,516,136.74	0.13
UNICREDIT	EUR	370,228.00	2,646,019.52	0.22
			34,155,181.69	2.86
Jersey				
EXPERIAN	GBP	167,228.00	4,253,861.08	0.36
FERGUSON NEWCO	GBP	47,255.00	2,699,937.09	0.23
WPP	GBP	227,565.00	1,417,983.06	0.12
			8,371,781.23	0.71
Luxemburg		100.050.00	1 100 050 07	
ARCELORMITTAL	EUR	128,052.00	1,109,058.37	0.09
AROUNDTOWN	EUR	227,015.00	1,033,826.31	0.09
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	2,141.00	965,591.00	0.08
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SDR	SEK	17,061.00	438,796.66	0.04
SES GLOBAL FDR	EUR	66,680.00	356,604.64	0.03
TENARIS	EUR	80,896.00	451,399.68 <b>4,355,276.66</b>	0.04 <b>0.37</b>
No. 1. 1.			1,000,270,00	0.07
Niederlande ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	78,163.00	584,971.89	0.05
ADYEN	EUR	1,882.00	1,450,269.20	0.12
AEGON	EUR	329,984.00	763,582.98	0.06
AERCAP HOLDINGS	USD	22,000.00	456,942.46	0.04
AIRBUS	EUR	106,684.00	6,330,628.56	0.53
AKZO NOBEL	EUR	37,349.00	2,241,313.49	0.19
ALTICE EUROPE 'A'	EUR	108,194.00	382,033.01	0.03

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
ASML HOLDING	EUR	78,215.00	18,963,226.75	1.59
CNH INDUSTRIAL	EUR	181,238.00	945,337.41	0.08
EXOR HOLDING	EUR	19,463.00	914,761.00	0.08
FERRARI	EUR	22,337.00	3,161,802.35	0.27
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	EUR	198,552.00	1,304,883.74	0.11
HEINEKEN	EUR	47,562.00	3,622,321.92	0.30
HEINEKEN HOLDING	EUR	20,941.00	1,462,728.85	0.12
ING GROUP	EUR	717,257.00	3,429,564.35	0.29
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	21,356.00	1,467,157.20	0.12
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	200,462.00	4,266,833.67	0.36
KONINKLIJKE DSM	EUR	32,923.00	3,407,530.50	0.29
KONINKLIJKE KPN	EUR	653,328.00	1,421,641.73	0.12
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	13,571.00	643,536.82	0.05
NN GROUP	EUR	55,582.00	1,367,317.20	0.11
NXP SEMICONDUCTORS	USD	51,360.00	3,881,782.41	0.33
PROSUS	EUR	89,056.00	5,623,886.40	0.47
QIAGEN	EUR	42,339.00	1,550,030.79	0.13
RANDSTAD	EUR	22,561.00	725,787.37	0.06
ROYAL PHILIPS	EUR	166,745.00	6,155,391.68	0.52
UNILEVER	EUR	268,925.00	12,049,184.63	1.01
WOLTERS KLUWER	EUR	50,099.00	3,215,353.82	0.27
			91,789,802.18	7.70
Norwegen				
AKER BP	NOK	19,308.00	222,200.30	0.02
DNB	NOK	175,919.00	1,782,516.13	0.15
EQUINOR	NOK	181,982.00	2,071,383.72	0.17
GJENSIDIGE FORSIKRING	NOK	34,672.00	535,777.79	0.04
MOWI	NOK	81,584.00	1,123,333.99	0.09
NORSK HYDRO	NOK	250,894.00	492,545.90	0.04
ORKLA 'A'	NOK	134,651.00	1,040,305.76	0.09
SCHIBSTED 'B'	NOK	18,047.00	291,640.96	0.02
TELENOR	NOK	133,650.00	1,761,937.78	0.15
YARA INTERNATIONAL	NOK	33,632.00	961,187.81	0.08
	-		10,282,830.14	0.85
Österreich				
ANDRITZ	EUR	14,036.00	401,148.88	0.03
ERSTE GROUP BANK	EUR	53,766.00	907,838.91	0.08
OMV	EUR	26,959.00	678,288.44	0.06
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK	EUR	28,180.00	376,907.50	0.03
VERBUND 'A'	EUR	12,368.00	408,391.36	0.03
VOEST-ALPINE	EUR	21,989.00	407,566.12	0.03
	-	,	3,180,141.21	0.26

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des ettoverm Ögens
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	478,486.00	1,750,301.79	0.15
GALP ENERGIA 'B'	EUR	89,585.00	931,236.08	0.08
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	44,405.00	730,018.20	0.06
			3,411,556.07	0.29
Schweden				
ALFA LAVAL	SEK	56,839.00	900,590.43	0.08
ASSA ABLOY 'B'	SEK	184,645.00	3,188,038.02	0.27
ATLAS COPCO 'A'	SEK	122,972.00	3,776,976.85	0.32
ATLAS COPCO 'B'	SEK	73,048.00	1,968,781.94	0.17
BOLIDEN	SEK	50,610.00	844,025.97	0.07
ELECTROLUX 'B'	SEK	41,747.00	475,409.20	0.04
EPIROC 'A'	SEK	118,221.00	1,070,720.52	0.09
EPIROC 'B'	SEK	72,906.00	660,037.03	0.06
ESSITY 'B'	SEK	110,644.00	3,114,375.41	0.26
HENNES & MAURITZ 'B'	SEK	146,466.00	1,724,520.88	0.14
HEXAGON 'B'	SEK	47,937.00	1,869,641.66	0.16
HUSQVARNA 'B'	SEK	69,728.00	320,315.10	0.03
ICA GRUPPEN	SEK	16,520.00	635,044.39	0.05
INDUSTRIVAERDEN 'C'	SEK	29,788.00	531,301.23	0.04
INVESTOR 'B'	SEK	82,898.00	3,485,595.14	0.29
KINNEVIK 'B'	SEK	47,685.00	724,186.67	0.06
LUNDBERGFOERETAGEN 'B'	SEK	13,721.00	513,943.29	0.04
LUNDIN PETROLEUM	SEK	33,926.00	594,496.50	0.05
SANDVIK	SEK	206,133.00	2,678,290.30	0.22
SECURITAS 'B'	SEK	58,199.00	575,232.76	0.05
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 'A'	SEK	303,045.00	1,872,702.50	0.16
SKANSKA 'B'	SEK	60,624.00	844,569.77	0.07
SKF 'B'	SEK	67,417.00	847,734.01	0.07
SVENSKA HANDELSBANKEN 'A'	SEK	280,500.00	2,145,184.02	0.18
SWEDBANK 'A'	SEK	166,144.00	1,694,111.64	0.14
SWEDISH MATCH	SEK	31,015.00	1,620,472.96	0.14
TELE2 'B'	SEK	90,863.00	1,114,973.56	0.09
TELEFON ERICSSON 'B'	SEK	571,859.00	4,264,000.31	0.36
TELIA COMPANY	SEK	510,258.00	1,675,636.09	0.14
VOLVO 'B'	SEK	275,572.00	3,029,177.07	0.25
		•	48,760,085.22	4.09
Schweiz				
ABB	CHF	337,049.00	5,398,719.58	0.45
ADECCO GROUP REG.	CHF	28,336.00	1,017,982.53	0.09
ALCON	CHF	76,292.00	3,544,958.91	0.30
BALOISE HOLDING	CHF	9,203.00	1,100,049.26	0.09
BARRY CALLEBAUT	CHF	555.00	1,014,181.78	0.09
CLARIANT	CHF	37,457.00	573,862.91	0.05
COCA-COLA HBC -REGISTERED-	GBP	35,894.00	688,947.58	0.06
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	95,742.00	4,785,097.94	0.40
CREDIT SUISSE GROUP	CHF	470,227.00	3,543,387.43	0.30
DUFRY	CHF	7,491.00	212,245.61	0.02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Schweiz (Fortsetzung)				
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	1,435.00	822,495.58	0.07
GEBERIT	CHF	6,840.00	2,744,648.87	0.23
GIVAUDAN	CHF	1,696.00	4,784,579.39	0.40
GLENCORE	GBP	1,974,993.00	2,763,026.29	0.23
JULIUS BAER GROUPE	CHF	40,292.00	1,253,569.71	0.11
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	9,917.00	1,240,974.80	0.10
LAFARGEHOLCIM	CHF	90,588.00	3,017,199.44	0.25
LINDT & SPRUENGLI	CHF	19.00	1,510,487.51	0.13
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	192.00	1,474,844.67	0.12
LONZA GROUP	CHF	13,714.00	5,195,499.43	0.44
NESTLE	CHF	546,235.00	51,168,820.01	4.29
NOVARTIS NOMINAL	CHF	394,498.00	29,671,589.82	2.49
PARGESA	CHF	7,286.00	440,257.66	0.04
PARTNERS GROUP HOLDING NOMINAL	CHF	3,369.00	2,124,895.35	0.18
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	128,654.00	38,057,756.37	3.19
S.G.S.	CHF	1,110.00	2,344,119.12	0.20
SCHINDLER HOLDING NOMINAL	CHF	3,707.00	713,714.58	0.06
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT	CHF	7,344.00	1,469,292.53	0.12
SIKA	CHF	23,448.00	3,532,735.64	0.30
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	9,865.00	1,620,558.30	0.14
STMICROELECTRONICS	EUR	124,197.00	2,468,415.38	0.14
STRAUMANN HOLDING REG.	CHF	<u> </u>		0.21
		1,880.00	1,277,482.85	
SWATCH GROUP NOM.	CHF	8,709.00	312,382.23	0.03
SWATCH GROUP PORT.	CHF	5,306.00	966,845.48	0.08
SWISS LIFE HOLDING	CHF	6,103.00	1,893,599.17	0.16
SWISS PRIME SITE REG.	CHF	13,906.00	1,241,087.88	0.10
SWISS RE REG.	CHF	54,382.00	3,819,285.86	0.32
SWISSCOM	CHF	4,807.00	2,355,404.83	0.20
TEMENOS	CHF	12,228.00	1,461,632.34	0.12
UBS GROUP REG.	CHF	710,530.00	6,054,246.41	0.51
VIFOR PHARMA	CHF	8,151.00	1,026,894.37	0.09
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	27,357.00	8,848,911.50	0.74
			209,556,686.90	17.61
Spanien	F110	46,400,00	000.054.00	0.07
ACS	EUR	46,492.00	828,254.98	0.07
AENA	EUR	12,190.00	1,213,148.80	0.10
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	79,291.00	3,425,371.20	0.29
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	1,227,199.00	3,577,898.68	0.30
BANCO DE SABADELL	EUR	1,045,707.00	490,436.58	0.04
BANCO SANTANDER	EUR	3,039,789.00	6,742,252.00	0.57
BANKIA	EUR	231,689.00	235,859.40	0.02
BANKINTER	EUR	125,550.00	419,839.20	0.04
CAIXABANK SA	EUR	644,441.00	1,095,549.70	0.09
CELLNEX TELECOM	EUR	45,996.00	1,906,534.20	0.16
ENAGAS	EUR	44,297.00	801,554.22	0.07
ENDESA	EUR	58,158.00	1,132,336.26	0.09
FERROVIAL	EUR	88,748.00	1,940,918.76	0.16

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Spanien (Fortsetzung)				
GRIFOLS 'A'	EUR	53,872.00	1,670,032.00	0.14
IBERDROLA	EUR	1,133,452.00	10,182,932.77	0.85
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	199,721.00	4,725,398.86	0.40
MAPFRE	EUR	206,023.00	320,674.80	0.03
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	54,191.00	873,287.97	0.07
RED ELECTRICA	EUR	78,068.00	1,277,582.82	0.11
REPSOL	EUR	255,949.00	2,132,567.07	0.18
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	47,104.00	646,737.92	0.05
TELEFONICA	EUR	857,089.00	3,577,060.94	0.30
			49,216,229.13	4.13
GESAMT I.			1,179,551,180.29	98.93
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Portugal				
BANCO ESPIRITO SANTO	EUR	534,923.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
GESAMT II.			0.00	0.00
Wertpapierbestand			1,179,551,180.29	98.92
Sichteinlagen bei banken			12,599,913.30	1.06
Andere nettovermögenswerte			296,467.85	0.02
Nettovermögen			1,192,447,561.44	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Europe Index

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG

Grossbritannien	23.02
Schweiz	17.61
Frankreich	16.26
Deutschland	13.01
Niederlande	7.70
Spanien	4.13
Schweden	4.09
Dänemark	3.47
Italien	2.86
Finnland	1.84
Belgien	1.38
Irland	1.02
Norwegen	0.85
Jersey	0.71
Luxemburg	0.37
Portugal	0.29
Österreich	0.26
Isle of Man	0.06
	98.93

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Pharmazeutika und Kosmetik	14.85
Banken und Kreditinstitute	8.24
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	6.75
Elektronik und elektrische Geräte	6.30
Versicherungen	5.19
Chemikalien	4.74
Öffentliche Versorgungsbetriebe	4.56
Nachrichtenübermittlung	4.47
Öl und Gas	4.11
Tabak und Alkohol	3.97
Bauwesen und Baumaterialien	3.06
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	2.94
Internet, Software und IT-Dienste	2.87
Maschinen- und Apparatebau	2.71
Textilien und Bekleidung	2.66
Einzelhandel und Supermärkte	2.50
Automobile	1.98
Metalle und Bergbau	1.76
Öl	1.50
Transportwesen und Frachtverkehr	1.43
Diverse Konsumgüter	1.34
Immobilien	1.18
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	1.16
Verlage und graphische Industrie	1.16
Versorgungsbetriebe	1.07
Diverser Handel	0.97
Gastronomie	0.75
Verschiedenes	0.62
Papier- und Forstprodukte	0.51
Uhrenherstellung	0.51
Biotechnologie	0.45
Photografie und Optik	0.43
Reifen und Gummi	0.36
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.30
Computer und Bürobedarf	0.28
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.26
Bergbau und Stahlwerke	0.22
Rostfreier Stahl	0.18
Landwirtschaft und Fischerei	0.17
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	0.16
Verbraucher-Produkte	0.12
Hypothek und Fonds institutionen	0.08
Edelmetalle und Edelsteine	0.06
	98.93

Pictet - USA Index (Erläuterung 1)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KUF	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse wertpapiere	e zugelassene oder an	einem anderen geregelt	ten Markt gehandelte	ÖGENS
Aktien				
Bermuda				
EVEREST REINSURANCE GROUP	USD	4,080.00	785,073.60	0.04
IHS MARKIT	USD	40,751.00	2,445,060.00	0.11
INVESCO	USD	32,810.00	297,914.80	0.01
NORWEGIAN CRUISE LINE	USD	23,600.00	258,656.00	0.01
			3,786,704.40	0.17
Britische Jungferninseln				
CAPRI HOLDINGS	USD	18,328.00	197,759.12	0.01
			197,759.12	0.01
Grossbritannien				
AON	USD	22,551.00	3,721,817.04	0.17
LINDE RG	EUR	53,006.00	9,170,038.00	0.43
NIELSEN HOLDINGS	USD	39,020.00	489,310.80	0.02
TECHNIPFMC	USD	45,597.00	307,323.78 <b>13,688,489.62</b>	0.01 <b>0.6</b> 3
			13,000,469.02	0.03
Irland	LICD	62.050.00	10 440 477 00	0.40
ACCENTURE 'A'	USD USD	63,950.00	10,440,477.00	0.49
ALLEGION		10,023.00	922,316.46	0.04
ALLERGAN	USD	32,229.00	5,707,755.90	0.27
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	79,885.00	2,153,699.60	0.10
MEDTRONIC	USD	135,578.00	12,226,424.04	0.57
PERRIOR	USD	21,450.00	638,352.00	0.03
PERRIGO	EUR	13,740.00	660,756.60	0.03
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	25,229.00	1,231,175.20	0.06
STERIS TRANE TECHNOLOGIES	USD	9,400.00	1,315,718.00	0.06
TRANE TECHNOLOGIES	USD	23,279.00	1,922,612.61	0.09
WILLIS TOWERS WATSON	USD	12,096.00	2,054,505.60 <b>39,273,793.01</b>	0.10
Jersey	HCD	170 460 00	1 400 275 00	0.07
AMCOR	USD	172,460.00	1,400,375.20	0.07
APTIV	USD	27,977.00	1,377,587.48 <b>2,777,962.68</b>	0.06
			2,777,302.00	0.13
Liberia ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	18,748.00	603,123.16	0.03
MOTAL CAMIDDLAN CRUISES	USD	10,740.00	603,123.16	0.03
			,	2.00
Niederlande LYONDELLBASELL 'A'	USD	24,941.00	1,237,821.83	0.06
MYLAN	USD	54,090.00	806,481.90	0.04
		31,030.00	2,044,303.73	0.10
			2,044,000.70	0.1

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Panama				
CARNIVAL CORPORATION & PLC	USD	38,274.00	504,068.58	0.02
			504,068.58	0.02
Schweiz				
CHUBB	USD	44,379.00	4,956,690.51	0.23
GARMIN	USD	15,725.00	1,178,746.00	0.06
TE CONNECTIVITY	USD	34,393.00	2,166,071.14 <b>8,301,507.65</b>	0.10
			8,301,307.63	0.39
Vereinigte Staaten 3M COMPANY	USD	E0 00E 00	0.020.201.25	0.38
	USD	58,885.00	8,038,391.35	
A.O. SMITH		15,300.00	578,493.00	0.03
ABBOTT LABORATORIES	USD	177,306.00	13,991,216.46	0.65
ABBVIE	USD	148,202.00	11,291,510.38	0.53
ABIOMED	USD	4,990.00	724,348.40	0.03
ACTIVISION BLIZZARD	USD	77,550.00	4,612,674.00	0.22
ADOBE ADVANCE AUTO DARTO	USD	48,479.00	15,427,956.96	0.72
ADVANCE AUTO PARTS	USD	7,600.00	709,232.00	0.03
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	115,400.00	5,248,392.00	0.24
AES	USD	70,267.00	955,631.20	0.04
AFLAC	USD	75,498.00	2,585,051.52	0.12
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	30,884.00	2,211,912.08	0.10
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	22,177.00	4,426,750.97	0.21
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	17,051.00	1,559,995.99	0.07
ALASKA AIR GROUP	USD	12,500.00	355,875.00	0.02
ALBEMARLE	USD	10,900.00	614,433.00	0.03
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	USD	12,901.00	1,768,211.06	0.08
ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	22,633.00	2,032,217.07	0.09
ALIGN TECHNOLOGY	USD	7,590.00	1,320,280.50	0.06
ALLIANCE DATA SYSTEMS	USD	3,731.00	125,548.15	0.01
ALLIANT ENERGY	USD	22,800.00	1,101,012.00	0.05
ALLSTATE	USD	33,117.00	3,037,822.41	0.14
ALPHABET 'A'	USD	30,033.00	34,896,844.35	1.63
ALPHABET 'C' - NON VOTING-	USD	29,887.00	34,752,902.47	1.62
ALTRIA GROUP	USD	186,982.00	7,230,593.94	0.34
AMAZON.COM	USD	41,561.00	81,032,312.92	3.78
AMEREN CORPORATION	USD	24,249.00	1,766,054.67	0.08
AMERICAN AIRLINES GROUP	USD	42,121.00	513,454.99	0.02
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	49,189.00	3,934,136.22	0.18
AMERICAN EXPRESS	USD	67,076.00	5,742,376.36	0.27
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	81,449.00	1,975,138.25	0.09
AMERICAN TOWER	USD	43,271.00	9,422,260.25	0.44
AMERICAN WATER WORKS	USD	18,100.00	2,164,036.00	0.10
AMERIPRISE FINANCIAL W-ISSUED	USD	12,975.00	1,329,678.00	0.06
AMERISOURCEBERGEN	USD	14,276.00	1,263,426.00	0.06
AMETEK	USD	25,278.00	1,820,521.56	0.08
AMGEN	USD	59,552.00	12,072,976.96	0.56
AMPHENOL 'A'	USD	29,607.00	2,157,758.16	0.10
ANALOG DEVICES	USD	35,316.00	3,166,079.40	0.15
		•	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
ANSYS	USD	8,900.00	2,068,983.00	0.10
ANTHEM	USD	25,872.00	5,873,978.88	0.27
APACHE	USD	37,585.00	157,105.30	0.01
APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT 'A'	USD	16,536.00	581,240.40	0.03
APPLE	USD	416,836.00	105,997,226.44	4.95
APPLIED MATERIALS	USD	94,328.00	4,322,108.96	0.20
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	56,856.00	2,000,194.08	0.09
ARCONIC	USD	40,054.00	643,267.24	0.03
ARISTA NETWORKS	USD	4,600.00	931,730.00	0.04
ARTHUR J. GALLAGHER	USD	18,600.00	1,516,086.00	0.07
ASSURANT	USD	5,562.00	578,948.58	0.03
AT&T	USD	727,974.00	21,220,442.10	0.99
ATMOS ENERGY CORP	USD	10,800.00	1,071,684.00	0.05
AUTODESK	USD	22,330.00	3,485,713.00	0.16
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	44,057.00	6,021,710.76	0.28
AUTOZONE	USD	2,492.00	2,108,232.00	0.10
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	13,865.00	2,040,512.05	0.10
AVERY DENNISON	USD	7,869.00	801,615.03	0.04
BAKER HUGHES - A GE COMPANY 'A'	USD	71,202.00	747,621.00	0.03
BALL	USD	30,766.00	1,989,329.56	0.09
BANK OF AMERICA	USD	811,617.00	17,230,628.91	0.80
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	82,619.00	2,782,607.92	0.13
BAXTER INTERNATIONAL	USD	51,029.00	4,143,044.51	0.19
BECTON DICKINSON & CO	USD	27,136.00	6,235,038.72	0.29
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	195,595.00	35,760,633.85	1.67
BEST BUY	USD	21,964.00	1,251,948.00	0.06
BIOGEN	USD	18,049.00	5,710,342.62	0.27
BLACKROCK 'A'	USD	12,019.00	5,287,999.43	0.25
BOEING	USD	53,381.00	7,961,242.34	0.37
BOOKING HOLDINGS	USD	4,096.00	5,510,430.72	0.26
BORGWARNER	USD	18,617.00	453,696.29	0.02
BOSTON PROPERTIES	USD	15,319.00	1,412,871.37	0.07
BOSTON SCIENTIFIC	USD	142,719.00	4,656,920.97	0.22
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USD	231,868.00	12,924,322.32	0.60
BROADCOM	USD	39,097.00	9,269,898.70	0.43
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	12,100.00	1,147,443.00	0.05
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	17,397.00	965,707.47	0.05
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	12,864.00	851,596.80	0.03
CABOT OIL & GAS	USD	31,867.00	547,793.73	0.04
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	25,468.00	1,681,906.72	0.03
CAMPBELL SOUP	USD	13,158.00	607,373.28	0.03
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	47,590.00	2,399,487.80	0.03
CARDINAL HEALTH	USD	30,600.00	1,466,964.00	0.11
CARMAX	USD	16,932.00	911,449.56	0.07
		<u> </u>		
CATERPILLAR	USD	56,619.00	6,570,068.76	0.31
CBDE GLOBAL MARKETS INC	USD	10,540.00	940,695.00	0.04
CBRE GROUP 'A'	USD	33,685.00	1,270,261.35	0.06
CDW	USD	14,000.00	1,305,780.00	0.06

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
CELANESE	USD	13,200.00	968,748.00	0.05
CENTENE	USD	59,883.00	3,557,649.03	0.17
CENTERPOINT ENERGY	USD	49,683.00	767,602.35	0.04
CENTURYLINK	USD	85,773.00	811,412.58	0.04
CERNER CORP	USD	28,845.00	1,816,946.55	0.08
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD	23,700.00	644,640.00	0.03
CHARLES SCHWAB	USD	111,630.00	3,753,000.60	0.18
CHARTER COMMUNICATIONS 'A'	USD	15,370.00	6,706,084.70	0.31
CHEVRON	USD	189,456.00	13,727,981.76	0.64
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	USD	2,727.00	1,784,548.80	0.08
CHURCH & DWIGHT	USD	21,800.00	1,399,124.00	0.07
CIGNA	USD	38,064.00	6,744,179.52	0.31
CINCINNATI FINANCIAL	USD	15,293.00	1,153,856.85	0.05
CINTAS	USD	8,495.00	1,471,503.90	0.07
CISCO SYSTEMS	USD	426,756.00	16,775,778.36	0.78
CITIGROUP	USD	218,345.00	9,196,691.40	0.43
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	46,100.00	867,141.00	0.04
CITRIX SYSTEMS	USD	10,950.00	1,549,972.50	0.07
CLOROX	USD	13,094.00	2,268,535.50	0.11
CME GROUP 'A'	USD	35,097.00	6,068,622.27	0.28
CMS ENERGY	USD	30,148.00	1,771,195.00	0.08
COCA-COLA	USD	385,373.00	17,052,755.25	0.80
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	55,634.00	2,585,311.98	0.12
COLGATE PALMOLIVE	USD	83,756.00	5,558,048.16	0.26
COMCAST 'A'	USD	452,806.00	15,567,470.28	0.73
COMERICA	USD	12,800.00	375,552.00	0.02
CONAGRA BRANDS	USD	49,016.00	1,438,129.44	0.07
CONCHO RESOURCES	USD	20,700.00	886,995.00	0.07
CONOCOPHILLIPS	USD	104,470.00	3,217,676.00	0.04
CONSOLIDATED EDISON	USD	33,946.00	2,647,788.00	0.13
CONSTELLATION BRANDS 'A'	USD	17,553.00	2,516,398.08	0.12
			1,339,756.20	0.12
COPART COMPANIES	USD	4,860.00		
COPART	USD	19,200.00	1,315,584.00	0.06
CORNING	USD	82,407.00	1,692,639.78	0.08
CORTEVA	USD	69,121.00	1,624,343.50	0.08
COSTCO WHOLESALE	USD	44,262.00	12,620,424.06	0.59
COTY 'A'	USD	28,500.00	147,060.00	0.01
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	41,094.00	5,933,973.60	0.28
CSX	USD	76,064.00	4,358,467.20	0.20
CUMMINS	USD	16,625.00	2,249,695.00	0.10
CVS HEALTH	USD	130,591.00	7,747,964.03	0.36
DANAHER	USD	63,850.00	8,837,478.50	0.41
DARDEN RESTAURANTS	USD	12,576.00	684,888.96	0.03
DAVITA	USD	7,192.00	547,023.52	0.03
DEERE & CO	USD	32,622.00	4,507,055.52	0.21
DELTA AIR LINES	USD	56,037.00	1,598,735.61	0.07
DENTSPLY SIRONA	USD	23,114.00	897,516.62	0.04
DEVON ENERGY	USD	37,264.00	257,494.24	0.01

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
DIAMONDBACK ENERGY	USD	17,300.00	453,260.00	0.02
DIGITAL REALTY TRUST	USD	25,697.00	3,569,570.27	0.17
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	34,024.00	1,213,636.08	0.06
DISCOVERY COMMUNICATIONS 'A'	USD	19,199.00	373,228.56	0.02
DISCOVERY COMMUNICATIONS 'C'	USD	30,433.00	533,794.82	0.02
DISH NETWORK 'A'	USD	26,458.00	528,895.42	0.02
DOLLAR GENERAL	USD	25,868.00	3,906,326.68	0.18
DOLLAR TREE	USD	24,302.00	1,785,467.94	0.08
DOMINION ENERGY	USD	82,004.00	5,919,868.76	0.28
DOVER	USD	15,644.00	1,313,157.36	0.06
DOW	USD	68,985.00	2,017,121.40	0.09
DR HORTON	USD	36,774.00	1,250,316.00	0.06
DTE ENERGY	USD	18,840.00	1,789,234.80	0.08
DUKE ENERGY	USD	70,504.00	5,702,363.52	0.27
DUKE REALTY	USD	31,265.00	1,012,360.70	0.05
DUPONT DE NEMOURS	USD	76,652.00	2,613,833.20	0.12
DXC TECHNOLOGY	USD	27,440.00	358,092.00	0.02
E TRADE FINANCIAL	USD	18,276.00	627,232.32	0.03
EASTMAN CHEMICAL	USD	12,882.00	600,043.56	0.03
EATON CORPORATION -NPV-	USD	40,469.00	3,144,036.61	0.15
EBAY	USD	77,468.00	2,328,688.08	0.11
ECOLAB	USD	25,799.00	4,020,258.17	0.19
EDISON INTERNATIONAL	USD	36,320.00	1,989,972.80	0.09
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	20,266.00	3,822,572.92	0.18
ELECTRONIC ARTS	USD	27,897.00	2,794,442.49	0.13
ELI LILLY	USD	84,612.00	11,737,376.64	0.55
EMERSON ELECTRIC	USD	64,168.00	3,057,605.20	0.14
ENTERGY	USD	18,665.00	1,753,950.05	0.08
EOG RESOURCES	USD	58,174.00	2,089,610.08	0.10
EQUIFAX	USD	12,229.00	1,460,754.05	0.07
EQUINIX	USD	8,624.00	5,386,291.68	0.25
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	34,753.00	2,144,607.63	0.10
ESSEX PROPERTY TRUST REIT	USD	6,588.00	1,450,941.12	0.07
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	23,085.00	3,678,363.90	0.17
EVERGY	USD	22,600.00	1,244,130.00	0.06
EVERSOURCE ENERGY	USD	33,128.00	2,590,940.88	0.12
EXELON	USD	98,928.00	3,641,539.68	0.12
EXPEDIA	USD	15,219.00	856,373.13	0.04
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	17,008.00	1,134,773.76	0.04
EXTRA SPACE STORAGE	USD	12,400.00	1,187,424.00	0.05
EXXON MOBIL	USD	418,752.00	15,900,013.44	0.00
		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
F5 NETWORKS FACEBOOK 'A'	USD	5,687.00 240,054.00	606,404.81 40,041,007.20	0.03
		<u> </u>		
FASTENAL FEDERAL TV INVESTMENT TRUST SRI	USD	62,360.00	1,948,750.00	0.09
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST -SBI-	USD	7,700.00	574,497.00	0.03
FEDEX	USD	24,170.00	2,930,854.20	0.14
FIDELITY NATIONAL	USD	60,845.00	7,401,185.80	0.35

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL I	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
FIFTH THIRD BANCORP	USD	76,700.00	1,138,995.00	0.05
FIRST REPUBLIC BANK	USD	15,600.00	1,283,568.00	0.06
FIRSTENERGY	USD	56,522.00	2,264,836.54	0.11
FISERV	USD	55,820.00	5,302,341.80	0.25
FLEETCOR TECHNOLOGIES	USD	8,700.00	1,622,898.00	0.08
FLIR SYSTEMS	USD	13,114.00	418,205.46	0.02
FLOWSERVE	USD	14,968.00	357,585.52	0.02
FMC CORP	USD	12,534.00	1,023,902.46	0.05
FORD MOTOR	USD	369,358.00	1,783,999.14	0.08
FORTINET	USD	13,800.00	1,396,146.00	0.07
FORTIVE	USD	28,117.00	1,551,777.23	0.07
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	14,500.00	627,125.00	0.03
FOX 'A'	USD	36,000.00	850,680.00	0.04
FOX 'B'	USD	17,500.00	400,400.00	0.02
FRANKLIN RESOURCES	USD	28,451.00	474,847.19	0.02
FREEPORT MCMORAN	USD	158,584.00	1,070,442.00	0.05
GAP	USD	16,339.00	115,026.56	0.01
GARTNER	USD	8,900.00	886,173.00	0.01
GENERAL ELECTRIC	USD	884,252.00	7,020,960.88	0.04
GENERAL MILLS	USD	57,045.00	3,010,264.65	0.33
GENERAL MOTORS	USD	127,815.00	2,655,995.70	0.14
GENUINE PARTS	USD	15,501.00	1,043,682.33	0.12
GILEAD SCIENCES	USD	125,610.00	9,390,603.60	0.44
GLOBAL PAYMENTS	USD	30,522.00	4,402,188.06	0.21
GLOBE LIFE	USD	10,485.00	754,605.45	0.04
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	31,057.00	4,801,101.63	0.22
GRAINGER (W.W.)	USD	3,934.00	977,599.00	0.05
H&R BLOCK	USD	22,449.00	316,081.92	0.01
HALLIBURTON	USD	95,682.00	655,421.70	0.03
HANESBRANDS	USD	37,100.00	291,977.00	0.01
HARLEY DAVIDSON	USD	15,315.00	289,912.95	0.01
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	34,950.00	1,231,638.00	0.06
HASBRO	USD	12,563.00	898,882.65	0.04
HCA HEALTHCARE	USD	27,200.00	2,443,920.00	0.11
HEALTHPEAK PROPERTIES	USD	51,852.00	1,236,670.20	0.06
HELMERICH & PAYNE	USD	9,303.00	145,591.95	0.01
HENRY SCHEIN	USD	14,400.00	727,488.00	0.03
HESS	USD	26,875.00	894,937.50	0.04
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	28,500.00	1,944,840.00	0.09
HOLLYFRONTIER	USD	18,000.00	441,180.00	0.02
HOLOGIC	USD	26,000.00	912,600.00	0.04
HOME DEPOT	USD	109,774.00	20,495,903.54	0.96
HONEYWELL INTERNATIONAL	USD	72,327.00	9,676,629.33	0.45
HORMEL FOODS	USD	26,890.00	1,254,149.60	0.06
HOST HOTELS & RESORTS	USD	73,995.00	816,904.80	0.04
HP	USD	146,878.00	2,549,802.08	0.12
HP ENTERPRISE	USD	112,778.00	1,095,074.38	0.05
HUMANA	USD	13,400.00	4,207,868.00	0.20
		,	, ,	

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DES NETTOVERM ÖGENS		
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
HUNTINGTON BANCSHARES	USD	101,900.00	836,599.00	0.04
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES WI	USD	5,010.00	912,872.10	0.04
IBM CORP	USD	87,449.00	9,700,717.57	0.45
IDEX CORP	USD	8,900.00	1,229,179.00	0.06
IDEXX LABORATORIES	USD	8,800.00	2,131,712.00	0.10
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	28,981.00	4,118,779.72	0.19
ILLUMINA	USD	14,170.00	3,870,110.40	0.18
INCYTE	USD	16,900.00	1,237,587.00	0.06
INGERSOLL RAND	USD	29,999.00	743,975.20	0.03
INTEL	USD	437,346.00	23,669,165.52	1.10
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	54,755.00	4,421,466.25	0.21
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	10,452.00	1,066,940.16	0.05
INTERNATIONAL PAPER	USD	34,194.00	1,064,459.22	0.05
INTERPUBLIC GROUP	USD	42,405.00	686,536.95	0.03
INTUIT	USD	25,931.00	5,964,130.00	0.28
INTUITIVE SURGICAL	USD	11,259.00	5,575,569.39	0.26
IPG PHOTONICS	USD	3,790.00	417,961.20	0.02
IQVIA HOLDINGS	USD	18,039.00	1,945,686.54	0.09
IRON MOUNTAIN REIT	USD	21,754.00	517,745.20	0.02
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	USD	10,000.00	922,300.00	0.04
JACK HENRY & ASSOCIATES	USD	7,900.00	1,226,396.00	0.06
JACOBS ENGINEERING GROUP	USD	15,633.00	1,239,227.91	0.06
JM SMUCKER CO	USD	11,994.00	1,331,334.00	0.06
JOHNSON & JOHNSON	USD	263,517.00	34,554,984.21	1.61
JP MORGAN CHASE & CO	USD	312,008.00	28,090,080.24	1.31
JUNIPER NETWORKS	USD	37,522.00	718,171.08	0.03
KANSAS CITY SOUTHERN	USD	9,723.00	1,236,571.14	0.06
KELLOGG	USD	22,770.00	1,365,972.30	0.06
KEYCORP	USD	100,826.00	1,045,565.62	0.05
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	17,200.00	1,439,296.00	0.07
KIMBERLY CLARK	USD	34,665.00	4,432,613.55	0.21
KIMCO REALTY	USD	49,609.00	479,719.03	0.02
KINDER MORGAN 'P'	USD	201,147.00	2,799,966.24	0.13
KLA CORPORATION	USD	16,433.00	2,362,079.42	0.11
KOHL'S	USD	15,997.00	233,396.23	0.01
KRAFT HEINZ	USD	63,630.00	1,574,206.20	0.07
KROGER	USD	77,562.00	2,336,167.44	0.11
L BRANDS	USD	21,705.00	250,909.80	0.01
L3HARRIS TECHNOLOGIES	USD	22,531.00	4,058,283.72	0.19
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	9,387.00	1,186,422.93	0.06
LAM RESEARCH	USD	14,739.00	3,537,360.00	0.17
LAMB WESTON HOLDINGS	USD	14,300.00	816,530.00	0.04
LAS VEGAS SANDS	USD	33,600.00	1,426,992.00	0.07
LEGGETT & PLATT	USD	12,479.00	332,939.72	0.02
LEIDOS HOLDINGS	USD	13,600.00	1,246,440.00	0.06
LENNAR CORP 'A'	USD	27,064.00	1,033,844.80	0.05
LINCOLN NATIONAL	USD	23,252.00	611,992.64	0.03
LIVE NATION	USD	15,600.00	709,176.00	0.03
LITE WITTON	000	10,000.00	, 03,170.00	0.00

LOCKHEED MARTIN USD 25,240.00 8,555.098.00 0.40 LOEWS USD 76,942.00 6,620.859.10 0.31 M&T BANK USD 13,663.00 1,141.3164.09 0.01 MACYS INC USD 35,297.00 173,308.27 0.01 MARATHON OIL USD 84,211.00 277,054.19 0.01 MARATHON OIL USD 84,211.00 277,054.19 0.01 MARATHON PETROLEUM USD 68,517.00 1,1618,371.54 0.01 MARATHON PETROLEUM USD 68,517.00 1,618,371.54 0.01 MARATHON PETROLEUM USD 68,517.00 1,618,371.54 0.00 MARRICTI INTERNATIONAL 'A' USD 49,145.00 4,249,076.70 0.09 MARRICTI MARRICTIA MATERIALS USD 61,910.00 1,171,522.93 0.05 MASCO USD 30,103.00 1,104,660.71 0,05 MASTERCARD 'A' USD 89,152.00 21,535,557.12 1,00 MAXIM INTEGRATED PRODUCTS USD 29,200.00 1,419,412.00 0,07 MCCORMICK -NON-VOTING- USD 11,403.00 1,288,560.00 0,57 MCKESSON USD 17,946.00 2,427,375.96 0,11 MERCK & CO USD 266,657.00 19,747,189.58 0,05 MCRESSON USD 26,657.00 19,747,189.58 0,01 METILER TOLEDO INTERNATIONAL USD 6,646.00 0,07 MCRORMICK -NON-VOTING- USD 80,024.00 0,162,336,660 0,07 MCRORMICK -NON-VOTING- USD 17,946.00 12,288,560.00 0,57 MCKESSON USD 17,946.00 12,288,560.00 0,57 MCKESSON USD 17,946.00 1,419,412.00 0,07 MCRORMICK -NON-VOTING- USD 1,419,410.00 1,419,410.0	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DE: NETTOVERN ÖGEN:		
LRQ USD 26,000.00 533,260.00 0.00 0.00 1.00KHEED MARTIN USD 25,240.00 8,555,098.00 0.40 1.00KHEED MARTIN USD 23,823.00 829,755.09 0.04 1.00KHES USD 76,942.00 6,620,859.10 0.14 0.00KHES USD 13,663.00 1,413,164.09 0.07 MACYS INC USD 35,297.00 173,308.27 0.01 MARATHON OIL USD 84,211.00 277,054.19 0.01 MARATHON PETROLEUM USD 68,517.00 1,618,371.54 0.08 MARRICTA INTERNATIONAL WISD 3,600.00 1,197,252.00 0.06 MARRICTH INTERNATIONAL WISD 49,145.00 42,490,767.70 0.20 MARSH & MC LENNAN USD 49,145.00 42,490,767.70 0.20 MARSTERCARD WISD 30,103.00 1,141,146.00 0.07 MASTERCARD WISD 30,103.00 1,141,140.00 0.07 MASTERCARD WISD 30,103.00 1,141,140.00 0.07 MASTERCARD WISD 30,103.00 1,141,141.00 0.07 MASTERCARD WISD 30,103.00 1,141,141.00 0.07 MAXIM INTEGRATED PRODUCTS USD 30,103.00 1,141,141.00 0.07 MAXIM INTEGRATED PRODUCTS USD 11,403.00 1,161,221.73 0.08 MCCORMICK NON-VOTING- USD 11,403.00 1,610,221.73 0.08 MCCORMICK NON-VOTING- USD 17,946.00 2,427,375.96 0.11 METILER USD 26,667.00 19,747,189.59 0.65 METILEE USD 30,000 1,9747,189.59 0.05 METILEE USD 30,000 1,9747,189.50 0.05 MICROSOFI USD 10,740,149.50 0.07 MICROSOFI USD 10,740,149.53 0.00 0,771,141.00 0,775,333.30 0.05 MICROSOFI USD 10,404,660.00 0,574,500 0,574 0,500 0,500 0,574 0,500 0,574 0,500 0,500 0,574 0,500 0,574 0,500 0,500 0,574 0,500 0,574 0,500 0,574 0,500 0,574 0,500 0,574 0,500 0,574 0,500 0,574 0,500 0,574 0,500 0,500 0,574 0,500 0,574 0,500	Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
LOEWS         USD         23,823.00         829,755.09         0.04           LOWES COMPANIES         USD         76,942.00         6,620,859.10         0.37           MACYS INC         USD         13,663.00         1,413,164.09         0.07           MACYS INC         USD         35,297.00         173,308.27         0.01           MARATHON OIL         USD         84,211.00         277,054.19         0.01           MARATHON PETROLEUM         USD         68,517.00         1,618,371.54         0.08           MARRETTI TISERNATIONAL IX         USD         3,600.00         1,197,252.00         0.09           MARRICTTI TISTERNATIONAL IX         USD         24,850.00         1,859,028.50         0.09           MASCO         USD         3,600.00         1,197,252.00         0.0           MASTIN MARIETTA MATERIALS         USD         6,191.00         1,171,522.93         0.0           MASCO         USD         30,103.00         1,049,606.71         0.05           MASTERCARD IX         USD         89,152.00         21,535,557.12         1.00           MAZIM INTEGRATED PRODUCTS         USD         19,100         1,171,152.03         0.0           MCCORMICK - NON-VOTING-         USD         1		USD	26,000.00	533,260.00	0.02
LOWE'S COMPANIES         USD         76,942.00         6,620,859.10         0.31           M & TBANK         USD         13,663.00         1,413,164.09         0.01           MACY'S INC         USD         35,297.00         173,380.27         0.01           MARATHON OIL         USD         84,211.00         277,054.19         0.01           MARATHON PETROLEUM         USD         68,517.00         1,618,371.54         0.00           MARRICTAXESS HOLDING         USD         3,600.00         1,197,262.00         0.06           MARRICTAXESS HOLDING         USD         24,850.00         1,859,028.50         0.09           MARRICTAXESS HOLDING         USD         24,850.00         1,859,028.50         0.09           MARRICTA INTERNATIONAL IA'         USD         24,850.00         1,859,028.50         0.09           MASTERCARD A'         USD         6,910.00         1,171,522.93         0.05           MASTER CARD A'         USD         89,152.00         21,535,557.12         0.00           MCCORMICK - NON-VOTING-         USD         12,920.00         1,419,412.00         0.07           MCCORMICK - NON-VOTING-         USD         74,300.00         12,285,505.00         0.57           MCCORMICK - NON-VOTING	LOCKHEED MARTIN	USD	25,240.00	8,555,098.00	0.40
M & T BANK  USD  13,663.00  1,413,164.09  0.07  MACYS INC  USD  35,297.00  173,308.27  173,308.27  0.01  MARATHON OIL  USD  84,211.00  277,642.19  0.01  MARATHON OIL  USD  84,211.00  1,197,252.00  MARRICTT INTERNATIONAL 'A'  USD  24,850.00  1,197,252.00  MARRICTT MARRICTA MARRICTORY  MARRICTT MARRICTA MARRIC	LOEWS	USD	23,823.00	829,755.09	0.04
MACY'S INC	LOWE'S COMPANIES	USD	76,942.00	6,620,859.10	0.31
MARATHON OIL   USD   84,211.00   277,054.19   0.01   MARATHON PETROLEUM   USD   68,517.00   1,618,371.54   0.08   MARRETAKESS HOLDING   USD   3,600.00   1,197,252.00   0.06   MARRETAKESS HOLDING   USD   3,600.00   1,197,252.00   0.06   MARRETAKESS HOLDING   USD   24,850.00   1,859,028.50   0.09   MARSH & MC LENNAN   USD   49,145.00   4,249,076.70   0.20   MARSH & MC LENNAN   USD   49,145.00   4,249,076.70   0.20   MARSH & MC LENNAN   USD   6,191.00   1,171,522.93   0.05   MARSTIN MARIETTA MATERIALS   USD   6,191.00   1,717,522.93   0.05   MASCO   USD   30,103.00   1,040,660.71   0.05   MASTERCARD 'A'   USD   89,152.00   21,535,557.12   1.00   MARSH INTEGRATED PRODUCTS   USD   29,200.00   1,419,412.00   0.07   MCCORMICK -NON-VOTING   USD   11,403.00   1,610,217.63   0.08   MCDONALD'S   USD   74,300.00   12,285,505.00   0.57   MCCESSON   USD   17,946.00   2,427,375.96   0.11   MERCK & CO   USD   256,657.00   19,747,189.58   0.92   METILIFE   USD   80,024.00   2,446,333.68   0.11   METILER TOLEDO INTERNATIONAL   USD   2,430.00   1,677,393.00   0.08   MCROCHIP TECHNOLOGY   USD   23,057.00   1,563,264.60   0.07   MICRON TECHNOLOGY   USD   107,911.00   4,538,736.66   0.21   MICROSOFT   USD   56,646.00   66,842.80   0.03   MICROSOFT   USD   576,739.00   120,133,887.69   5.61   MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES   USD   107,911.00   4,538,736.66   0.21   MICROSOFT   USD   32,067.00   1,143,633.00   0.05   MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES   USD   19,875.00   775,323.75   0.04   MONDELEZ INTERNATIONAL   USD   32,061.00   3,409,803.00   0.16   MORGAN STANLEY   USD   14,190.00   3,188,288.96   0.02   MONDELEZ INTERNATIONAL   USD   32,061.00   3,469,803.00   0.16   MORGAN STANLEY   USD   14,190.00   3,489,803.00   0.16   MORGAN STANLEY   USD   14,190.00   3,489,803.00   0.16   MORGAN STANLEY   USD   32,061.00   3,469,803.00   0.16   MORGAN STANLEY   USD   32,061.00   3,469,803.00   0.16   MORGAN STANLEY   USD   34,669.00   40,949,700   40,949,700   40,949,700   40,949,700   40,949,700   40,949,700   40,949,700   40,949,70	M & T BANK	USD	13,663.00	1,413,164.09	0.07
MARATHON PETROLEUM	MACY'S INC	USD	35,297.00	173,308.27	0.01
MARKETAXESS HOLDING MARRIOTT INTERNATIONAL 'A' USD 24,850.00 1,859,0285 0.09 MARRIOTT INTERNATIONAL 'A' USD 24,850.00 1,859,0285 0.09 MARRIOTT INTERNATIONAL 'A' USD 49,145.00 4,249,076,70 0.20 MARTIN MARIETTA MATERIALS USD 6,191.00 1,171,522.93 0.05 MASCO USD 30,103.00 1,040,660.71 0.05 MASTER REVERAGE USD 89,152.00 21,535,557,12 1.00 0.07 MCCORMICK -NON-YOTING- USD 11,403.00 1,610,217.63 0.08 MCDONALD'S USD 74,300.00 12,285,505.00 0.57 MCKESSON USD 17,946.00 2,427,375.96 0.11 MERCK & CO USD 256,657.00 19,747,189.58 0.92 METHIFE USD 80,024.00 2,446,333.68 0.11 METTILER TOLEDO INTERNATIONAL USD 26,430.00 1,668,422.80 0.03 MICROCHIP TECHNOLOGY USD 23,057.00 1,563,264.00 0,668,422.80 0,03 MICROCHIP TECHNOLOGY USD 107,911.00 4,538,736.66 0,21 MICROSOFT USD 107,911.00 1,436,330,00 0,668,422.80 0,03 MICROSOFT USD 107,911.00 1,436,330,00 0,668,422.80 0,03 MICROSOFT USD 107,911.00 1,436,330,00 0,668,422.80 0,03 MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES USD 107,911.00 1,143,633.00 0,05 MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES USD 19,875.00 775,323,75 0,04 MODHAWK INDUSTRIES USD 19,875.00 775,323,75 0,04 MONDELEZ INTERNATIONAL 'A' USD 16,122.00 3,409,803.00 0,16 MORGAN STANLEY USD 11,193.00 3,882,562.00 0,18 MONSTER BEVERAGE USD 3,365.00 0,2466,160.00 0,7111,410.08 0,33 MONSTER BEVERAGE USD 3,889.00 0,2466,160.00 0,11 MASCI USD 33,837.00 44,9355.36 0,02 MOSAIC USD 33,837.00 44,9355.36 0,02 MONDELEZ INTERNATIONAL 'A' USD 16,122.00 3,409,803.00 0,16 MORGAN STANLEY USD 11,193.00 3,882,562.00 0,18 MONSTER BEVERAGE USD 3,365.00 0,2466,160.00 0,11 MASCI USD 3,365.00 0,2466,160.00 0,11 MASCI USD 3,365.00 0,37,719,50 0,71 MASCI USD 3,365.00 0,163,450.40 0,17 MASCI USD 3,365.00 0,163,450.40 0,11 MASCI USD 3,365.00 0,163,450.40 0,17 MASCI USD 3,360.00 0,163,450.40 0,17 MASCI USD 3,466,80.00 0,164,840.00 0,17 MASCI USD 3,466,80.	MARATHON OIL	USD	84,211.00	277,054.19	0.01
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'         USD         24,850.00         1,859,028.50         0.09           MARSH & MC LENNAN         USD         49,145.00         4,249,076.70         0.20           MARSIN MARIETTA MATERIALS         USD         6,191.00         1,171,522.93         0.05           MASCO         USD         30,103.00         1,040,660.71         0.05           MASCA         USD         89,152.00         21,535,557.12         1.00           MASTERGARD 'A'         USD         89,152.00         21,535,557.12         1.00           MAXIM INTEGRATED PRODUCTS         USD         29,200.00         1,419,412.00         0.07           MCCOSMICK -NON-VOTING-         USD         11,403.00         1,610,217.63         0.88           MCCOSMICK -NON-VOTING-         USD         74,300.00         12,285,505.00         0.57           MCKESSON         USD         17,946.00         2,427,375.96         0.11           MCROSSON         USD         17,946.00         2,427,375.96         0.11           METTLER TOLEDO INTERNATIONAL         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.21           METTLER TOLEDO INTERNATIONAL         USD         26,646.00         1684,22.80         0.03           MICROSOFT	MARATHON PETROLEUM	USD	68,517.00	1,618,371.54	0.08
MARSH & MC LENNAN         USD         49,145.00         4,249,076.70         0.20           MARTIN MARIETTA MATERIALS         USD         6,191.00         1,171,522.93         0.56           MASCO         USD         30,103.00         1,040,660.71         0.05           MASTERCARD 'A'         USD         89,152.00         21,535,557.12         1.00           MAXIM INTEGRATED PRODUCTS         USD         29,200.00         1,419,412.00         0.07           MCCORMICK -NON-VOTING-         USD         11,403.00         1,610,217.63         0.08           MCCORSICK & CO         USD         74,300.00         12,285,505.00         0.57           MCKESSON         USD         17,946.00         2,427,375.96         0.11           METLIFE         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.11           METLIFE         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.11           METLIFE         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.11           METLIFE TOLEDO INTERNATIONAL         USD         56,646.00         668,422.80         0.3           MGROCHPI TECHNOLOGY         USD         23,057.00         1,538,736.66         0.21           MICROCHI TECHNOLOGY         USD	MARKETAXESS HOLDING	USD	3,600.00	1,197,252.00	0.06
MARTIN MARIETTA MATERIALS         USD         6,191.00         1,171,522.93         0.05           MASCO         USD         30,103.00         1,040,660.71         0.05           MASCO         USD         89,152.00         21,535,557.12         1.00           MAXIM INTEGRATED PRODUCTS         USD         29,200.00         1,419,412.00         0.07           MCCORMICK -NON-VOTING-         USD         11,403.00         1,610,217.63         0.08           MCDONALD'S         USD         74,300.00         12,285,505.00         0.57           MCKESSON         USD         17,946.00         2,427,375.96         0.11           MERCK & CO         USD         256,657.00         19,747,189.58         0.92           METLIF         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.11           METLIF         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.11           METLIF         USD         66,646.00         668,422.80         0.03           MICRODAL         USD         156,646.00         668,422.80         0.03           MICRODAL         USD         107,911.00         4,538,736.60         0.21           MICROSOFT         USD         17,100.00         1,143,633.00	MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	24,850.00	1,859,028.50	0.09
MASCO         USD         30,103.00         1,040,660.71         0.05           MASTERCARD 'A'         USD         89,152.00         21,535,557.12         1.00           MAXIM INTEGRATED PRODUCTS         USD         29,200.00         1,419,412.00         0.07           MCCORMICK - NON-VOTING-         USD         11,403.00         1,610,217.63         0.88           MCDONALD'S         USD         74,300.00         12,285,505.00         0.57           MCKESSON         USD         17,946.00         2,427,375.96         0.11           MERCK & CO         USD         256,657.00         19,747,189.58         0.92           METLIFE         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.11           METLIFE TOLEDO INTERNATIONAL         USD         2,430.00         1,677,939.30         0.08           MGRANDET TECHNOLOGY         USD         56,646.00         668,422.80         0.03           MICROCHP TECHNOLOGY         USD         107,911.00         1,563,264.60         0.05           MICROSOFT         USD         761,739.00         120,133,857.69         5.61           MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES         USD         11,100.00         1,143,633.00         0.05           MOHAWK INDUSTRIES	MARSH & MC LENNAN	USD	49,145.00	4,249,076.70	0.20
MASTERCARD 'N'         USD         89,152.00         21,535,557.12         1.00           MAXIM INTEGRATED PRODUCTS         USD         29,200.00         1,419,412.00         0.07           MCCORMICK - NON-VOTING-         USD         11,403.00         1,610,217.63         0.08           MCDONALD'S         USD         74,300.00         12,285,505.00         0.57           MCKESSON         USD         17,946.00         2,427,375.96         0.11           MERCK & CO         USD         256,657.00         19,747,189.58         0.92           METLIFE         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.11           METTILER TOLEDO INTERNATIONAL         USD         2,430.00         1,677,939.30         0.08           MGR RESORTS INTERNATIONAL         USD         56,646.00         668,422.80         0.03           MICROCHIP TECHNOLOGY         USD         23,057.00         1,563,264.60         0.03           MICRON TECHNOLOGY         USD         107,911.00         4,538,736.66         0.21           MICROSOFT         USD         761,739.00         120,133,857.69         5.61           MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES         USD         11,100.00         1,436,633.00         0.05           MOHAWK	MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	6,191.00	1,171,522.93	0.05
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS         USD         29,200.00         1,419,412.00         0.07           MCCORMICK -NON-VOTING-         USD         11,403.00         1,610,217.63         0.08           MCDONALD'S         USD         74,300.00         12,285,505.00         0.57           MCKESSON         USD         17,946.00         2,427,375.96         0.11           MERCK & CO         USD         256,657.00         19,747,189.58         0.92           METILIER         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.11           METILER TOLEDO INTERNATIONAL         USD         2,430.00         1,677,939.30         0.08           MICROSI INTERNATIONAL         USD         56,646.00         68,422.80         0.03           MICROCHIP TECHNOLOGY         USD         107,911.00         4,538,736.66         0.21           MICROSOFT         USD         761,739.00         120,133,857.69         5.61           MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES         USD         11,100.00         1,143,633.00         0.05           MOLAWIK INDUSTRIES         USD         19,875.00         775,323.75         0.04           MOLAWIK INDUSTRIES         USD         142,001.00         7,111,410.08         0.33           MOLAWIK IN	MASCO	USD	30,103.00	1,040,660.71	0.05
MCCORMICK -NON-VOTING-         USD         11,403.00         1,610,217.63         0.08           MCDONALD'S         USD         74,300.00         12,285,505.00         0.57           MCKESSON         USD         17,946.00         2,427,375.96         0.11           MERCK & CO         USD         256,667.00         19,747,189.58         0.92           METLIFE         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.11           METTLER TOLEDO INTERNATIONAL         USD         2,430.00         1,677,939.30         0.08           MGM RESORTS INTERNATIONAL         USD         23,057.00         1,563,264.60         0.03           MICROCHIP TECHNOLOGY         USD         107,911.00         4,538,736.66         0.21           MICROSOFT         USD         761,739.00         120,133,857.69         5.61           MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES         USD         11,100.00         1,143,633.00         0.05           MOLSON COORS 'B'         USD         19,875.00         775,323.75         0.04           MOSON COORS 'B'         USD         142,001.00         7,111,410.08         0.33           MONSTER BEVERAGE         USD         38,896.00         2,188,288.96         0.10           MOODY'S	MASTERCARD 'A'	USD	89,152.00	21,535,557.12	1.00
MCDONALD'S         USD         74,300.00         12,285,505.00         0.57           MCKESSON         USD         17,946.00         2,427,375.96         0.11           MERCK & CO         USD         256,657.00         1,747,189.58         0.92           METLIFE         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.11           METLIFE         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.11           METLIFE         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.21           METLIFE         USD         2,430.00         1,677,939.30         0.08           MGROSORTS INTERNATIONAL         USD         56,646.00         668,422.80         0.03           MICROSORT         USD         107,911.00         4,538,736.66         0.21           MICROSOFT         USD         761,739.00         120,133,857.69         5.61           MICROSOFT         USD         761,739.00         120,133,857.69         5.61           MICROSOR TERNATIONAL SURPRISE         USD         11,100.00         1,143,633.00         0.05           MOLSON COORS 'B'         USD         19,875.00         775,323.75         0.04           MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'         USD         142,001.00	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	USD	29,200.00	1,419,412.00	0.07
MCKESSON         USD         17,946.00         2,427,375.96         0.11           MERCK & CO         USD         256,657.00         19,747,189.58         0.92           METLIFE         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.11           METTLER TOLEDO INTERNATIONAL         USD         2,430.00         1,677,939.30         0.08           MGM RESORTS INTERNATIONAL         USD         56,646.00         668,422.80         0.03           MICROCHIP TECHNOLOGY         USD         23,057.00         1,563,264.60         0.07           MICROSOT         USD         107,911.00         4,538,736.66         0.21           MICROSOFT         USD         761,739.00         120,133,857.69         5.61           MICROSOFT         USD         11,100.00         1,143,633.00         0.05           MOHAWK INDUSTRIES         USD         5,914.00         450,883.36         0.02           MOLSON COORS 'B'         USD         19,875.00         775,323.75         0.04           MONSTER BEVERAGE         USD         38,896.00         7,111,410.08         0.33           MONSTER BEVERAGE         USD         16,122.00         3,409,803.00         0.16           MOGRAN STANLEY         USD         16	MCCORMICK -NON-VOTING-	USD	11,403.00	1,610,217.63	0.08
MERCK & CO         USD         256,657.00         19,747,189.58         0.92           METLIFE         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.11           METLIFE TOLEDO INTERNATIONAL         USD         2,430.00         1,677,939.30         0.08           MGM RESORTS INTERNATIONAL         USD         56,646.00         668,422.80         0.03           MICROCHIP TECHNOLOGY         USD         23,057.00         1,563,264.60         0.07           MICROSOFT         USD         107,911.00         4,538,736.66         0.21           MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES         USD         11,100.00         1,143,633.00         0.05           MOHAWK INDUSTRIES         USD         19,875.00         775,323.75         0.04           MONDSON COORS 'B'         USD         19,875.00         775,323.75         0.04           MONDSTRIES         USD         38,896.00         2,188,288.96         0.10           MONDSTRIES         USD         16,122.00         3,409,803.00         0.16           MONDSTRIES         USD         38,896.00         2,188,288.96         0.10           MONDSTRIES         USD         16,122.00         3,409,803.00         0.16           MOTORIA STANLEY         USD <td>MCDONALD'S</td> <td>USD</td> <td>74,300.00</td> <td>12,285,505.00</td> <td>0.57</td>	MCDONALD'S	USD	74,300.00	12,285,505.00	0.57
METLIFE         USD         80,024.00         2,446,333.68         0.11           METTLER TOLEDO INTERNATIONAL         USD         2,430.00         1,677,939.30         0.08           MGM RESORTS INTERNATIONAL         USD         56,646.00         668,422.80         0.03           MICROCHIP TECHNOLOGY         USD         23,057.00         1,563,264.60         0.07           MICROSOFT         USD         107,911.00         4,538,736.66         0.21           MICROSOFT         USD         761,739.00         120,133,857.69         5.61           MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES         USD         11,100.00         1,143,633.00         0.05           MOLSON COORS 'B'         USD         19,875.00         775,323.75         0.04           MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'         USD         142,001.00         7,111,410.08         0.33           MONSTER BEVERAGE         USD         38,896.00         2,188,288.96         0.10           MOODY'S         USD         16,122.00         3,409,803.00         0.16           MOSAIC         USD         32,051.00         388,2562.00         0.18           MOSAIC         USD         16,940.00         2,251,664.80         0.11           NSCI         USD	MCKESSON	USD	17,946.00	2,427,375.96	0.11
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL         USD         2,430.00         1,677,939.30         0.08           MGM RESORTS INTERNATIONAL         USD         56,646.00         668,422.80         0.03           MICROCHIP TECHNOLOGY         USD         23,057.00         1,563,264.60         0.07           MICROSOFT         USD         107,911.00         4,538,736.66         0.21           MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES         USD         11,100.00         1,143,633.00         0.05           MOHAWK INDUSTRIES         USD         19,875.00         775,323.75         0.04           MOLSON COORS 'B'         USD         142,001.00         7,111,410.08         0.33           MONSTER BEVERAGE         USD         38,896.00         2,188,288.96         0.10           MOODY'S         USD         116,122.00         3,409,803.00         0.16           MOSAIC         USD         114,193.00         3,882,562.00         0.18           MOSAIC         USD         16,940.00         2,251,664.80         0.11           MOSAIC         USD         8,500.00         2,456,160.00         0.11           MSCI         USD         40,887.00         40,191.21         0.02           MOTOROLA SOLUTIONS         USD         <	MERCK & CO	USD	256,657.00	19,747,189.58	0.92
MGM RESORTS INTERNATIONAL         USD         56,646.00         668,422.80         0.03           MICROCHIP TECHNOLOGY         USD         23,057.00         1,563,264.60         0.07           MICRON TECHNOLOGY         USD         107,911.00         4,538,736.66         0.21           MICROSOFT         USD         761,739.00         120,133,857.69         5.61           MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES         USD         11,100.00         1,143,633.00         0.05           MOHAWK INDUSTRIES         USD         5,914.00         450,883.36         0.02           MOLSON COORS 'B'         USD         19,875.00         775,323.75         0.04           MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'         USD         142,001.00         7,111,410.08         0.33           MONDEY'S         USD         16,122.00         3,409,803.00         0.10           MOODY'S         USD         114,193.00         3,882,562.00         0.18           MOSAIC         USD         314,193.00         3,882,562.00         0.18           MOSAIC         USD         16,940.00         2,251,664.80         0.11           MSCI         USD         8,500.00         2,456,160.00         0.11           NASDAQ         USD         12,7	METLIFE	USD	80,024.00	2,446,333.68	0.11
MICROCHIP TECHNOLOGY         USD         23,057.00         1,563,264.60         0.07           MICRON TECHNOLOGY         USD         107,911.00         4,538,736.66         0.21           MICROSOFT         USD         761,739.00         120,133,857.69         5.61           MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES         USD         11,100.00         1,143,633.00         0.05           MOHAWK INDUSTRIES         USD         5,914.00         450,883.36         0.02           MOLSON COORS 'B'         USD         19,875.00         775,323.75         0.04           MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'         USD         142,001.00         7,111,410.08         0.33           MONSTER BEVERAGE         USD         38,896.00         2,188,288.96         0.10           MOODY'S         USD         16,122.00         3,409,803.00         0.16           MORGAN STANLEY         USD         114,193.00         3,882,562.00         0.18           MOSAIC         USD         32,051.00         346,791.82         0.02           MOTOROLA SOLUTIONS         USD         16,940.00         2,251,664.80         0.11           MSCI         USD         8,500.00         2,456,160.00         0.11           MSCI         USD <t< td=""><td>METTLER TOLEDO INTERNATIONAL</td><td>USD</td><td>2,430.00</td><td>1,677,939.30</td><td>0.08</td></t<>	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	2,430.00	1,677,939.30	0.08
MICRON TECHNOLOGY         USD         107,911.00         4,538,736.66         0.21           MICROSOFT         USD         761,739.00         120,133,857.69         5.61           MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES         USD         11,100.00         1,143,633.00         0.05           MOHAWK INDUSTRIES         USD         5,914.00         450,883.36         0.02           MOLSON COORS 'B'         USD         19,875.00         775,323.75         0.04           MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'         USD         142,001.00         7,111,410.08         0.33           MONSTER BEVERAGE         USD         38,896.00         2,188,288.96         0.10           MOODY'S         USD         16,122.00         3,409,803.00         0.16           MORGAN STANLEY         USD         114,193.00         3,882,562.00         0.18           MOSAIC         USD         32,051.00         346,791.82         0.02           MOTOROLA SOLUTIONS         USD         16,940.00         2,251,664.80         0.11           MSCI         USD         3,500.00         2,456,660.00         0.11           MASDAQ         USD         12,795.00         1,214,885.25         0.06           NATIONAL OILWELL VARCO         USD	MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	56,646.00	668,422.80	0.03
MICROSOFT         USD         761,739.00         120,133,857.69         5.61           MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES         USD         11,100.00         1,143,633.00         0.05           MOHAWK INDUSTRIES         USD         5,914.00         450,883.36         0.02           MOLSON COORS 'B'         USD         19,875.00         775,323.75         0.04           MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'         USD         142,001.00         7,111,410.08         0.33           MONSTER BEVERAGE         USD         38,896.00         2,188,288.96         0.10           MOODY'S         USD         16,122.00         3,409,803.00         0.16           MOSAIC         USD         32,051.00         346,791.82         0.02           MOTOROLA SOLUTIONS         USD         16,940.00         2,251,664.80         0.11           MSCI         USD         8,500.00         2,456,160.00         0.11           NASDAQ         USD         12,795.00         1,214,885.25         0.06           NATIONAL OILWELL VARCO         USD         40,887.00         401,919.21         0.02           NETFLIX         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWBLL BRANDS         USD         33,837.0	MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	23,057.00	1,563,264.60	0.07
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES         USD         11,100.00         1,143,633.00         0.05           MOHAWK INDUSTRIES         USD         5,914.00         450,883.36         0.02           MOLSON COORS 'B'         USD         19,875.00         775,323.75         0.04           MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'         USD         142,001.00         7,111,410.08         0.33           MONSTER BEVERAGE         USD         38,896.00         2,188,288.96         0.10           MOODY'S         USD         16,122.00         3,409,803.00         0.16           MORGAN STANLEY         USD         114,193.00         3,882,562.00         0.18           MOTOROLA SOLUTIONS         USD         32,051.00         346,791.82         0.02           MOTOROLA SOLUTIONS         USD         16,940.00         2,251,664.80         0.11           MSCI         USD         8,500.00         2,456,160.00         0.11           NASDAQ         USD         12,795.00         1,214,885.25         0.06           NATIONAL OILWELL VARCO         USD         40,887.00         401,919.21         0.02           NETLIX         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWELL BRANDS         USD	MICRON TECHNOLOGY	USD	107,911.00	4,538,736.66	0.21
MOHAWK INDUSTRIES         USD         5,914.00         450,883.36         0.02           MOLSON COORS 'B'         USD         19,875.00         775,323.75         0.04           MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'         USD         142,001.00         7,111,410.08         0.33           MONSTER BEVERAGE         USD         38,896.00         2,188,288.96         0.10           MOODY'S         USD         16,122.00         3,409,803.00         0.16           MORGAN STANLEY         USD         114,193.00         3,882,562.00         0.18           MOSAIC         USD         32,051.00         346,791.82         0.02           MOTOROLA SOLUTIONS         USD         16,940.00         2,251,664.80         0.11           MSCI         USD         8,500.00         2,456,160.00         0.11           MSDAQ         USD         12,795.00         1,214,885.25         0.06           NATIONAL OILWELL VARCO         USD         40,887.00         401,919.21         0.02           NETAPP INC         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWELL BRANDS         USD         33,837.00         449,355.36         0.02           NEWMONT CORP         USD         83,731.00 <td< td=""><td>MICROSOFT</td><td>USD</td><td>761,739.00</td><td>120,133,857.69</td><td>5.61</td></td<>	MICROSOFT	USD	761,739.00	120,133,857.69	5.61
MOLSON COORS 'B'         USD         19,875.00         775,323.75         0.04           MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'         USD         142,001.00         7,111,410.08         0.33           MONSTER BEVERAGE         USD         38,896.00         2,188,288.96         0.10           MOODY'S         USD         16,122.00         3,409,803.00         0.16           MORGAN STANLEY         USD         114,193.00         3,882,562.00         0.18           MOSAIC         USD         32,051.00         346,791.82         0.02           MOTOROLA SOLUTIONS         USD         16,940.00         2,251,664.80         0.11           MSCI         USD         8,500.00         2,456,160.00         0.11           NASDAQ         USD         12,795.00         1,214,885.25         0.06           NATIONAL OILWELL VARCO         USD         40,887.00         401,919.21         0.02           NETAPP INC         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWELL BRANDS         USD         33,837.00         449,355.36         0.02           NEWMONT CORP         USD         83,731.00         3,791,339.68         0.18           NEWS 'A'         USD         41,640.00         373,	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	USD	11,100.00	1,143,633.00	0.05
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'         USD         142,001.00         7,111,410.08         0.33           MONSTER BEVERAGE         USD         38,896.00         2,188,288.96         0.10           MOODY'S         USD         16,122.00         3,409,803.00         0.16           MORGAN STANLEY         USD         114,193.00         3,882,562.00         0.18           MOSAIC         USD         32,051.00         346,791.82         0.02           MOTOROLA SOLUTIONS         USD         16,940.00         2,251,664.80         0.11           MSCI         USD         8,500.00         2,456,160.00         0.11           NASDAQ         USD         12,795.00         1,214,885.25         0.06           NATIONAL OILWELL VARCO         USD         40,887.00         401,919.21         0.02           NETAPP INC         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWELL BRANDS         USD         33,837.00         449,355.36         0.02           NEWMONT CORP         USD         83,731.00         3,791,339.68         0.18           NEWS 'A'         USD         41,640.00         373,719.00         0.02           NEWS CORPORATION 'B'         USD         48,844.00	MOHAWK INDUSTRIES	USD	5,914.00	450,883.36	0.02
MONSTER BEVERAGE         USD         38,896.00         2,188,288.96         0.10           MOODY'S         USD         16,122.00         3,409,803.00         0.16           MORGAN STANLEY         USD         114,193.00         3,882,562.00         0.18           MOSAIC         USD         32,051.00         346,791.82         0.02           MOTOROLA SOLUTIONS         USD         16,940.00         2,251,664.80         0.11           MSCI         USD         8,500.00         2,456,160.00         0.11           NASDAQ         USD         12,795.00         1,214,885.25         0.06           NATIONAL OILWELL VARCO         USD         40,887.00         401,919.21         0.02           NETAPP INC         USD         22,159.00         923,808.71         0.04           NETFLIX         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWELL BRANDS         USD         33,837.00         449,355.36         0.02           NEWMONT CORP         USD         83,731.00         3,791,339.68         0.18           NEWS CORPORATION 'B'         USD         18,400.00         165,416.00         0.01           NEXTERA ENERGY         USD         48,844.00         11,752,843.28 <td>MOLSON COORS 'B'</td> <td>USD</td> <td>19,875.00</td> <td>775,323.75</td> <td>0.04</td>	MOLSON COORS 'B'	USD	19,875.00	775,323.75	0.04
MOODY'S         USD         16,122.00         3,409,803.00         0.16           MORGAN STANLEY         USD         114,193.00         3,882,562.00         0.18           MOSAIC         USD         32,051.00         346,791.82         0.02           MOTOROLA SOLUTIONS         USD         16,940.00         2,251,664.80         0.11           MSCI         USD         8,500.00         2,456,160.00         0.11           NASDAQ         USD         12,795.00         1,214,885.25         0.06           NATIONAL OILWELL VARCO         USD         40,887.00         401,919.21         0.02           NETAPP INC         USD         22,159.00         923,808.71         0.04           NETFLIX         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWELL BRANDS         USD         33,837.00         449,355.36         0.02           NEWMONT CORP         USD         83,731.00         3,791,339.68         0.18           NEWS 'A'         USD         41,640.00         373,719.00         0.02           NEWS CORPORATION 'B'         USD         48,844.00         11,752,843.28         0.55           NIKE 'B'         USD         34,668.00         865,659.96         0	MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	142,001.00	7,111,410.08	0.33
MORGAN STANLEY         USD         114,193.00         3,882,562.00         0.18           MOSAIC         USD         32,051.00         346,791.82         0.02           MOTOROLA SOLUTIONS         USD         16,940.00         2,251,664.80         0.11           MSCI         USD         8,500.00         2,456,160.00         0.11           NASDAQ         USD         12,795.00         1,214,885.25         0.06           NATIONAL OILWELL VARCO         USD         40,887.00         401,919.21         0.02           NETAPP INC         USD         22,159.00         923,808.71         0.04           NETFLIX         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWBLL BRANDS         USD         33,837.00         449,355.36         0.02           NEWMONT CORP         USD         83,731.00         3,791,339.68         0.18           NEWS 'A'         USD         41,640.00         373,719.00         0.02           NEWS CORPORATION 'B'         USD         18,400.00         165,416.00         0.01           NEXTERA ENERGY         USD         48,844.00         11,752,843.28         0.55           NIKE 'B'         USD         34,668.00         865,659.96	MONSTER BEVERAGE	USD	38,896.00	2,188,288.96	0.10
MOSAIC         USD         32,051.00         346,791.82         0.02           MOTOROLA SOLUTIONS         USD         16,940.00         2,251,664.80         0.11           MSCI         USD         8,500.00         2,456,160.00         0.11           NASDAQ         USD         12,795.00         1,214,885.25         0.06           NATIONAL OILWELL VARCO         USD         40,887.00         401,919.21         0.02           NETAPP INC         USD         22,159.00         923,808.71         0.04           NETFLIX         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWELL BRANDS         USD         33,837.00         449,355.36         0.02           NEWMONT CORP         USD         83,731.00         3,791,339.68         0.18           NEWS 'A'         USD         41,640.00         373,719.00         0.02           NEWS CORPORATION 'B'         USD         18,400.00         165,416.00         0.01           NEXTERA ENERGY         USD         48,844.00         11,752,843.28         0.55           NIKE 'B'         USD         34,668.00         865,659.96         0.04           NOBLE ENERGY         USD         53,939.00         325,791.56         0	MOODY'S	USD	16,122.00	3,409,803.00	0.16
MOTOROLA SOLUTIONS         USD         16,940.00         2,251,664.80         0.11           MSCI         USD         8,500.00         2,456,160.00         0.11           NASDAQ         USD         12,795.00         1,214,885.25         0.06           NATIONAL OILWELL VARCO         USD         40,887.00         401,919.21         0.02           NETAPP INC         USD         22,159.00         923,808.71         0.04           NETFLIX         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWELL BRANDS         USD         33,837.00         449,355.36         0.02           NEWMONT CORP         USD         83,731.00         3,791,339.68         0.18           NEWS 'A'         USD         41,640.00         373,719.00         0.02           NEWS CORPORATION 'B'         USD         18,400.00         165,416.00         0.01           NEXTERA ENERGY         USD         48,844.00         11,752,843.28         0.55           NIKE 'B'         USD         34,668.00         865,659.96         0.04           NOBLE ENERGY         USD         53,939.00         325,791.56         0.02	MORGAN STANLEY	USD	114,193.00	3,882,562.00	0.18
MSCI         USD         8,500.00         2,456,160.00         0.11           NASDAQ         USD         12,795.00         1,214,885.25         0.06           NATIONAL OILWELL VARCO         USD         40,887.00         401,919.21         0.02           NETAPP INC         USD         22,159.00         923,808.71         0.04           NETFLIX         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWELL BRANDS         USD         33,837.00         449,355.36         0.02           NEWMONT CORP         USD         83,731.00         3,791,339.68         0.18           NEWS 'A'         USD         41,640.00         373,719.00         0.02           NEWS CORPORATION 'B'         USD         18,400.00         165,416.00         0.01           NEXTERA ENERGY         USD         48,844.00         11,752,843.28         0.55           NIKE 'B'         USD         34,668.00         865,659.96         0.04           NOBLE ENERGY         USD         53,939.00         325,791.56         0.02	MOSAIC	USD	32,051.00	346,791.82	0.02
NASDAQ         USD         12,795.00         1,214,885.25         0.06           NATIONAL OILWELL VARCO         USD         40,887.00         401,919.21         0.02           NETAPP INC         USD         22,159.00         923,808.71         0.04           NETFLIX         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWELL BRANDS         USD         33,837.00         449,355.36         0.02           NEWMONT CORP         USD         83,731.00         3,791,339.68         0.18           NEWS 'A'         USD         41,640.00         373,719.00         0.02           NEWS CORPORATION 'B'         USD         18,400.00         165,416.00         0.01           NEXTERA ENERGY         USD         48,844.00         11,752,843.28         0.55           NIKE 'B'         USD         34,668.00         865,659.96         0.04           NOBLE ENERGY         USD         53,939.00         325,791.56         0.02	MOTOROLA SOLUTIONS	USD	16,940.00	2,251,664.80	0.11
NATIONAL OILWELL VARCO         USD         40,887.00         401,919.21         0.02           NETAPP INC         USD         22,159.00         923,808.71         0.04           NETFLIX         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWELL BRANDS         USD         33,837.00         449,355.36         0.02           NEWMONT CORP         USD         83,731.00         3,791,339.68         0.18           NEWS 'A'         USD         41,640.00         373,719.00         0.02           NEWS CORPORATION 'B'         USD         18,400.00         165,416.00         0.01           NEXTERA ENERGY         USD         48,844.00         11,752,843.28         0.55           NIKE 'B'         USD         34,668.00         865,659.96         0.04           NOBLE ENERGY         USD         53,939.00         325,791.56         0.02	MSCI	USD	8,500.00	2,456,160.00	0.11
NETAPP INC         USD         22,159.00         923,808.71         0.04           NETFLIX         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWELL BRANDS         USD         33,837.00         449,355.36         0.02           NEWMONT CORP         USD         83,731.00         3,791,339.68         0.18           NEWS 'A'         USD         41,640.00         373,719.00         0.02           NEWS CORPORATION 'B'         USD         18,400.00         165,416.00         0.01           NEXTERA ENERGY         USD         48,844.00         11,752,843.28         0.55           NIKE 'B'         USD         122,836.00         10,163,450.64         0.47           NISOURCE         USD         34,668.00         865,659.96         0.04           NOBLE ENERGY         USD         53,939.00         325,791.56         0.02	NASDAQ	USD	12,795.00	1,214,885.25	0.06
NETAPP INC         USD         22,159.00         923,808.71         0.04           NETFLIX         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWELL BRANDS         USD         33,837.00         449,355.36         0.02           NEWMONT CORP         USD         83,731.00         3,791,339.68         0.18           NEWS 'A'         USD         41,640.00         373,719.00         0.02           NEWS CORPORATION 'B'         USD         18,400.00         165,416.00         0.01           NEXTERA ENERGY         USD         48,844.00         11,752,843.28         0.55           NIKE 'B'         USD         122,836.00         10,163,450.64         0.47           NISOURCE         USD         34,668.00         865,659.96         0.04           NOBLE ENERGY         USD         53,939.00         325,791.56         0.02	NATIONAL OILWELL VARCO	USD	40,887.00	401,919.21	0.02
NETFLIX         USD         43,669.00         16,397,709.50         0.77           NEWELL BRANDS         USD         33,837.00         449,355.36         0.02           NEWMONT CORP         USD         83,731.00         3,791,339.68         0.18           NEWS 'A'         USD         41,640.00         373,719.00         0.02           NEWS CORPORATION 'B'         USD         18,400.00         165,416.00         0.01           NEXTERA ENERGY         USD         48,844.00         11,752,843.28         0.55           NIKE 'B'         USD         122,836.00         10,163,450.64         0.47           NISOURCE         USD         34,668.00         865,659.96         0.04           NOBLE ENERGY         USD         53,939.00         325,791.56         0.02	NETAPP INC	USD	22,159.00	923,808.71	0.04
NEWMONT CORP         USD         83,731.00         3,791,339.68         0.18           NEWS 'A'         USD         41,640.00         373,719.00         0.02           NEWS CORPORATION 'B'         USD         18,400.00         165,416.00         0.01           NEXTERA ENERGY         USD         48,844.00         11,752,843.28         0.55           NIKE 'B'         USD         122,836.00         10,163,450.64         0.47           NISOURCE         USD         34,668.00         865,659.96         0.04           NOBLE ENERGY         USD         53,939.00         325,791.56         0.02	NETFLIX	USD		16,397,709.50	0.77
NEWMONT CORP         USD         83,731.00         3,791,339.68         0.18           NEWS 'A'         USD         41,640.00         373,719.00         0.02           NEWS CORPORATION 'B'         USD         18,400.00         165,416.00         0.01           NEXTERA ENERGY         USD         48,844.00         11,752,843.28         0.55           NIKE 'B'         USD         122,836.00         10,163,450.64         0.47           NISOURCE         USD         34,668.00         865,659.96         0.04           NOBLE ENERGY         USD         53,939.00         325,791.56         0.02	NEWELL BRANDS	USD	33,837.00	449,355.36	0.02
NEWS 'A'         USD         41,640.00         373,719.00         0.02           NEWS CORPORATION 'B'         USD         18,400.00         165,416.00         0.01           NEXTERA ENERGY         USD         48,844.00         11,752,843.28         0.55           NIKE 'B'         USD         122,836.00         10,163,450.64         0.47           NISOURCE         USD         34,668.00         865,659.96         0.04           NOBLE ENERGY         USD         53,939.00         325,791.56         0.02	NEWMONT CORP	USD		3,791,339.68	0.18
NEWS CORPORATION 'B'         USD         18,400.00         165,416.00         0.01           NEXTERA ENERGY         USD         48,844.00         11,752,843.28         0.55           NIKE 'B'         USD         122,836.00         10,163,450.64         0.47           NISOURCE         USD         34,668.00         865,659.96         0.04           NOBLE ENERGY         USD         53,939.00         325,791.56         0.02					0.02
NEXTERA ENERGY         USD         48,844.00         11,752,843.28         0.55           NIKE 'B'         USD         122,836.00         10,163,450.64         0.47           NISOURCE         USD         34,668.00         865,659.96         0.04           NOBLE ENERGY         USD         53,939.00         325,791.56         0.02			<u> </u>	<u> </u>	0.01
NIKE 'B'         USD         122,836.00         10,163,450.64         0.47           NISOURCE         USD         34,668.00         865,659.96         0.04           NOBLE ENERGY         USD         53,939.00         325,791.56         0.02					0.55
NISOURCE         USD         34,668.00         865,659.96         0.04           NOBLE ENERGY         USD         53,939.00         325,791.56         0.02					0.47
NOBLE ENERGY USD 53,939.00 325,791.56 0.02					0.04
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·					0.02
	NORDSTROM	USD	11,021.00	169,062.14	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DES NETTOVERM ÖGENS		
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
NORFOLK SOUTHERN	USD	25,468.00	3,718,328.00	0.17
NORTHERN TRUST	USD	19,052.00	1,437,663.92	0.07
NORTHROP GRUMMAN	USD	15,683.00	4,744,891.65	0.22
NORTONLIFELOCK	USD	63,182.00	1,182,135.22	0.06
NRG ENERGY	USD	29,930.00	815,891.80	0.04
NUCOR	USD	30,755.00	1,107,795.10	0.05
NVIDIA	USD	60,613.00	15,977,586.80	0.75
NVR	USD	330.00	847,806.30	0.04
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	7,132.00	2,147,088.60	0.10
OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	89,871.00	1,040,706.18	0.05
OLD DOMINION FREIGHT LINES	USD	9,000.00	1,181,340.00	0.06
OMNICOM GROUP	USD	20,734.00	1,138,296.60	0.05
ONEOK	USD	42,728.00	931,897.68	0.04
ORACLE	USD	215,729.00	10,426,182.57	0.49
PACCAR	USD	34,050.00	2,081,476.50	0.10
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	10,000.00	868,300.00	0.04
PARKER HANNIFIN	USD	14,279.00	1,852,414.67	0.09
PAYCHEX	USD	29,579.00	1,861,110.68	0.09
PAYCOM SOFTWARE	USD	5,400.00	1,090,854.00	0.05
PAYPAL HOLDINGS	USD	117,328.00	11,232,982.72	0.52
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	USD	44,676.00	493,669.80	0.02
PEPSICO	USD	140,183.00	16,835,978.30	0.79
PERKINELMER	USD	10,347.00	778,922.16	0.04
PFIZER	USD	557,217.00	18,187,562.88	0.85
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	157,077.00	11,460,337.92	0.53
PHILLIPS 66	USD	43,835.00	2,351,747.75	0.11
PINNACLE WEST CAPITAL	USD	12,323.00	933,960.17	0.04
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	16,526.00	1,159,298.90	0.05
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	42,326.00	4,051,444.72	0.19
PPG INDUSTRIES	USD	24,954.00	2,086,154.40	0.10
PPL	USD	74,457.00	1,837,598.76	0.09
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	28,333.00	887,956.22	0.04
PROCTER & GAMBLE	USD	250,393.00	27,543,230.00	1.29
PROGRESSIVE	USD	59,788.00	4,414,745.92	0.21
PROLOGIS	USD	74,627.00	5,997,771.99	0.28
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	42,163.00	2,198,378.82	0.10
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	52,989.00	2,379,735.99	0.11
PUBLIC STORAGE	USD	14,454.00	2,870,708.94	0.13
PULTEGROUP	USD	26,653.00	594,894.96	0.03
PVH	USD	7,764.00	292,236.96	0.01
QORVO	USD	12,700.00	1,024,001.00	0.05
QUALCOMM	USD	114,773.00	7,764,393.45	0.36
QUANTA SERVICES	USD	19,009.00	603,155.57	0.03
QUEST DIAGNOSTICS	USD	14,138.00	1,135,281.40	0.05
RALPH LAUREN 'A'	USD	4,062.00	271,463.46	0.01
RAYMOND JAMES FINANCIAL	USD	13,400.00	846,880.00	0.04
RAYTHEON	USD	26,980.00	3,538,427.00	0.17
REALTY INCOME	USD	34,200.00	1,705,212.00	0.08
	335	0 1,200.00	-,, 00,212.00	3.50

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
REGENCY CENTERS	USD	17,200.00	660,996.00	0.03
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	8,064.00	3,937,570.56	0.18
REGIONS FINANCIAL	USD	109,017.00	977,882.49	0.05
REPUBLIC SERVICES	USD	22,091.00	1,658,150.46	0.08
RESMED	USD	13,700.00	2,017,873.00	0.09
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	11,974.00	452,018.50	0.02
ROCKWELL AUTOMATION	USD	12,078.00	1,822,690.98	0.09
ROLLINS	USD	14,700.00	531,258.00	0.02
ROPER TECHNOLOGIES	USD	10,877.00	3,391,557.37	0.16
ROSS STORES	USD	37,990.00	3,303,990.30	0.15
S&P GLOBAL	USD	24,811.00	6,079,935.55	0.28
SALESFORCE.COM	USD	88,079.00	12,681,614.42	0.59
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	10,750.00	2,902,177.50	0.14
SCHLUMBERGER LTD	USD	144,243.00	1,945,838.07	0.09
SEALED AIR	USD	15,465.00	382,140.15	0.02
SEMPRA ENERGY	USD	27,142.00	3,066,774.58	0.14
SERVICENOW	USD	18,400.00	5,273,072.00	0.25
SHERWIN-WILLIAMS	USD	8,060.00	3,703,731.20	0.17
SIMON PROPERTY GROUP	USD	32,084.00	1,760,128.24	0.08
SKYWORKS SOLUTIONS	USD	18,600.00	1,662,468.00	0.08
SL GREEN REALTY	USD	8,500.00	366,350.00	0.02
SNAP-ON	USD	6,139.00	668,045.98	0.03
SOUTHERN COMPANY	USD	107,101.00	5,798,448.14	0.27
SOUTHWEST AIRLINES	USD	48,928.00	1,742,326.08	0.08
STANLEY BLACK & DECKER	USD	15,435.00	1,543,500.00	0.07
STARBUCKS	USD	116,524.00	7,660,287.76	0.36
STATE STREET	USD	37,707.00	2,008,651.89	0.09
STRYKER	USD	31,280.00	5,207,807.20	0.03
SVB FINANCIAL GROUP		•		0.24
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	5,090.00	768,997.20 897,532.38	
Technology and the second seco	USD	55,782.00		0.04
SYNOPSYS	USD	15,200.00	1,957,608.00	
SYSCO	USD	52,648.00	2,402,328.24	0.11
T. ROWE PRICE GROUP	USD	23,538.00	2,298,485.70	0.11
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	12,000.00	1,423,320.00	0.07
TAPESTRY	USD	33,345.00	431,817.75	0.02
TARGET	USD	49,873.00	4,636,692.81	0.22
TELEFLEX	USD	4,540.00	1,329,584.40	0.06
TEXAS INSTRUMENTS	USD	92,794.00	9,272,904.42	0.43
TEXTRON	USD	26,588.00	709,101.96	0.03
THE HERSHEY	USD	15,583.00	2,064,747.50	0.10
THE WESTERN UNION	USD	40,447.00	733,304.11	0.03
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	40,084.00	11,367,822.40	0.53
TIFFANY	USD	10,542.00	1,365,189.00	0.06
TJX COS	USD	117,944.00	5,638,902.64	0.26
T-MOBILE US	USD	31,600.00	2,651,240.00	0.12
TRACTOR SUPPLY	USD	12,676.00	1,071,755.80	0.05
TRANSDIGM GROUP	USD	5,180.00	1,658,584.20	0.08
TRAVELERS COMPANIES	USD	26,232.00	2,606,149.20	0.12

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DES NETTOVERM ÖGENS		
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	138,064.00	4,257,893.76	0.20
TWITTER	USD	72,200.00	1,773,232.00	0.08
TYSON FOODS 'A'	USD	30,114.00	1,742,697.18	0.08
UDR	USD	32,000.00	1,169,280.00	0.05
ULTA BEAUTY	USD	5,610.00	985,677.00	0.05
UNDER ARMOUR 'A'	USD	19,842.00	182,744.82	0.01
UNDER ARMOUR 'C'	USD	19,065.00	153,663.90	0.01
UNION PACIFIC	USD	69,917.00	9,861,093.68	0.46
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	24,000.00	757,200.00	0.04
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	USD	68,919.00	6,438,412.98	0.30
UNITED RENTALS	USD	8,589.00	883,808.10	0.04
UNITED TECHNOLOGIES	USD	80,222.00	7,567,341.26	0.35
UNITEDHEALTH GROUP	USD	94,169.00	23,483,865.22	1.10
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	USD	8,545.00	846,638.60	0.04
UNUM GROUP	USD	24,461.00	367,159.61	0.02
US BANCORP	USD	139,569.00	4,808,152.05	0.22
VALERO ENERGY	USD	36,393.00	1,650,786.48	0.08
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	USD	8,656.00	888,624.96	0.04
VENTAS	USD	39,328.00	1,053,990.40	0.05
VERISIGN	USD	9,943.00	1,790,634.87	0.08
VERISK ANALYTICS	USD	15,800.00	2,202,204.00	0.10
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	415,996.00	22,351,465.08	1.04
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	26,097.00	6,209,781.15	0.29
VF CORPORATION	USD	34,348.00	1,857,539.84	0.09
VIACOMCBS 'B'	USD	53,879.00	754,844.79	0.04
VISA 'A'	USD	170,948.00	27,543,141.76	1.29
VORNADO REALTY TRUST -SBI-	USD	15,954.00	577,694.34	0.03
VULCAN MATERIALS	USD	14,234.00	1,538,268.38	0.07
W.R. BERKLEY	USD	16,000.00	834,720.00	0.04
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	70,867.00	3,242,165.25	0.15
WALMART	USD	141,932.00	16,126,313.84	0.75
WALT DISNEY	USD	179,083.00	17,299,417.80	0.81
WASTE MANAGEMENT	USD	39,520.00	3,657,971.20	0.17
WATERS	USD	6,878.00	1,252,139.90	0.06
WEC ENERGY GROUP	USD	31,518.00	2,777,681.34	0.13
WELLS FARGO	USD	383,442.00	11,004,785.40	0.51
WELLTOWER	USD	42,103.00	1,927,475.34	0.09
WESTERN DIGITAL	USD	32,639.00	1,358,435.18	0.06
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	19,684.00	947,390.92	0.04
WESTROCK	USD	24,357.00	688,328.82	0.03
WEYERHAEUSER	USD	76,769.00	1,301,234.55	0.06
WHIRLPOOL	USD	4,353.00	373,487.40	0.00
WILLIAMS COMPANIES	USD	127,845.00	1,809,006.75	0.02
WYNN RESORTS	USD	10,651.00	641,083.69	0.03
XCEL ENERGY	USD	53,044.00	3,198,553.20	0.03
XEROX HOLDINGS	USD	16,014.00	303,305.16	0.15
XILINX	USD	24,363.00	1,898,852.22	0.01
XYLEM	USD	18,393.00		0.09
AT LEIVI	חפח	18,393.00	1,197,936.09	0.06

### Pictet - USA Index (Erläuterung 1) (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL		% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
YUM BRANDS	USD	29,875.00	2,047,333.75	0.10
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	5,500.00	1,009,800.00	0.05
ZIMMER HOLDINGS	USD	19,248.00	1,945,587.84	0.09
ZIONS BANCORPORATION	USD	15,579.00	416,894.04	0.02
ZOETIS 'A'	USD	46,845.00	5,513,188.05	0.26
			2,069,231,429.57	96.60
Wertpapierbestand			2,140,409,141.52	99.87
Sichteinlagen bei banken			2,703,142.12	0.13
Andere nettovermögenswerte			3,783.54	0.00
Nettovermögen			2,143,116,067.18	100.00

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - USA Index (Erläuterung 1)

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	96.60
Irland	1.84
Grossbritannien	0.63
Schweiz	0.39
Bermuda	0.17
Jersey	0.13
Niederlande	0.10
Liberia	0.03
Panama	0.02
Britische Jungferninseln	0.01
	99.92

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Computer und Bürobedarf	16.13
Pharmazeutika und Kosmetik	10.77
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	9.31
Internet, Software und IT-Dienste	8.18
Einzelhandel und Supermärkte	7.97
Banken und Kreditinstitute	6.59
Elektronik und elektrische Geräte	4.18
Nachrichtenübermittlung	4.09
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	3.25
Öffentliche Versorgungsbetriebe	3.15
Immobilien	2.48
Biotechnologie	2.33
Öl und Gas	2.16
Maschinen- und Apparatebau	1.99
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.66
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	1.52
Versorgungsbetriebe	1.49
Chemikalien	1.39
Transportwesen und Frachtverkehr	1.27
Versicherungen	1.20
Tabak und Alkohol	1.08
Textilien und Bekleidung	1.04
Gastronomie	0.81
Freizeit	0.81
Bauwesen und Baumaterialien	0.77
Diverse Konsumgüter	0.52
Verpackungsindustrie	0.46
Automobile	0.45
Verlage und graphische Industrie	0.45
Konglomerate	0.45
Verschiedenes	0.40
Papier- und Forstprodukte	0.29
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	0.27
Öl	0.25
Metalle und Bergbau	0.23
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.18
Nahrungsmittel Getränke	0.09
Private Equity Fonds	0.07
Bergbau und Stahlwerke	0.07
Landwirtschaft und Fischerei	0.04
Rostfreier Stahl	0.03
Diverser Handel	0.03
Verschiedene Investitionsgüter	0.02
	99.92

### Pictet - European Sustainable Equities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	IRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse wertpapiere	e zugelassene oder an	einem anderen gerege	lten Markt gehandelte	ÖGENS
Aktien				
Belgien				
U.C.B.	EUR	76,092.00	6,043,226.64 <b>6,043,226.64</b>	1.40 1.40
Dänemark				
H. LUNDBECK	DKK	90,810.00	2,449,042.62	0.57
NOVO NORDISK 'B'	DKK	328,850.00	18,023,794.13	4.18
PANDORA	DKK	76,854.00	2,254,911.41 <b>22,727,748.16</b>	0.52 <b>5.27</b>
			22,727,748.16	5.27
Deutschland	=115	07.055.00	15.017.716.00	0.46
ALLIANZ	EUR	97,265.00	15,017,716.00	3.48
HENKEL PER NIVEO	EUR	28,459.00	1,865,487.45	0.43
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	142,362.00	10,238,675.04	2.37
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	65,891.00	12,025,107.50 <b>39,146,985.99</b>	2.79 <b>9.07</b>
Finnland				
NESTE	EUR	180,623.00	5,434,946.07	1.26
NOKIAN TYRES	EUR	164,315.00	3,532,772.50	0.82
NORDEA BANK	SEK	401,032.00	2,019,034.78	0.47
ORION 'B'	EUR	143,269.00	5,345,366.39	1.24
UPM-KYMMENE	EUR	151,579.00	3,722,780.24	0.86
			20,054,899.98	4.65
Frankreich				
GECINA	EUR	18,124.00	2,158,568.40	0.50
KLEPIERRE	EUR	260,272.00	4,359,556.00	1.01
L'OREAL	EUR	22,060.00	5,243,662.00	1.22
MICHELIN 'B'	EUR	26,997.00	2,163,539.58	0.50
PERNOD-RICARD	EUR	95,858.00	12,322,545.90	2.86
SANOFI	EUR	214,498.00	17,213,464.50	3.99
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	178,658.00	13,795,970.76	3.20
SODEXO	EUR	120,770.00	7,403,201.00 <b>64,660,508.14</b>	1.72 <b>15.0</b> 0
Outscheiten nien			,,-	
Grossbritannien 3I GROUP	GBP	742,948.00	6,577,232.68	1.53
BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	255,390.00	1,277,670.07	0.30
BUNZL	GBP	159,598.00	2,893,396.15	0.50
COMPASS GROUP	GBP	696,417.00	9,569,698.76	2.22
DIAGEO	GBP	81,412.00	2,321,310.69	0.54
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	1,462,872.00	4,843,650.72	1.12
GLAXOSMITHKLINE	GBP	707,293.00	11,920,875.25	2.76
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	48,867.00	1,917,102.65	0.44
LAND SECURITIES GROUP REIT	GBP	232,221.00	1,448,386.76	0.34
MONDI GBP	GBP	550,832.00	8,461,124.44	1.96
	GD.	555,552.55	O, 101,12 1117	1.50

Pictet - European Sustainable Equities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
PEARSON	GBP	69,144.00	429,692.45	0.10
PERSIMMON	GBP	146,885.00	3,131,133.29	0.73
RELX PLC	GBP	725,609.00	13,984,641.53	3.24
RIO TINTO PLC	GBP	96,575.00	3,975,193.32	0.92
RSA INSURANCE GROUP	GBP	429,705.00	2,022,251.04	0.47
TAYLOR WIMPEY	GBP	3,260,285.00	4,275,168.61	0.99
UNILEVER PLC	GBP	129,998.00	5,905,908.54	1.37
			84,954,436.95	19.70
Jersey	222	110 415 00	0.044.070.42	0.60
EXPERIAN	GBP	116,415.00	2,944,972.43	0.68
			2,944,972.43	0.68
Niederlande ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	240,351.00	1,755,523.70	0.41
AKZO NOBEL	EUR	147,218.00	8,914,049.90	2.07
KONINKLIJKE DSM	EUR	125,821.00	12,795,995.70	2.97
KONINKLIJKE KPN	EUR	2,349,964.00	5,064,172.42	1.17
RANDSTAD	EUR	157,104.00	4,991,194.08	1.16
UNILEVER	EUR	336,037.00	14,849,475.03	3.44
			48,370,410.83	11.22
Norwegen				
DNB	NOK	685,549.00	6,846,265.81	1.59
			6,846,265.81	1.59
Schweden	2514	000 500 00		
SANDVIK	SEK	229,506.00	2,904,866.32	0.67
SECURITAS 'B'	SEK	282,117.00	2,706,643.03	0.63
SKANSKA 'B'	SEK	195,142.00	2,612,910.52 <b>8,224,419.87</b>	0.61 <b>1.91</b>
Schweiz				
ADECCO GROUP REG.	CHF	211,911.00	7,510,515.90	1.74
GEBERIT	CHF	9,880.00	3,986,670.77	0.92
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	41,623.00	5,157,476.41	1.20
NESTLE	CHF	321,218.00	30,462,121.76	7.06
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	86,825.00	25,857,174.44	6.00
SWISSCOM	CHF	24,646.00	12,024,315.35	2.79
UBS GROUP REG.	CHF	1,093,671.00	9,264,742.59	2.15
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	47,421.00	15,317,715.25	3.55
			109,580,732.47	25.41
Spanien				
AENA	EUR	67,559.00	6,742,388.20	1.56
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	1,787,129.00	5,113,869.63	1.19
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	145,104.00	3,349,000.32	0.78
			15,205,258.15	3.53

### Pictet - European Sustainable Equities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DI NETTOVER ÖGEN	
Wertpapierbestand	428,759,865.42	99.44
Sichteinlagen bei banken	2,769,864.25	0.64
Sonstige nettoverbindlichkeiten	-347,974.59	-0.08
Nettovermögen	431,181,755.08	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - European Sustainable Equities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG	
(IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Schweiz	25.41
Grossbritannien	19.70
Frankreich	15.00
Niederlande	11.22
Deutschland	9.07
Dänemark	5.27
Finnland	4.65
Spanien	3.53
Schweden	1.91
Norwegen	1.59
Belgien	1.40
Jersey	0.68
	99.43

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Pharmazeutika und Kosmetik	21.36
Versicherungen	11.41
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	8.43
Chemikalien	7.41
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	6.00
Banken und Kreditinstitute	4.90
Diverse Konsumgüter	4.39
Bauwesen und Baumaterialien	4.22
Nachrichtenübermittlung	3.96
Tabak und Alkohol	3.40
Verlage und graphische Industrie	3.34
Elektronik und elektrische Geräte	3.20
Transportwesen und Frachtverkehr	2.76
Gastronomie	2.66
Versorgungsbetriebe	2.37
Verschiedenes	1.96
Immobilien	1.85
Papier- und Forstprodukte	1.53
Reifen und Gummi	1.32
Öl	1.26
Metalle und Bergbau	0.92
Einzelhandel und Supermärkte	0.78
	99.43

Pictet - Japan Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES TTOVERM ÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse wertpapiere	zugelassene oder an	einem anderen gerege	lten Markt gehandelte	
Aktien				
Japan				
ABC-MART	JPY	6,700.00	36,247,000.00	0.06
ACOM	JPY	77,500.00	34,022,500.00	0.05
ADVANTEST	JPY	38,800.00	168,392,000.00	0.26
AEON	JPY	129,400.00	310,430,600.00	0.48
AEON FINANCIAL SERVICE	JPY	22,700.00	26,286,600.00	0.04
AEON MALL	JPY	20,220.00	27,559,860.00	0.04
AGC	JPY	35,400.00	94,128,600.00	0.14
AIR WATER	JPY	35,500.00	52,753,000.00	0.08
AISIN SEIKI	JPY	31,400.00	83,649,600.00	0.13
AJINOMOTO	JPY	87,600.00	176,119,800.00	0.27
ALFRESA HOLDINGS	JPY	36,700.00	73,913,800.00	0.11
ALL NIPPON AIRWAYS HOLDINGS	JPY	23,000.00	60,697,000.00	0.09
ALPS ALPINE	JPY	42,500.00	44,582,500.00	0.07
AMADA CO	JPY	65,800.00	56,127,400.00	0.09
AOZORA BANK	JPY	23,700.00	48,869,400.00	0.08
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	72,300.00	253,773,000.00	0.39
ASAHI INTECC	JPY	38,300.00	102,337,600.00	0.16
ASAHI KASEI	JPY	246,700.00	188,676,160.00	0.29
ASTELLAS PHARMA	JPY	375,200.00	626,959,200.00	0.97
BANK OF KYOTO	JPY	10,300.00	35,432,000.00	0.05
BENESSE	JPY	13,400.00	36,863,400.00	0.06
BRIDGESTONE	JPY	113,600.00	377,492,800.00	0.58
BROTHER INDUSTRIES	JPY	45,100.00	74,595,400.00	0.11
CALBEE	JPY	16,600.00	48,488,600.00	0.07
CANON	JPY	198,350.00	467,907,650.00	0.72
CASIO COMPUTER	JPY	39,000.00	59,163,000.00	0.09
CENTRAL JAPAN RAILWAY	JPY	28,600.00	495,352,000.00	0.76
CHIBA BANK	JPY	112,600.00	53,259,800.00	0.08
CHOU MITSUI TRUST HOLDING	JPY	63,836.00	199,423,664.00	0.31
CHUBU ELECTRIC POWER	JPY	127,500.00	194,373,750.00	0.30
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	44,500.00	556,250,000.00	0.86
CHUGOKU ELECTRIC POWER	JPY	55,600.00	83,844,800.00	0.13
COCA-COLA BOTTLERS JAPAN	JPY	25,300.00	56,140,700.00	0.09
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	JPY	205,500.00	64,732,500.00	0.10
CREDIT SAISON	JPY	29,600.00	37,177,600.00	0.06
CYBERAGENT	JPY	19,800.00	82,962,000.00	0.13
DAI NIPPON PRINTING	JPY	47,700.00	109,757,700.00	0.17
DAICEL	JPY	49,600.00	39,134,400.00	0.06
DAIFUKU	JPY	19,800.00	135,630,000.00	0.21
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY	212,800.00	275,682,400.00	0.42
DAIICHI SANKYO	JPY	112,584.00	836,949,456.00	1.29
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	49,500.00	651,915,000.00	1.00
DAINIPPON SUMITOMO PHARMACEUTICAL	JPY	30,000.00	42,090,000.00	0.06
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	14,100.00	141,916,500.00	0.22
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	111,900.00	299,612,250.00	0.46
2 11000L 111D0011(1	31 1	, , , , , , , , , , , , , , , , ,	,,,	٥.⊤ر

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	JPY	394.00	103,897,800.00	0.16
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY	307,900.00		0.20
DENSO	JPY	86,300.00	301,273,300.00	0.46
DENTSU GROUP	JPY	42,300.00	88,280,100.00	0.14
DISCO	JPY	5,400.00	115,344,000.00	0.18
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	59,900.00	489,742,400.00	0.75
EISAI	JPY	50,300.00	398,929,300.00	0.61
ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	JPY	28,500.00	62,073,000.00	0.10
FAMILYMART	JPY	48,800.00	94,574,400.00	0.15
FANUC	JPY	38,400.00	562,752,000.00	0.87
FAST RETAILING	JPY	11,500.00	508,185,000.00	0.78
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	25,500.00	62,449,500.00	0.10
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	71,500.00	388,888,500.00	0.60
FUJITSU	JPY	39,200.00	382,396,000.00	0.59
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	35,400.00		0.08
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	8,200.00		0.10
HAKUHODO DY HOLDINGS	JPY	46,300.00	50,467,000.00	0.08
HAMAMATSU PHOTONICS	JPY	27,900.00		0.19
HANKYU HANSHIN HOLDINGS	JPY	45,000.00	163,575,000.00	0.25
HIKARI TSUSHIN	JPY	4,100.00	74,333,000.00	0.11
HINO MOTORS	JPY	57,100.00		0.05
HIROSE ELECTRIC	JPY	6,219.00	69,652,800.00	0.11
HISAMITSU PHARMACEUTICAL	JPY	10,400.00	52,416,000.00	0.08
HITACHI	JPY	191,400.00	601,570,200.00	0.93
HITACHI CHEMICAL	JPY	20,300.00	93,177,000.00	0.14
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	JPY	20,800.00		0.14
HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	JPY	14,300.00		0.18
HITACHI METALS	JPY	43,400.00	49,432,600.00	0.18
HONDA MOTOR	JPY	322,600.00	783,918,000.00	1.21
HOSHIZAKI CORP	JPY	11,000.00	89,210,000.00	0.14
HOYA	JPY	74,900.00	689,080,000.00	1.06
HULIC	JPY	60,700.00	66,648,600.00	0.10
IDEMITSU KOSAN	JPY	37,743.00	93,527,154.00	0.10
IHI	JPY	30,600.00	38,617,200.00	0.06
IIDA GROUP HOLDINGS	JPY	28,059.00	42,004,323.00	0.06
INPEX	JPY	204,600.00	124,560,480.00	0.00
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	JPY	70,400.00	44,352,000.00	0.19
ISUZU MOTORS	JPY	<u> </u>		0.07
ITOCHU	JPY	109,100.00	78,039,230.00 598,971,750.00	0.12
		267,100.00		
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	18,600.00	57,381,000.00	0.09
J.FRONT RETAILING	JPY	45,000.00	40,410,000.00	0.06
JAPAN AIRLINES	JPY	23,500.00	46,765,000.00	0.07
JAPAN AIRPORT TERMINAL	JPY	9,700.00	40,497,500.00	0.06
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY	101,400.00	193,268,400.00	0.30
JAPAN POST HOLDINGS	JPY	79,600.00	79,361,200.00	0.12
JAPAN POST HOLDINGS	JPY	314,638.00	266,089,357.00	0.41
JAPAN POST INSURANCE	JPY	44,800.00	60,076,800.00	0.09
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT	JPY	155.00	50,375,000.00	0.08

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	260.00	164,580,000.00	0.25
JAPAN TOBACCO	JPY	237,100.00	473,251,600.00	0.73
JFE HOLDINGS	JPY	97,600.00	68,612,800.00	0.11
JGC HOLDINGS CORPORATION	JPY	44,500.00	38,626,000.00	0.06
JP RETAIL FUND INVESTMENT	JPY	534.00	65,254,800.00	0.10
JSR	JPY	37,000.00	73,741,000.00	0.11
JTEKT	JPY	40,100.00	29,473,500.00	0.05
JXTG HOLDINGS	JPY	609,560.00	225,659,112.00	0.35
KAJIMA	JPY	89,200.00	98,922,800.00	0.15
KAKAKU.COM	JPY	28,000.00	55,580,000.00	0.09
KAMIGUMI	JPY	22,000.00	40,216,000.00	0.06
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	141,300.00	170,054,550.00	0.26
KANSAI PAINT	JPY	35,400.00	72,853,200.00	0.11
KAO	JPY	95,800.00	845,914,000.00	1.30
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	JPY	27,700.00	43,461,300.00	0.07
KDDI	JPY	349,600.00	1,115,224,000.00	1.72
KEIHAN HOLDINGS	JPY	18,800.00	90,240,000.00	0.14
KEIKYU	JPY	43,900.00	79,766,300.00	0.12
KEIO	JPY	20,600.00	131,634,000.00	0.20
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	25,700.00	80,184,000.00	0.12
KEYENCE	JPY	36,080.00	1,256,666,400.00	1.94
KIKKOMAN	JPY	29,300.00	134,926,500.00	0.21
KINTETSU	JPY	34,400.00	172,000,000.00	0.26
KIRIN HOLDINGS	JPY	164,000.00	350,550,000.00	0.54
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	JPY	10,000.00	100,000,000.00	0.15
KOITO MANUFACTURING	JPY	21,300.00	77,851,500.00	0.12
KOMATSU	JPY	182,700.00	324,931,950.00	0.50
KONAMI HOLDINGS	JPY	18,800.00	62,322,000.00	0.10
KONICA MINOLTA	JPY	88,400.00	38,807,600.00	0.06
KOSE	JPY	6,500.00	86,645,000.00	0.13
KUBOTA	JPY	204,500.00	282,516,750.00	0.44
KURARAY	JPY	62,900.00	68,686,800.00	0.11
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	18,800.00	46,962,400.00	0.07
KYOCERA	JPY	64,000.00	410,112,000.00	0.63
KYOWA KIRIN	JPY	47,500.00	115,045,000.00	0.18
KYUSHU ELECTRIC POWER	JPY	75,700.00	65,783,300.00	0.10
KYUSHU RAILWAY COMPANY	JPY	31,300.00	97,030,000.00	0.15
LAWSON	JPY	10,300.00	61,079,000.00	0.09
LINE	JPY	12,200.00	63,562,000.00	0.10
LION	JPY	44,700.00	103,391,100.00	0.16
LIXIL GROUP	JPY	51,400.00	69,133,000.00	0.10
M3	JPY	87,500.00	279,562,500.00	0.11
MAKITA	JPY	45,100.00	149,506,500.00	0.43
MARUBENI	JPY	309,800.00	166,982,200.00	0.25
MARUI GROUP	JPY	37,800.00	68,607,000.00	0.11
MARUICHI STEEL TUBE	JPY	11,900.00	30,928,100.00	0.05
MAZDA MOTOR	JPY	110,800.00	63,377,600.00	0.10
MCDONALD'S HOLDINGS (JAPAN)	JPY	13,300.00	64,771,000.00	0.10

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
MEBUKI FINANCIAL GROUP	JPY	171,570.00	37,745,400.00	0.06
MEDIPAL HOLDINGS	JPY	36,600.00	73,858,800.00	0.11
MEIJI HOLDING	JPY	22,414.00	172,139,520.00	0.27
MERCARI	JPY	15,200.00	31,920,000.00	0.05
MINEBEA MITSUMI	JPY	72,900.00	117,660,600.00	0.18
MISUMI GROUP	JPY	55,900.00	131,644,500.00	0.20
MITSUBISHI	JPY	268,000.00	614,122,000.00	0.95
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	JPY	253,000.00	162,628,400.00	0.25
MITSUBISHI ELECTRIC	JPY	361,400.00	482,469,000.00	0.74
MITSUBISHI ESTATE	JPY	234,400.00	373,868,000.00	0.58
MITSUBISHI GAS CHEMICAL	JPY	32,400.00	38,102,400.00	0.06
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	63,800.00	174,333,500.00	0.27
MITSUBISHI MATERIALS	JPY	22,100.00	48,951,500.00	0.08
MITSUBISHI MOTORS	JPY	132,000.00	40,392,000.00	0.06
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	2,441,520.00	983,932,560.00	1.52
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	JPY	83,000.00	44,156,000.00	0.07
MITSUI & CO	JPY	329,100.00	494,801,850.00	0.76
MITSUI CHEMICALS	JPY	37,400.00	76,707,400.00	0.12
MITSUI FUDOSAN	JPY	174,400.00	326,215,200.00	0.50
MITSUI O.S.K LINES	JPY	23,300.00	40,705,100.00	0.06
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	4,779,660.00	590,765,976.00	0.91
MONOTARO	JPY	25,300.00	72,560,400.00	0.11
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	94,041.00	284,474,025.00	0.44
MURATA MANUFACTURING	JPY	114,000.00	623,808,000.00	0.96
NABTESCO	JPY	22,200.00	55,389,000.00	0.09
NAGOYA RAILROAD	JPY	37,300.00	113,019,000.00	0.17
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	39,900.00	209,115,900.00	0.32
NEC NEC	JPY	49,200.00	194,094,000.00	0.30
NEXON	JPY	97,500.00	172,087,500.00	0.26
NGK INSULATORS	JPY	51,400.00	72,833,800.00	0.20
NGK SPARK PLUG	JPY	31,100.00	47,334,200.00	0.07
NH FOODS	JPY	15,900.00	59,863,500.00	0.07
NIDEC	JPY	89,000.00	499,023,000.00	0.77
NIKON	JPY	62,000.00	61,876,000.00	0.10
NINTENDO	JPY	22,300.00	927,903,000.00	1.43
NIPPON BUILDING FUND	JPY	266.00	192,584,000.00	0.30
NIPPON EXPRESS	JPY	15,200.00	80,408,000.00	0.12
NIPPON PAINT	JPY	28,700.00	162,442,000.00	0.12
NIPPON PROLOGIS REIT	JPY	390.00	105,768,000.00	0.25
	JPY	9,000.00	76,320,000.00	0.10
NIPPON STEEL SUMITOMO METAL		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
NIPPON STEEL SUMITOMO METAL	JPY	161,056.00	149,041,222.00	0.23
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY JPY	255,800.00	658,812,900.00	1.01
NIPPON YUSEN		29,500.00	37,937,000.00	0.06
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	24,600.00	96,924,000.00	0.15
NISSAN MOTOR	JPY	458,600.00	163,536,760.00	0.25
NISSHIN SEIFUN	JPY	40,134.00	72,321,468.00	0.11
NISSIN FOOD HOLDINGS	JPY	12,200.00	109,800,000.00	0.17
NITORI HOLDINGS	JPY	15,900.00	231,822,000.00	0.36

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
NITTO DENKO	JPY	31,500.00	151,987,500.00	0.23
NOMURA HOLDINGS	JPY	654,400.00	299,584,320.00	0.46
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	24,500.00	42,997,500.00	0.07
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	JPY	825.00	112,695,000.00	0.17
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	66,915.00	153,101,520.00	0.24
NSK	JPY	70,700.00	49,065,800.00	0.08
NTT DATA	JPY	127,100.00	132,184,000.00	0.20
NTT DOCOMO	JPY	264,900.00	894,567,300.00	1.38
OBAYASHI	JPY	128,700.00	119,176,200.00	0.18
OBIC	JPY	12,600.00	178,416,000.00	0.27
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	JPY	59,400.00	140,896,800.00	0.22
OJI PAPER	JPY	171,300.00	99,182,700.00	0.15
OLYMPUS	JPY	232,800.00	363,633,600.00	0.56
OMRON	JPY	37,300.00	209,999,000.00	0.32
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	73,600.00	182,969,600.00	0.28
ORACLE CORP JAPAN	JPY	7,500.00	70,800,000.00	0.11
ORIENTAL LAND	JPY	39,900.00	551,418,000.00	0.85
ORIX	JPY	262,300.00	341,121,150.00	0.53
ORIX JREIT	JPY	529.00	75,118,000.00	0.12
OSAKA GAS	JPY	74,400.00	151,478,400.00	0.23
OTSUKA	JPY	20,300.00	93,786,000.00	0.14
OTSUKA HOLDINGS	JPY	77,800.00	329,171,800.00	0.51
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	88,300.00	180,926,700.00	0.28
PANASONIC	JPY	440,500.00	363,412,500.00	0.56
PARK24	JPY	21,800.00	34,683,800.00	0.05
PEPTIDREAM	JPY	18,800.00	70,876,000.00	0.11
PERSOL HOLDINGS	JPY	34,900.00	37,901,400.00	0.06
PIGEON	JPY	22,600.00	93,677,000.00	0.14
POLA ORBIS HOLDINGS	JPY	17,500.00	34,912,500.00	0.05
RAKUTEN	JPY	168,900.00	138,498,000.00	0.21
RECRUIT HOLDINGS	JPY	270,000.00	754,920,000.00	1.16
RENESAS ELECTRONICS	JPY	153,332.00	59,646,148.00	0.09
RESONA HOLDINGS	JPY	412,500.00	134,145,000.00	0.21
RICOH	JPY	132,500.00	105,205,000.00	0.16
RINNAI	JPY	6,400.00	48,960,000.00	0.08
ROHM	JPY	18,600.00	110,298,000.00	0.17
RYOHIN KEIKAKU	JPY	48,100.00	58,393,400.00	0.09
SANKYO	JPY	9,400.00	29,563,000.00	0.05
SANTEN PHARMACEUTICAL	JPY	71,200.00	132,289,600.00	0.20
SBI HOLDINGS	JPY	47,780.00	75,396,840.00	0.12
SECOM	JPY	41,400.00	371,523,600.00	0.57
SEGA SAMMY HOLDINGS	JPY	36,300.00	47,734,500.00	0.07
SEIBU HOLDINGS	JPY	39,400.00	46,807,200.00	0.07
SEIKO EPSON	JPY	56,400.00	65,988,000.00	0.10
SEKISUI CHEMICAL	JPY	72,000.00	103,176,000.00	0.16
SEKISUI HOUSE	JPY	122,600.00	218,779,700.00	0.34
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	150,200.00	537,115,200.00	0.83
SEVEN BANK	JPY	119,600.00	33,368,400.00	0.05
OETER DAM	J1 1	115,000.00	55,555,455.50	0.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
SG HOLDINGS	JPY	29,300.00	75,388,900.00	0.12
SHARP	JPY	41,700.00	47,329,500.00	0.07
SHIMADZU	JPY	43,300.00	123,188,500.00	0.19
SHIMAMURA	JPY	4,700.00	30,644,000.00	0.05
SHIMANO	JPY	14,800.00	228,512,000.00	0.35
SHIMIZU CORP	JPY	116,000.00	98,020,000.00	0.15
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	70,100.00	752,173,000.00	1.16
SHINSEI BANK	JPY	39,800.00	57,391,600.00	0.09
SHIONOGI & CO	JPY	52,900.00	281,269,300.00	0.43
SHISEIDO	JPY	79,300.00	506,092,600.00	0.78
SHIZUOKA BANK	JPY	88,800.00	58,341,600.00	0.09
SHOWA DENKO	JPY	26,500.00	59,280,500.00	0.09
SMC	JPY	11,400.00	521,550,000.00	0.80
SOFTBANK	JPY	332,900.00	457,571,050.00	0.70
SOFTBANK GROUP	JPY	311,100.00	1,178,446,800.00	1.81
SOHGO SECURITY SERVICES	JPY	14,600.00	76,796,000.00	0.12
SOMPO HOLDINGS	JPY	67,450.00	225,485,350.00	0.35
SONY	JPY	252,100.00	1,618,734,100.00	2.49
SONY FINANCIAL HOLDINGS	JPY	30,200.00	55,175,400.00	0.08
SQUARE ENIX HOLDINGS	JPY	17,800.00	85,885,000.00	0.13
STANLEY ELECTRIC	JPY	25,800.00	55,005,600.00	0.08
SUBARU	JPY	121,300.00	251,515,550.00	0.39
SUMCO	JPY	50,400.00	70,207,200.00	0.11
SUMITOMO CHEMICAL	JPY	301,900.00	96,909,900.00	0.15
SUMITOMO CORP	JPY	235,000.00	291,165,000.00	0.45
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	150,500.00	171,269,000.00	0.26
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	22,600.00	44,092,600.00	0.07
SUMITOMO METAL MINING	JPY	46,700.00	103,580,600.00	0.16
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	258,400.00	677,783,200.00	1.04
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	JPY	65,500.00	172,592,500.00	0.27
SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	JPY	33,600.00	34,238,400.00	0.27
SUNDRUG	JPY	14,400.00	49,824,000.00	0.03
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	JPY	27,000.00	110,295,000.00	0.03
SUZUKEN	JPY	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		0.17
SUZUKI MOTOR	JPY	14,060.00 73,400.00	55,326,100.00	0.09
		<u> </u>	189,702,300.00	
SYSMEX	JPY	33,500.00	262,841,000.00	0.40
T&D HOLDINGS	JPY	104,300.00	92,201,200.00	0.14
TAIHEIYO CEMENT	JPY	24,700.00	45,695,000.00	0.07
TAISEI	JPY	39,500.00	130,547,500.00	0.20
TAISHO PHARMACEUTICALS HOLDINGS	JPY	7,000.00	46,480,000.00	0.07
TAIYO NIPPON SANSO	JPY	26,300.00	42,106,300.00	0.06
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	296,500.00	980,822,000.00	1.51
TDK	JPY	25,500.00	213,690,000.00	0.33
TEIJIN	JPY	35,300.00	64,599,000.00	0.10
TERUMO	JPY	128,300.00	477,276,000.00	0.73
THK	JPY	23,700.00	52,424,400.00	0.08
TOBU RAILWAY	JPY	37,500.00	141,375,000.00	0.22
ТОНО	JPY	22,100.00	72,930,000.00	0.11

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
TOHO GAS	JPY	14,100.00	69,090,000.00	0.11
TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	86,500.00	90,046,500.00	0.14
TOKIO MARINE	JPY	126,600.00	626,670,000.00	0.96
TOKYO CENTURY	JPY	8,300.00	28,095,500.00	0.04
TOKYO ELECTRIC POWER	JPY	301,400.00	113,627,800.00	0.17
TOKYO ELECTRON	JPY	31,100.00	633,040,500.00	0.97
TOKYO GAS CO	JPY	75,900.00	194,000,400.00	0.30
TOKYU CORP	JPY	99,900.00	169,830,000.00	0.26
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS	JPY	122,900.00	63,662,200.00	0.10
TOPPAN PRINTING	JPY	56,000.00	92,736,000.00	0.14
TORAY INDUSTRIES	JPY	276,600.00	129,725,400.00	0.20
TOSHIBA	JPY	76,457.00	181,967,660.00	0.28
TOSOH	JPY	49,600.00	61,008,000.00	0.09
TOTO	JPY	28,800.00	103,536,000.00	0.16
TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	29,000.00	35,786,000.00	0.06
TOYO SUISAN KAISHA	JPY	17,300.00	90,306,000.00	0.14
TOYODA GOSEI	JPY	12,900.00	23,916,600.00	0.04
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION	JPY	28,900.00	149,702,000.00	0.23
TOYOTA MOTOR	JPY	453,400.00	2,947,553,400.00	4.54
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	42,300.00	107,695,800.00	0.17
TREND MICRO	JPY	25,400.00	135,636,000.00	0.21
TSURUHA HOLDINGS	JPY	7,500.00	106,950,000.00	0.16
UNI-CHARM	JPY	80,300.00	325,295,300.00	0.50
UNITED URBAN INVESTMENT	JPY	605.00	65,037,500.00	0.10
USS	JPY	43,000.00	63,898,000.00	0.10
WELCIA HOLDINGS	JPY	9,000.00	67,950,000.00	0.10
WEST JAPAN RAILWAY	JPY	32,200.00	238,151,200.00	0.37
YAKULT HONSHA	JPY	23,900.00	152,721,000.00	0.24
YAMADA DENKI	JPY	122,200.00	52,668,200.00	0.08
YAMAHA	JPY	28,200.00	118,863,000.00	0.18
YAMAHA MOTOR	JPY	57,100.00	74,629,700.00	0.10
YAMATO HOLDINGS	JPY	60,300.00	102,329,100.00	0.11
YAMAZAKI BAKING	JPY	25,000.00	56,425,000.00	0.10
YASKAWA ELECTRIC	JPY	48,500.00	144,336,000.00	0.03
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	45,100.00	58,765,300.00	0.22
Technology and the second seco		<u> </u>		
YOKOHAMA RUBBER	JPY	24,400.00 527,200.00	32,769,200.00	0.05
Z HOLDINGS CORP	JPY	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	183,465,600.00	0.28
<u>ZOZO</u>	JPY	20,600.00	29,890,600.00	0.05
Market and Sank and and			64,126,556,495.00	98.72
Wertpapierbestand			64,126,556,495.00	98.75
Sichteinlagen bei banken			847,275,096.29	1.30
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-33,086,002.25	-0.05
Nettovermögen			64,940,745,589.04	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Japan Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Japan	98.72
	98.72

Elektronik und elektrische Geräte	15.49
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	11.46
Automobile	8.32
Pharmazeutika und Kosmetik	7.51
Chemikalien	5.96
Nachrichtenübermittlung	5.21
Transportwesen und Frachtverkehr	4.74
Maschinen- und Apparatebau	4.43
Computer und Bürobedarf	3.46
Einzelhandel und Supermärkte	3.01
Immobilien	2.99
Bauwesen und Baumaterialien	2.74
Photografie und Optik	2.38
Diverser Handel	2.36
Diverse Konsumgüter	2.14
Öffentliche Versorgungsbetriebe	2.03
	1.99
Internet, Software und IT-Dienste	1.75
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.75
Tabak und Alkohol	1.66
Banken und Kreditinstitute	1.44
Textilien und Bekleidung	1.40
Freizeit	1.10
Reifen und Gummi	0.79
Versicherungen	0.73
Uhrenherstellung	0.40
Rostfreier Stahl	0.32
Verlage und graphische Industrie	0.31
Bergbau und Stahlwerke	0.28
Transport	0.15
Papier- und Forstprodukte	0.15
Öl	0.14
Umweltdienste und Recycling	0.07
Verpackungsindustrie	0.06
	98.72

Pictet - Pacific Ex Japan Index

% DES	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	ANZAHL	WÄHRUNG	BEZEICHNUNG
ETTOVERM	NE			
ÖGENS				

wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AGL ENERGY	AUD	99,681.00	1,048,757.75	0.53
ALUMINA	AUD	373,194.00	333,483.56	0.17
AMP	AUD	538,847.00	440,284.76	0.22
ANZ BANKING GROUP	AUD	438,826.00	4,555,175.54	2.29
APA GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	180,260.00	1,131,966.69	0.57
ARISTOCRAT LEISURE	AUD	89,125.00	1,164,620.26	0.59
ASX LIMITED	AUD	29,570.00	1,395,199.43	0.70
AURIZON HOLDINGS	AUD	305,198.00	790,148.95	0.40
AUSNET SERVICES	AUD	291,420.00	305,001.79	0.15
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	AUD	79,714.00	305,906.75	0.15
BHP GROUP	AUD	455,652.00	8,081,995.06	4.07
BLUESCOPE STEEL	AUD	78,476.00	414,509.58	0.21
BORAL	AUD	179,041.00	224,643.20	0.11
BRAMBLES	AUD	241,553.00	1,561,217.00	0.79
CALTEX AUSTRALIA	AUD	38,644.00	527,914.00	0.27
CHALLENGER	AUD	86,494.00	211,754.62	0.11
CIMIC GROUP	AUD	15,782.00	224,580.43	0.11
COCA-COLA AMATIL	AUD	77,509.00	419,364.17	0.21
COCHLEAR	AUD	9,038.00	1,036,918.69	0.52
COLES GROUP	AUD	174,474.00	1,618,888.13	0.82
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	273,964.00	10,365,957.36	5.22
COMPUTERSHARE	AUD	75,467.00	448,500.81	0.23
CROWN RESORTS	AUD	58,572.00	272,452.35	0.14
CSL	AUD	70,233.00	12,753,118.90	6.42
DEXUS	AUD	167,651.00	932,732.16	0.47
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP	AUD	8,317.00	50,446.06	0.03
FORTESCUE METALS	AUD	211,914.00	1,297,019.69	0.65
GOODMAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	256,523.00	1,899,759.39	0.96
GPT GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	302,120.00	671,232.57	0.34
HARVEY NORMAN HOLDINGS	AUD	85,886.00	155,071.26	0.08
INCITEC PIVOT	AUD	244,445.00	302,217.39	0.15
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	354,024.00	1,343,418.46	0.68
LENDLEASE GROUP -STAPLED-	AUD	87,474.00	551,446.18	0.28
MACQUARIE GROUP	AUD	51,984.00	2,728,291.32	1.37
MAGELLAN FINANCIAL GROUP	AUD	19,658.00	523,618.69	0.26
MEDIBANK PRIVATE	AUD	427,810.00	696,497.38	0.35
MIRVAC GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	610,356.00	780,757.96	0.39
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	443,442.00	4,527,096.89	2.28
NEWCREST MINING	AUD	119,206.00	1,681,728.81	0.85
OIL SEARCH	AUD	215,443.00	313,831.31	0.16
ORICA	AUD	63,066.00	592,503.04	0.10
ORIGIN ENERGY	AUD	274,532.00	735,959.65	0.30
QANTAS AIRWAYS	AUD	115,052.00	227,448.78	0.37
QBE INSURANCE GROUP	AUD	203,784.00	1,072,643.62	0.11
RAMSAY HEALTH CARE	AUD		875,929.76	0.54
NAIVISAT HEALTH CARE	AUD	24,985.00	0/0,929./6	0.44

Pictet - Pacific Ex Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Australien (Fortsetzung)				
REA GROUP	AUD	8,274.00	389,885.20	0.20
RIO TINTO	AUD	57,326.00	2,967,255.13	1.49
SANTOS	AUD	277,267.00	580,378.36	0.29
SCENTRE GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	812,394.00	778,158.32	0.39
SEEK	AUD	51,430.00	466,814.78	0.24
SONIC HEALTHCARE	AUD	69,285.00	1,031,735.20	0.52
SOUTH32	AUD	771,011.00	832,898.74	0.42
STOCKLAND -STAPLED SECURITIES-	AUD	369,301.00	571,857.63	0.29
SUNCORP METWAY	AUD	193,363.00	1,080,515.68	0.54
SYDNEY AIRPORT -STAPLED SECURITIES-	AUD	172,188.00	589,117.07	0.30
TABCORP HOLDINGS	AUD	304,269.00	471,156.46	0.24
TELSTRA	AUD	640,664.00	1,203,803.54	0.61
TPG TELECOM	AUD	56,832.00	239,661.95	0.12
TRANSURBAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	422,087.00	3,110,393.83	1.57
TREASURY WINE ESTATES	AUD	110,842.00	680,443.71	0.34
VICINITY CENTRES -STAPLED SECURITIES-	AUD	491,374.00	311,271.56	0.16
W.H. SOUL PATTINSON	AUD	17,661.00	183,435.78	0.09
WESFARMERS	AUD	174,694.00	3,664,198.67	1.84
WESTPAC BANKING	AUD	552,087.00	5,575,430.21	2.81
WISETECH GLOBAL	AUD	22,677.00	237,338.74	0.12
WOODSIDE PETROLEUM	AUD	145,149.00	1,617,748.15	0.81
WOOLWORTHS GROUP	AUD	195,436.00	4,198,542.95	2.11
WORLEY	AUD	51,510.00	193,889.18	0.10
			102,567,940.99	51.66
Bermuda				
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	HKD	101,500.00	539,525.89	0.27
DAIRY FARM INTERNATIONAL HOLDINGS	USD	48,600.00	223,560.00	0.11
HONGKONG LAND HOLDINGS	USD	183,200.00	687,000.00	0.35
JARDINE MATHESON HOLDINGS	USD	34,000.00	1,700,000.00	0.86
JARDINE STRATEGIC HOLDINGS	USD	34,400.00	763,680.00	0.38
KERRY PROPERTIES	HKD	96,000.00	253,287.40	0.13
NWS HOLDINGS	HKD	238,500.00	245,242.50	0.12
YUE YUEN INDUSTRIAL	HKD	109,000.00	167,067.50	0.08
			4,579,363.29	2.30
Hongkong				
AIA GROUP -S-	HKD	1,868,000.00	16,906,494.97	8.51
BANK OF EAST ASIA	HKD	196,600.00	423,085.94	0.21
BOC HONG KONG HOLDINGS	HKD	569,500.00	1,576,050.24	0.79
CLP HOLDINGS	HKD	253,000.00	2,333,864.27	1.17
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	HKD	336,000.00	1,792,519.23	0.90
HANG LUNG PROPERTIES	HKD	307,000.00	623,436.37	0.31
HANG SENG BANK	HKD	118,600.00	2,027,447.42	1.02
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	226,062.00	861,854.76	0.43
HK ELECTRIC INVESTMENTS -STAPLED SECURITY-	HKD	403,000.00	387,876.00	0.20
HKT TRUST & HKT LIMITED -STAPLED SECURITY-	HKD	584,844.00	796,806.72	0.40

Pictet - Pacific Ex Japan Index (Fortsetzung)

HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des Iettoverm Ögens
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING					
LINK REIT - UNITS- MTR HKD 324,500.00 2,750,610.54 1.3 MTR HKD 238,000.00 1,229,783.07 0.6 NEW WORLD DEVELOPMENT HKD 953,884.00 1,026,353.55 0.5 PCCW LTD HKD 689,000.00 379,573.71 0.1 POWER ASSETS HOLDING HKD 217,000.00 1,297,652.79 0.6 SINO LAND HKD 468,000.00 594,141.63 0.3 SJM HOLDINGS HKD 310,000.00 594,141.63 0.3 SJM HOLDINGS HKD 183,200.00 501,887.77 0.2 SWIRE PROPERTIES HKD 183,200.00 518,265.42 0.2 TECHTRONIC INDUSTRIES HKD 116,000.00 518,265.42 0.2 TECHTRONIC INDUSTRIES HKD 116,000.00 1,382,281.90 0.7 VITASOY INTERNATIONAL HOLDINGS HKD 116,000.00 1,382,281.90 0.7 VITAGOY INTERNATIONAL HOLDINGS HKD 116,000.00 1,382,281.90 0.7 VITAGOY INTERNATIONAL HOLDINGS HKD 126,000.00 776,708.27 0.3  Irland  JAMES HARDIES INDUSTRIES AUD 68,522.00 776,708.27 0.3  Irland  JAMES HARDIES INDUSTRIES AUD 68,522.00 776,708.27 0.3  IRLAND  KAIMAINISEIN  KAIMAINIS	HONG KONG & CHINA GAS	HKD	1,571,067.00	2,590,446.29	1.30
MTR	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	185,900.00	5,607,547.08	2.82
NEW WORLD DEVELOPMENT	LINK REIT -UNITS-	HKD	324,500.00	2,750,610.54	1.38
PCCW LTD	MTR	HKD	238,000.00	1,229,783.07	0.62
POWER ASSETS HOLDING	NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	953,854.00	1,026,353.55	0.52
SINO LAND	PCCW LTD	HKD	689,000.00	379,573.71	0.19
SJM HOLDINGS	POWER ASSETS HOLDING	HKD	217,000.00	1,297,652.79	0.65
SUN HUNG KAI PROPERTIES	SINO LAND	HKD	468,000.00	594,141.63	0.30
SWIRE PACIFIC 'A'         HKD         78,500.00         505,887.77         0.2           SWIRE PROPERTIES         HKD         183,200.00         515,265.42         0.2           TECHTRONIC INDUSTRIES         HKD         213,000.00         1,382,281.90         0.7           VITASOY INTERNATIONAL HOLDINGS         HKD         116,000.00         351,702.04         0.1           WHEELOCK & COMPANY         HKD         126,000.00         859,954.06         0.4           Irland           JAMES HARDIES INDUSTRIES         AUD         68,522.00         776,708.27         0.3           Kaimaninseln           ASM PACIFIC TECHNOLOGY         HKD         48,000.00         449,600.61         0.2           BEIGENE ADR-SPONS         USD         6,050.00         744,815.50         0.3           BEIGENE ADR-SPONS         USD         6,050.00         744,815.50         0.3           CK ASSET HOLDINGS         HKD         403,408.00         2,209,384.15         1.1           CK HUTCHISON HOLDINGS         HKD         415,408.00         2,803,016.00         1.4           MELCO CROWN ENTERTAINMENT ADR -SPONS         USD         32,900.00         407,960.00         0.2           SAN		HKD	310,000.00	261,970.28	0.13
SWIRE PROPERTIES	SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	245,500.00	3,237,065.03	1.63
TECHTRONIC INDUSTRIES	SWIRE PACIFIC 'A'	HKD	78,500.00	505,887.77	0.25
VITASOY INTERNATIONAL HOLDINGS	SWIRE PROPERTIES	HKD	183,200.00	515,265.42	0.26
WHEELOCK & COMPANY	TECHTRONIC INDUSTRIES	HKD	213,000.00	1,382,281.90	0.70
Irland	VITASOY INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	116,000.00	351,702.04	0.18
Irland	WHEELOCK & COMPANY	HKD	126,000.00	859,954.06	0.43
Names Hardies Industries				50,319,671.08	25.30
Names Hardies Industries	Irland				
Name		AUD	68,522.00	776,708.27	0.39
ASM PACIFIC TECHNOLOGY         HKD         48,000.00         449,600.61         0.2           BEIGENE ADR-SPONS         USD         6,050.00         744,815.50         0.3           BUDWEISER BREWING 144A/S         HKD         204,252.00         527,042.15         0.2           CK ASSET HOLDINGS         HKD         403,408.00         2,209,384.15         1.1           CK HUTCHISON HOLDINGS         HKD         415,408.00         2,803,016.00         1.4           MELCO CROWN ENTERTAINMENT ADR -SPONS         USD         32,900.00         407,960.00         0.2           SANDS CHINA 144A/S         HKD         375,200.00         1,374,770.49         0.6           WH GROUP LTD         HKD         1,473,500.00         1,378,279.13         0.6           WHARF REIC         HKD         185,987.00         765,459.65         0.3           WYNN MACAU         HKD         245,600.00         373,269.65         0.1           Neuseeland           AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT         NZD         148,767.00         440,100.60         0.2           FISHER & PAYKEL HEALTHCARE         NZD         87,832.00         1,581,923.04         0.8           FLETCHER BUILDING         NZD         103,292.00         258,41			,		0.39
ASM PACIFIC TECHNOLOGY         HKD         48,000.00         449,600.61         0.2           BEIGENE ADR-SPONS         USD         6,050.00         744,815.50         0.3           BUDWEISER BREWING 144A/S         HKD         204,252.00         527,042.15         0.2           CK ASSET HOLDINGS         HKD         403,408.00         2,209,384.15         1.1           CK HUTCHISON HOLDINGS         HKD         415,408.00         2,803,016.00         1.4           MELCO CROWN ENTERTAINMENT ADR -SPONS         USD         32,900.00         407,960.00         0.2           SANDS CHINA 144A/S         HKD         375,200.00         1,374,770.49         0.6           WH GROUP LTD         HKD         1,473,500.00         1,378,279.13         0.6           WHARF REIC         HKD         185,987.00         765,459.65         0.3           WYNN MACAU         HKD         245,600.00         373,269.65         0.1           Neuseeland           AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT         NZD         148,767.00         440,100.60         0.2           FISHER & PAYKEL HEALTHCARE         NZD         87,832.00         1,581,923.04         0.8           FLETCHER BUILDING         NZD         103,292.00         258,41	Kaimaninsoln				
BEIGENE ADR-SPONS		HKD	48.000.00	449.600.61	0.23
BUDWEISER BREWING 144A/S  BUDWEISER BREWING 144A/S  CK ASSET HOLDINGS  HKD  403,408.00  2,209,384.15  1.1  CK HUTCHISON HOLDINGS  HKD  415,408.00  2,803,016.00  1.4  MELCO CROWN ENTERTAINMENT ADR -SPONS  USD  32,900.00  407,960.00  0.2  SANDS CHINA 144A/S  HKD  375,200.00  1,374,770.49  0.6  WH GROUP LTD  HKD  1,473,500.00  1,378,279.13  0.6  WHARF REIC  HKD  185,987.00  765,459.65  0.3  WYNN MACAU  HKD  245,600.00  373,269.65  0.1  11,033,597.33  5.5  Neuseeland  AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT  NZD  148,767.00  440,100.60  0.2  FISHER & PAYKEL HEALTHCARE  NZD  87,832.00  1,581,923.04  0.8  FLETCHER BUILDING  NZD  127,085.00  263,698.19  0.1  MERCURY NZ  NZD  103,292.00  258,418.71  0.1  MERIDIAN ENERGY  NZD  374,295.12  0.1  SPARK NEW ZEALAND  NZD  115,094.00  1,172,933.45  0.5			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		0.37
CK ASSET HOLDINGS         HKD         403,408.00         2,209,384.15         1.1           CK HUTCHISON HOLDINGS         HKD         415,408.00         2,803,016.00         1.4           MELCO CROWN ENTERTAINMENT ADR -SPONS         USD         32,900.00         407,960.00         0.2           SANDS CHINA 144A/S         HKD         375,200.00         1,374,770.49         0.6           WH GROUP LTD         HKD         1,473,500.00         1,378,279.13         0.6           WHARF REIC         HKD         185,987.00         765,459.65         0.3           WYNN MACAU         HKD         245,600.00         373,269.65         0.1           NEUSEEland         NZD         148,767.00         440,100.60         0.2           FISHER & PAYKEL HEALTHCARE         NZD         87,832.00         1,581,923.04         0.8           FLETCHER BUILDING         NZD         127,085.00         263,698.19         0.1           MERCURY NZ         NZD         103,292.00         258,418.71         0.1           MERIDIAN ENERGY         NZD         203,260.00         486,830.86         0.2           RYMAN HEALTHCARE         NZD         61,296.00         374,295.12         0.1           SPARK NEW ZEALAND         NZD<			<u> </u>	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.27
CK HUTCHISON HOLDINGS         HKD         415,408.00         2,803,016.00         1.4           MELCO CROWN ENTERTAINMENT ADR -SPONS         USD         32,900.00         407,960.00         0.2           SANDS CHINA 144A/S         HKD         375,200.00         1,374,770.49         0.6           WH GROUP LTD         HKD         1,473,500.00         1,378,279.13         0.6           WHARF REIC         HKD         185,987.00         765,459.65         0.3           WYNN MACAU         HKD         245,600.00         373,269.65         0.1           Neuseeland           AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT         NZD         148,767.00         440,100.60         0.2           FISHER & PAYKEL HEALTHCARE         NZD         87,832.00         1,581,923.04         0.8           FLETCHER BUILDING         NZD         127,085.00         263,698.19         0.1           MERCURY NZ         NZD         103,292.00         258,418.71         0.1           MERIDIAN ENERGY         NZD         203,260.00         486,830.86         0.2           RYMAN HEALTHCARE         NZD         61,296.00         374,295.12         0.1           SPARK NEW ZEALAND         NZD         283,593.00         686,803.31         0.			*	<u> </u>	1.11
MELCO CROWN ENTERTAINMENT ADR -SPONS         USD         32,900.00         407,960.00         0.2           SANDS CHINA 144A/S         HKD         375,200.00         1,374,770.49         0.6           WH GROUP LTD         HKD         1,473,500.00         1,378,279.13         0.6           WHARF REIC         HKD         185,987.00         765,459.65         0.3           WYNN MACAU         HKD         245,600.00         373,269.65         0.1           Neuseeland           AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT         NZD         148,767.00         440,100.60         0.2           FISHER & PAYKEL HEALTHCARE         NZD         87,832.00         1,581,923.04         0.8           FLETCHER BUILDING         NZD         127,085.00         263,698.19         0.1           MERCURY NZ         NZD         103,292.00         258,418.71         0.1           MERIDIAN ENERGY         NZD         203,260.00         486,830.86         0.2           RYMAN HEALTHCARE         NZD         61,296.00         374,295.12         0.1           SPARK NEW ZEALAND         NZD         283,593.00         686,803.31         0.3           THE A2 MILK COMPANY         AUD         115,094.00         1,172,933.45         0.5<			•		1.41
SANDS CHINA 144A/S         HKD         375,200.00         1,374,770.49         0.6           WH GROUP LTD         HKD         1,473,500.00         1,378,279.13         0.6           WHARF REIC         HKD         185,987.00         765,459.65         0.3           WYNN MACAU         HKD         245,600.00         373,269.65         0.1           11,033,597.33         5.5           Neuseeland           AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT         NZD         148,767.00         440,100.60         0.2           FISHER & PAYKEL HEALTHCARE         NZD         87,832.00         1,581,923.04         0.8           FLETCHER BUILDING         NZD         127,085.00         263,698.19         0.1           MERCURY NZ         NZD         103,292.00         258,418.71         0.1           MERIDIAN ENERGY         NZD         203,260.00         486,830.86         0.2           RYMAN HEALTHCARE         NZD         61,296.00         374,295.12         0.1           SPARK NEW ZEALAND         NZD         283,593.00         686,803.31         0.3           THE A2 MILK COMPANY         AUD         115,094.00         1,172,933.45         0.5			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		0.21
WH GROUP LTD         HKD         1,473,500.00         1,378,279.13         0.6           WHARF REIC         HKD         185,987.00         765,459.65         0.3           WYNN MACAU         HKD         245,600.00         373,269.65         0.1           11,033,597.33         5.5           Neuseeland           AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT         NZD         148,767.00         440,100.60         0.2           FISHER & PAYKEL HEALTHCARE         NZD         87,832.00         1,581,923.04         0.8           FLETCHER BUILDING         NZD         127,085.00         263,698.19         0.1           MERCURY NZ         NZD         103,292.00         258,418.71         0.1           MERIDIAN ENERGY         NZD         203,260.00         486,830.86         0.2           RYMAN HEALTHCARE         NZD         61,296.00         374,295.12         0.1           SPARK NEW ZEALAND         NZD         283,593.00         686,803.31         0.3           THE A2 MILK COMPANY         AUD         115,094.00         1,172,933.45         0.5			•		0.69
WHARF REIC         HKD         185,987.00         765,459.65         0.3           WYNN MACAU         HKD         245,600.00         373,269.65         0.1           Neuseeland           AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT         NZD         148,767.00         440,100.60         0.2           FISHER & PAYKEL HEALTHCARE         NZD         87,832.00         1,581,923.04         0.8           FLETCHER BUILDING         NZD         127,085.00         263,698.19         0.1           MERCURY NZ         NZD         103,292.00         258,418.71         0.1           MERIDIAN ENERGY         NZD         203,260.00         486,830.86         0.2           RYMAN HEALTHCARE         NZD         61,296.00         374,295.12         0.1           SPARK NEW ZEALAND         NZD         283,593.00         686,803.31         0.3           THE A2 MILK COMPANY         AUD         115,094.00         1,172,933.45         0.5					0.69
WYNN MACAU         HKD         245,600.00         373,269.65         0.1           Neuseeland           AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT         NZD         148,767.00         440,100.60         0.2           FISHER & PAYKEL HEALTHCARE         NZD         87,832.00         1,581,923.04         0.8           FLETCHER BUILDING         NZD         127,085.00         263,698.19         0.1           MERCURY NZ         NZD         103,292.00         258,418.71         0.1           MERIDIAN ENERGY         NZD         203,260.00         486,830.86         0.2           RYMAN HEALTHCARE         NZD         61,296.00         374,295.12         0.1           SPARK NEW ZEALAND         NZD         283,593.00         686,803.31         0.3           THE A2 MILK COMPANY         AUD         115,094.00         1,172,933.45         0.5			<u> </u>		0.39
Neuseeland           AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT         NZD         148,767.00         440,100.60         0.2           FISHER & PAYKEL HEALTHCARE         NZD         87,832.00         1,581,923.04         0.8           FLETCHER BUILDING         NZD         127,085.00         263,698.19         0.1           MERCURY NZ         NZD         103,292.00         258,418.71         0.1           MERIDIAN ENERGY         NZD         203,260.00         486,830.86         0.2           RYMAN HEALTHCARE         NZD         61,296.00         374,295.12         0.1           SPARK NEW ZEALAND         NZD         283,593.00         686,803.31         0.3           THE A2 MILK COMPANY         AUD         115,094.00         1,172,933.45         0.5			<u> </u>	<u> </u>	0.19
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT         NZD         148,767.00         440,100.60         0.2           FISHER & PAYKEL HEALTHCARE         NZD         87,832.00         1,581,923.04         0.8           FLETCHER BUILDING         NZD         127,085.00         263,698.19         0.1           MERCURY NZ         NZD         103,292.00         258,418.71         0.1           MERIDIAN ENERGY         NZD         203,260.00         486,830.86         0.2           RYMAN HEALTHCARE         NZD         61,296.00         374,295.12         0.1           SPARK NEW ZEALAND         NZD         283,593.00         686,803.31         0.3           THE A2 MILK COMPANY         AUD         115,094.00         1,172,933.45         0.5		2	2.0,000.00		5.56
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT         NZD         148,767.00         440,100.60         0.2           FISHER & PAYKEL HEALTHCARE         NZD         87,832.00         1,581,923.04         0.8           FLETCHER BUILDING         NZD         127,085.00         263,698.19         0.1           MERCURY NZ         NZD         103,292.00         258,418.71         0.1           MERIDIAN ENERGY         NZD         203,260.00         486,830.86         0.2           RYMAN HEALTHCARE         NZD         61,296.00         374,295.12         0.1           SPARK NEW ZEALAND         NZD         283,593.00         686,803.31         0.3           THE A2 MILK COMPANY         AUD         115,094.00         1,172,933.45         0.5					
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE         NZD         87,832.00         1,581,923.04         0.8           FLETCHER BUILDING         NZD         127,085.00         263,698.19         0.1           MERCURY NZ         NZD         103,292.00         258,418.71         0.1           MERIDIAN ENERGY         NZD         203,260.00         486,830.86         0.2           RYMAN HEALTHCARE         NZD         61,296.00         374,295.12         0.1           SPARK NEW ZEALAND         NZD         283,593.00         686,803.31         0.3           THE A2 MILK COMPANY         AUD         115,094.00         1,172,933.45         0.5		N7D	148 767 00	440 100 60	0.22
FLETCHER BUILDING         NZD         127,085.00         263,698.19         0.1           MERCURY NZ         NZD         103,292.00         258,418.71         0.1           MERIDIAN ENERGY         NZD         203,260.00         486,830.86         0.2           RYMAN HEALTHCARE         NZD         61,296.00         374,295.12         0.1           SPARK NEW ZEALAND         NZD         283,593.00         686,803.31         0.3           THE A2 MILK COMPANY         AUD         115,094.00         1,172,933.45         0.5			•		0.80
MERCURY NZ         NZD         103,292.00         258,418.71         0.1           MERIDIAN ENERGY         NZD         203,260.00         486,830.86         0.2           RYMAN HEALTHCARE         NZD         61,296.00         374,295.12         0.1           SPARK NEW ZEALAND         NZD         283,593.00         686,803.31         0.3           THE A2 MILK COMPANY         AUD         115,094.00         1,172,933.45         0.5			<u> </u>		0.13
MERIDIAN ENERGY         NZD         203,260.00         486,830.86         0.2           RYMAN HEALTHCARE         NZD         61,296.00         374,295.12         0.1           SPARK NEW ZEALAND         NZD         283,593.00         686,803.31         0.3           THE A2 MILK COMPANY         AUD         115,094.00         1,172,933.45         0.5					0.13
RYMAN HEALTHCARE         NZD         61,296.00         374,295.12         0.1           SPARK NEW ZEALAND         NZD         283,593.00         686,803.31         0.3           THE A2 MILK COMPANY         AUD         115,094.00         1,172,933.45         0.5				<u>'</u>	0.15
SPARK NEW ZEALAND         NZD         283,593.00         686,803.31         0.3           THE A2 MILK COMPANY         AUD         115,094.00         1,172,933.45         0.5					0.23
THE A2 MILK COMPANY AUD 115,094.00 1,172,933.45 0.5					0.13
					0.59
5	THE AZ WILLY COMM ANY	7.00	110,004.00	5,265,003.28	2.66

Pictet - Pacific Ex Japan Index (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Singapur				
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	SGD	448,276.00	890,979.64	0.45
CAPITALAND	SGD	399,000.00	798,644.70	0.40
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST -UNITS-	SGD	423,454.00	455,023.19	0.23
CAPITALAND MALL TRUST -UNITS-	SGD	406,230.00	510,694.15	0.26
CITY DEVELOPMENTS	SGD	68,500.00	348,309.24	0.18
COMFORTDELGRO	SGD	344,400.00	367,656.79	0.19
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	278,700.00	3,634,835.23	1.83
GENTING SINGAPORE	SGD	933,800.00	452,521.08	0.23
JARDINE CYCLE & CARRIAGE	SGD	15,474.00	213,768.06	0.11
KEPPEL CORP	SGD	222,700.00	827,392.82	0.42
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST REG.S	SGD	333,400.00	428,501.69	0.22
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	512,149.00	3,107,748.95	1.56
SATS	SGD	102,300.00	227,038.01	0.11
SEMBCORP INDUSTRIES	SGD	145,000.00	157,846.72	0.08
SINGAPORE AIRLINES	SGD	83,017.00	334,668.46	0.17
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	126,200.00	814,536.82	0.41
SINGAPORE PRESS HOLDING	SGD	246,100.00	316,299.54	0.16
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	SGD	245,600.00	538,169.17	0.27
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	1,259,650.00	2,247,084.81	1.13
SUNTEC REIT	SGD	289,900.00	254,503.69	0.13
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	194,200.00	2,652,801.09	1.34
UOL GROUP	SGD	73,000.00	336,840.33	0.17
VENTURE CORPORATION	SGD	41,600.00	396,468.82	0.17
WILMAR INTERNATIONAL	SGD	293,800.00	666,484.68	0.20
YANGZIJIANG SHIPBUILDING				0.34
TANGZIJIANG SHIPBUILDING	SGD	384,900.00	224,368.49	10.70
GESAMT I.			21,203,186.17 195,745,470.41	98.57
			195,745,470.41	90.57
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Malta				
BGP HOLDINGS 'A'	EUR	1,171,163.00	0.00	0.00
GESAMT II.			0.00	0.00
Wertpapierbestand			195,745,470.41	98.55
Sichteinlagen bei banken			2,834,466.59	1.43
Andere nettovermögenswerte			52,817.47	0.02
Nettovermögen			198,632,754.47	100.00

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Pacific Ex Japan Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Australien	51.66
Hongkong	25.30
Singapur	10.70
Kaimaninseln	5.56
Neuseeland	2.66
Bermuda	2.30
Irland	0.39
Malta	0.00
	98.57

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Banken und Kreditinstitute	22.73
Immobilien	10.20
Versicherungen	10.08
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	9.61
Pharmazeutika und Kosmetik	8.97
Bergbau und Stahlwerke	4.70
Öffentliche Versorgungsbetriebe	4.34
Bauwesen und Baumaterialien	2.95
Nachrichtenübermittlung	2.80
Versorgungsbetriebe	2.63
Transportwesen und Frachtverkehr	2.38
Gastronomie	2.26
Einzelhandel und Supermärkte	2.22
Öl	2.20
Elektronik und elektrische Geräte	1.76
Rostfreier Stahl	1.66
Edelmetalle und Edelsteine	1.50
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.14
Diverse Konsumgüter	0.83
Freizeit	0.83
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.63
Tabak und Alkohol	0.55
Chemikalien	0.45
Verlage und graphische Industrie	0.36
Konglomerate	0.25
Spiele	0.23
Internet, Software und IT-Dienste	0.12
Automobile	0.11
Textilien und Bekleidung	0.08
	98.57

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse wertpapiere	zugelassene oder	an einem anderen ge	regelten Markt gehande	ÖGENS Ite
Aktien				
China				
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS	USD	429,399.00	83,320,581.96	2.96
BAIDU 'A' ADR -SPONS	USD	1,075,077.00	109,614,850.92 192,935,432.88	3.90 <b>6.86</b>
Deutschland				
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	5,016,997.00	64,628,473.72	2.30
			64,628,473.72	2.30
Frankreich		700 755 00	6.100.050.05	2.00
CRITEO ADR -SPONS	USD	789,765.00	6,183,859.95	0.22
			6,183,859.95	0.22
Grossbritannien BT GROUP	GBP	337,718.00	490,538.23	0.02
VODAFONE GROUP	GBP	34,453,621.00	48,334,723.05	1.72
	451	01,100,021.00	48,825,261.28	1.74
Hongkong				
CHINA MOBILE	HKD	9,557,984.00	72,147,776.16 <b>72,147,776.16</b>	2.56 <b>2.56</b>
			72,217,770120	
Israel WIX.COM	USD	278,722.00	29,165,470.08	1.04
TITALOOM	000	2,0,722.00	29,165,470.08	1.04
Japan				
KDDI	JPY	1,818,500.00	52,869,417.69	1.88
NINTENDO	JPY	131,100.00	49,960,917.12	1.78
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	1,878,100.00	43,984,012.62	1.56
RAKUTEN	JPY	3,803,100.00	28,711,352.42	1.02
SOFTBANK GROUP	JPY	1,830,600.00	62,504,076.94	2.22
Z HOLDINGS CORP	JPY	9,225,000.00	29,077,700.10 <b>267,107,476.89</b>	1.03 <b>9.49</b>
Kaimaninseln				
NETEASE ADR-SPONS	USD	165,691.00	52,116,447.14	1.85
TENCENT HOLDINGS	HKD	1,699,585.00	84,119,053.81	2.99
TRIP COM -SPONS	USD	537,019.00	12,442,730.23	0.44
			148,678,231.18	5.28
Kanada	045	(70.712.00	07 160 000 05	0.07
ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING	CAD	672,713.00	27,162,892.35	0.97
			27,162,892.35	0.97

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2020 (ausgedrückt in USD) Pictet - Digital (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
				ŌGENS
Luxemburg				
SPOTIFY TECHNOLOGY	USD	77,631.00	9,453,903.18	0.34
			9,453,903.18	0.34
Niederlande				
WOLTERS KLUWER	EUR	667,206.00	46,701,791.21	1.66
			46,701,791.21	1.66
Spanien				
TELEFONICA	EUR	4,922,285.00	22,004,225.51	0.78
			22,004,225.51	0.78
Südafrika				
NASPERS 'N'	ZAR	544,367.00	76,686,344.71	2.73
			76,686,344.71	2.73
Südkorea				
NAVER	KRW	218,020.00	30,351,516.86	1.08
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	2,190,023.00	86,453,190.36	3.07
SK TELECOM	KRW	158,940.00	23,035,144.49	0.82
			139,839,851.71	4.97
Vereinigte Staaten				
ADOBE	USD	24,780.00	7,820,320.20	0.28
ALPHABET 'A'	USD	88,037.00	100,292,630.77	3.56
AMAZON.COM	USD	41,118.00	80,752,873.74	2.87
APPLE	USD	251,505.00	64,191,621.15	2.28
AT&T	USD	2,978,250.00	88,305,112.50	3.14
BOOKING HOLDINGS	USD	44,148.00	59,599,358.52	2.12
COMCAST 'A'	USD	1,946,149.00	67,805,777.31	2.41
DISH NETWORK 'A'	USD	1,040,764.00	20,960,986.96	0.74
EBAY	USD	1,700,197.00	52,094,036.08	1.85
ELECTRONIC ARTS	USD	763,053.00	75,244,656.33	2.67
ETSY	USD	141,026.00	5,512,706.34	0.20
EVOLENT HEALTH 'A'	USD	730,165.00	4,300,671.85	0.15
EXPEDIA	USD	665,085.00	39,246,665.85	1.39
FACEBOOK 'A'	USD	652,220.00	108,477,230.40	3.86
GROUPON	USD	6,209,352.00	6,168,991.21	0.22
GRUBHUB	USD	428,349.00	17,211,062.82	0.61
IAC/INTERACTIVECORP	USD	151,309.00	27,503,436.93	0.98
INTUIT	USD	359,730.00	84,349,490.40	3.00
LYFT 'A'	USD	641,793.00	17,187,216.54	0.61
MERCADOLIBRE	USD	117,659.00	56,609,274.67	2.01
MICROSOFT	USD	524,191.00	83,152,418.33	2.96
NETFLIX	USD	197,294.00	74,403,513.28	2.64
PAYLOCITY HOLDING	USD	68,153.00	6,007,005.42	0.21
PAYPAL HOLDINGS	USD	798,297.00	76,237,363.50	2.71
PINTEREST 'A'	USD	954,429.00	14,793,649.50	0.53
SALESFORCE.COM	USD	597,831.00	88,837,686.60	3.16
T-MOBILE US	USD	269,276.00	22,417,227.00	0.80

Pictet - Digital (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) !	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
TRIPADVISOR	USD	1,381,885.00	25,067,393.90	0.89
TWITTER	USD	1,527,949.00	39,023,817.46	1.39
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	1,529,317.00	82,583,118.00	2.94
WORKDAY 'A'	USD	104,126.00	13,921,646.20	0.49
YELP	USD	561,325.00	9,912,999.50	0.35
ZENDESK	USD	529,351.00	34,704,251.56	1.23
ZSCALER	USD	231,420.00	13,931,484.00	0.50
			1,568,627,694.82	55.75
GESAMT I.			2,720,148,685.63	96.69
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
IBIQUITY DIGITAL PFD 'A' -REST	USD	21,694.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Aktien insgesamt			0.00	0.00
Obligationen				
Kanada				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	177,490.70	0.00	0.00
			0.00	0.00
Obligationen insgesamt			0.00	0.00
GESAMT II.			0.00	0.00
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	486,094.85	71,715,177.29	2.55
		,	71,715,177.29	2.55
GESAMT III.			71,715,177.29	2.55
Wertpapierbestand			2,791,863,862.92	99.23
Sichteinlagen bei banken			28,363,303.44	1.01
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-6,627,584.94	-0.24
Nettovermögen			2,813,599,581.42	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Digital

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	55.75
Japan	9.49
China	6.86
Kaimaninseln	5.28
Südkorea	4.97
Luxemburg	2.89
Südafrika	2.73
Hongkong	2.56
Deutschland	2.30
Grossbritannien	1.74
Niederlande	1.66
Israel	1.04
Kanada	0.97
Spanien	0.78
Frankreich	0.22
	99.24

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	33.34
Nachrichtenübermittlung	24.64
Computer und Bürobedarf	13.63
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	5.38
Einzelhandel und Supermärkte	4.92
Elektronik und elektrische Geräte	4.78
Versorgungsbetriebe	4.75
Anteile an Anlagefonds	2.55
Diverse Konsumgüter	1.78
Verlage und graphische Industrie	1.66
Transportwesen und Frachtverkehr	0.61
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.61
Gastronomie	0.44
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.15
Obligationen von Gesellschaften	0.00
	99.24

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	IRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbö wertpapiere	rse zugelassene ode	r an einem anderen gere	gelten Markt gehandel	ÖGENS te
Aktien				
Britische Jungferninseln				
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL	USD	96,060.00	3,253,552.20	0.27
			3,253,552.20	0.27
Dänemark				
GENMAB	DKK	45,604.00	9,202,315.88	0.77
			9,202,315.88	0.77
Grossbritannien				
AMARIN CORPORATION ADR -SPONS	USD	901,414.00	3,713,825.68	0.31
GW PHARMACEUTICALS ADR -SPONS	USD	117,444.00	10,335,072.00	0.87
			14,048,897.68	1.18
Kaimaninseln				
BEIGENE ADR-SPONS	USD	122,475.00	15,212,619.75	1.28
			15,212,619.75	1.28
Kanada				
APTOSE BIOSCIENCES	USD	1,219,831.00	7,538,555.58	0.63
AURINIA PHARMACEUTICALS	USD	1,048,408.00	15,254,336.40	1.28
ZYMEWORKS	USD	215,881.00	7,577,423.10	0.64
			30,370,315.08	2.55
Vereinigte Staaten				
ACADIA PHARMACEUTICALS	USD	727,010.00	31,116,028.00	2.61
ALECTOR	USD	198,809.00	4,918,534.66	0.41
ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	359,685.00	31,271,013.90	2.63
ALLAKOS INC	USD	220,066.00	9,676,302.02	0.81
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	218,135.00	23,935,953.55	2.01
AMGEN	USD	403,608.00	81,092,919.36	6.81
AMICUS THERAPEUTICS	USD	1,052,877.00	9,928,630.11	0.83
ARENA PHARMACEUTICALS	USD	521,536.00	22,175,710.72	1.86
ARVINAS	USD	71,533.00	2,949,305.59	0.25
AXSOME THERAPEUTICS	USD	218,135.00	12,878,690.40	1.08
BIOGEN	USD	263,706.00	82,276,272.00	6.91
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	545,164.00	45,041,449.68	3.78
CHEMOCENTRYX	USD	511,857.00	20,141,572.95	1.69
DECIPHERA PHARMACEUTICALS	USD	284,258.00	11,751,225.72	0.99
DENALI THERAPEUTICS	USD	393,005.00	7,698,967.95	0.65
EXELIXIS FATE THERAPEUTICS	USD	1,580,754.00	28,089,998.58	2.36
GILEAD SCIENCES	USD	409,477.00 1,190,786.00	9,139,526.64 89,058,884.94	0.77 7.48
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS	USD	396,080.00	20,267,413.60	1.70
HALOZYME THERAPEUTICS	USD	523,197.00	9,485,561.61	0.80
IGM BIOSCIENCES	USD	51,231.00	2,759,301.66	0.80
ILLUMINA	USD	97,508.00	26,400,291.00	2.22
IMMUNOMEDICS	USD	697,571.00	9,668,334.06	0.81
OHOMEDIOO	000	057,071.00	3,000,004.00	0.01

Pictet - Biotech (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
INCYTE	USD	709,919.00	51,021,878.53	4.29
KALVISTA PHARMACEUTICALS	USD	301,252.00	2,286,502.68	0.19
KARUNA THERAPEUTICS	USD	160,505.00	11,248,190.40	0.95
KRYSTAL BIOTECH	USD	96,498.00	3,752,807.22	0.32
MIRATI THERAPEUTICS	USD	37,615.00	3,001,677.00	0.25
MYOKARDIA	USD	130,518.00	6,622,483.32	0.56
NANOSTRING TECHNOLOGIES	USD	441,621.00	10,594,487.79	0.89
NEOLEUKIN THERAPEUTICS	USD	606,747.00	6,686,351.94	0.56
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	395,873.00	35,893,804.91	3.02
ODONATE THERAPEUTICS	USD	113,067.00	3,164,745.33	0.27
PRINCIPIA BIOPHARMA	USD	294,375.00	17,250,375.00	1.45
PTC THERAPEUTICS	USD	249,169.00	10,529,881.94	0.88
REATA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	121,239.00	17,648,761.23	1.48
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	179,091.00	83,314,924.11	7.00
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	248,785.00	24,380,930.00	2.05
SEATTLE GENETICS	USD	488,432.00	55,930,348.32	4.70
TURNING POINT THERAPEUTICS	USD	357,638.00	15,603,745.94	1.31
VERACYTE VERACYTE	USD	687,339.00	16,509,882.78	1.39
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	395,429.00	91,790,933.77	7.71
ZOGENIX	USD	111,769.00	2,807,637.28	0.24
ZOGENIA	000	111,703.00	1,061,762,238.19	89.20
GESAMT I.  II. Sonstige wertpapiere			1,133,849,938.78	95.25
Aktien				
Vavainieta Ctaatan				
Vereinigte Staaten INTARCIA THERAPEUTICS PFD AA	USD	40,219.00	0.00	0.00
INTARCIA THERAPEUTICS PFD BB1	USD	62,497.00	0.00	0.00
INTARCIA THERAPEUTICS PFD BB2	USD	387,583.00	0.00	0.00
INTARCIA THERAPEUTICS PFD CC	USD	25,924.00	0.00	0.00
THATAIR THERAI EUTICS IT D GC	000	25,524.00	0.00	0.00
GESAMT II.			0.00	0.00
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	358,631.53	52,910,093.34	4.45
THE SHORT PERMIMENTED WINNEY CODE	000	330,031.33	52,910,093.34	4.45
GESAMT III.			52,910,093.34	4.45
Wertpapierbestand			1,186,760,032.12	99.72
Sichteinlagen bei banken			6,313,032.75	0.53
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-2,956,090.76	-0.25
Nettovermögen			1,190,116,974.11	

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Biotech

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	89.20
Luxemburg	4.45
Kanada	2.55
Kaimaninseln	1.28
Grossbritannien	1.18
Dänemark	0.77
Britische Jungferninseln	0.27
	99.70

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Biotechnologie	54.82
Pharmazeutika und Kosmetik	40.18
Anteile an Anlagefonds	4.45
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	0.25
Chemikalien	0.00
	99.70

Pictet - Premium Brands

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KI	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörs wertpapiere	se zugelassene oder	an einem anderen gere	gelten Markt gehande	ÖGENS Ite
Aktien				
Deutschland	EUD.	00.504.00	16 671 000 40	0.10
ADIDAS	EUR	80,694.00	16,671,380.40	3.16
PUMA	EUR	152,278.00	8,146,873.00 <b>24,818,253.40</b>	1.55 <b>4.71</b>
Frankreich				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	223,699.00	22,025,403.54	4.18
HERMES INTERNATIONAL	EUR	45,728.00	28,817,785.60	5.47
KERING	EUR	32,309.00	15,039,839.50	2.85
L'OREAL	EUR	128,374.00	30,514,499.80	5.79
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	79,913.00	27,302,276.45	5.18
PERNOD-RICARD	EUR	173,985.00	22,365,771.75	4.24
REMY COINTREAU	EUR	51,156.00	5,212,796.40	0.99
SMCP	EUR	340,968.00	1,270,105.80	0.24
			152,548,478.84	28.94
Grossbritannien DIAGEO	GBP	435,648.00	12,421,686.73	2.36
DIAGLO	GDF	433,046.00	12,421,686.73	2.36
Italien				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	243,467.00	6,729,427.88	1.28
DAVID CAMPARI-MILANO	EUR	599,243.00	3,946,015.16	0.75
MONCLER	EUR	244,239.00	8,186,891.28	1.55
			18,862,334.32	3.58
Japan	IDV	207 700 00	16 215 000 05	2.10
SHISEIDO	JPY	307,700.00	16,315,989.05 <b>16,315,989.05</b>	3.10 <b>3.10</b>
Luxemburg				
L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)	HKD	4,820,617.00	6,396,075.93 <b>6,396,075.93</b>	1.21 <b>1.21</b>
Niedavlanda			0,030,070.30	4.61
Niederlande FERRARI	EUR	168,226.00	23,534,817.40	4.46
LIMMIN	LUN	100,220.00	23,534,817.40	4.46
Schweiz				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	116,753.00	5,749,165.20	1.09
GARMIN	USD	149,184.00	10,311,049.80	1.96
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	1,836.00	13,927,706.97	2.64
			29,987,921.97	5.69

Pictet - Premium Brands (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) I	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten				
AMERICAN EXPRESS	USD	259,246.00	20,952,213.90	3.97
APPLE	USD	117,484.00	27,373,973.08	5.19
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	144,253.00	7,312,736.39	1.39
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	199,337.00	29,365,547.86	5.57
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	250,463.00	15,831,717.37	3.00
LULULEMON ATHLETICA	USD	90,855.00	15,791,389.92	3.00
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	141,026.00	9,824,445.15	1.86
NIKE 'B'	USD	439,717.00	33,627,080.42	6.38
STARBUCKS	USD	305,634.00	18,484,807.78	3.51
TESLA	USD	24,308.00	11,476,512.73	2.18
VAIL RESORTS	USD	17,897.00	2,426,078.43	0.46
VF CORPORATION	USD	190,163.00	10,127,910.05	1.92
VISA 'A'	USD	125,025.00	18,542,603.12	3.52
			221,137,016.20	41.95
GESAMT I.			506,022,573.84	96.00
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	138,249.81	19,307,428.89	3.66
			19,307,428.89	3.66
GESAMT II.			19,307,428.89	3.66
Wertpapierbestand			525,330,002.73	99.66
Sichteinlagen bei banken			2,473,962.46	0.47
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-689,376.08	-0.13
Nettovermögen			527,114,589.11	100.00

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Premium Brands

OFFICE ADDRESS	
GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	41.95
Frankreich	28.94
Schweiz	5.69
Luxemburg	4.87
Deutschland	4.71
Niederlande	4.46
Italien	3.58
Japan	3.10
Grossbritannien	2.36
	99.66

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Textilien und Bekleidung	29.49
Pharmazeutika und Kosmetik	14.46
Tabak und Alkohol	9.73
Banken und Kreditinstitute	7.49
Automobile	6.64
Gastronomie	5.83
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	5.20
Computer und Bürobedarf	5.19
Photografie und Optik	4.18
Anteile an Anlagefonds	3.66
Einzelhandel und Supermärkte	2.85
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	2.64
Versorgungsbetriebe	1.21
Uhrenherstellung	1.09
	99.66

Pictet - Water

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbö wertpapiere	rse zugelassene oder	an einem anderen ge	eregelten Markt gehande	ögens elte
Aktien				
Bermuda				
HAIER ELECTRONICS GROUP	HKD	21,027,627.00	51,377,226.86	1.07
			51,377,226.86	1.07
Brasilien				
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	BRL	2,146,493.00	15,998,498.06	0.33
SABESP	BRL	10,825,016.00	75,592,176.03	1.57
			91,590,674.09	1.90
Chile				
AGUAS ANDINAS 'A'	CLP	60,230,364.00	15,696,575.50	0.33
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS	CLP	11,961,866.00	8,061,723.37	0.17
			23,758,298.87	0.50
Dänemark				
NOVOZYMES 'B'	DKK	1,241,479.00	51,610,735.21	1.07
			51,610,735.21	1.07
Deutschland				
BRENNTAG	EUR	832,845.00	27,733,738.50	0.58
			27,733,738.50	0.58
Frankreich				
SUEZ	EUR	9,735,688.00	90,016,171.25	1.87
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	8,560,105.00	168,933,672.18	3.51
			258,949,843.43	5.38
Grossbritannien				
HALMA	GBP	1,682,739.00	36,490,066.99	0.76
HOMESERVE	GBP	1,140,781.00	13,266,667.51	0.28
PENNON GROUP	GBP	13,374,396.00	164,245,264.33	3.42
ROTORK	GBP	18,973,841.00	45,785,486.02	0.95
SEVERN TRENT	GBP	6,506,265.00	167,758,255.31	3.49
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	12,515,478.00	127,237,803.79	2.65
			554,783,543.95	11.55
Hongkong				
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	50,486,151.00	26,363,313.85	0.55
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	52,157,369.00	91,780,196.12	1.91
			118,143,509.97	2.46
Irland				
PENTAIR	USD	2,910,628.00	78,438,710.75	1.63
			78,438,710.75	1.63

Pictet - Water (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	AHL KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NETT	
Italien				
HERA	EUR	17,388,829.00	56,548,471.91	1.18
			56,548,471.91	1.18
Japan	IDV	1 410 200 00	C1 070 1FF C0	1.00
HORIBA	JPY	1,410,300.00	61,870,155.68	1.29
KUBOTA	JPY	3,361,100.00	38,222,992.86 <b>100,093,148.54</b>	0.79 <b>2.08</b>
Jersey				
FERGUSON NEWCO	GBP	2,260,239.00	125,156,193.35	2.60
			125,156,193.35	2.60
Kanada	1100	1 716 044 00	00.000.010.07	0.40
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG	USD	1,716,244.00	22,968,910.37	0.48
STANTEC	CAD	2,634,147.00	59,067,840.40	1.23
WASTE CONNECTIONS	CAD	2,096,932.00	146,291,391.66 228,328,142.43	3.04 <b>4.75</b>
Niederlande				
AALBERTS	EUR	2,331,503.00	50,034,054.38	1.04
			50,034,054.38	1.04
Österreich				
ANDRITZ	EUR	196,586.00	5,394,319.84 <b>5,394,319.84</b>	0.11
Cabaradan				
Schweden ALFA LAVAL	SEK	2,224,467.00	34,573,853.96	0.72
			34,573,853.96	0.72
Schweiz	0115	070.667.00	150.074.550.11	0.10
GEBERIT	CHF	372,667.00	150,374,558.11 <b>150,374,558.11</b>	3.13 <b>3.13</b>
Südkorea				
COWAY CO	KRW	1,481,945.00	64,313,484.59	1.34
			64,313,484.59	1.34
Vereinigte Staaten	1100	0.414.100.00	05.070.710.14	1 70
A.O. SMITH	USD	2,414,169.00	85,379,710.14	1.78
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	1,225,120.00	31,304,654.79	0.65
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	1,135,031.00	74,822,542.03	1.56
AMERICAN STATES WATER	USD	883,553.00	65,891,423.89	1.37
AMERICAN WATER WORKS	USD	2,349,400.00	261,320,960.32	5.43
AQUA AMERICA	USD	4,886,320.00	183,828,105.03	3.82
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	1,173,827.00	54,372,831.33	1.13
DANAHER	USD	2,055,046.00	259,347,856.80	5.39
DONALDSON CO	USD	1,246,883.00	43,163,974.10	0.90
ECOLAB	USD	1,041,065.00	149,345,446.48	3.11
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	2,173,512.00	86,650,809.63	1.80

Pictet - Water (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DE NETTOVER! ÖGEN	
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
IDEX CORP	USD	779,057.00	97,801,766.27	2.03
MASCO	USD	3,208,814.00	101,033,437.38	2.10
MIDDLESEX WATER	USD	310,296.00	16,749,870.24	0.35
PERKINELMER	USD	711,662.00	49,323,895.27	1.03
POOL	USD	334,460.00	60,046,487.94	1.25
REPUBLIC SERVICES	USD	2,007,073.00	137,628,557.60	2.86
ROPER TECHNOLOGIES	USD	400,823.00	113,901,971.90	2.37
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	495,692.00	33,038,601.00	0.69
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	760,823.00	195,970,670.44	4.07
TORO	USD	1,638,709.00	96,611,154.15	2.01
TRIMBLE	USD	2,031,958.00	58,024,160.01	1.21
VALMONT INDUSTRIES	USD	275,154.00	25,355,169.71	0.53
WASTE MANAGEMENT	USD	1,925,368.00	159,949,369.52	3.33
XYLEM	USD	2,834,992.00	165,482,418.87	3.44
			2,606,345,844.84	54.21
GESAMT I.			4,677,548,353.58	97.30
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	806,285.11	112,602,634.17	2.34
			112,602,634.17	2.34
GESAMT II.			112,602,634.17	2.34
Wertpapierbestand			4,790,150,987.75	99.60
Sichteinlagen bei banken			26,108,963.01	0.54
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-6,739,786.41	-0.14
Nettovermögen			4,809,520,164.35	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Water

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	54.21
Grossbritannien	11.55
Frankreich	5.38
Kanada	4.75
Schweiz	3.13
Jersey	2.60
Hongkong	2.46
Luxemburg	2.34
Japan	2.08
Brasilien	1.90
Irland	1.63
Südkorea	1.34
Italien	1.18
Dänemark	1.07
Bermuda	1.07
Niederlande	1.04
Schweden	0.72
Deutschland	0.58
Chile	0.50
Österreich	0.11
	99.64

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Öffentliche Versorgungsbetriebe	32.74
Maschinen- und Apparatebau	12.98
Bauwesen und Baumaterialien	10.86
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	9.70
Elektronik und elektrische Geräte	8.02
Umweltdienste und Recycling	6.41
Pharmazeutika und Kosmetik	3.11
Nachrichtenübermittlung	2.63
Anteile an Anlagefonds	2.34
Versorgungsbetriebe	2.32
Diverse Konsumgüter	2.01
Automobile	1.78
Uhrenherstellung	1.29
Gastronomie	1.25
Chemikalien	1.07
Diverser Handel	0.58
Papier- und Forstprodukte	0.55
	99.64

## Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2020 (ausgedrückt in USD) Pictet - Indian Equities

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse z wertpapiere	ugelassene oder an	einem anderen gereg	gelten Markt gehandelte	
Aktien				
Indien				
AU SMALL FINANCE BANK	INR	1,095,337.00	7,316,917.49	3.26
BAJAJ FINSERV	INR	66,489.00	4,033,164.26	1.80
CENTURY PLYBOARDS -DEMAT	INR	2,883,676.00	4,244,496.92	1.89
CITY UNION BANK	INR	3,483,408.00	5,954,285.62	2.65
CYIENT	INR	1,021,020.00	3,084,387.25	1.37
DR. LAL PATHLABS	INR	365,421.00	6,807,498.86	3.03
FAIRFAX INDIA HOLDINGS SUB. VTG	USD	703,932.00	4,575,558.00	2.04
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT	INR	2,792,177.00	16,129,990.44	7.18
HDFC BANK	INR	1,812,578.00	20,671,229.79	9.20
HDFC LIFE INSURANCE	INR	1,522,914.00	8,894,044.21	3.96
HEXAWARE TECHNOLOGIES -DEMAT	INR	2,202,837.00	6,592,779.15	2.93
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	449,996.00	9,714,475.25	4.32
ICICI BANK	INR	1,058,568.00	4,553,346.27	2.03
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE	INR	357,338.00	5,117,847.80	2.28
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE	INR	1,432,335.00	6,748,632.76	3.00
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT	INR	2,244,311.00	19,021,859.53	8.47
INTERGLOBE AVIATION	INR	859,189.00	12,090,245.82	5.38
ITC -DEMAT	INR	3,280,810.00	7,453,828.50	3.32
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	737,345.00	12,662,920.16	5.64
MARUTI SUZUKI INSIA LTD -DEMAT	INR	73,575.00	4,178,115.10	1.86
MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT	INR	7,088,572.00	5,714,020.86	2.54
POWER GRID INDIA	INR	3,541,868.00	7,449,377.79	3.32
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	390,943.00	3,196,998.97	1.42
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	676,221.00	5,905,024.46	2.63
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT	INR	718,721.00	18,718,034.27	8.33
			210,829,079.53	93.85
Mauritius	LICD	174.602.00	0 160 201 17	0.06
MAKEMYTRIP	USD	174,603.00	2,163,331.17 <b>2,163,331.17</b>	0.96 <b>0.9</b> 6
Vereinigte Staaten				
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	233,132.00	10,880,270.44	4.84
		·	10,880,270.44	4.84
Wertpapierbestand			223,872,681.14	99.66
Sichteinlagen bei banken			1,128,592.92	0.50
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-370,812.56	-0.16
Nettovermögen			224,630,461.50	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Indian Equities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Indien	93.85
Vereinigte Staaten	4.84
Mauritius	0.96
	99.65

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	20.49
Banken und Kreditinstitute	18.20
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	13.57
Versicherungen	11.04
Pharmazeutika und Kosmetik	8.33
Textil- und Bekleidungsindustrie	5.96
Transportwesen und Frachtverkehr	5.38
Diverser Handel	3.91
Öffentliche Versorgungsbetriebe	3.32
Tabak und Alkohol	3.32
Bauwesen und Baumaterialien	1.89
Automobile	1.86
Hypothek und Fonds institutionen	1.42
Gastronomie	0.96
	99.65

### Pictet - Japanese Equity Opportunities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbör wertpapiere	rse zugelassene oder an	einem anderen gereg	gelten Markt gehandelte	
Aktien				
Japan				
AGC	JPY	261,200.00	666,980,108.00	0.56
AMANO	JPY	510,700.00	1,196,123,472.00	1.00
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	519,900.00	1,796,418,014.00	1.50
CHIBA BANK	JPY	2,207,500.00	1,022,778,216.00	0.85
DAIFUKU	JPY	187,100.00	1,258,543,496.00	1.05
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	154,800.00	2,003,901,217.00	1.67
DENSO	JPY	486,200.00	1,667,181,910.00	1.39
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	398,000.00	3,214,240,084.00	2.68
EIZO	JPY	322,000.00	994,951,020.00	0.83
FAST RETAILING	JPY	10,000.00	434,463,068.00	0.36
FP CORP	JPY	104,300.00	733,751,751.00	0.61
FUJI	JPY	356,800.00	575,299,364.00	0.48
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	504,600.00	1,195,533,354.00	1.00
FUJITSU	JPY	105,800.00	1,016,991,033.00	0.85
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	688,000.00	965,926,207.00	0.81
GLORY	JPY	297,400.00	721,928,243.00	0.60
GLP J-REIT	JPY	10,999.00	1,335,148,102.00	1.11
HITACHI	JPY	1,075,700.00	3,307,961,563.00	2.76
HITACHI TRANSPORT SYSTEM	JPY	171,300.00	394,964,168.00	0.33
IRISO ELECTRONICS	JPY	153,300.00	482,768,921.00	0.40
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	433,500.00	1,317,393,278.00	1.10
JXTG HOLDINGS	JPY	1,794,100.00	665,598,290.00	0.56
KAO	JPY	380,300.00	3,317,289,081.00	2.77
KEYENCE	JPY	64,300.00	2,202,161,446.00	1.84
KOITO MANUFACTURING	JPY	195,500.00	692,741,488.00	0.58
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	641,100.00	1,554,795,746.00	1.30
KYOCERA	JPY	219,700.00	1,379,372,156.00	1.15
KYUDENKO	JPY	261,400.00	756,046,250.00	0.63
MAEDA CORP	JPY	1,480,100.00	1,150,252,581.00	0.96
MARUWA	JPY	176,300.00	1,138,806,682.00	0.95
MATSUMOTOKIYOSHI HOLDINGS	JPY	160,000.00	615,237,821.00	0.51
MIMASU SEMICONDUCTOR	JPY	385,400.00	663,863,717.00	0.55
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	6,846,500.00	2,676,262,207.00	2.23
MITSUI FUDOSAN	JPY	1,378,500.00	2,546,139,471.00	2.13
MURATA MANUFACTURING	JPY	434,800.00	2,317,179,623.00	1.93
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	260,100.00	1,345,223,774.00	1.12
NEC	JPY	495,000.00	1,923,297,151.00	1.61
NEXON	JPY	1,060,700.00	1,836,747,769.00	1.53
NGK SPARK PLUG	JPY	445,000.00	660,767,964.00	0.55
NIDEC	JPY	187,000.00	1,021,005,315.00	0.85
NIHON KOHDEN	JPY	386,600.00	1,540,887,293.00	1.29
NIHON UNISYS	JPY	417,600.00	1,184,317,225.00	0.99
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	1,380,000.00	3,498,347,348.00	2.92
NITORI HOLDINGS	JPY	168,400.00	2,431,808,663.00	2.03
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	860,800.00	1,937,591,256.00	1.62
	J1 1	300,000.00	_,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	1.02

Pictet - Japanese Equity Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
OMRON	JPY	101,600.00	564,152,968.00	0.47
OPTORUN	JPY	44,100.00	110,118,345.00	0.09
ORIX	JPY	1,188,500.00	1,537,016,061.00	1.28
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	1,304,600.00	2,711,860,448.00	2.26
PARK24	JPY	531,900.00	835,318,158.00	0.70
PERSOL HOLDINGS	JPY	484,900.00	514,858,538.00	0.43
RECRUIT HOLDINGS	JPY	440,900.00	1,191,982,166.00	1.00
RENGO	JPY	980,200.00	810,349,934.00	0.68
RESONA HOLDINGS	JPY	2,921,600.00	939,366,885.00	0.78
SANWA HOLDINGS	JPY	1,224,300.00	1,011,087,225.00	0.84
SECOM	JPY	288,000.00	2,539,310,481.00	2.12
SEKISUI CHEMICAL	JPY	1,589,100.00	2,255,014,516.00	1.88
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	581,300.00	2,039,179,287.00	1.70
SHIMADZU	JPY	977,900.00	2,752,801,281.00	2.30
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	287,400.00	3,016,837,829.00	2.52
SHIONOGI & CO	JPY	425,400.00	2,214,413,685.00	1.85
SHIP HEALTHCARE	JPY	431,500.00	1,897,517,604.00	1.58
SMC	JPY	35,300.00	1,569,971,283.00	1.31
SMS	JPY	299,000.00	610,683,410.00	0.51
SOMPO HOLDINGS	JPY	236,900.00	774,469,320.00	0.65
SONY	JPY	559,200.00	3,532,926,118.00	2.95
SQUARE ENIX HOLDINGS	JPY	303,900.00	1,442,431,458.00	1.20
STANLEY ELECTRIC	JPY	293,700.00	609,099,701.00	0.51
SUMCO	JPY	421,200.00	569,026,921.00	0.48
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	626,500.00	1,594,311,587.00	1.33
TDK	JPY	88,600.00	723,848,921.00	0.60
TERUMO	JPY	287,900.00	1,049,137,205.00	0.88
TIS	JPY	529,200.00	937,050,836.00	0.78
TOKIO MARINE	JPY	482,000.00	2,334,085,304.00	1.95
TOKYO ELECTRON	JPY	68,000.00	1,351,082,902.00	1.13
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION	JPY	304,800.00	1,540,425,571.00	1.29
TOYOTA MOTOR	JPY	765,700.00	4,856,240,557.00	4.06
TSUGAMI	JPY	814,600.00	588,331,971.00	0.49
TSURUHA HOLDINGS	JPY	50,000.00	703,556,959.00	0.59
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	1,221,800.00	1,577,613,378.00	1.32
		, ,	118,664,465,719.00	99.05
Wertpapierbestand			118,664,465,719.00	99.09
Sichteinlagen bei banken			1,166,933,853.47	0.97
Termineinlagen bei banken			128,000,000.00	0.11
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-205,948,051.78	-0.17
Nettovermögen			119,753,451,520.69	

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Japanese Equity Opportunities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Japan	99.05
	99.05

(IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	24.54
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	15.05
Chemikalien	7.17
Maschinen- und Apparatebau	6.98
Automobile	6.03
Pharmazeutika und Kosmetik	5.60
Einzelhandel und Supermärkte	4.80
Computer und Bürobedarf	4.08
Nachrichtenübermittlung	4.02
Immobilien	3.24
Versorgungsbetriebe	3.23
Transportwesen und Frachtverkehr	3.01
Bauwesen und Baumaterialien	2.74
Internet, Software und IT-Dienste	2.70
Tabak und Alkohol	1.50
Umweltdienste und Recycling	1.30
Verpackungsindustrie	1.29
Banken und Kreditinstitute	0.85
Uhrenherstellung	0.56
Textilien und Bekleidung	0.36
	99.05

Pictet - Asian Equities Ex Japan

China	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KI	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
China ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS ALIVING SERVICES 'I' 144A/S ALIVING SERVICES 'I' 144A/S ANHUI CONCH CEMENT 'I' HKD 1,992,250.00 9,636,482.73 ANHUI CONCH CEMENT 'I' HKD 1,378,000.00 9,557,129.17 J BELJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'I' HKD 11,914,000.00 7,570,993.19 J CHINA MERCHANTS BANK 'I' HKD 2,884,000.00 12,999,895.74 CNY 942,345.00 6,979,807.80 J HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A' CNY 72.00 219.29 J HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A' CNY 72.00 219.29 CNY MIDEA GROUP 'A' CNY MIDEA GROUP 'A' CNY MIDEA GROUP 'A' CNY 1,539,192.00 10,561,045.69 J MOMO 'A' ADR -SPONS- USD 501,961.00 11,063,220.44 J HKD 1,937,500.00 14,010,33.72 J HANGKORP AIA GROUP 'S- HKD 2,917,112.00 26,621,810.70 A HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING HKD 7,002,000.00 14,010,033.72 A HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING HKD 1,839,000.00 9,920,668.23 1 HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING HKD 1,839,000.00 11,855,276.68 MRD HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT HNR 580,117.00 8,163,229.67 MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT INR 5,563,900.00 4,484,999.33 CONCERN TERNACEUTICAL SOM ARRAYS - INR MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT INR 5,663,900.00 5,120,627.66 J TORRENT PHARMACEUTICALS - DEMAT INR 7,262,68.00 6,342,054.31 TORRENT PHARMACEUTICALS - DEMAT INR 7,626,68.00 6,342,054.31 TORRENT PHARMACEUTICALS - DEMAT INR 7,020,000.00 9,120,667.66 1	— · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	gelassene oder a	n einem anderen gerege	elten Markt gehandelte	
ALIBABA GROUP HOLDING ADR - SPONS  ALIUNIG SERVICES 'H' 144A/S  ALIUNIG SERVICES 'H' 144A/S  ALIUNIG SERVICES 'H' 144A/S  ANHUI CONCH CEMENT 'H'  ANHUI CONCH CEMENT 'H'  BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'  HKD  1,378,000.00  9,557,129.17  1  BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'  HKD  2,884,000.00  12,999,895.74  2  GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'  CNY  942,345.00  6,979,807.80  1  HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'  CNY  72.00  219.29  JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'  KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'  CNY  52,737.00  8,343,362.77  MIDEA GROUP 'A'  MOMO 'A' ADR - SPONS-  USD  501,961.00  11,063,220.44  17,907,000.00  11,063,220.44  17,917,120.00  11,063,220.44  11,000,000.00  11,063,220.44  11,000,000.00  11,063,220.44  11,000,000.00  11,063,220.44  11,000,000.00  1	Aktien				
A-LIVING SERVICES 'H' 144A/S					
ANHUI CONCH CEMENT 'H'		USD	<u> </u>		2.79
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'					1.53
CHINA MERCHANTS BANK 'H'					1.51
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'   CNY   942,345.00   6,979,807.80   1			<u> </u>	<u> </u>	1.20
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'   CNY   72.00   219.29   CONY   1,000   219.29   CONY   2,000   2,863,071.18   2,000   2,863,071.18   2,000   2,863,071.18   2,000   2,863,071.18   2,000   2,000   2,863,071.18   2,000   2,000   2,863,071.18   2,000					2.06
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'   CNY   829,490.00   9,863,071.18   1			<u> </u>		1.11
KWEICHOW MOUTAL CO LTD 'A'   CNY   52,737.00   8,343,362.77   MIDEA GROUP 'A'   CNY   1,539,192.00   10,561,045.69   MOMO 'A' ADR -SPONS-   USD   501,961.00   11,063,220.44   MOMO 'A' ADR -SPONS-   USD   501,961.00   11,055,617.22   MOMO 'A' ADR -SPONS-   MKD   1,937,500.00   19,010,646.48   MOMO 'A' ADR -SPONS-   MKD   1,937,500.00   19,010,646.48   MOMO 'A' ADR -SPONS-   MKD   1,937,500.00   19,010,646.48   MOMO 'A' ADR -SPONS-   MKD   MKD   1,937,500.00   14,010,033.72   MOMO 'A' ADR -SPONS-   MKD   MKD   7,002,000.00   14,010,033.72   MACO -SPONS-   MKD   MKD   1,839,000.00   9,920,668.23   MACO -SPONS-   MKD   MKD   MKD   MKD   MACO -SPONS-   MKD   MKD   MKD   MKD   MACO -SPONS-   MACO -S					0.00
MIDEA GROUP 'A'  CNY 1,539,192.00 10,561,045.69 1  MOMO 'A' ADR -SPONS- USD 501,961.00 11,063,220.44 1  PING AN BANK 'A' CNY 6,080,001.00 11,055,617.22 1  PING AN INSURANCE 'H' HKD 1,937,500.00 19,010,646.48 3  134,278,369.42 21  Hongkong  AIA GROUP -S- CSPC PHARMACEUTICAL GROUP HKD 7,002,000.00 14,010,033.72 2  GALAXY ENTERTAINMENT GROUP HKD 1,839,000.00 9,920,668.23 1  HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING HKD 451,100.00 13,520,478.32 2  64,072,990.97 10  Indien  HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT HDFC BANK INR 986,398.00 11,249,204.02 1  INTERGLOBE AVIATION INR 580,117.00 8,163,229.67 1  KOTAK MAHINDRA BANK LTD INR 429,289.00 7,372,467.89 1  MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT INR 5,563,900.00 4,484,999.33 0  POWER GRID INDIA INR 580,000.00 5,356,416.43 0  SHRIRAM TRANSPORT FINANCE INR 726,268.00 6,342,054.31 1  TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT INR 726,268.00 6,342,054.31 1  TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT INR 726,268.00 6,342,054.31 1  TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT INR 350,207.00 9,120,627.66 1			<u> </u>		1.56
MOMO 'A' ADR -SPONS-			<u>'</u>		1.32
PING AN BANK 'A'   CNY					1.67
HKD			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		1.75
Hongkong			<u> </u>		1.75
Hongkong	PING AN INSURANCE 'H'	НКО	1,937,500.00	<u> </u>	3.01
AIA GROUP -S- CSPC PHARMACEUTICAL GROUP HKD 7,002,000.00 14,010,033.72 2 GALAXY ENTERTAINMENT GROUP HKD 1,839,000.00 9,920,668.23 1 HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING HKD 451,100.00 13,520,478.32 64,072,990.97 10  Indien HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT HDFC BANK INR 986,398.00 11,249,204.02 INTERGLOBE AVIATION INR 580,117.00 8,163,229.67 1 KOTAK MAHINDRA BANK LTD INR 429,289.00 7,372,467.89 MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT INR 5,563,900.00 4,484,999.33 0 MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT INR 58I CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S INR 655,006.00 5,356,416.43 CSHRIRAM TRANSPORT FINANCE INR 726,268.00 6,342,054.31 INR TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT INR 350,207.00 9,120,627.66				134,2/8,369.42	21.26
AIA GROUP -S- CSPC PHARMACEUTICAL GROUP HKD 7,002,000.00 14,010,033.72 2 GALAXY ENTERTAINMENT GROUP HKD 1,839,000.00 9,920,668.23 1 HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING HKD 451,100.00 13,520,478.32 64,072,990.97 10  Indien HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT HDFC BANK INR 986,398.00 11,249,204.02 INTERGLOBE AVIATION INR 580,117.00 8,163,229.67 1 KOTAK MAHINDRA BANK LTD INR 429,289.00 7,372,467.89 MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT INR 5,563,900.00 4,484,999.33 0 MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT INR 58I CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S INR 655,006.00 5,356,416.43 CSHRIRAM TRANSPORT FINANCE INR 726,268.00 6,342,054.31 INR TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT INR 350,207.00 9,120,627.66	Hongkong				
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP  GALAXY ENTERTAINMENT GROUP  HKD  1,839,000.00  9,920,668.23  HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING  HKD  451,100.00  13,520,478.32  64,072,990.97  10  Indien  HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT  HDFC BANK  INR  986,398.00  11,249,204.02  INTERGLOBE AVIATION  INR  580,117.00  8,163,229.67  INR  KOTAK MAHINDRA BANK LTD  INR  429,289.00  7,372,467.89  MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT  INR  5,563,900.00  4,484,999.33  COMMOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT  INR  SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S  INR  655,006.00  5,356,416.43  COMMOTHER TRANSPORT FINANCE  INR  726,268.00  6,342,054.31  TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT  INR  350,207.00  9,120,627.66		HKD	2.917.112.00	26.621.810.70	4.22
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP					2.22
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING			<u> </u>		1.57
Indien   HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT   INR   2,052,204.00   11,855,276.68   1					2.14
Indien			- ,		10.15
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT         INR         2,052,204.00         11,855,276.68         1           HDFC BANK         INR         986,398.00         11,249,204.02         1           INTERGLOBE AVIATION         INR         580,117.00         8,163,229.67         1           KOTAK MAHINDRA BANK LTD         INR         429,289.00         7,372,467.89         1           MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT         INR         5,563,900.00         4,484,999.33         0           POWER GRID INDIA         INR         3,055,167.00         6,425,731.62         1           SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S         INR         655,006.00         5,356,416.43         0           SHRIRAM TRANSPORT FINANCE         INR         726,268.00         6,342,054.31         1           TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT         INR         350,207.00         9,120,627.66         1					
HDFC BANK         INR         986,398.00         11,249,204.02         1           INTERGLOBE AVIATION         INR         580,117.00         8,163,229.67         1           KOTAK MAHINDRA BANK LTD         INR         429,289.00         7,372,467.89         1           MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT         INR         5,563,900.00         4,484,999.33         0           POWER GRID INDIA         INR         3,055,167.00         6,425,731.62         1           SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S         INR         655,006.00         5,356,416.43         0           SHRIRAM TRANSPORT FINANCE         INR         726,268.00         6,342,054.31         1           TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT         INR         350,207.00         9,120,627.66         1					
INTERGLOBE AVIATION         INR         580,117.00         8,163,229.67         1           KOTAK MAHINDRA BANK LTD         INR         429,289.00         7,372,467.89         1           MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT         INR         5,563,900.00         4,484,999.33         0           POWER GRID INDIA         INR         3,055,167.00         6,425,731.62         1           SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S         INR         655,006.00         5,356,416.43         0           SHRIRAM TRANSPORT FINANCE         INR         726,268.00         6,342,054.31         1           TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT         INR         350,207.00         9,120,627.66         1			<u> </u>		1.88
KOTAK MAHINDRA BANK LTD         INR         429,289.00         7,372,467.89         1           MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT         INR         5,563,900.00         4,484,999.33         0           POWER GRID INDIA         INR         3,055,167.00         6,425,731.62         1           SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S         INR         655,006.00         5,356,416.43         0           SHRIRAM TRANSPORT FINANCE         INR         726,268.00         6,342,054.31         1           TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT         INR         350,207.00         9,120,627.66         1			<u> </u>		1.78
MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT         INR         5,563,900.00         4,484,999.33         C           POWER GRID INDIA         INR         3,055,167.00         6,425,731.62         1           SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S         INR         655,006.00         5,356,416.43         C           SHRIRAM TRANSPORT FINANCE         INR         726,268.00         6,342,054.31         1           TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT         INR         350,207.00         9,120,627.66         1			<u> </u>	<u> </u>	1.29
POWER GRID INDIA         INR         3,055,167.00         6,425,731.62         1           SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S         INR         655,006.00         5,356,416.43         0           SHRIRAM TRANSPORT FINANCE         INR         726,268.00         6,342,054.31         1           TORRENT PHARMACEUTICALS - DEMAT         INR         350,207.00         9,120,627.66         1			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u>'</u>	1.17
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S         INR         655,006.00         5,356,416.43         C           SHRIRAM TRANSPORT FINANCE         INR         726,268.00         6,342,054.31         1           TORRENT PHARMACEUTICALS - DEMAT         INR         350,207.00         9,120,627.66         1					0.71
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE         INR         726,268.00         6,342,054.31         1           TORRENT PHARMACEUTICALS - DEMAT         INR         350,207.00         9,120,627.66         1			<u> </u>		1.02
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT INR 350,207.00 9,120,627.66 1			<u> </u>		0.85
			<u> </u>		1.00
70,370,007.61 11	TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT	INR	350,207.00		1.44
				/0,3/0,00/.61	11.14
Indepedien	Indonesion				
Indonesien           BANK NEGARA INDONESIA 'B'         IDR         15,325,500.00         3,576,445.20         0		IDR	15.325 500 00	3,576,445,20	0.57
				<u> </u>	1.33
	BANK KAKIAT INDONESIA B	IDIX	+5,525,+66.66		1.90
				,555,755,75	
Kaimaninseln	Kaimaninseln				
		HKD	1,700,683.00	40,001,666.08	6.34
CHAILEASE HOLDING COMPANY TWD 4,167,070.00 12,442,006.06 1	CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	4,167,070.00	12,442,006.06	1.97
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS HKD 9,890,000.00 9,354,679.96 1	CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	9,890,000.00	9,354,679.96	1.48
LI NING HKD 3,323,753.00 9,587,455.92 1	LI NING	HKD	3,323,753.00	9,587,455.92	1.52
MGM CHINA HOLDINGS HKD 7,621,200.00 7,782,201.69 1	MGM CHINA HOLDINGS	HKD	7,621,200.00	7,782,201.69	1.23

Pictet - Asian Equities Ex Japan (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
MINTH GROUP	HKD	4,568,000.00	9,717,209.77	1.54
NETEASE ADR-SPONS	USD	63,152.00	19,863,830.08	3.15
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	9,417,000.00	8,810,093.50	1.40
TENCENT HOLDINGS	HKD	1,095,100.00	54,200,746.55	8.58
TRIP COM -SPONS	USD	298,898.00	6,925,466.66	1.10
			178,685,356.27	28.31
Südkorea				
FILA KOREA	KRW	224,408.00	5,390,421.41	0.85
HYUNDAI MOBIS	KRW	67,356.00	9,330,822.95	1.48
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	900,363.00	35,542,665.00	5.63
SAMSUNG ELECTRONICS PFD NON-VOTING	KRW	245,884.00	8,052,228.67	1.28
			58,316,138.03	9.24
Taiwan				
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	104,000.00	13,008,701.44	2.06
MEDIA TEK	TWD	881,000.00	9,593,208.32	1.52
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	3,527,156.00	32,042,892.85	5.07
TRIPOD TECHNOLOGY	TWD	3,566,000.00	11,261,415.54	1.78
WIWYNN	TWD	539,659.00	12,494,477.79	1.98
			78,400,695.94	12.41
Thailand				
AEON THANA SINSAP THAI -NVDR-	THB	1,385,663.00	4,154,812.27	0.66
			4,154,812.27	0.66
Vereinigte Staaten				
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	184,330.00	8,602,681.10	1.36
			8,602,681.10	1.36
Wertpapierbestand			608,831,821.39	96.42
Sichteinlagen bei banken			23,427,218.65	3.71
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-828,743.74	-0.13
Nettovermögen			631,430,296.30	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Asian Equities Ex Japan

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Kaimaninseln	28.31
China	21.26
Taiwan	12.41
Indien	11.14
Hongkong	10.15
Südkorea	9.24
Indonesien	1.90
Vereinigte Staaten	1.36
Thailand	0.66
	96.43

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	20.04
Internet, Software und IT-Dienste	19.51
Banken und Kreditinstitute	9.63
Versicherungen	7.23
Versorgungsbetriebe	6.34
Gastronomie	3.90
Transportwesen und Frachtverkehr	3.89
Pharmazeutika und Kosmetik	3.66
Automobile	3.02
Immobilien	3.01
Tabak und Alkohol	2.88
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	2.83
Photografie und Optik	2.06
Verschiedenes	1.97
Diverser Handel	1.56
Einzelhandel und Supermärkte	1.52
Bauwesen und Baumaterialien	1.51
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.02
Hypothek und Fonds institutionen	0.85
	96.43

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL I	(URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zuge wertpapiere	lassene oder ar	n einem anderen gereg	elten Markt gehandelte	ÖGENS
Aktien				
Bermuda				
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	518,000.00	2,599,521.49	1.43
HAIER ELECTRONICS GROUP	HKD	1,264,000.00	3,382,985.04	1.86
			5,982,506.53	3.29
China				
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS	USD	89,657.00	17,397,044.28	9.54
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	1,352,000.00	6,094,264.58	3.34
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	371,000.00	2,747,941.25	1.51
JD.COM 'A' ADR -SPONS	USD	111,533.00	4,466,896.65	2.45
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	312,071.00	3,710,687.88	2.04
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	27,290.00	4,317,469.14	2.37
MIDEA GROUP 'A'	CNY	696,808.00	4,781,093.67	2.62
MOMO 'A' ADR -SPONS-	USD	93,396.00	2,058,447.84	1.13
PING AN BANK 'A'	CNY	1,972,747.00	3,587,159.89	1.97
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	869,500.00	8,531,487.54	4.68
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	247,800.00	4,051,573.60	2.22
			61,744,066.32	33.87
Hongkong				
AIA GROUP -S-	HKD	1,151,800.00	10,511,424.16	5.77
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	1,764,000.00	3,529,520.06	1.94
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	HKD	637,000.00	3,436,359.79	1.89
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	142,600.00	4,274,041.70	2.34
			21,751,345.71	11.94
Kaimaninseln				
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	1,400,739.00	4,182,315.90	2.29
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	5,280,000.00	4,994,207.30	2.74
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	2,366,000.00	2,818,267.87	1.55
CHINA RESOURCES LAND	HKD	1,054,000.00	4,339,005.12	2.38
CHINA YUHUA EDUCATION CORP	HKD	3,788,000.00	2,806,023.87	1.54
MEITUAN DIANPING 'B' 144A/S	HKD	306,400.00	3,679,513.60	2.02
MINTH GROUP	HKD	952,000.00	2,025,127.78	1.11
NETEASE ADR-SPONS	USD	18,222.00	5,731,547.88	3.14
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR - SPONS	USD	50,136.00	5,506,436.88	3.02
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	2,820,000.00	2,638,256.73	1.45
TENCENT HOLDINGS	HKD	356,600.00	17,649,517.14	9.68
		-,	56,370,220.07	30.92
			,,==,	

#### Pictet - Greater China (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Taiwan				
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	35,000.00	4,377,928.37	2.40
MEDIA TEK	TWD	419,000.00	4,562,490.67	2.50
PEGATRON	TWD	887,000.00	1,710,345.21	0.94
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,771,758.00	16,095,758.66	8.83
WIWYNN	TWD	184,721.00	4,276,760.76	2.35
			31,023,283.67	17.02
Wertpapierbestand			176,871,422.30	97.04
Sichteinlagen bei banken			3,360,418.79	1.84
Termineinlagen bei banken			2,676,226.49	1.47
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-634,629.07	-0.35
Nettovermögen			182,273,438.51	100.00

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Greater China

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG	
(IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
China	33.87
Kaimaninseln	30.92
Taiwan	17.02
Hongkong	11.94
Bermuda	3.29
	97.04

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	27.96
Elektronik und elektrische Geräte	18.75
Versicherungen	10.45
Banken und Kreditinstitute	7.65
Verschiedenes	5.31
Immobilien	5.12
Tabak und Alkohol	4.41
Photografie und Optik	2.40
Verbraucher-Produkte	2.22
Pharmazeutika und Kosmetik	1.94
Gastronomie	1.89
Nachrichtenübermittlung	1.86
Bauwesen und Baumaterialien	1.55
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.54
Transportwesen und Frachtverkehr	1.45
Maschinen- und Apparatebau	1.43
Automobile	1.11
	97.04

Pictet - Japanese Equity Selection

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörs wertpapiere	se zugelassene oder an o	einem anderen gere	gelten Markt gehandelte	
Aktien				
Japan				
AGC	JPY	96,400.00	246,159,581.00	2.00
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	98,500.00	340,348,479.00	2.77
DENSO	JPY	73,900.00	253,403,421.00	2.06
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	60,200.00	486,174,003.00	3.95
FUJITSU	JPY	25,600.00	246,077,225.00	2.00
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	191,900.00	269,420,406.00	2.19
HITACHI	JPY	177,100.00	544,612,804.00	4.43
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	130,200.00	395,673,829.00	3.22
JXTG HOLDINGS	JPY	702,000.00	260,436,988.00	2.12
KOITO MANUFACTURING	JPY	63,700.00	225,716,792.00	1.84
MAEDA CORP	JPY	469,200.00	364,636,518.00	2.96
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	876,600.00	342,658,504.00	2.79
MITSUI FUDOSAN	JPY	259,000.00	478,382,389.00	3.89
MITSUI O.S.K LINES	JPY	124,800.00	211,504,740.00	1.72
MURATA MANUFACTURING	JPY	83,700.00	446,062,407.00	3.63
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	53,000.00	274,113,264.00	2.23
NEXON	JPY	232,200.00	402,086,200.00	3.27
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	135,100.00	342,483,135.00	2.78
NITORI HOLDINGS	JPY	19,400.00	280,148,979.00	2.28
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	122,400.00	275,512,511.00	2.24
ORIX	JPY	227,100.00	293,694,865.00	2.39
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	152,700.00	317,416,136.00	2.58
PARK24	JPY	177,200.00	278,282,342.00	2.26
RECRUIT HOLDINGS	JPY	76,100.00	205,737,906.00	1.67
RENGO	JPY	521,500.00	431,133,943.00	3.51
RESONA HOLDINGS	JPY	641,900.00	206,386,776.00	1.68
SEKISUI CHEMICAL	JPY	227,400.00	322,692,279.00	2.62
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	124,200.00	435,689,089.00	3.54
SHIMADZU	JPY	146,500.00	412,399,415.00	3.35
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	49,900.00	523,800,305.00	4.26
SHIONOGI & CO	JPY	68,600.00	357,096,330.00	2.90
SOMPO HOLDINGS	JPY	104,100.00	340,321,892.00	2.77
SONY	JPY	61,500.00	388,546,059.00	3.16
SQUARE ENIX HOLDINGS	JPY	66,200.00	314,211,789.00	2.55
SUMCO	JPY	258,400.00	349,089,640.00	2.84
TAKARA LEBEN	JPY	434,500.00	148,991,301.00	1.21
TOKYO ELECTRON	JPY	12,000.00	238,426,394.00	1.94
TOYOTA MOTOR	JPY	113,700.00	721,110,815.00	5.86
1010171 1101011	31 1	110,700.00	12,970,639,451.00	105.46
Wertpapierbestand			12,970,639,451.00	
Kontokorrentkredite			-593,917,615.98	-4.83
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-76,822,618.61	-0.62
Nettovermögen			12,299,899,216.41	
			_,,	

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Japanese Equity Selection

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Japan	105.46
	105.46

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	19.71
Elektronik und elektrische Geräte	19.35
Automobile	9.76
Versorgungsbetriebe	7.20
Chemikalien	6.88
Nachrichtenübermittlung	6.00
Transportwesen und Frachtverkehr	5.67
Immobilien	5.10
Einzelhandel und Supermärkte	4.86
Computer und Bürobedarf	4.24
Verpackungsindustrie	3.51
Bauwesen und Baumaterialien	2.96
Pharmazeutika und Kosmetik	2.90
Tabak und Alkohol	2.77
Internet, Software und IT-Dienste	2.55
Uhrenherstellung	2.00
	105.46

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapie wertpapiere	erbörse zugelassene oder a	n einem anderen ge	eregelten Markt gehande	
Aktien				
Dänemark				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	103,914.00	7,798,773.15 <b>7,798,773.15</b>	1.56 1.56
Deutschland				
BEIERSDORF	EUR	86,774.00	8,615,535.00	1.73
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	180,725.00	7,029,778.52	1.41
			15,645,313.52	3.14
Färöer (Insel)	NOV	100 002 00	C 127 01C 90	1 02
BAKKAFROST	NOK	129,903.00	6,137,916.89 <b>6,137,916.89</b>	1.23 1.23
Grossbritannien				
ASTRAZENECA	GBP	165,649.00	14,580,223.55	2.93
CRODA INTERNATIONAL	GBP	146,668.00	7,611,825.14	1.53
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	192,767.00	14,690,807.00	2.95
			36,882,855.69	7.41
Italien				
DIASORIN	EUR	63,513.00	8,244,298.61	1.65
TECHNOGYM	EUR	663,272.00	4,275,735.86 <b>12,520,034.47</b>	0.86 <b>2.51</b>
Japan				
SHIMANO	JPY	68,600.00	9,635,653.84	1.93
UNI-CHARM	JPY	263,600.00	9,782,346.45	1.96
			19,418,000.29	3.89
Niederlande	FIID	220 000 00	16.440.556.10	2.20
UNILEVER	EUR	339,806.00	16,448,556.13 <b>16,448,556.13</b>	3.30 <b>3.30</b>
Schweiz			, ,	
NESTLE NESTLE	CHF	110,594.00	11,488,529.70	2.31
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	82,658.00	26,964,587.16	5.41
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	54,118.00	9,849,066.67	1.98
STRAUMANN HOLDING REG.	CHF	5,505.00	4,115,845.21	0.83
OTIVIONIMINI PIOLENINA NEG.	0111	0,000.00	52,418,028.74	10.53
Spanien				
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS	USD	508,074.00	9,948,088.92	2.00
			9,948,088.92	2.00
Südkorea	WDW.	100 407 00	4.070.500.00	
COWAY CO	KRW	102,497.00	4,872,520.99	0.98
			4,872,520.99	0.98

#### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2020 (ausgedrückt in USD) Pictet - Health (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten				
ABBOTT LABORATORIES	USD	287,808.00	23,266,398.72	4.67
ALIGN TECHNOLOGY	USD	35,142.00	6,292,526.52	1.26
AXSOME THERAPEUTICS	USD	39,021.00	2,303,799.84	0.46
BOSTON SCIENTIFIC	USD	520,816.00	16,416,120.32	3.29
CENTENE	USD	204,136.00	11,650,041.52	2.34
CLEAN HARBORS	USD	156,476.00	7,823,800.00	1.57
CLOROX	USD	85,941.00	14,781,852.00	2.97
COLUMBIA SPORTSWEAR	USD	88,024.00	6,254,985.44	1.26
COOPER COMPANIES	USD	42,195.00	11,866,921.80	2.38
DEXCOM	USD	37,475.00	10,193,200.00	2.05
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	49,390.00	9,510,044.50	1.91
ELI LILLY	USD	137,455.00	18,588,039.65	3.73
HUMANA	USD	43,521.00	13,322,213.31	2.67
INCYTE	USD	80,655.00	5,796,674.85	1.16
MAXIMUS	USD	177,480.00	10,226,397.60	2.05
MERCK & CO	USD	173,028.00	13,103,410.44	2.63
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	57,897.00	5,249,520.99	1.05
NEVRO	USD	62,238.00	6,099,324.00	1.22
QUEST DIAGNOSTICS	USD	168,520.00	13,567,545.20	2.72
SEATTLE GENETICS	USD	49,047.00	5,616,371.97	1.13
SLEEP NUMBER	USD	160,172.00	3,200,236.56	0.64
TABULA RASA HEALTHCARE	USD	59,905.00	3,230,077.60	0.65
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	75,187.00	21,214,012.05	4.26
UNITEDHEALTH GROUP	USD	98,622.00	24,162,390.00	4.85
VAIL RESORTS	USD	39,656.00	5,888,519.44	1.18
WASTE MANAGEMENT	USD	132,719.00	12,077,429.00	2.42
ZIMMER HOLDINGS	USD	96,136.00	9,518,425.36	1.91
ZIMMEN HOLDINGS	000	30,130.00	291,220,278.68	58.43
GESAMT I.			473,310,367.47	94.98
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	160,197.38	23,634,447.41	4.74
			23,634,447.41	4.74
GESAMT II.			23,634,447.41	4.74
Wertpapierbestand			496,944,814.88	99.71
Sichteinlagen bei banken			2,027,120.87	0.41
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-589,304.31	-0.12
Nettovermögen			498,382,631.44	

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Health

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	58.43
Schweiz	10.53
Grossbritannien	7.41
Luxemburg	4.74
Japan	3.89
Niederlande	3.30
Deutschland	3.14
Italien	2.51
Spanien	2.00
Dänemark	1.56
Färöer (Insel)	1.23
Südkorea	0.98
	99.72

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Pharmazeutika und Kosmetik	34.18
Biotechnologie	10.47
Textil- und Bekleidungsindustrie	8.41
Diverse Konsumgüter	7.77
Chemikalien	6.99
Elektronik und elektrische Geräte	6.24
Anteile an Anlagefonds	4.74
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	3.87
Diverser Handel	2.95
Umweltdienste und Recycling	2.55
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	2.42
Versorgungsbetriebe	2.05
Automobile	1.93
Textilien und Bekleidung	1.26
Landwirtschaft und Fischerei	1.23
Gastronomie	1.18
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	0.83
Internet, Software und IT-Dienste	0.65
	99.72

Pictet - Emerging Markets Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KUF	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse z wertpapiere	rugelassene oder	an einem anderen gereg	elten Markt gehandel	<u>ÖGENS</u> te
Aktien				
Ägypten				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	EGP	204,371.00	766,047.69	0.11
EASTERN COMPANY	EGP	147,333.00	114,503.63	0.02
SEWEDY ELECTRIC	EGP	120,300.00	57,270.93	0.01
			937,822.25	0.14
Argentinien				
BANCO MACRO 'B' ADR -SPONS	USD	8,010.00	129,441.60	0.02
GRUPO FINANCIERO GALICIA AKTIE 'B' ADR - SPONS	USD	13,536.00	91,097.28	0.01
TELECOM ARGENTINA 'B' ADR -SPONS	USD	15,222.00	137,302.44	0.02
YPF ADR -SPONS 'D'	USD	29,033.00	117,293.32	0.02
			475,134.64	0.07
Belgien				
TITAN CEMENT INTERNATIONAL	EUR	6,557.00	75,502.53	0.01
			75,502.53	0.01
Bermuda				
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	528,000.00	868,879.95	0.12
ALIBABA PICTURES GROUP	HKD	2,500,000.00	319,190.81	0.05
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	834,000.00	331,277.50	0.05
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	HKD	404,000.00	323,555.02	0.05
CHINA GAS HOLDINGS	HKD	265,800.00	911,825.62	0.13
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	134,000.00	658,422.94	0.09
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	172,000.00	78,746.63	0.01
CREDICORP	USD	10,184.00	1,355,490.40	0.19
GOME RETAIL HOLDING	HKD	1,661,000.00	147,806.62	0.02
HAIER ELECTRONICS GROUP	HKD	187,000.00	471,721.46	0.07
KUNLUN ENERGY	HKD	468,000.00	249,874.17	0.04
LUYE PHARMA GROUP NINE DRAGONS PAPER	HKD HKD	193,000.00 226,000.00	96,325.98	0.01
SHENZHEN INTERNATIONAL		130,000.00	197,612.00	0.03
SHENZHEN INTERNATIONAL	HKD	130,000.00	234,047.47 <b>6,244,776.57</b>	0.03
Brasilien				
AMBEV	BRL	693,833.00	1,691,519.49	0.24
ATACADAO	BRL	65,000.00	272,485.33	0.04
B2W COMPANHIA DIGITAL	BRL	29,713.00	294,313.27	0.04
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	306,125.00	2,200,284.55	0.31
BANCO BRADESCO	BRL	178,016.00	665,683.97	0.10
BANCO BRADESCO PFD	BRL	595,504.00	2,488,303.91	0.36
BANCO BTG PACTUAL -UNITS-	BRL	34,000.00	238,299.85	0.03
BANCO DO BRASIL	BRL	129,409.00	728,770.90	0.10
BANCO SANTANDER	BRL	62,000.00	339,640.23	0.05
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	106,700.00	513,829.78	0.07
		,	,	/

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Brasilien (Fortsetzung)				
BR MALLS PARTICIPACOES	BRL	115,874.00	243,101.75	0.03
BRASKEM 'A' PFD	BRL	32,442.00	111,547.34	0.02
BRF	BRL	86,108.00	242,710.88	0.03
CEMIG MINAS GERAIS PFD	BRL	128,882.00	228,080.93	0.03
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO	BRL	21,304.00	269,000.35	0.04
CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	190,691.00	455,260.96	0.07
CIELO	BRL	210,253.00	194,413.98	0.03
COGNA EDUCACAO	BRL	268,319.00	263,742.59	0.04
COSAN	BRL	27,954.00	301,815.01	0.04
ELETROBRAS	BRL	43,700.00	197,880.06	0.03
ELETROBRAS 'B' PFD	BRL	39,985.00	205,369.94	0.03
EMBRAER S.A.	BRL	104,011.00	188,310.06	0.03
ENERGISA (1 SH + 4 PFD) -UNITS-	BRL	22,185.00	163,118.66	0.02
ENGIE BRASIL	BRL	27,126.00	209,723.53	0.03
EQUATORIAL ENERGIA	BRL	130,600.00	446,259.37	0.06
GERDAU PFD	BRL	166,236.00	315,821.92	0.05
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	BRL	29,987.00	262,309.06	0.04
HYPERA	BRL	52,800.00	314,884.02	0.04
IRB BRASIL RESSEGUROS	BRL	104,073.00	217,130.43	0.03
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU PFD	BRL	670,025.00	1,147,989.51	0.16
ITAUUNIBANCO PFD	BRL	713,229.00	3,340,446.58	0.48
JBS	BRL	169,972.00	712,206.38	0.10
KLABIN	BRL	102,862.00	314,312.76	0.04
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	88,687.00	494,447.50	0.07
LOJAS AMERICANAS PFD	BRL	113,647.00	420,342.45	0.06
LOJAS RENNER	BRL	117,289.00	813,171.52	0.12
MAGAZINE LUIZA	BRL	110,100.00	889,731.52	0.13
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS	BRL	37,164.00	151,246.32	0.02
NATURA & CO HOLDING	BRL	94,024.00	501,005.92	0.07
NOTRE DAME INTERM. PARTICIPACOES	BRL	74,741.00	696,912.85	0.10
PETROBRAS DISTRIBUIDORA	BRL	107,092.00	327,654.33	0.05
PETROBRAS PFD	BRL	623,220.00	1,619,853.82	0.23
PETROLEO BRASILEIRO PETROBRAS	BRL	550,927.00	1,438,373.43	0.21
PORTO SEGURO	BRL	9,821.00	86,423.58	0.01
RAIA DROGASIL NM	BRL	34,400.00	697,248.52	0.10
RUMO	BRL	156,200.00	600,792.56	0.09
SABESP	BRL	52,355.00	415,052.55	0.06
SIDERURGICA NACIONAL	BRL	76,632.00	105,097.69	0.02
SUL AMERICA (1 SH + 2 PFD) -UNITS-	BRL	40,997.00	285,907.04	0.02
SUZANO	BRL	83,107.00	548,740.61	0.08
TELEFONICA BRASIL PFD	BRL	66,031.00	633,527.15	0.09
TIM PARTICIPACOES	BRL	121,317.00	312,730.99	0.09
ULTRAPAR PARTICIPACOES	BRL	107,464.00	263,033.99	0.04
VALE	BRL	474,303.00	3,848,563.66	0.04
WEG				0.55
VVLU	BRL	127,122.00	840,104.58	
			35,768,529.93	5.11

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ŌGENS
Chile				OGENO
AGUAS ANDINAS 'A'	CLP	437,299.00	122,424.28	0.02
BANCO DE CHILE	CLP	7,041,434.00	554,788.81	0.08
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	CLP	6,261.00	205,602.90	0.03
BANCO SANTANDER CHILE ADR -SPONS	USD	24,321.00	352,897.71	0.05
CENCOSUD	CLP	247,363.00	236,971.62	0.03
CERVECERIAS UNIDAS	CLP	24,236.00	162,038.46	0.02
COLBUN	CLP	1,340,824.00	140,962.15	0.02
COPEC	CLP	58,649.00	342,584.45	0.05
EMBOTELLADORA ANDINA 'B'	CLP	30,254.00	61,825.79	0.01
EMPRESAS CMPC	CLP	149,586.00	307,454.56	0.04
ENEL AMERICAS ADR -SPONS	USD	112,700.00	659,295.00	0.09
ENEL CHILE ADR -SPONS	USD	78,019.00	245,759.85	0.04
ENTEL	CLP	23,788.00	98,994.56	0.01
FALABELLA	CLP	103,103.00	201,684.43	0.03
ITAU CORPBANCA	CLP	24,924,348.00	65,655.24	0.01
LATAM AIRLINES GROUP	CLP	38,762.00	105,814.91	0.02
SOCEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE 'B'	CLP	18,466.00	412,263.97	0.06
			4,277,018.69	0.61
			.,,	
China				
360 SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	13,700.00	36,874.79	0.01
ACCELINK TECHNOLOGIES CO 'A'	CNY	5,000.00	22,427.57	0.00
AECC AERO-ENGINE CONTROL 'A'	CNY	10,800.00	18,537.31	0.00
AECC AVIATION POWER 'A'	CNY	23,600.00	71,503.30	0.01
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	593,200.00	285,056.64	0.04
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	4,402,000.00	1,703,124.79	0.24
AIER EYE HOSPITAL GROUP 'A'	CNY	22,200.00	119,350.20	0.02
AIR CHINA 'A'	CNY	37,100.00	34,610.47	0.00
AIR CHINA 'H'	HKD	298,000.00	194,080.91	0.03
AISINO 'A'	CNY	22,900.00	62,476.47	0.01
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS	USD	258,400.00	49,424,168.01	7.06
A-LIVING SERVICES 'H' 144A/S	HKD	63,250.00	284,274.88	0.04
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA 'H'	HKD	392,000.00	74,820.91	0.01
ALUMINUM CORPORATION 'A'	CNY	132,800.00	53,897.20	0.01
ANGANG STEEL COMPANY 'A'	CNY	36,600.00	14,080.54	0.00
ANGEL YEAST 'A'	CNY	9,200.00	42,109.44	0.01
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	29,100.00	228,988.70	0.03
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	180,500.00	1,233,753.09	0.18
ANHUI GUJING DISTILLERY 'A'	CNY	3,900.00	62,021.44	0.01
ANHUI KOUZI DISTILLERY 'A'	CNY	5,400.00	31,489.07	0.00
ANXIN TRUST 'A'	CNY	59,900.00	21,102.92	0.00
ASYMCHEM LABORATORIES 'A'	CNY	2,200.00	51,089.21	0.01
AUTOBIO DIAGNOSTICS 'A'	CNY	3,000.00	48,516.27	0.01
AUTOHOME 'A' ADR -SPONS	USD	8,500.00	592,365.00	0.08
AVIC AIRCRAFT 'A'	CNY	30,400.00	71,756.96	0.01
AVIC CAPITAL 'A'	CNY	86,400.00	47,850.00	0.01
AVIC ELECTROMECHANICAL SYSTEMS 'A'	CNY	43,800.00	43,391.54	0.01
AVIC JOHNSON OPTRONIC TECHNOLOGY'A'	CNY	10,800.00	52,309.30	0.01
	0111	10,000.00	02,003.00	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
China (Fortsetzung)				
AVIC SHENYANG AIRCRAFT 'A'	CNY	9,100.00	37,124.93	0.01
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY CO 'H'	HKD	408,000.00	155,749.64	0.02
AVICOPTER 'A'	CNY	6,400.00	38,781.45	0.01
BAIC BLUEPARK 'A'	CNY	26,400.00	21,317.40	0.00
BAIC MOTOR 'H' 144A REG.S	HKD	274,000.00	103,889.84	0.01
BAIDU 'A' ADR -SPONS	USD	40,800.00	4,037,160.00	0.58
BANK OF BEIJING 'A'	CNY	214,500.00	147,208.17	0.02
BANK OF CHENGDU 'A'	CNY	37,400.00	39,949.97	0.01
BANK OF CHINA 'A'	CNY	355,300.00	176,243.67	0.03
BANK OF CHINA 'H'	HKD	11,841,000.00	4,428,550.04	0.63
BANK OF COMMUNICATIONS 'A'	CNY	381,800.00	280,854.94	0.04
BANK OF COMMUNICATIONS 'H'	HKD	1,234,000.00	738,428.27	0.11
BANK OF GUIYANG 'A'	CNY	34,800.00	37,859.27	0.01
BANK OF HANGZHOU 'A'	CNY	56,900.00	62,543.55	0.01
BANK OF JIANGSU 'A'	CNY	117,800.00	100,930.99	0.01
BANK OF NANJING 'A'	CNY	89,000.00	91,932.62	0.01
BANK OF NINGBO 'A'	CNY	53,800.00	176,498.45	0.03
BANK OF SHANGAI 'A'	CNY	134,200.00	156,020.66	0.02
BAOSHAN IRON AND STEEL 'A'	CNY	91,300.00	61,113.90	0.01
BBMG CORP 'A'	CNY	106,400.00	49,630.11	0.01
BBMG 'H'	HKD	362,000.00	88,702.80	0.01
BEIJING CAPITAL DEVELOPMENT 'A'	CNY	18,500.00	17,415.01	0.00
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	272,000.00	175,393.74	0.03
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	33,200.00	37,007.54	0.01
BEIJING ENLIGHT MEDIA 'A'	CNY	28,200.00	36,043.92	0.01
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS 'A'	CNY	19,500.00	65,181.59	0.01
BEIJING ORIENTAL YUHONG WATER 'A'	CNY	11,800.00	55,456.63	0.01
BEIJING ORIGINWATER TECH. 'A'	CNY	38,000.00	50,872.47	0.01
BEIJING SANJU ENVIRONMENTAL 'A'	CNY	23,200.00	14,973.70	0.00
BEIJING SHIJI INFO. TECH. 'A'	CNY	8,900.00	36,572.38	0.00
BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE 'A'	CNY	8,400.00	70,976.82	0.01
BEIJING SL PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	11,100.00	18,692.46	0.00
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL PROD.'A'	CNY	10,600.00	52,221.93	0.00
BEIJING TONGRENTANG 'A'	CNY	14,300.00	51,286.08	0.01
BETTA PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	4,200.00	40,809.31	0.01
BGI GENOMICS 'A'	CNY	4,600.00	53,233.18	0.01
BOE TECHNOLOGY 'A'	CNY	241,700.00		0.01
BOHAI LEASING 'A'	CNY		128,067.86	0.02
		40,500.00	16,608.24	
BTG HOTELS GROUP 'A'	CNY	8,100.00	15,638.00	0.00
BYD COMPANY 'A'	CNY	17,800.00	141,046.96	0.02
BYD 'H'	HKD	95,500.00	475,407.31	0.07
BY-HEALTH CO 'A'	CNY	18,400.00	43,302.20	0.01
CAITONG SECURITIES 'A'	CNY	32,300.00	46,109.20	0.01
CENTRE TESTING INTERNATIONAL GROUP 'A'	CNY	10,200.00	21,560.91	0.00
CGN POWER 'H'	HKD	1,421,000.00	324,371.37	0.05
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRIES 'A'	CNY	1,600.00	119,875.27	0.02
CHANGJIANG SECURITIES 'A'	CNY	55,300.00	50,186.47	0.01

China (Fortsetzung)   CHANGZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'N'   CNY   3,200.00   36,991.19   0.01   CHAQZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'N'   CNY   17,700.00   45,745.49   0.01   CHENGDU KANGHONG PHARMACEUTICAL 'N'   CNY   8,200.00   25,745.74   0.01   CHENGDU KANGHONG PHARMACEUTICAL 'N'   CNY   24,300.00   22,155.74   0.00   CHINA AROUSPACE TIMES ELECTRON. " CNY   24,300.00   22,155.74   0.00   CHINA CRIDGE SYSTEMS " CNY   11,900.00   22,159.24   0.00   CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'   HKD   1,099,000.00   28,348.42   0.03   CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'   HKD   1,699,000.00   42,554.05   0.01   CHINA CITIC BANK 'N'   CNY   57,300.00   42,554.05   0.01   CHINA CITIC BANK H'   HKD   1,363,000.00   66,933.19   0.09   CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H'   HKD   323,000.00   87,894.19   0.01   CHINA COMMUNICATION SCONSTRUCTION 'N'   CNY   28,900.00   34,352.15   0.00   CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'   HKD   396,000.00   273,227.33   0.04   CHINA COMMUNICATION SERVICES 'H'   HKD   396,000.00   273,227.33   0.04   CHINA CONSTRUCTION BANK 'N'   CNY   88,600.00   80,781.82   0.01   CHINA CONSTRUCTION BANK 'N'   CNY   98,600.00   57,466.17   0.01   CHINA CONSTRUCTION BANK 'N'   CNY   98,500.00   16,226.70   0.02   CHINA EASTERN AIRLINES 'N'   CNY   98,500.00   17,466.17   0.01   CHINA EASTERN AIRLINES 'N'   CNY   98,500.00   17,466.17   0.01   CHINA EASTERN AIRLINES 'N'   CNY   407,200.00   16,226.70   0.02   CHINA EURBRICHT BANK 'N'   HKD   356,000.00   39,363.60   0.02   CHINA EURBRICHT BANK 'N'   CNY   407,200.00   211,743.35   0.03   CHINA EVERBRICHT BANK 'N'   CNY   407,200.00   21,762.17   0.01   CHINA EVERBRICHT BANK 'N'   CNY   11,000.00   39,958.47   0.01   CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'N'   CNY   51,000.00   63,958.40   0.01   CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'N'   CNY   55,000.00   63,958.40   0.01   CHINA MERCHANTS ECURITIES 'N'   CNY   16,700.00   23,4687.14   0.01   CHINA MERCHANTS ENGRED 'N'   CNY   16,700.00   23,915.39.21   0.37   CHINA MERCHANTS ENGRED 'N'   CNY   47,700.00   23,915.39.21   0.37	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
CHANGAZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'A' CNY 17,700.00 45,745.49 0.01 CHENGDU KANGHONG PHARMACEUTICAL 'A' CNY 17,700.00 45,297.64 0.01 CHENGDU KANGHONG PHARMACEUTICAL 'A' CNY 24,300.00 22,155.74 0.01 CHINA AEROSPACE TIMES ELECTRON. 'A' CNY 11,900.00 22,159.24 0.00 CHINA ACINICA SYSTEMS 'A' CNY 11,900.00 21,599.24 0.00 CHINA CINICA SYSTEMS 'A' CNY 11,900.00 22,599.24 0.00 CHINA CINICA SYSTEMS 'A' CNY 57,300.00 42,554.05 CHINA CINICA SSET MANAGEMENT 'H' HKD 1,363,000.00 660,935.19 0.09 CHINA CINICA COLL ENERGY 'H' HKD 323,000.00 87,894.19 0.09 CHINA COLL ENERGY 'H' HKD 323,000.00 87,894.19 0.09 CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H' HKD 323,000.00 37,894.19 0.09 CHINA COMMUNICATION SERVICES 'H' HKD 386,000.00 273,227.33 0.00 CHINA COMMUNICATION SERVICES 'H' HKD 396,000.00 273,227.33 0.00 CHINA COMMUNICATION SERVICES 'H' HKD 396,000.00 273,227.33 0.00 CHINA COMSTRUCTION BANK 'H' HKD 396,000.00 157,466.17 0.01 CHINA CONSTRUCTION BANK 'H' HKD 312,000.00 10,57,466.17 0.01 CHINA ENTREPRISE 'A' CNY 98,500.00 157,466.17 0.01 CHINA ENTREPRISE 'A' CNY 98,500.00 17,622.17 0.02 CHINA ENTREPRISE 'A' CNY 30,500.00 17,622.17 0.02 CHINA ENTREPRISE 'A' CNY 30,500.00 17,622.17 0.02 CHINA ENTREPRISE 'A' CNY 31,800.00 213,433.5 0.03 CHINA EVERBRIGHT BANK 'H' HKD 36,000.00 133,603.60 0.02 CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A' CNY 11,700.00 19,537.99 0.00 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 31,800.00 234,687.14 0.01 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 27,600.00 46,750.82 0.01 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 16,000.00 30,839.18 30 0.00 CHINA INTERNATIONAL MARINE 'H' HKD 147,000.00 19,537.99 0.00 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 17,000.00 30,839.18 30 0.00 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 16,000.00 30,839.18 30 0.00 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 17,000.00 30,839.18 30 0.00 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 17,000.00 30,839.18 30 0.00 CHINA MERCHANTS BANK 'H' HKD 148,000.00 30,839.18 30 0.00 CHINA MERCHANTS BANK 'H' HKD 148,000.00 30,839.18 30 0.00 CHINA MERCHANTS ENGREY SHIPPING 'A' CNY 17,000.00 33	China (Fortsetzung)				
CHENGEDU KANGHONG PHARMACEUTICAL 'A' CHINA AEROSPACE TIMES ELECTRON. 'A' CNY 24,300.00 22,155.74 0.00 CHINA AURONICS SYSTEMS 'A' CNY 11,900.00 21,599.24 0.00 CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H' HKD 1,099.000.00 20,83.48.42 0.03 CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H' HKD 1,363,000.00 660,935.19 0.09 CHINA CITIC BANK 'A' CNY 57,300.00 42,554.05 0.01 CHINA COAL ENERGY 'H' HKD 323,000.00 87,894.19 0.09 CHINA COAL ENERGY 'H' HKD 323,000.00 436,555.02 0.06 CHINA COAL ENERGY 'H' HKD 323,000.00 34,855.02 0.06 CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H' HKD 364,000.00 273,227,33 0.00 CHINA COMMUNICATION SERVICES 'H' HKD 396,000.00 11,464,436.33 1.64 CHINA EASTERN AIRLINES 'A' CNY 88,600.00 11,464,436.33 1.64 CHINA EASTERN AIRLINES 'H' HKD 14,246,000.00 11,464,436.33 1.64 CHINA EASTERN AIRLINES 'H' HKD 312,000.00 176,622,17 0.00 CHINA ENTREPRISE 'A' CNY 98,500.00 57,466.17 0.01 CHINA ENTREPRISE 'A' CNY 407,200.00 21,7432,7 0.00 CHINA ENTREPRISE 'A' CNY 407,200.00 113,603,60 0.02 CHINA ENTREPRISE 'A' CNY 407,200.00 121,743.35 0.03 CHINA EVERBRIGHT BANK 'A' CNY 407,200.00 121,743.35 0.03 CHINA EVERBRIGHT BANK 'B' HKD 386,000.00 123,603.60 0.02 CHINA FILM 'A' CNY 407,000.00 121,743.35 0.03 CHINA EVERBRIGHT BANK 'B' HKD 386,000.00 344,687.14 0.03 CHINA GEALAWY SECS 'H' HKD 494,500.00 346,687.10 0.01 CHINA GEALAWY SECS 'H' HKD 39,600.00 324,687.14 0.03 CHINA GEALAWY SECS 'H' HKD 39,600.00 324,687.10 0.01 CHINA GEALAWY SECS 'H' HKD 39,600.00 324,687.10 0.01 CHINA GEALAWY SECS 'H' HKD 39,600.00 36,788.10 0.01 CHINA GEALAWY SECS 'H' HKD 39,000.00 313,603.60 0.02 CHINA GEALAWY SECS 'H' HKD 39,000.00 324,687.10 0.01 CHINA GEALAWY SECS 'H' HKD 39,000.00 324,687.10 0.01 CHINA GEALAWY SECS 'H' HKD 39,000.00 324,687.10 0.01 CHINA GEALAWY SECS 'H' HKD 39,000.00 328,687.10 0.01 CHINA GEALAWY SECS 'H' HKD 39,000.00 328,687.10 0.01 CHINA GEALAWY SECS 'H' HKD 39,000.		CNY	3,200.00	36,991.19	0.01
CHINA AEROSPACE TIMES ELECTRON. 'A' CHINA AVIONICS SYSTEMS 'A' CNY 11,900.00 22,159,24 0.00 CHINA CINDS ASSET MANAGEMENT 'H' HKD 1,999,000.00 28,348,42 0.93 CHINA CITIC BANK 'A' CNY 57,300.00 42,554,05 0.01 CHINA CITIC BANK 'A' CNY 57,300.00 42,554,05 0.01 CHINA CITIC BANK 'H' HKD 1,363,000.00 660,935.19 0.01 CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H' HKD 23,200.00 37,894.19 0.01 CHINA COMMUNICATION SCONSTRUCTION 'H' HKD 36,000.00 436,555.02 0.06 CHINA COMMUNICATION SCONSTRUCTION 'A' CNY 28,900.00 34,332.15 0.00 CHINA COMMUNICATION SERVICES 'H' HKD 36,000.00 273,227.33 0.04 CHINA CONSTRUCTION BANK 'A' CNY 88,600.00 80,781.82 0.01 CHINA CONSTRUCTION BANK 'H' HKD 14,246,000.00 11,464,36.33 1.60 CHINA CONSTRUCTION BANK 'A' CNY 98,500.00 57,466.17 0.01 CHINA EASTERN AIRLINES 'A' CNY 98,500.00 17,622.17 0.00 CHINA EASTERN AIRLINES 'H' HKD 312,000.00 106,226.70 0.02 CHINA EASTERN AIRLINES 'H' HKD 312,000.00 17,622.17 0.00 CHINA EVERBRIGHT BANK 'H' HKD 36,000.00 133,603.60 0.02 CHINA EVERBRIGHT BANK 'H' HKD 36,000.00 133,603.60 0.02 CHINA FURLY 'CNY 11,700.00 19,537.99 0.00 CHINA FURLY 'CNY 11,700.00 19,537.99 0.00 CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A' CNY 11,700.00 19,537.99 0.00 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 27,600.00 46,750.82 0.01 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 27,600.00 46,750.82 0.01 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 27,600.00 46,750.82 0.01 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 27,600.00 46,750.82 0.01 CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H' HKD 1,143,000.00 19,537.99 0.00 CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H' HKD 1,143,000.00 23,4687.14 0.00 CHINA INTERNATIONAL RAVILE SERVICE 'A' CNY 27,600.00 46,750.82 0.01 CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H' HKD 1,143,000.00 23,4687.14 0.00 CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H' HKD 1,170,000 23,368.91 0.00 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 27,000.00 306,780.16 0.04 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 175,700.00 23,867.51 0.00 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 175,700.00 38,840.00 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 330.00.00 28,871.91 0.00 CHINA MERCHANTS SECUR	CHAOZHOU THREE-CIRCLE 'A'	CNY	17,700.00	45,745.49	0.01
CHINA AVIONICS SYSTEMS 'A' CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H' HKD 1,099,000.00 208,384 82 0.03 CHINA CITIC BANK 'H' CNY 57,300.00 42,554.05 0.01 CHINA CITIC BANK 'H' HKD 1,363,000.00 660,935,19 0.09 CHINA COAL ENERGY 'H' HKD 323,000.00 87,894.19 0.01 CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H' HKD 323,000.00 46,555.02 0.06 CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H' HKD 364,000.00 34,332,15 0.00 CHINA COMMUNICATION SERVICES 'H' HKD 396,000.00 273,227,33 0.04 CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H' HKD 396,000.00 273,227,33 0.04 CHINA COMSTRUCTION BANK 'H' HKD 312,000.00 11,464,436.33 1.64 CHINA CONSTRUCTION BANK 'H' HKD 14,246,000.00 11,464,436.33 1.64 CHINA EASTERN AIRLINES 'H' HKD 312,000.00 106,226,70 0.01 CHINA ENTREPRISE 'A' CNY 30,500.00 17,622,17 0.00 CHINA ENTREPRISE 'A' CNY 30,500.00 17,622,17 0.00 CHINA ENTREPRISE 'A' CNY 407,200.00 113,360.36 0.02 CHINA ENTREPRISE 'A' CNY 11,700.00 133,603.60 0.02 CHINA FILM 'A' CNY 11,700.00 19,537.99 0.00 CHINA GENTRUTION LAND DEVELOPMENT 'A' CNY 11,700.00 14,670.82 0.01 CHINA GENTRUTION LAND DEVELOPMENT 'A' CNY 11,700.00 14,670.82 0.01 CHINA GENTRUTION LAND DEVELOPMENT 'A' CNY 11,700.00 14,670.82 0.01 CHINA GENTRUTION LAND DEVELOPMENT 'A' CNY 11,700.00 19,537.99 0.00 CHINA GENTRUTION LAND DEVELOPMENT 'A' CNY 11,700.00 14,750.82 0.01 CHINA GENTRUTION LAND DEVELOPMENT 'A' CNY 11,700.00 14,750.82 0.01 CHINA GENTRUTION LAND DEVELOPMENT 'A' CNY 11,700.00 14,750.82 0.01 CHINA GENTRUTION LAND DEVELOPMENT 'A' CNY 11,700.00 19,537.99 0.00 CHINA FILM 'A' CNY 11,700.00 19,537.99 0.00 CHINA MARINE 'A' CNY 11,700.00 11,622.00 11,622.00 01 CHINA GENTRUTION LAND DEVELOPMENT 'A' CNY 11,700.00 11,622.00 01 CHINA GENTRUTION LAND DEVELOPMENT 'A' CNY 11,700.00 11,622.00 01 CHINA GENTRUTION LAND DEVELOPMENT 'A' CNY 11,700.00 01 01,762.11 01 01 01 01 01 01 01 01 01 01 01 01 0	CHENGDU KANGHONG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	8,200.00	45,297.64	0.01
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'  CHINA CITIC BANK 'A'  CNY  57,300.00  42,554.05  0.01  CHINA CITIC BANK 'A'  CNY  57,300.00  42,554.05  0.01  CHINA CITIC BANK 'A'  CNY  57,300.00  42,554.05  0.01  CHINA COAL ENERGY 'H'  HKD  323,000.00  87,894.19  0.01  CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H'  HKD  46,000.00  436,555.02  0.06  CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'  HKD  396,000.00  273,227.33  0.04  CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'  HKD  396,000.00  273,227.33  0.04  CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'  CNY  88,600.00  80,781.82  0.01  CHINA CONSTRUCTION BANK 'B'  CNY  88,600.00  80,781.82  0.01  CHINA CONSTRUCTION BANK 'B'  CNY  98,500.00  57,466.17  0.01  CHINA EASTERN AIRLINES 'B'  CNY  98,500.00  57,466.17  0.01  CHINA EASTERN AIRLINES 'B'  CNY  407,200.00  11,743.35  0.03  CHINA EVERBRIGHT BANK 'B'  CNY  407,200.00  133,603.60  0.02  CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A'  CNY  11,700.00  13,603.60  0.02  CHINA GRAND AUGUST 'B'  CHINA GRAND AUGUST 'B'  CNY  11,700.00  13,803.60  0.02  CHINA HING GRAND AUGUST 'B'  CNY  11,700.00  13,803.60  0.02  CHINA HING GRAND AUGUST 'B'  CNY  11,700.00  11,604.22  CHINA MING GRAND AUGUST 'B'  CNY  11,700.00  11,604.22  CHINA GRAND AUGUST 'B'  CNY  11,700.00  11,604.22  CHINA GRAND AUGUST 'B'  CNY  11,700.00  11,604.22  CHINA GRAND AUGUST 'B'  CNY  11,700.00	CHINA AEROSPACE TIMES ELECTRON. 'A'	CNY	<u> </u>	<u> </u>	0.00
CHINA CITIC BANK 'A'  CHY  57,300.00  42,554.05  0.01  CHINA CITIC BANK 'H'  HKD  1,363,000.00  87,894.19  0.09  CHINA COLL ENERGY 'H'  HKD  323,000.00  87,894.19  0.01  CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H'  HKD  646,000.00  436,555.02  0.06  CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'  HKD  396,000.00  273,273  0.04  CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'  HKD  396,000.00  80,781.82  0.01  CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'  CNY  88,600.00  80,781.82  0.01  CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'  HKD  14,246,000.00  11,464,436.33  1.64  CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'  HKD  312,000.00  106,226.70  0.02  CHINA ENTREPRISE 'A'  CNY  98,500.00  17,622.17  0.00  CHINA ENTREPRISE 'A'  CNY  407,200.00  117,622.17  0.00  CHINA ENTREPRISE 'A'  CNY  407,200.00  133,603.60  0.02  CHINA FILM 'A'  CNY  11,700.00  19,537.99  0.00  CHINA FILM 'A'  CNY  31,800.00  94,958.47  0.01  CHINA GEATHUR LAND DEVELOPMENT 'A'  CNY  11,700.00  19,537.99  0.00  CHINA GEATHUR LAND DEVELOPMENT 'A'  CNY  106,200.00  55,129.70  0.01  CHINA GEATHUR LAND DEVELOPMENT 'A'  CNY  106,200.00  62,108.10  CHINA GEATHUR LAND DEVELOPMENT 'A'  CNY  176,000.00  181,511.80  0.02  CHINA GEATHUR LAND DEVELOPMENT 'A'  CNY  176,000.00  181,511.80  0.02  CHINA GEATHUR LAND DEVELOPMENT 'A'  CNY  176,000.00  176,221.70  0.01  CHINA GEATHUR LAND DEVELOPMENT 'A'  CNY  176,000.00  176,221.70  0.01  CHINA GEATHUR LAND DEVELOPMENT 'A'  CNY  176,000.00  176,221.70  0.01  CHINA GEATHUR LAND DEVELOPMENT 'A'  CNY  177,000.00  176,221.70  0.01  CHINA GEATHUR LAND DEVELOPMENT 'A'  CNY  177,000.00  176,11  CHINA GEATHUR LAND DEVELOPMENT 'A'  CNY  177,000.00  176,221.70  0	CHINA AVIONICS SYSTEMS 'A'	CNY	11,900.00	21,599.24	0.00
CHINA CITIC BANK 'H'  CHINA COAL ENERGY 'H'  CHINA COAL ENERGY 'H'  CHINA COAL ENERGY 'H'  HKD  323,000.00  87,894.19  0.01  CHINA COAL ENERGY 'H'  HKD  323,000.00  87,894.19  0.01  CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H'  HKD  646,000.00  346,555.02  0.06  CHINA COMMUNICATION SCONSTRUCTION 'H'  HKD  396,000.00  273,227.33  0.04  CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'  HKD  396,000.00  87,812.20  0.01  CHINA COMSTRUCTION BANK 'H'  HKD  14,246,000.00  11,464,436.33  1.64  CHINA EASTERN AIRLINES 'H'  CNY  98,500.00  57,466.17  0.01  CHINA EASTERN AIRLINES 'H'  HKD  312,000.00  106,226.70  0.02  CHINA ENTREPRISE 'A'  CNY  30,500.00  17,622.17  0.00  CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'  HKD  356,000.00  17,622.17  0.00  CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A'  CNY  11,700.00  19,537.99  0.00  CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'  CNY  55,100.00  55,129.70  0.01  CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'  CNY  27,600.00  62,108.10  CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'  CNY  27,600.00  141,511.80  0.02  CHINA HURANNI SEST MANAGEMENT 'H'  HKD  18,600.00  306,780.16  0.01  CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'  CNY  27,600.00  141,511.80  0.02  CHINA HURANNI SEST MANAGEMENT 'H'  HKD  18,600.00  306,780.16  0.01  CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'  CNY  27,600.00  191,511.61  0.03  CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'  HKD  18,600.00  33,918.83  0.00  CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'  HKD  543,000.00  285,016.11  0.01  CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'  HKD  543,000.00  285,016.11  0.01  CHINA MERCHANTS BANK 'A'  CNY  27,000.00  285,016.11  0.01  CHINA MERCHANTS BANK 'A'  CNY  30,000.00  33,918.83  0.00  CHINA MERCHANTS BANK 'A'  CNY  37,000.00  285,016.10  CHINA MERCHANTS BANK 'H'  HKD  543,000.00  285,016.11  O.01  CHINA MERCHANTS SERCEY SHIPPING 'A'  CNY  37,000.00  37,918.40  CHINA MERCHANTS SERCEY SHIPPING 'A'  CNY  37,000.00  37,918.40  CHINA MERCHANTS SECOUNT H'  HKD  54,000.00  285,016.11  O.01  CHINA MERCHANTS SECOUNT H'  HKD  54,000.00  285,016.11  CHINA MERCHANTS SERCEY SHIPPING 'A'  CNY  37,000.00  37,918.60  CHINA MERCHANTS SERCEY SHIPPING 'A	CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	1,099,000.00	208,348.42	0.03
CHINA CITIC BANK 'H'  CHINA COAL ENERGY 'H'  CHINA COAL ENERGY 'H'  CHINA COAL ENERGY 'H'  HKD  323,000.00  87,894.19  0.01  CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H'  KIND  CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H'  CHINA COMMUNICATION SENT CONTY  28,900.00  34,332.15  0.00  CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'  HKD  396,000.00  273,227.33  0.04  CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'  HKD  396,000.00  273,227.33  0.04  CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'  CNY  88,600.00  80,781.82  0.01  CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'  HKD  14,246,000.00  11,464,436.33  1.64  CHINA EASTERN AIRLINES 'H'  CNY  98,500.00  57,466.17  0.01  CHINA EASTERN AIRLINES 'H'  CNY  30,500.00  17,622.17  0.00  CHINA ENTREPRISE 'A'  CNY  407,200.00  17,622.17  0.00  CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'  HKD  356,000.00  133,636.0  0.02  CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A'  CNY  11,700.00  19,537.99  0.00  CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A'  CNY  55,100.00  24,958.47  0.01  CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'  CNY  106,200.00  62,108.10  CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'  CNY  27,600.00  141,511.80  0.02  CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'  HKD  18,600.00  306,780.16  0.01  CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'  HKD  11,43,000.00  141,511.80  0.02  CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'  HKD  18,600.00  33,918.83  0.00  CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'  HKD  18,600.00  285,016.11  0.01  CHINA ENDRANCE (CHINA) 'H'  HKD  18,600.00  285,016.11  0.04  CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'  CNY  27,000.00  285,016.11  0.01  CHINA MERCHANTS BANK 'A'  CNY  175,700.00  285,016.10  CHINA MERCHANTS BANK 'A'  CNY  37,000.00  285,016.10  CHINA MERCHANTS BANK 'H'  HKD  48,000.00  285,016.11  O.01  CHINA MERCHANTS SERCUS SHIPPING 'A'  CNY  37,000.00  37,918.40  CHINA MERCHANTS SERCUS SHIPPING 'A'  CNY  38,000.00  38,918.82  30.00  CHINA MERCHANTS SERCUS SHIPPING 'A'  CNY  38,000.00  38,918.82  30.00  CHINA MERCHANTS SERCUS SHIPPING 'A'  CNY  38,000.00  38,918.82  30.00  CHINA MERCHANTS SERCUS SHIPPING 'A'  CNY  38,000.00  38,918.82  30.00  CHINA MERCHANTS SERCUS SHIPPING 'A'  CNY  38,000.00  38	CHINA CITIC BANK 'A'	CNY	57,300.00	42,554.05	0.01
CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H' HKD 646,000.00 436,555.02 0.06 CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H' HKD 396,000.00 273,227.33 0.04 CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H' HKD 396,000.00 273,227.33 0.04 CHINA COMSTRUCTION BANK 'A' CNY 88,600.00 80,781.82 0.01 CHINA CONSTRUCTION BANK 'H' HKD 14,246,000.00 11,464,436.33 1.64 CHINA EASTERN AIRLINES 'A' CNY 98,500.00 57,466.17 0.01 CHINA CONSTRUCTION BANK 'H' HKD 312,000.00 106,226.70 0.02 CHINA EASTERN AIRLINES 'H' HKD 312,000.00 106,226.70 0.02 CHINA EASTERN AIRLINES 'H' HKD 312,000.00 106,226.70 0.02 CHINA ENTREPRISE 'A' CNY 30,500.00 17,622.17 0.00 CHINA EVERBRIGHT BANK 'A' CNY 407,200.00 211,743.35 0.03 CHINA EVERBRIGHT BANK 'H' HKD 356,000.00 133,603.60 0.02 CHINA FILM 'A' CNY 11,700.00 19,537.99 0.00 CHINA FILM 'A' CNY 31,800.00 94,958.47 0.01 CHINA GORDHAN 'S ECS 'H' HKD 494,500.00 234,687.14 0.03 CHINA GEZHOUBA GROUP 'A' CNY 55,100.00 56,129.70 0.01 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 106,200.00 62,108.10 0.01 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 27,600.00 62,108.10 0.01 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 27,600.00 141,511.80 0.02 CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H' HKD 187,600.00 19,551.29 0.00 CHINA INTERNATIONAL MARINE 'A' CNY 27,000.00 19,511.61 0.03 CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A' CNY 30,200.00 191,511.61 0.03 CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H' HKD 1,107,000.00 2,3887.51 0.00 CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H' HKD 580,000.00 285,165.11 0.04 CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H' HKD 543,000.00 2,591,539.21 0.00 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 35,200.00 32,987.51 0.00 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 36,200.00 191,511.61 0.04 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 363,200.00 2,791,539.22 0.02 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 363,200.00 192,731.99 0.02 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 363,000.00 2,793,339.21 0.00 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 363,000.00 193,731.47 6 0.11 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 363,000.00 18,559.23 0.02 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 363,000.00 18,559.23 0.02 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 363,000.00 18	CHINA CITIC BANK 'H'	HKD			0.09
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION 'A' CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H' HKD 396,000.00 273,227.33 0.04 CHINA COMSTRUCTION BANK 'A' CNY 88,600.00 80,781.82 0.01 CHINA CONSTRUCTION BANK 'H' HKD 14,246,000.00 11,464,436.33 1.64 CHINA EASTERN AIRLINES 'A' CNY 98,500.00 57,466.17 0.01 CHINA EASTERN AIRLINES 'A' CNY 98,500.00 17,622.17 0.00 CHINA EASTERN AIRLINES 'H' HKD 312,000.00 106,226.70 0.02 CHINA EVERBRIGHT BANK 'A' CNY 407,200.00 211,743.35 0.03 CHINA EVERBRIGHT BANK 'H' HKD 356,000.00 133,603.60 0.02 CHINA EVERBRIGHT BANK 'H' HKD 356,000.00 19,537.99 0.00 CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A' CNY 11,700.00 19,537.99 0.00 CHINA GALAXY SECS 'H' HKD 494,500.00 234,687.14 0.03 CHINA GALAXY SECS 'H' HKD 494,500.00 234,687.14 0.03 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 27,600.00 46,750.82 0.01 CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 27,600.00 46,750.82 0.01 CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H' HKD 11,143,000.00 141,511.80 0.02 CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H' HKD 187,600.00 39,186.16 0.04 CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A' CNY 20,000.00 19,511.61 0.04 CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A' CNY 20,000.00 18,262.23 0.00 CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A' CNY 27,000.00 191,511.61 0.03 CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H' HKD 1,107,000.00 2,34,687.14 CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A' CNY 27,000.00 191,511.61 0.03 CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H' HKD 1,107,000.00 2,38,87.51 0.00 CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H' HKD 543,000.00 23,887.51 0.00 CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H' HKD 540,000.00 37,662.54 0.01 CHINA MERCHANTS BANK 'H' CNY 30,200.00 37,662.54 0.01 CHINA MERCHANTS SENGRY SHIPPING 'A' CNY 353,200.00 28,97,339.20 0.02 CHINA MERCHANTS SENGRY SHIPPING 'A' CNY 353,200.00 28,97,339.20 0.02 CHINA MERCHANTS SENGRY SHIPPING 'A' CNY 353,200.00 28,97,339.20 0.02 CHINA MERCHANTS SENGRY SHIPPING 'A' CNY 353,200.00 28,97,339.20 0.02 CHINA MERCHANTS SENGRY SHIPPING 'A' CNY 353,200.00 28,97,314.76 0.11 CHINA MERCHANTS SENGRY SHIPPING 'A' CNY 353,200.00 37,662.54 0.01 CHINA MERCHANTS SENGRY SHIPPING 'A' CNY 353,200.00	CHINA COAL ENERGY 'H'	HKD	323,000.00	87,894.19	0.01
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H'	HKD	646,000.00	436,555.02	0.06
CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'   CNY	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION 'A'	CNY	28,900.00	34,332.15	0.00
CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'   CNY	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	396,000.00		0.04
CHINA EASTERN AIRLINES 'A' CHY 98,500.00 57,466.17 0.01 CHINA EASTERN AIRLINES 'H' HKD 312,000.00 106,226.70 0.02 CHINA ENTREPRISE 'A' CNY 30,500.00 17,622.17 0.00 CHINA EVERBRIGHT BANK 'A' CNY 407,200.00 211,743.35 0.03 CHINA EVERBRIGHT BANK 'H' HKD 356,000.00 133,603.60 0.02 CHINA FILM 'A' CNY 11,700.00 19,537.99 0.00 CHINA FILM 'A' CNY 31,800.00 94,958.47 0.01 CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A' CNY 31,800.00 234,687.14 0.03 CHINA GALAXY SECS 'H' HKD 494,500.00 234,687.14 0.03 CHINA GRAD AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 55,100.00 55,129.70 0.01 CHINA GRAD AUTOMOTIVE SERVICES 'A' CNY 27,600.00 46,750.82 CHINA GREATWALL 'A' CNY 27,600.00 46,750.82 CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H' HKD 1143,000.00 141,511.80 0.02 CHINA INTERNATIONAL MARINE 'A' CNY 30,000.00 19,511.61 CNY 30,000.00 33,918.83 0.00 CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H' HKD 1,107,000.00 2,130,058.94 0.30 CHINA LIFE INSURANCE 'A' CNY 27,000.00 31,915.11.61 CNY 30,000.00 33,918.83 0.00 CHINA LIFE INSURANCE 'A' CNY 175,700.00 23,887.51 0.00 CHINA MERCHANTS BANK 'A' CNY 175,700.00 23,887.51 0.00 CHINA MERCHANTS BANK 'A' CNY 175,700.00 23,887.51 0.00 CHINA MERCHANTS BANK 'A' CNY 175,700.00 129,731.99 0.02 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 36,000.00 29,15,39.21 0.37 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 36,000.00 29,15,39.21 0.37 CHINA MERCHANTS SENERGY SHIPPING 'A' CNY 175,700.00 129,731.99 0.02 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 36,000.00 29,87,539.21 0.37 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 185,000.00 29,87,31.76 0.01 CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A' CNY 36,000.00 29,87,31.76 0.01 CHINA MINSENG BANKING 'A' CNY 187,000.00 199,731.99 0.02 CHINA MINSENG BANKING 'A' CNY 187,000.00 165,592.32 0.00 CHINA MOLYBDENUM 'A' CNY 37,000.00 165,592.32 0.00 CHINA NATIONAL MEDICINES 'A' CNY 57,000.00 23,021.13 0.00 CHINA NATIONAL MEDICINES 'A' CNY 57,000.00 165,592.32 0.00 CHINA NATIONAL MEDICINES 'A' CNY 57,000.00 165,592.32 0.00 CHINA NATIONAL MEDICINES 'A' CNY 57,000.00 23,021.13 0.00 CHINA NATIONAL MEDICINES 'A' CNY 57,000.00 24,021.13 0.00 CHINA NATIONAL MEDICINES 'A' CNY 57	CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'	CNY	88,600.00		0.01
CHINA EASTERN AIRLINES 'H'         HKD         312,000.00         106,226.70         0.02           CHINA ENTREPRISE 'A'         CNY         30,500.00         17,622.17         0.00           CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'         CNY         407,200.00         211,743.35         0.03           CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'         HKD         356,000.00         133,603.60         0.02           CHINA FILM 'A'         CNY         11,700.00         19,537.99         0.00           CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A'         CNY         31,800.00         94,958.47         0.01           CHINA GALAXY SECS 'H'         HKD         494,500.00         234,687.14         0.03           CHINA GREATUMALL 'A'         CNY         55,100.00         55,129.70         0.01           CHINA GREATWALL 'A'         CNY         27,600.00         62,108.10         0.01           CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'         HKD         1,143,000.00         141,511.80         0.02           CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'         HKD         187,600.00         306,780.16         0.04           CHINA LITERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'         HKD         187,600.00         306,780.16         0.04           CHINA LITERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'         CNY         20,000.00	CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	14,246,000.00		1.64
CHINA EASTERN AIRLINES 'H'         HKD         312,000.00         106,226.70         0.02           CHINA ENTREPRISE 'A'         CNY         30,500.00         17,622.17         0.00           CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'         CNY         407,200.00         211,743.35         0.03           CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'         HKD         356,000.00         133,603.60         0.02           CHINA FILM 'A'         CNY         11,700.00         19,537.99         0.00           CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A'         CNY         31,800.00         94,958.47         0.01           CHINA GALAXY SECS 'H'         HKD         494,500.00         234,687.14         0.03           CHINA GALAXY SECS 'H'         HKD         494,500.00         55,129.70         0.01           CHINA GREATWALL 'A'         CNY         55,100.00         55,129.70         0.01           CHINA GREATWALL 'A'         CNY         27,600.00         46,750.82         0.01           CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'         HKD         187,600.00         306,780.16         0.04           CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'         CNY         20,000.00         191,511.61         0.03           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         1,107,000.00         2,13	CHINA EASTERN AIRLINES 'A'	CNY			0.01
CHINA ENTREPRISE 'A'         CNY         30,500.00         17,622.17         0.00           CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'         CNY         407,200.00         211,743.35         0.03           CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'         HKD         356,000.00         133,603.60         0.02           CHINA FILM 'A'         CNY         11,700.00         19,537.99         0.00           CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A'         CNY         31,800.00         94,958.47         0.01           CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'         CNY         55,100.00         234,687.14         0.03           CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'         CNY         106,200.00         62,108.10         0.01           CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'         CNY         106,200.00         62,108.10         0.01           CHINA GREATWALL 'A'         CNY         27,600.00         46,750.82         0.01           CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP' 'H'         HKD         187,600.00         306,780.16         0.04           CHINA INTERNATIONAL MARINE 'A'         CNY         20,000.00         191,511.61         0.03           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         18,760.00         33,918.83         0.00           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         543,000.00	CHINA EASTERN AIRLINES 'H'	HKD	312,000.00		0.02
CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'         CNY         407,200.00         211,743.35         0.03           CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'         HKD         356,000.00         133,603.60         0.02           CHINA FILM 'A'         CNY         11,700.00         19,537.99         0.00           CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A'         CNY         31,800.00         94,958.47         0.01           CHINA GALAXY SECS 'H'         HKD         494,500.00         234,687.14         0.03           CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'         CNY         55,100.00         55,129.70         0.01           CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'         CNY         106,200.00         62,108.10         0.01           CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'         CNY         27,600.00         46,750.82         0.01           CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'         CNY         27,600.00         62,108.10         0.01           CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'         CNY         27,600.00         46,750.82         0.01           CHINA LORGA ASSET MANAGEMENT 'H'         HKD         1,143,000.00         141,511.80         0.02           CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'         HKD         187,600.00         306,780.16         0.04           CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'         CNY         20,000.00	CHINA ENTREPRISE 'A'	CNY	<u> </u>		0.00
CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'         HKD         356,000.00         133,603.60         0.02           CHINA FILM'A'         CNY         11,700.00         19,537.99         0.00           CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A'         CNY         31,800.00         94,958.47         0.01           CHINA GALAXY SECS 'H'         HKD         494,500.00         234,687.14         0.03           CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'         CNY         55,100.00         55,129.70         0.01           CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'         CNY         106,200.00         62,108.10         0.01           CHINA GREATWALL 'A'         CNY         27,600.00         46,750.82         0.01           CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'         HKD         1,43,000.00         141,511.80         0.02           CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'         HKD         187,600.00         306,780.16         0.04           CHINA INTERNATIONAL MARINE 'A'         CNY         16,700.00         191,511.61         0.03           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         1,107,000.00         33,918.33         0.00           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         1,107,000.00         213,0058.94         0.30           CHINA MERCHANT BANK 'A'         CNY <td< td=""><td>CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'</td><td>CNY</td><td><u> </u></td><td></td><td>0.03</td></td<>	CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'	CNY	<u> </u>		0.03
CHINA FILM 'A'         CNY         11,700.00         19,537.99         0.00           CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A'         CNY         31,800.00         94,958.47         0.01           CHINA GALAXY SECS 'H'         HKD         494,500.00         234,687.14         0.03           CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'         CNY         55,100.00         55,129.70         0.01           CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'         CNY         106,200.00         62,108.10         0.01           CHINA GREATWALL 'A'         CNY         27,600.00         46,750.82         0.01           CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'         HKD         1,143,000.00         141,511.80         0.02           CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'         HKD         187,600.00         306,780.16         0.04           CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'         CNY         16,700.00         18,262.23         0.00           CHINA JUSHI 'A'         CNY         20,000.00         191,511.61         0.03           CHINA JUSHI 'A'         CNY         30,200.00         33,918.83         0.00           CHINA JUSHI 'A'         CNY         27,000.00         191,511.61         0.03           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         1,107,000.00         2,1	CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'	HKD			0.02
CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A'         CNY         31,800.00         94,958.47         0.01           CHINA GALAXY SECS 'H'         HKD         494,500.00         234,687.14         0.03           CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'         CNY         55,100.00         55,129.70         0.01           CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'         CNY         106,200.00         62,108.10         0.01           CHINA GREATWALL 'A'         CNY         27,600.00         46,750.82         0.01           CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'         HKD         1,143,000.00         141,511.80         0.02           CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'         HKD         187,600.00         306,780.16         0.04           CHINA INTERNATIONAL MARINE 'A'         CNY         16,700.00         18,262.23         0.00           CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'         CNY         20,000.00         191,511.61         0.03           CHINA JUSHI 'A'         CNY         30,200.00         33,918.83         0.00           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         1,107,000.00         2,130,058.94         0.30           CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         101,019.20         0.01           CHINA MERCHANTE BANK 'A'         CNY	CHINA FILM 'A'	CNY	<u> </u>		0.00
CHINA GALAXY SECS 'H'         HKD         494,500.00         234,687.14         0.03           CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'         CNY         55,100.00         55,129.70         0.01           CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'         CNY         106,200.00         62,108.10         0.01           CHINA GREATWALL 'A'         CNY         27,600.00         46,750.82         0.01           CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'         HKD         1,143,000.00         141,511.80         0.02           CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'         HKD         187,600.00         306,780.16         0.04           CHINA INTERNATIONAL MARINE 'A'         CNY         16,700.00         18,262.23         0.00           CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'         CNY         20,000.00         191,511.61         0.03           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         1,107,000.00         23,918.83         0.00           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         1,107,000.00         2,130,058.94         0.30           CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         101,019.20         0.01           CHINA MERCHANT BANK 'A'         CNY         11,000.00         28,501.61.11         0.04           CHINA MERCHANTS BANK 'H'         CN	CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A'	CNY	<u> </u>	<u> </u>	
CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'         CNY         55,100.00         55,129.70         0.01           CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'         CNY         106,200.00         62,108.10         0.01           CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'         CNY         27,600.00         46,750.82         0.01           CHINA GREATWALL 'A'         CNY         27,600.00         46,750.82         0.01           CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'         HKD         1,143,000.00         141,511.80         0.02           CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'         HKD         187,600.00         306,780.16         0.04           CHINA INTERNATIONAL MARINE 'A'         CNY         16,700.00         18,262.23         0.00           CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'         CNY         20,000.00         191,511.61         0.03           CHINA JUSHI 'A'         CNY         30,200.00         33,918.83         0.00           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         1,107,000.00         2,130,058.94         0.30           CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         101,019.20         0.01           CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         285,016.11         0.04           CHINA MERCHANTE GROUP 'H'         HKD	CHINA GALAXY SECS 'H'	HKD	<u> </u>		0.03
CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'         CNY         106,200.00         62,108.10         0.01           CHINA GREATWALL 'A'         CNY         27,600.00         46,750.82         0.01           CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'         HKD         1,143,000.00         141,511.80         0.02           CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'         HKD         187,600.00         306,780.16         0.04           CHINA INTERNATIONAL MARINE 'A'         CNY         16,700.00         18,262.23         0.00           CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'         CNY         20,000.00         191,511.61         0.03           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         1,107,000.00         33,918.83         0.00           CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         101,019.20         0.01           CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         101,019.20         0.01           CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'         HKD         543,000.00         285,016.11         0.04           CHINA MERCHANT BANK 'A'         CNY         11,000.00         23,887.51         0.00           CHINA MERCHANTS BANK 'H'         HKD         585,000.00         25,91,539.21         0.37           CHINA MERCHANTS SEERGY SHIPPING 'A'	CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'	CNY	55,100.00	55,129.70	0.01
CHINA GREATWALL 'A'         CNY         27,600.00         46,750.82         0.01           CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'         HKD         1,143,000.00         141,511.80         0.02           CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'         HKD         187,600.00         306,780.16         0.04           CHINA INTERNATIONAL MARINE 'A'         CNY         16,700.00         18,262.23         0.00           CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'         CNY         20,000.00         191,511.61         0.03           CHINA JUSHI 'A'         CNY         30,200.00         33,918.83         0.00           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         1,107,000.00         2,130,058.94         0.30           CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         101,019.20         0.01           CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         101,019.20         0.01           CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'         HKD         543,000.00         285,016.11         0.04           CHINA MERCHANT BANK 'A'         CNY         175,700.00         808,407.98         0.12           CHINA MERCHANTS BANK 'H'         HKD         585,000.00         2,591,539.21         0.37           CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'         CNY	CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'	CNY	<u> </u>	<u> </u>	0.01
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'         HKD         1,143,000.00         141,511.80         0.02           CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'         HKD         187,600.00         306,780.16         0.04           CHINA INTERNATIONAL MARINE 'A'         CNY         16,700.00         18,262.23         0.00           CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'         CNY         20,000.00         191,511.61         0.03           CHINA JUSHI 'A'         CNY         30,200.00         33,918.83         0.00           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         1,107,000.00         2,130,058.94         0.30           CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         101,019.20         0.01           CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         285,016.11         0.00           CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         11,000.00         23,887.51         0.00           CHINA MERCHANTS SERGRUPH'H'         HKD         54	CHINA GREATWALL 'A'	CNY	27,600.00		0.01
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'         HKD         187,600.00         306,780.16         0.04           CHINA INTERNATIONAL MARINE 'A'         CNY         16,700.00         18,262.23         0.00           CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'         CNY         20,000.00         191,511.61         0.03           CHINA JUSHI 'A'         CNY         30,200.00         33,918.83         0.00           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         1,107,000.00         2,130,058.94         0.30           CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         101,019.20         0.01           CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'         HKD         543,000.00         285,016.11         0.04           CHINA MEHECO 'A'         CNY         11,000.00         23,887.51         0.00           CHINA MERCHANTS BANK 'A'         CNY         175,700.00         808,407.98         0.12           CHINA MERCHANTS BANK 'H'         HKD         585,000.00         2,591,539.21         0.37           CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'         CNY         46,000.00         37,662.54         0.01           CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'         CNY         82,500.00         191,014.86         0.03           CHINA MINSENG BANKING 'A'         CNY <t< td=""><td>CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'</td><td>HKD</td><td>1,143,000.00</td><td></td><td>0.02</td></t<>	CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	1,143,000.00		0.02
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'         CNY         20,000.00         191,511.61         0.03           CHINA JUSHI 'A'         CNY         30,200.00         33,918.83         0.00           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         1,107,000.00         2,130,058.94         0.30           CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         101,019.20         0.01           CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'         HKD         543,000.00         285,016.11         0.04           CHINA MERCO 'A'         CNY         11,000.00         23,887.51         0.00           CHINA MERCHANT BANK 'A'         CNY         175,700.00         808,407.98         0.12           CHINA MERCHANTS BANK 'H'         HKD         585,000.00         2,591,539.21         0.37           CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'         CNY         46,000.00         37,662.54         0.01           CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'         CNY         54,700.00         129,731.99         0.02           CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'         CNY         82,500.00         191,014.86         0.03           CHINA MINSENG BANKING 'A'         CNY         353,200.00         283,707.75         0.04           CHINA MOLYBDENUM 'A'         CNY         187,100.00	CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'	HKD	187,600.00		0.04
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'         CNY         20,000.00         191,511.61         0.03           CHINA JUSHI 'A'         CNY         30,200.00         33,918.83         0.00           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         1,107,000.00         2,130,058.94         0.30           CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         101,019.20         0.01           CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'         HKD         543,000.00         285,016.11         0.04           CHINA MERCO 'A'         CNY         11,000.00         23,887.51         0.00           CHINA MERCHANT BANK 'A'         CNY         175,700.00         808,407.98         0.12           CHINA MERCHANTS BANK 'H'         HKD         585,000.00         2,591,539.21         0.37           CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'         CNY         46,000.00         37,662.54         0.01           CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'         CNY         54,700.00         129,731.99         0.02           CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'         CNY         82,500.00         191,014.86         0.03           CHINA MINSENG BANKING 'A'         CNY         353,200.00         283,707.75         0.04           CHINA MOLYBDENUM 'A'         CNY         187,100.00	CHINA INTERNATIONAL MARINE 'A'	CNY	16,700.00	18,262.23	0.00
CHINA JUSHI 'A'         CNY         30,200.00         33,918.83         0.00           CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'         HKD         1,107,000.00         2,130,058.94         0.30           CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         101,019.20         0.01           CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'         HKD         543,000.00         285,016.11         0.04           CHINA MEHECO 'A'         CNY         11,000.00         23,887.51         0.00           CHINA MERCHANT BANK 'A'         CNY         175,700.00         808,407.98         0.12           CHINA MERCHANTS BANK 'H'         HKD         585,000.00         2,591,539.21         0.37           CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'         CNY         46,000.00         37,662.54         0.01           CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'         CNY         54,700.00         129,731.99         0.02           CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'         CNY         82,500.00         191,014.86         0.03           CHINA MINSENG BANKING 'A'         CNY         353,200.00         283,707.75         0.04           CHINA MINSENG BANKING 'H'         HKD         1,080,500.00         787,314.76         0.11           CHINA MOLYBDENUM 'A'         CNY         187,100.00	CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'	CNY			0.03
CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         101,019.20         0.01           CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'         HKD         543,000.00         285,016.11         0.04           CHINA MEHECO 'A'         CNY         11,000.00         23,887.51         0.00           CHINA MERCHANT BANK 'A'         CNY         175,700.00         808,407.98         0.12           CHINA MERCHANTS BANK 'H'         HKD         585,000.00         2,591,539.21         0.37           CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'         CNY         46,000.00         37,662.54         0.01           CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'         CNY         54,700.00         129,731.99         0.02           CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'         CNY         82,500.00         191,014.86         0.03           CHINA MINSENG BANKING 'A'         CNY         353,200.00         283,707.75         0.04           CHINA MINSENG BANKING 'H'         HKD         1,080,500.00         787,314.76         0.11           CHINA MOLYBDENUM 'A'         CNY         187,100.00         90,436.46         0.01           CHINA NATIONAL ACCORD 'A'         CNY         3,300.00         18,559.72         0.00           CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00	CHINA JUSHI 'A'	CNY			0.00
CHINA LIFE INSURANCE 'A'         CNY         27,000.00         101,019.20         0.01           CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'         HKD         543,000.00         285,016.11         0.04           CHINA MEHECO 'A'         CNY         11,000.00         23,887.51         0.00           CHINA MERCHANT BANK 'A'         CNY         175,700.00         808,407.98         0.12           CHINA MERCHANTS BANK 'H'         HKD         585,000.00         2,591,539.21         0.37           CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'         CNY         46,000.00         37,662.54         0.01           CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'         CNY         54,700.00         129,731.99         0.02           CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'         CNY         82,500.00         191,014.86         0.03           CHINA MINSENG BANKING 'A'         CNY         353,200.00         283,707.75         0.04           CHINA MINSENG BANKING 'H'         HKD         1,080,500.00         787,314.76         0.11           CHINA MOLYBDENUM 'A'         CNY         187,100.00         90,436.46         0.01           CHINA NATIONAL ACCORD 'A'         CNY         3,300.00         18,559.72         0.00           CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00	CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'	HKD	1,107,000.00	2,130,058.94	0.30
CHINA MEHECO 'A'         CNY         11,000.00         23,887.51         0.00           CHINA MERCHANT BANK 'A'         CNY         175,700.00         808,407.98         0.12           CHINA MERCHANTS BANK 'H'         HKD         585,000.00         2,591,539.21         0.37           CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'         CNY         46,000.00         37,662.54         0.01           CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'         CNY         54,700.00         129,731.99         0.02           CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'         CNY         82,500.00         191,014.86         0.03           CHINA MINSENG BANKING 'A'         CNY         353,200.00         283,707.75         0.04           CHINA MINSENG BANKING 'H'         HKD         1,080,500.00         787,314.76         0.11           CHINA MOLYBDENUM 'A'         CNY         187,100.00         90,436.46         0.01           CHINA MOLYBDENUM CO 'H'         HKD         600,000.00         165,592.32         0.02           CHINA NATIONAL ACCORD 'A'         CNY         3,300.00         18,559.72         0.00           CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00         23,021.13         0.00           CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'         CNY         105,200.00	CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY			0.01
CHINA MEHECO 'A'         CNY         11,000.00         23,887.51         0.00           CHINA MERCHANT BANK 'A'         CNY         175,700.00         808,407.98         0.12           CHINA MERCHANTS BANK 'H'         HKD         585,000.00         2,591,539.21         0.37           CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'         CNY         46,000.00         37,662.54         0.01           CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'         CNY         54,700.00         129,731.99         0.02           CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'         CNY         82,500.00         191,014.86         0.03           CHINA MINSENG BANKING 'A'         CNY         353,200.00         283,707.75         0.04           CHINA MINSENG BANKING 'H'         HKD         1,080,500.00         787,314.76         0.11           CHINA MOLYBDENUM 'A'         CNY         187,100.00         90,436.46         0.01           CHINA MOLYBDENUM CO 'H'         HKD         600,000.00         165,592.32         0.02           CHINA NATIONAL ACCORD 'A'         CNY         3,300.00         18,559.72         0.00           CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00         23,021.13         0.00           CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'         CNY         105,200.00	CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	543,000.00	285,016.11	0.04
CHINA MERCHANTS BANK 'H'         HKD         585,000.00         2,591,539.21         0.37           CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'         CNY         46,000.00         37,662.54         0.01           CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'         CNY         54,700.00         129,731.99         0.02           CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'         CNY         82,500.00         191,014.86         0.03           CHINA MINSENG BANKING 'A'         CNY         353,200.00         283,707.75         0.04           CHINA MINSENG BANKING 'H'         HKD         1,080,500.00         787,314.76         0.11           CHINA MOLYBDENUM 'A'         CNY         187,100.00         90,436.46         0.01           CHINA NATIONAL ACCORD 'A'         CNY         3,300.00         18,559.72         0.00           CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'         HKD         580,000.00         616,354.23         0.09           CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00         23,021.13         0.00           CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'         CNY         105,200.00         64,933.00         0.01	CHINA MEHECO 'A'	CNY	11,000.00	23,887.51	0.00
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'         CNY         46,000.00         37,662.54         0.01           CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'         CNY         54,700.00         129,731.99         0.02           CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'         CNY         82,500.00         191,014.86         0.03           CHINA MINSENG BANKING 'A'         CNY         353,200.00         283,707.75         0.04           CHINA MINSENG BANKING 'H'         HKD         1,080,500.00         787,314.76         0.11           CHINA MOLYBDENUM 'A'         CNY         187,100.00         90,436.46         0.01           CHINA MOLYBDENUM CO 'H'         HKD         600,000.00         165,592.32         0.02           CHINA NATIONAL ACCORD 'A'         CNY         3,300.00         18,559.72         0.00           CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'         HKD         580,000.00         616,354.23         0.09           CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00         23,021.13         0.00           CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'         CNY         105,200.00         64,933.00         0.01	CHINA MERCHANT BANK 'A'	CNY	175,700.00	808,407.98	0.12
CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'         CNY         54,700.00         129,731.99         0.02           CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'         CNY         82,500.00         191,014.86         0.03           CHINA MINSENG BANKING 'A'         CNY         353,200.00         283,707.75         0.04           CHINA MINSENG BANKING 'H'         HKD         1,080,500.00         787,314.76         0.11           CHINA MOLYBDENUM 'A'         CNY         187,100.00         90,436.46         0.01           CHINA MOLYBDENUM CO 'H'         HKD         600,000.00         165,592.32         0.02           CHINA NATIONAL ACCORD 'A'         CNY         3,300.00         18,559.72         0.00           CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'         HKD         580,000.00         616,354.23         0.09           CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00         23,021.13         0.00           CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'         CNY         105,200.00         64,933.00         0.01	CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	585,000.00	2,591,539.21	0.37
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'         CNY         82,500.00         191,014.86         0.03           CHINA MINSENG BANKING 'A'         CNY         353,200.00         283,707.75         0.04           CHINA MINSENG BANKING 'H'         HKD         1,080,500.00         787,314.76         0.11           CHINA MOLYBDENUM 'A'         CNY         187,100.00         90,436.46         0.01           CHINA MOLYBDENUM CO 'H'         HKD         600,000.00         165,592.32         0.02           CHINA NATIONAL ACCORD 'A'         CNY         3,300.00         18,559.72         0.00           CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'         HKD         580,000.00         616,354.23         0.09           CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00         23,021.13         0.00           CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'         CNY         105,200.00         64,933.00         0.01	CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'	CNY	46,000.00	37,662.54	0.01
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'         CNY         82,500.00         191,014.86         0.03           CHINA MINSENG BANKING 'A'         CNY         353,200.00         283,707.75         0.04           CHINA MINSENG BANKING 'H'         HKD         1,080,500.00         787,314.76         0.11           CHINA MOLYBDENUM 'A'         CNY         187,100.00         90,436.46         0.01           CHINA MOLYBDENUM CO 'H'         HKD         600,000.00         165,592.32         0.02           CHINA NATIONAL ACCORD 'A'         CNY         3,300.00         18,559.72         0.00           CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'         HKD         580,000.00         616,354.23         0.09           CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00         23,021.13         0.00           CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'         CNY         105,200.00         64,933.00         0.01	CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'	CNY	54,700.00	129,731.99	0.02
CHINA MINSENG BANKING 'H'         HKD         1,080,500.00         787,314.76         0.11           CHINA MOLYBDENUM 'A'         CNY         187,100.00         90,436.46         0.01           CHINA MOLYBDENUM CO 'H'         HKD         600,000.00         165,592.32         0.02           CHINA NATIONAL ACCORD 'A'         CNY         3,300.00         18,559.72         0.00           CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'         HKD         580,000.00         616,354.23         0.09           CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00         23,021.13         0.00           CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'         CNY         105,200.00         64,933.00         0.01	CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'	CNY	82,500.00		0.03
CHINA MOLYBDENUM 'A'         CNY         187,100.00         90,436.46         0.01           CHINA MOLYBDENUM CO 'H'         HKD         600,000.00         165,592.32         0.02           CHINA NATIONAL ACCORD 'A'         CNY         3,300.00         18,559.72         0.00           CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'         HKD         580,000.00         616,354.23         0.09           CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00         23,021.13         0.00           CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'         CNY         105,200.00         64,933.00         0.01	CHINA MINSENG BANKING 'A'	CNY	353,200.00	283,707.75	0.04
CHINA MOLYBDENUM CO 'H'         HKD         600,000.00         165,592.32         0.02           CHINA NATIONAL ACCORD 'A'         CNY         3,300.00         18,559.72         0.00           CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'         HKD         580,000.00         616,354.23         0.09           CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00         23,021.13         0.00           CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'         CNY         105,200.00         64,933.00         0.01			<u> </u>	<u> </u>	
CHINA NATIONAL ACCORD 'A'         CNY         3,300.00         18,559.72         0.00           CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'         HKD         580,000.00         616,354.23         0.09           CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00         23,021.13         0.00           CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'         CNY         105,200.00         64,933.00         0.01	CHINA MOLYBDENUM 'A'	CNY	187,100.00	90,436.46	0.01
CHINA NATIONAL ACCORD 'A'         CNY         3,300.00         18,559.72         0.00           CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'         HKD         580,000.00         616,354.23         0.09           CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00         23,021.13         0.00           CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'         CNY         105,200.00         64,933.00         0.01			<u> </u>	<u> </u>	
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'         HKD         580,000.00         616,354.23         0.09           CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00         23,021.13         0.00           CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'         CNY         105,200.00         64,933.00         0.01			<u> </u>		
CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'         CNY         5,700.00         23,021.13         0.00           CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'         CNY         105,200.00         64,933.00         0.01			<u> </u>	<u> </u>	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A' CNY 105,200.00 64,933.00 0.01					
<u> </u>			<u> </u>		
			<u> </u>	<u> </u>	

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
China (Fortsetzung)				
CHINA NATL CHEMICAL ENGINEERING 'A'	CNY	40,300.00	33,847.53	0.00
CHINA NORTHERN RARE EARTH 'A'	CNY	37,700.00	45,211.25	0.01
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	214,000.00	148,481.12	0.02
CHINA PACIFIC 'A'	CNY	46,600.00	186,631.80	0.03
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	388,400.00	1,132,042.78	0.16
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'A'	CNY	262,000.00	165,038.19	0.02
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	3,768,000.00	1,788,273.29	0.26
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION 'A'	CNY	63,500.00	90,827.09	0.01
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION 'H'	HKD	258,000.00	276,500.49	0.04
CHINA RAILWAY GROUP 'A'	CNY	180,100.00	137,051.29	0.02
CHINA RAILWAY 'H'	HKD	481,000.00	241,927.29	0.03
CHINA RAILWAY HI-TECH INDUSTRY 'A'	CNY	27,400.00	38,419.29	0.01
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMM. 'H'	HKD	235,000.00	113,348.20	0.02
CHINA REINSURANCE GROUP 'H'	HKD	929,000.00	106,630.37	0.02
CHINA RESOURCES DOUBLE-CRANE 'A'	CNY	11,200.00	19,965.68	0.00
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL &	CNY	11,300.00	44,348.54	0.01
PHARMACEUTICAL 'A' CHINA SECURITIES 'A'	CNY	25,200.00	110,442.59	0.02
CHINA SHENHUA ENERGY 'A'	CNY	46,300.00	108,178.55	0.02
CHINA SHENHUA ENERGY 'H'	HKD	489,500.00	925,468.93	0.02
CHINA SHIPBUILDING INDUSTRY 'A'	CNY	216,000.00	129,365.46	0.13
CHINA SOUTH PUBLISHING & MEDIA 'A'	CNY	13,600.00	20,315.17	0.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'A'	CNY	80,200.00	58,656.67	0.00
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'H'	HKD	282,000.00	119,652.06	0.01
CHINA ST.CONSTRUCTION ENGIN.'A'	CNY	313,000.00	236,420.31	0.02
CHINA TELECOM CORP 'H'	HKD	1,936,000.00	576,756.52	0.03
CHINA TOWER 'H' 144A/S	HKD	6,270,000.00	1,334,217.59	0.08
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY 'A'	CNY	16,400.00	47,654.97	0.19
			223,761.51	0.01
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS 'A' CHINA VANKE 'A'	CNY	301,300.00		0.03
	HKD	78,200.00	286,961.33 700,124.09	
CHINA VANCTZE POWER IAI		215,000.00		0.10
CHINA YANGTZE POWER 'A' CHINESE UNIVERSE PUBLISHING & MEDIA	CNY	184,400.00 13,100.00	444,357.66 22,872.74	0.06
GROUP 'A'	CIVI	13,100.00	22,072.74	0.00
CHONGGING RURAL COMMERCIAL BANK 'H'	HKD	422,000.00	170,346.01	0.02
CHONGQG ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS 'A'	CNY	12,300.00	114,295.65	0.02
CHONGQING BREWERY 'A'	CNY	5,600.00	37,469.20	0.01
CHONGQING CHANGAN 'A'	CNY	38,000.00	57,244.92	0.01
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP 'A'	CNY	5,700.00	23,993.06	0.00
CITIC GUOAN INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	45,100.00	19,829.27	0.00
CITIC SECURITIES 'A'	CNY	73,600.00	230,979.63	0.03
CITIC SECURITIES 'H'	HKD	283,500.00	513,328.47	0.07
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	17,500.00	294,232.43	0.04
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT 'A'	CNY	60,000.00	16,825.96	0.00
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'A'	CNY	24,100.00	24,011.10	0.00
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'H'	HKD	236,000.00	112,004.38	0.02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
China (Fortsetzung)				
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'A'	CNY	69,000.00	38,505.25	0.01
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'	HKD	423,000.00	111,287.33	0.02
CRRC CORPORATION 'A'	CNY	235,500.00	221,024.69	0.03
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	622,000.00	327,284.72	0.05
DALIAN PORT (PDA) COMPANY 'A'	CNY	69,800.00	16,918.41	0.00
DAQIN RAILWAY 'A'	CNY	146,500.00	140,385.48	0.02
DATANG INTERNATIONAL POWER GENENERATION 'H'	HKD	562,000.00	75,378.04	0.01
DAWNING INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	8,600.00	52,209.53	0.01
DHC SOFTWARE 'A'	CNY	2,900.00	4,944.92	0.00
DONG-E E-JIAO 'A'	CNY	5,000.00	18,157.67	0.00
DONGFANG ELECTRIC 'A'	CNY	33,300.00	39,746.90	0.01
DONGFENG MOTOR GROUP 'H'	HKD	360,000.00	233,067.33	0.03
DONGXING SECURITIES 'A'	CNY	28,400.00	43,903.65	0.01
DONGXU OPTOELECTRONIC 'A'	CNY	40,600.00	17,278.60	0.00
EASY MONEY INFORMATION 'A'	CNY	70,200.00	161,645.94	0.02
EVE ENERGY 'A'	CNY	10,200.00	80,565.93	0.01
EVERBRIGHT SECURITIES 'A'	CNY	43,200.00	67,391.79	0.01
FIBERHOME TELECOMMUNICATION TECHNOLOGIE 'A'	CNY	11,400.00	53,030.54	0.01
FINANCIAL STREET HOLDING 'A'	CNY	22,700.00	21,144.77	0.00
FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'	CNY	27,500.00	26,701.00	0.00
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	134,600.00	77,768.65	0.01
FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'	CNY	34,400.00	43,726.09	0.01
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	17,400.00	279,015.93	0.04
FOUNDER SECURITIES 'A'	CNY	80,700.00	82,676.79	0.01
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'	CNY	41,200.00	74,432.21	0.01
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'	CNY	11,600.00	37,483.29	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'	CNY	20,300.00	54,095.76	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'	HKD	59,600.00	121,905.87	0.02
GANFENG LITHIUM 'A'	CNY	10,900.00	59,598.30	0.01
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	500.00	27,823.44	0.00
GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	43,600.00	20,152.83	0.00
GD POWER DEVEVLOPMENT 'A'	CNY	193,900.00	55,195.65	0.01
GEM 'A'	CNY	33,100.00	21,643.21	0.00
GEMDALE 'A'	CNY	44,200.00	88,011.63	0.01
GF SECURITIES 'A'	CNY	57,200.00	109,947.67	0.02
GF SECURITIES 'H'	HKD	163,200.00	172,376.97	0.02
GIANT NETWORK GROUP 'A'	CNY	9,100.00	21,313.17	0.00
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	1,700.00	60,511.89	0.01
GLODON 'A'	CNY	12,300.00	71,413.11	0.01
GOERTEK 'A'	CNY	33,300.00	78,602.20	0.01
GRANDJOY HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	19,800.00	15,346.29	0.00
GREAT WALL MOTOR 'H'	HKD	416,500.00	257,291.65	0.04
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	21,500.00	157,792.04	0.02
GREELAND HOLDINGS 'A'	CNY	87,800.00	68,174.47	0.01
GRG BANKING EQUIPMENT 'A'	CNY	17,000.00	21,129.69	0.00
GUANGDONG HAID GROUP 'A'	CNY	13,800.00	72,168.17	0.01
domadona ninib anoon in	OITI	10,000.00	72,100.17	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
China (Fortsetzung)				
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING 'A'	CNY	32,000.00	31,746.68	0.00
GUANGHUI ENERGY 'A'	CNY	48,000.00	17,316.37	0.00
GUANGSHEN RAILWAY 'A'	CNY	55,400.00	18,424.57	0.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP 'A'	CNY	28,700.00	43,518.09	0.01
GUANGZHOU AUTOMOBILE 'H'	HKD	430,000.00	424,788.16	0.06
GUANGZHOU BAIYUN INTL AIRPORT 'A'	CNY	17,000.00	30,209.23	0.00
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	14,000.00	62,323.71	0.01
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS 'A'	CNY	5,400.00	42,873.23	0.01
GUANGZHOU R&H PROPERTIES 'H'	HKD	187,200.00	237,561.53	0.03
GUANZHOU HAIGE COMMUNICATIONS 'A'	CNY	18,700.00	29,751.66	0.00
GUIZHOU BAILING 'A'	CNY	16,500.00	19,368.88	0.00
GUOSEN SECURITIES 'A'	CNY	37,200.00	58,660.89	0.01
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'A'	CNY	73,000.00	167,476.13	0.02
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'H' 144A/S	HKD	130,200.00	189,070.84	0.03
GUOXUAN HIGH-TECH 'A'	CNY	11,900.00	29,631.88	0.00
GUOYUAN SECURITIES 'A'	CNY	36,198.00	42,746.86	0.01
HAIER SMART HOME 'A'	CNY	63,300.00	127,560.26	0.02
HAITONG SECURITIES 'A'	CNY	85,800.00	155,732.34	0.02
HAITONG SECURITIES 'H'	HKD	420,400.00	377,352.41	0.05
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	77,700.00	300,893.91	0.04
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES 'A'	CNY	11,100.00	44,267.51	0.01
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	9,300.00	19,068.72	0.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	8,700.00	77,949.87	0.01
HBIS COMPANY 'A'	CNY	107,300.00	32,358.56	0.00
HEFEI MEYER OPTOELECTRONIC 'A'	CNY	7,600.00	39,744.79	0.01
HEILONGJIANG AGRICULTURE 'A'	CNY	15,100.00	34,386.97	0.00
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT &	CNY	27,797.00	148,774.51	0.00
DEVELOPMENT A				
HENGLI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	62,200.00	106,147.60	0.02
HENGTONG OPTIC ELECTRIC 'A'	CNY	18,200.00	42,446.81	0.01
HENGYI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	24,600.00	40,802.54	0.01
HITHINK ROYALFLUSH 'A'	CNY	5,200.00	79,859.35	0.01
HLA 'A'	CNY	20,600.00	18,608.05	0.00
HOLITECH 'A'	CNY	30,100.00	24,008.14	0.00
HONGFA TECHNOGY 'A'	CNY	4,800.00	18,134.84	0.00
HUA XIA BANK 'A'	CNY	123,700.00	113,481.83	0.02
HUAAN SECURITIES 'A'	CNY	28,500.00	31,607.87	0.00
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	55,100.00	26,710.73	0.00
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	308,000.00	90,167.86	0.01
HUADONG MEDICINE 'A'	CNY	20,600.00	50,482.69	0.01
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING 'A'	CNY	12,300.00	79,733.09	0.01
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	44,400.00	29,282.25	0.00
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	626,000.00	226,051.58	0.03
HUATAI SECURITIES 'A'	CNY	74,100.00	179,606.60	0.03
HUATAI SECURITIES 'H'	HKD	235,800.00	343,635.02	0.05
HUAXI SECURITIES 'A'	CNY	18,600.00	28,177.15	0.00
HUAXIN CEMENT 'A'	CNY	14,000.00	47,073.24	0.01

HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL 'A'  CNY  11,800.00  22,615.00  0.00  HUBEI KAILE TECHNOLOGY 'A'  CNY  11,800.00  22,615.00  0.00  HUDAN YALIN STEEL 'A'  CNY  31,400.00  17,478.43  0.00  HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'  CNY  7,400.00  91,454.90  0.01  HYTERA COMMUNICATIONS 'A'  CNY  16,100.00  13,635.65  0.00  IFLYTEK 'A'  CNY  14,000.00  18,328.18  0.00  INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  426,400.00  313,663.04  0.04  INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  18,800.00  429,645.51  0.06  INDUSTRIAL BANK 'A'  INDUSTRIAL BANK 'A'  INDUSTRIAL BANK 'A'  INDUSTRIAL SECURITIES 'A'  CNY  75,700.00  67,206.62  0.01  INNER MONGOLIA BENGENERGY 'A'  CNY  488,300.00  78,445.35  0.01  INNER MONGOLIA MENGDIAN HUANENG' 'CNY  48,900.00  34,836.37  0.00  INNER MONGOLIA MENGDIAN HUANENG' 'CNY  49,900.00  179,592.09  0.03  INNER MONGOLIA HUNDUSTRY 'A'  CNY  49,000.00  179,592.09  0.03  INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'  USD  173,200.00  172,753.20  0.02  INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'  USD  173,200.00  172,753.20  0.02  INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'  CNY  3,600.00  4,471,173.00  6,499,73.2  0.02  IAMAGSU CHANESSHU RURAL COMMERCIAL  CNY  1,000.00  1,471,173.00  1,000	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTICAL 'A'  CNY  43,700.00  21,800.19  0.00  HUBEI LIMPGY GROUP 'A'  CNY  43,700.00  21,800.19  0.00  18,784.77  0.00  HUBEI LIMPGAN PHARMACEUTICAL 'A'  CNY  6,200.00  18,784.77  0.00  HUBEI LIMPGAN PHARMACEUTICAL 'A'  CNY  11,800.00  22,615.00  0.01  HUBEI LIMPGAN PHARMACEUTICAL 'A'  CNY  11,800.00  22,615.00  0.01  HURAN VALIN STEEL 'A'  CNY  11,800.00  11,478.40  0.01  HYTERA COMMUNICATIONS 'A'  CNY  7,400.00  11,458.60  0.01  HYTERA COMMUNICATIONS 'A'  CNY  11,800.00  13,635.65  0.02  IM FIRST MACHINERY GROUP 'A'  CNY  14,000.00  18,328.18  0.00  INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  426,400.00  313,663.04  0.03  CHINA: 'H'  INDUSTRIAL BANK 'A'  CNY  188,200.00  429,645.51  0.06  CHINA: 'H'  INDUSTRIAL SECURITIES 'A'  CNY  75,700.00  67,206.62  0.01  INNER MONGOLIA JUNZHERIG ENERGY 'A'  CNY  43,900.00  34,836.37  0.00  INNER MONGOLIA JUNZHERIG ENERGY 'A'  CNY  43,900.00  34,836.37  0.00  INNER MONGOLIA JUNZHERIG ENERGY 'A'  CNY  43,900.00  112,753.20  0.02  INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'  CNY  3,600.00  44,977.42  0.01  IARNOSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL  CNY  3,600.00  44,977.42  0.01  IARNOSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL  CNY  3,600.00  44,977.42  0.02  INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'  CNY  43,900.00  112,753.20  0.02  INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'  CNY  3,600.00  44,977.42  0.01  IARNOSU EXPRESSWAY 'H'  HKD  12,000.00  128,914.40  0.02  IARNOSU HANGSHU RURAL COMMERCIAL  CNY  3,600.00  3,7960.73  0.01  IARNOSU EXPRESSWAY 'H'  HKD  12,000.00  12,043.63  0.01  IARNOSU EXPRESSWAY 'H'  HKD  12,000.00  128,914.40  0.02  IARNOSU HANGSHU RURAL COMMERCIAL  CNY  3,600.00  3,7960.73  0.01  IARNOSU EXPRESSWAY 'H'  HKD  12,000.00  12,636.73  0.00  13,636.50  0.00  13,636.50  0.00  14,717.50  0.00  14,724.50  0.00  14,724.50  0.00  14,724.50  0.00  14,724.50  0.00  14,724.50  0.00  14,724.50  0.00  14,724.50  0.00  14,724.50  0.00  14,724.50  0.00  14,724.50  0.00  14,724.50  0.00  14,724.50  0.00  14,724.50  0.00  14,724.50  0.00  14,724.50  0.00  14,72					
HUBEI ENERGY GROUP 'A'  HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL 'A'  CNY  6,200.00  18,784.77  .00  HUBEI KAILE TECHNOLOGY 'A'  CNY  11,800.00  22,615.00  0.00  HUNAN VALIN STEEL 'A'  CNY  11,800.00  17,478.43  .00  HUNAN VALIN STEEL 'A'  CNY  7,400.00  11,478.43  .00  HUNAD WILLIAM STEEL 'A'  CNY  7,400.00  11,478.43  .00  HUNAD WILLIAM STEEL 'A'  CNY  16,100.00  13,635.65  .00  IFLYTEK 'A'  CNY  12,900.00  106,555.43  .0.2  IM FIRST MACHINERY GROUP 'A'  CNY  14,000.00  18,328.18  .00  INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  14,000.00  18,328.18  .00  INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  188,200.00  429,645.51  .0.66  INDUSTRIAL BANK 'A'  CNY  188,200.00  67,206.62  .0.1  INNER MONGOLIA BADTOU STEEL UN. 'A'  CNY  188,200.00  78,445.35  .0.1  INNER MONGOLIA BADTOU STEEL UN. 'A'  CNY  188,200.00  78,445.35  .0.1  INNER MONGOLIA BADTOU STEEL UN. 'A'  CNY  189,000.00  10,360.26  .0.0  INNER MONGOLIA JULINJENG ENERGY 'A'  CNY  16,100.00  112,753.20  .0.2  INNER MONGOLIA YILLI NIBUSTRY 'A'  CNY  16,100.00  112,753.20  .0.2  INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'  CNY  16,128.00  87,501.78  .0.1  JAFRON BIOMED 'A'  JAROSSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL  CNY  17,200.00  18,914.40  .0.2  JIANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL  CNY  19,600.00  34,831.37  .0.0  10,666.62  .0.0  10,766.63  .0.0  10,7		CNY			
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL 'A'  CNY  11,800.00  22,615.00  0.00  HUBEI KAILE TECHNOLOGY 'A'  CNY  11,800.00  22,615.00  0.00  HUDAN YALIN STEEL 'A'  CNY  31,400.00  17,478.43  0.00  HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'  CNY  7,400.00  91,454.90  0.01  HYTERA COMMUNICATIONS 'A'  CNY  16,100.00  13,635.65  0.00  IFLYTEK 'A'  CNY  14,000.00  18,328.18  0.00  INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  426,400.00  313,663.04  0.04  INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  18,800.00  429,645.51  0.06  INDUSTRIAL BANK 'A'  INDUSTRIAL BANC A'  INDUSTRIAL BANC A'  CNY  75,700.00  67,206.62  0.01  INNER MONGOLIA BANG BANG BANG BANG BANG BANG BANG BAN		CNY	34,000.00	28,699.97	0.00
HUBEI KAILE TECHNOLOGY 'A'  HUNAN VALIN STEEL 'A'  CNY  31,400.00  17,478.43  .00  HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'  CNY  7,400.00  18,635.65  .00  HYTERA COMMUNICATIONS 'A'  CNY  16,100.00  13,635.65  .00  IFLYTEK 'A'  CNY  21,900.00  106,565.43  .02  IM FIRST MACHINERY GROUP 'A'  CNY  14,000.00  18,328.18  .00  INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  426,400.00  313,663.04  .04  INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  426,400.00  313,663.04  .04  INDUSTRIAL BANK 'A'  CNY  188,200.00  429,645.51  .0.66  INDUSTRIAL BANK 'A'  CNY  75,700.00  67,206.62  .0.01  INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'  CNY  488,300.00  78,445.35  .0.01  INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'  CNY  488,000.00  34,836.37  .0.00  INNER MONGOLIA JUNZHENS ENERGY 'A'  CNY  56,000.00  34,836.37  .0.00  INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'  CNY  45,900.00  17,572.00  17,572.00  17,572.00  17,572.00  17,572.00  17,572.00  17,572.00  17,275.20  .0.01  INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'  CNY  45,900.00  17,573.20  .0.02  INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'  CNY  45,900.00  17,573.20  .0.02  INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'  CNY  36,000.00  4,471,173.00  16,724.50  .0.01  JARNGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL  CNY  3,600.00  4,471,173.00  16,724.50  .0.02  JANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL  CNY  3,600.00  3,796.73  .0.01  JANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL  CNY  3,600.00  3,796.73  .0.01  JANGSU LOUS BREWERY 'A'  CNY  3,600.00  3,796.73  .0.01  JANGSU LOUS BREWERY 'A'  CNY  3,600.00  3,796.03  .0.01  JANGSU LOUS BREWERY 'A'  CNY  3,600.00  3	HUBEI ENERGY GROUP 'A'	CNY	43,700.00	21,800.19	0.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'  KIYY  T,400.00  17,478.43  0.00  HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'  CNY  T,400.00  19,154-90  0.01  FLYTEK AC MOMUNICATIONS 'A'  CNY  16,100.00  13,635.65  0.00  FLYTEK 'A'  CNY  11,000.00  106,565.43  0.02  IM FIRST MACHINERY GROUP 'A'  CNY  14,000.00  18,328.18  0.00  IM FIRST MACHINERY GROUP 'A'  CNY  14,000.00  18,328.18  0.00  IM FIRST MACHINERY GROUP 'A'  CNY  14,000.00  18,328.18  0.00  INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  188,200.00  429,645.51  0.66  INDUSTRIAL BANK 'A'  CNY  188,200.00  429,645.51  0.66  INDUSTRIAL BANK 'A'  CNY  188,200.00  429,645.51  0.66  INDUSTRIAL BANK 'A'  CNY  188,200.00  78,445.55  0.01  INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'  CNY  488,300.00  78,445.55  0.01  INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'  CNY  488,300.00  179,990.90  INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'  CNY  43,900.00  179,990.90  INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'  USD  173,200.00  172,590.90  INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'  CNY  16,128.00  17,276.20  INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'  CNY  16,128.00  44,71,173.00  64,977.42  0.01  JAFRON BIOMED 'A'  CNY  17,200.00  44,71,173.00  66,697.74  0.00  BANK 'A'  JIANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL  CNY  17,200.00  128,914.40  0.02  JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'  CNY  39,600.00  39,600.3  39,600.3  0.01  JIANGSU HENGRI HYDRAULIC 'A'  CNY  39,600.00  39,960.73  0.01  JIANGSU JARNSHU REWERY 'A'  CNY  15,100.00  39,960.73  0.01  JIANGSU JARNSHU REWERY 'A'  CNY  15,000.00  39,960.73  0.01  JIANGSU JARNSHU REDICINE 'A'  CNY  39,600.00  39,790.28  0.01  JIANGSU JARNSHU REDICINE 'A'  CNY  39,600.00  39,960.73  0.01  JIANGSU JARNSHU REDICINE 'A'  CNY  39,600.00  39,960.73  0.01  JIANGSU JARNSHU REDICINE 'A'  CNY  39,600.00  39,960.73  0.01  JIANGSU JARNSHU REJOLIC 'A'  CNY  39,600.00  39,960.73  0.01  JI	HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	6,200.00	18,784.77	0.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'  CNY  7,400.00  91,454.90  0.01  HYTERA COMMUNICATIONS 'A'  CNY  16,100.00  13,635.65  0.00  IMFIRST MACHINERY GROUP 'A'  CNY  11,000.00  13,365.54  0.00  IMFIRST MACHINERY GROUP 'A'  CNY  14,000.00  18,328.18  0.00  INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  426,400.00  313,663.04  0.04  INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF HKD  9,654,000.00  6,499,096.34  0.93  CHINA 'H'  INDUSTRIAL BANK 'A'  CNY  188,200.00  429,645.51  0.06  INDUSTRIAL SCURITIES 'A'  CNY  188,200.00  67,206.62  0.01  INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'  CNY  488,300.00  78,445.35  0.01  INNER MONGOLIA BENGTOU STEEL UN. 'A'  CNY  100,900.00  34,836.37  0.00  INNER MONGOLIA HUNDUSTRY 'A'  CNY  56,000.00  34,836.37  0.00  INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'  CNY  43,900.00  112,753.20  0.02  INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'  CNY  16,128.00  87,501.78  0.01  JAFRON BIOMED 'A'  JARNGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL  CNY  17,200.00  16,724.50  0.00  16,724.50  0.00  16,724.50  0.00  16,724.50  0.00  17,200.00  12,8914.40  0.02  JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'  CNY  9,600.00  82,049.83  0.01  JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'  CNY  9,600.00  82,049.83  0.01  JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'  CNY  9,600.00  37,960.73  0.01  JIANGSU HORNUM BEDICINE 'A'  CNY  9,600.00  37,960.73  0.01  JIANGSU HORNUM COMMERCIAL  CNY  9,600.00  37,960.73  0.01  JIANGSU HORNUM COMMERCIAL  CNY  9,600.00  37,960.73  0.01  JIANGSU HYDRAULIC 'A'  CNY  9,600.00  37,960.73  0.01  JIANGSU HORNUM COMMERCIAL 'A'  CNY  9,600.00  37,960.73  0.01  JIANGSU HORNUM COMMERCIAL 'A'  CNY  9,600.00  37,960.73  0.01  JIANGSU HYDRAULIC 'A'  CNY  9,600.00  37,960.73  0.01  J	HUBEI KAILE TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,800.00	22,615.00	0.00
HYTERA COMMUNICATIONS 'A'  CNY 11,900.00 105,565-3 0.00  IFLYTEK 'A'  CNY 21,900.00 105,565-3 0.00  INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY 426,400.00 13,328.18 0.00  INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY 426,400.00 313,663.04 0.04  INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF HKD 9,654,000.00 6,499,096.34 0.93  CHINA' 'H'  INDUSTRIAL BANK 'A'  CNY 188,200.00 429,645.51 0.06  INDUSTRIAL SECURITIES 'A'  CNY 75,700.00 67,206.62 0.01  INNER MONGOLIA BANCOUSTEEL UN. 'A'  CNY 75,700.00 78,445.35 0.01  INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'  CNY 100,900.00 34,836.37 0.00  INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'  CNY 56,000.00 20,366.26 0.00  INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'  USD 173,200.00 179,592.09 0.03  INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'  USD 173,200.00 112,753.20 0.02  INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'  CNY 3,600.00 46,777.42 0.01  JAFRON BIOMED 'A'  JARGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL  CNY 3,600.00 46,777.42 0.01  JIANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL  CNY 3,600.00 46,777.42 0.01  JIANGSU HENGELI HYDRAULIC 'A'  CNY 3,600.00 46,777.42 0.01  JIANGSU HENGELI HYDRAULIC 'A'  CNY 3,600.00 32,049.83 0.01  JIANGSU JANGSU JANGSHE BEWERY 'A'  CNY 3,600.00 32,049.83 0.01  JIANGSU JANGSU JANGSHE BEWERY 'A'  CNY 3,600.00 32,049.83 0.01  JIANGSU JANGSU JANGSHE BEWERY 'A'  CNY 3,600.00 37,960.30  JANGSU JANGSU JANGSHE BEWERY 'A'  CNY 3,600.00 37,960.30  JANGSU JANGSU JANGSHE BEWERY 'A'  CNY 3,600.00 37,960.30  JANGSU JANGSU JANGSHE BEWERY 'A'  CNY 3,600.00 37,960.30  JIANGSU JANGSU JANGSHE BEWERY 'A'  CNY 3,600.00 37,960.30  JIANGSU JANGSU JANGSHE JANGSH	HUNAN VALIN STEEL 'A'	CNY	31,400.00	17,478.43	0.00
IFLYTEK 'A'	HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	7,400.00	91,454.90	0.01
IM FIRST MACHINERY GROUP 'A'	HYTERA COMMUNICATIONS 'A'	CNY	16,100.00	13,635.65	0.00
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	IFLYTEK 'A'	CNY	21,900.00	106,565.43	0.02
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF	IM FIRST MACHINERY GROUP 'A'	CNY	14,000.00	18,328.18	0.00
CHINA'H' INDUSTRIAL BANK 'A' INDUSTRIAL BANK 'A' INDUSTRIAL SECURITIES 'A' CNY 75,700.00 67,206.62 0.01 INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A' CNY 488,300.00 78,445.35 0.01 INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A' CNY 100,900.00 34,836.37 0.00 INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A' CNY 56,000.00 20,360.26 0.00 INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A' CNY 43,900.00 179,592.09 INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A' CNY 43,900.00 179,592.00 10,1753.20 0.02 INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A' CNY 3,600.00 46,977.42 0.01 JAFRON BIOMED 'A' CNY 17,200.00 46,977.42 0.01 JANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL CNY 17,200.00 16,724.50 0.02 BANK 'A' JIANGSU EXPRESSWAY 'H' HKD 120,000.00 128,914.40 0.02 JIANGSU HENGILI HYDRAULIC 'A' CNY 3,600.00 506,148.69 0.07 JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A' CNY 9,600.00 37,960.73 0.01 JIANGSU YANGHO BREWERY 'A' CNY 2,500.00 37,066.16 0.01 JIANGSU YANGHO CHEMICAL 'A' CNY 4,500.00 37,066.16 0.01 JIANGSU YANGHO CHEMICAL 'A' CNY 4,500.00 37,066.16 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 37,066.16 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 37,066.16 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 37,066.16 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 37,066.16 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 37,066.16 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 37,066.16 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 37,066.16 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 37,066.16 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 48,550.10 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 45,912.62 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 45,912.62 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 45,912.62 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 45,912.62 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 45,912.62 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 45,912.62 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 45,912.62 0.01 JIANGSU JULYUE MEDICAL EQUIP.& S'A' CNY 4,500.00 4,516.61 0.01	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	426,400.00	313,663.04	0.04
INDUSTRIAL BANK 'A'		HKD	9,654,000.00	6,499,096.34	0.93
INDUSTRIAL SECURITIES 'A'		CNY	188,200.00	429,645.51	0.06
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'	INDUSTRIAL SECURITIES 'A'	CNY			0.01
INNER MONGOLIA MENGDIAN HUANENG 'A'	INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'	CNY			0.01
INNER MONGOLIA MENGDIAN HUANENG 'A'	INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'	CNY	100,900.00	34,836.37	0.00
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	INNER MONGOLIA MENGDIAN HUANENG 'A'	CNY	56,000.00		0.00
INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'	INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	CNY		179,592.09	
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'   CNY			<u> </u>		0.02
JAFRON BIOMED 'A'   CNY   3,600.00   46,977.42   0.01     JD.COM 'A' ADR -SPONS   USD   110,700.00   4,471,173.00   0.64     JIANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL   CNY   17,200.00   16,724.50   0.00     BANK 'A'   HKD   120,000.00   128,914.40   0.02     JIANGSU EXPRESSWAY 'H'   HKD   120,000.00   128,914.40   0.02     JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'   CNY   9,600.00   82,049.83   0.01     JIANGSU HENGRUI MEDICINE 'A'   CNY   39,600.00   506,148.69   0.07     JIANGSU HENGRUI MEDICINE 'A'   CNY   9,600.00   37,960.73   0.01     JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'   CNY   9,600.00   37,960.73   0.01     JIANGSU YANGHON CHEMICAL 'A'   CNY   15,100.00   176,616.26   0.03     JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'   CNY   6,900.00   37,066.16   0.01     JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'   CNY   35,400.00   39,709.28   0.01     JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'   CNY   34,800.00   48,550.10   0.01     JIANGSI COPPER 'A'   CNY   24,000.00   42,141.01   0.01     JIANGSI COPPER 'A'   KNY   24,000.00   42,141.01   0.01     JIANGSI COPPER 'H'   HKD   128,000.00   115,223.37   0.02     JIANGSI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'   CNY   9,200.00   20,536.13   0.00     JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'   CNY   9,200.00   20,536.13   0.00     JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'   CNY   19,900.00   64,616.78   0.01     JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'   CNY   7,300.00   21,263.71   0.00     JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'   CNY   7,300.00   22,075.69   0.00     JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP 'A'   CNY   13,900.00   22,075.69   0.00     JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL   CNY   6,200.00   39,421.80   0.01     JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL   CNY   6,200.00   39,421.80   0.01     JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL   CNY   6,200.00   39,421.80   0.01     JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL   CNY   6,200.00   39,421.80   0.01     JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL   CNY   6,200.00   39,421.80   0.01     JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL   CNY   6,200.00   39,421.80   0.01     JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL   CNY   6,200.00   39,421.80   0.01	INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY			0.01
JD.COM 'A' ADR -SPONS					
JIANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL   CNY   17,200.00   16,724.50   0.00	JD.COM 'A' ADR -SPONS	USD	<u> </u>		
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	JIANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL				0.00
JIANGSU HENGRUI MEDICINE 'A'  JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'  JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'  CNY  JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'  CNY  JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'  CNY  JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'  CNY  JIANGSU YANGNON CHEMICAL EQUIP.& S 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'  JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'  CNY  JIANGSU COPPER 'A'  CNY  JIANGSU COPPER 'H'  HKD  JIANGSU ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGTIAL GROUP 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGTIAL GROUP 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGTIAL GROUP 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGTIAL COMMERCIAL  CNY  JONICARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'  CNY  JONICARE PHARMACEUTICAL '		HKD	120,000.00	128,914.40	0.02
JIANGSU HENGRUI MEDICINE 'A'  JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'  CNY  JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'  CNY  JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'  CNY  JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'  CNY  JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'  CNY  JIANGSU YANGNON CHEMICAL EQUIP.& S 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'  JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'  CNY  JIANGSU COPPER 'A'  CNY  JIANGSU COPPER 'H'  HKD  JIANGSU ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGTIAL GROUP 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGTIAL COMMERCIAL  CNY  ARAGOLOO  JONGTIAL THE CHINDUSTIAL & COMMERCIAL  CNY  ARAGOLOO  JONGTIAL THE CNY  J	JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'	CNY		<u> </u>	0.01
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'  JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'  CNY  JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'  CNY  JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'  CNY  JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'  CNY  JIANGSU YANGNON CHEMICAL EQUIP.& S 'A'  CNY  JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'  CNY  JIANGSU COPPER 'A'  CNY  JIANGSU COPPER 'A'  CNY  JIANGSU COPPER 'H'  HKD  JIANGSU COPPER 'H'  HKD  JIANGSU COPPER 'H'  CNY  JIANGSU ZHONGHEAMACEUTICAL GROUP 'A'  CNY  JIANGU COPPER 'H'  CNY  JIANGU COPPER 'H'  CNY  JIANGU COPPER 'H'  CNY  JIANGU COPPER 'H'  JIANGU COPPER 'H'  CNY  JIANGU COPPER 'H'  CNY  JIANGU COPPER 'H'  JIANGU COPPER 'H'  CNY  JIANGU COPPER 'H'  JIANGU COP	JIANGSU HENGRUI MEDICINE 'A'	CNY		<u> </u>	0.07
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'   CNY   15,100.00   176,616.26   0.03	JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'	CNY	9,600.00	<u> </u>	0.01
JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'  JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'  CNY  6,900.00  37,066.16  0.01  JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'  CNY  35,400.00  39,709.28  0.01  JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'  CNY  34,800.00  48,550.10  0.01  JIANGXI COPPER 'A'  CNY  24,000.00  42,141.01  0.01  JIANGXI COPPER 'H'  HKD  128,000.00  115,223.37  0.02  JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'  CNY  18,800.00  45,912.62  0.01  JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'  CNY  9,200.00  20,536.13  0.00  JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'  CNY  19,900.00  16,657.71  0.00  JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'  CNY  7,300.00  21,263.71  0.00  JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'  CNY  13,900.00  22,075.69  0.00  JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'  CNY  6,200.00  39,421.80  0.01  HOLDING 'A'	JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'				0.03
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'   CNY   6,900.00   37,066.16   0.01     JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'   CNY   35,400.00   39,709.28   0.01     JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'   CNY   34,800.00   48,550.10   0.01     JIANGXI COPPER 'A'   CNY   24,000.00   42,141.01   0.01     JIANGXI COPPER 'H'   HKD   128,000.00   115,223.37   0.02     JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'   CNY   18,800.00   45,912.62   0.01     JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'   CNY   9,200.00   20,536.13   0.00     JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'   CNY   19,900.00   16,657.71   0.00     JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'   CNY   56,400.00   64,616.78   0.01     JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'   CNY   7,300.00   21,263.71   0.00     JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'   CNY   13,900.00   22,075.69   0.00     JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'   CNY   20,100.00   48,690.88   0.01     JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL   CNY   6,200.00   39,421.80   0.01     HOLDING 'A'   CNY   CNY	JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'	CNY			
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'   CNY   35,400.00   39,709.28   0.01     JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'   CNY   34,800.00   48,550.10   0.01     JIANGXI COPPER 'A'   CNY   24,000.00   42,141.01   0.01     JIANGXI COPPER 'H'   HKD   128,000.00   115,223.37   0.02     JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'   CNY   18,800.00   45,912.62   0.01     JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'   CNY   9,200.00   20,536.13   0.00     JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'   CNY   19,900.00   16,657.71   0.00     JINKE PROPERTIES GROUP 'A'   CNY   56,400.00   64,616.78   0.01     JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'   CNY   7,300.00   21,263.71   0.00     JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'   CNY   13,900.00   22,075.69   0.00     JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'   CNY   20,100.00   48,690.88   0.01     JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL   CNY   6,200.00   39,421.80   0.01     HOLDING 'A'   CNY   CNY   6,200.00   39,421.80   0.01     HOLDING 'A'   CNY		CNY			0.01
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'         CNY         34,800.00         48,550.10         0.01           JIANGXI COPPER 'A'         CNY         24,000.00         42,141.01         0.01           JIANGXI COPPER 'H'         HKD         128,000.00         115,223.37         0.02           JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'         CNY         18,800.00         45,912.62         0.01           JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         9,200.00         20,536.13         0.00           JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'         CNY         19,900.00         16,657.71         0.00           JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'         CNY         56,400.00         64,616.78         0.01           JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         7,300.00         21,263.71         0.00           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         13,900.00         22,075.69         0.00           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL         CNY         6,200.00         39,421.80         0.01           HOLDING 'A'         CNY         6,200.00         39,421.80         0.01		CNY			0.01
JIANGXI COPPER 'A'   CNY   24,000.00   42,141.01   0.01     JIANGXI COPPER 'H'   HKD   128,000.00   115,223.37   0.02     JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'   CNY   18,800.00   45,912.62   0.01     JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'   CNY   9,200.00   20,536.13   0.00     JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'   CNY   19,900.00   16,657.71   0.00     JINKE PROPERTIES GROUP 'A'   CNY   56,400.00   64,616.78   0.01     JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'   CNY   7,300.00   21,263.71   0.00     JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'   CNY   13,900.00   22,075.69   0.00     JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'   CNY   20,100.00   48,690.88   0.01     JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL   CNY   6,200.00   39,421.80   0.01     HOLDING 'A'   CNY   6,200.00   39,421.80   0.01     HOLDING 'A'   CNY   6,200.00   39,421.80   0.01     HOLDING 'A'   CNY   6,200.00   39,421.80   0.01     CNY   CNY   CNY   CNY   6,200.00   39,421.80   0.01     CNY	JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'		<u>'</u>	<u> </u>	
JIANGXI COPPER 'H'         HKD         128,000.00         115,223.37         0.02           JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'         CNY         18,800.00         45,912.62         0.01           JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         9,200.00         20,536.13         0.00           JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'         CNY         19,900.00         16,657.71         0.00           JINKE PROPERTIES GROUP 'A'         CNY         56,400.00         64,616.78         0.01           JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'         CNY         7,300.00         21,263.71         0.00           JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         13,900.00         22,075.69         0.00           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         20,100.00         48,690.88         0.01           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL         CNY         6,200.00         39,421.80         0.01           HOLDING 'A'         CNY         6,200.00         39,421.80         0.01				<u> </u>	
JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'         CNY         18,800.00         45,912.62         0.01           JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         9,200.00         20,536.13         0.00           JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'         CNY         19,900.00         16,657.71         0.00           JINKE PROPERTIES GROUP 'A'         CNY         56,400.00         64,616.78         0.01           JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'         CNY         7,300.00         21,263.71         0.00           JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         13,900.00         22,075.69         0.00           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         20,100.00         48,690.88         0.01           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL         CNY         6,200.00         39,421.80         0.01           HOLDING 'A'         CNY         6,200.00         39,421.80         0.01			<u> </u>		
JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         9,200.00         20,536.13         0.00           JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'         CNY         19,900.00         16,657.71         0.00           JINKE PROPERTIES GROUP 'A'         CNY         56,400.00         64,616.78         0.01           JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'         CNY         7,300.00         21,263.71         0.00           JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         13,900.00         22,075.69         0.00           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         20,100.00         48,690.88         0.01           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'         CNY         6,200.00         39,421.80         0.01					
JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'         CNY         19,900.00         16,657.71         0.00           JINKE PROPERTIES GROUP 'A'         CNY         56,400.00         64,616.78         0.01           JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'         CNY         7,300.00         21,263.71         0.00           JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         13,900.00         22,075.69         0.00           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         20,100.00         48,690.88         0.01           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'         CNY         6,200.00         39,421.80         0.01			<u> </u>		
JINKE PROPERTIES GROUP 'A'         CNY         56,400.00         64,616.78         0.01           JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'         CNY         7,300.00         21,263.71         0.00           JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         13,900.00         22,075.69         0.00           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         20,100.00         48,690.88         0.01           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'         CNY         6,200.00         39,421.80         0.01			<u> </u>		
JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'         CNY         7,300.00         21,263.71         0.00           JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         13,900.00         22,075.69         0.00           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         20,100.00         48,690.88         0.01           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'         CNY         6,200.00         39,421.80         0.01			<u> </u>		
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         13,900.00         22,075.69         0.00           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         20,100.00         48,690.88         0.01           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'         CNY         6,200.00         39,421.80         0.01					
JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A' CNY 20,100.00 48,690.88 0.01 JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL CNY 6,200.00 39,421.80 0.01 HOLDING 'A'			<u> </u>		
JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL CNY 6,200.00 39,421.80 0.01 HOLDING 'A'					
	JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL				
		CNY	6,600.00	45,806.36	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
China (Fortsetzung)				
JUNEYAO AIRLINES 'A'	CNY	20,000.00	28,015.09	0.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	11,200.00	1,691,953.62	0.24
LBX PHARMACY CHAIN J.S. 'A'	CNY	2,100.00	22,520.58	0.00
LEGEND HOLDINGS 'H'	HKD	71,500.00	86,216.98	0.01
LENS TECHNOLOGY 'A'	CNY	16,900.00	34,318.34	0.00
LEPU MEDICAL TECH. (BEIJING) 'A'	CNY	17,900.00	99,562.50	0.01
LEYARD OPTOELEC 'A'	CNY	21,700.00	19,173.57	0.00
LIAONING CHENG DA 'A'	CNY	13,900.00	35,454.31	0.01
LINGYI ITECH (GUANDONG) 'A'	CNY	52,800.00	61,459.58	0.01
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	4,500.00	24,680.90	0.00
LOMON BILLIONS GROUP 'A'	CNY	21,600.00	43,771.18	0.01
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	37,500.00	130,845.13	0.02
LUXI CHEMICAL 'A'	CNY	15,400.00	17,556.78	0.00
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY 'A'	CNY	43,000.00	231,355.61	0.03
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	14,000.00	141,870.78	0.02
MAANSHAN IRON & STEEL 'A'	CNY	52,400.00	18,756.02	0.00
MAANSHAN IRON & STEEL 'H'	HKD	162,000.00	51,395.52	0.01
MANGO EXCELLENT 'A'	CNY	15,800.00	97,522.95	0.01
MEINIAN ONEHEALTH 'A'	CNY	36,300.00	58,315.92	0.01
METALLURGICAL 'A'	CNY	183,700.00	68,342.16	0.01
METALLURGICAL CORP. OF CHINA 'H'	HKD	525,000.00	90,727.57	0.01
MOMO 'A' ADR -SPONS-	USD	22,400.00	476,896.00	0.07
MUYUAN FOODS 'A'	CNY	21,200.00	342,071.58	0.05
NANJI E-COMMERCE 'A'	CNY	13,800.00	22,364.16	0.00
NANJING IRON & STEEL 'A'	CNY	43,000.00	19,269.53	0.00
NANJING KING-FRIEND 'A'	CNY	7,200.00	49,148.73	0.01
NANJING SECURITIES 'A'	CNY	36,800.00	80,899.91	0.01
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	43,200.00	122,060.11	0.02
NAURA TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,000.00	66,007.39	0.01
NAVINFO 'A'	CNY	18,400.00	36,923.55	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	21,300.00	120,995.17	0.02
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'H'	HKD	115,300.00	350,183.27	0.05
NEW HOPE LIUHE 'A'	CNY	42,200.00	169,901.94	0.02
NEWLAND DIGITAL 'A'	CNY	9,200.00	20,536.13	0.00
NINESTAR 'A'	CNY	11,900.00	45,227.60	0.01
NINGBO JOYSON ELECTRONIC 'A'	CNY	9,800.00	26,391.40	0.00
NINGBO PORT 'A'	CNY	105,100.00	51,985.89	0.01
NORTHEAST SECURITIES 'A'	CNY	17,800.00	20,945.08	0.00
OCEANWIDE HOLDINGS 'A'	CNY	28,100.00	15,720.72	0.00
OFFSHORE OIL ENGINEERING 'A'	CNY	34,500.00	23,093.43	0.00
OFILM GROUP 'A'	CNY	33,100.00	64,136.66	0.01
OPPEIN HOME GROUP 'A'	CNY	2,000.00	26,267.67	0.00
ORIENT SECURITIES 'A'	CNY	58,400.00	74,808.75	0.01
ORIENTAL PEARL GROUP 'A'	CNY	25,800.00	32,430.99	0.00
OVCTEK CHINA 'A'	CNY	5,200.00	39,123.61	0.00
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES 'A'	CNY	103,800.00	32,180.71	0.00
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	1,223,000.00	378,540.96	0.05

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
China (Fortsetzung)				
PERFECT WORLD 'A'	CNY	11,300.00	75,225.31	0.01
PETROCHINA 'A'	CNY	149,600.00	97,397.82	0.01
PETROCHINA 'H'	HKD	3,230,000.00	1,091,387.54	0.16
PICC HOLDING 'A'	CNY	58,800.00	52,285.63	0.01
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	1,042,000.00	975,617.35	0.14
PING AN BANK 'A'	CNY	169,800.00	309,633.26	0.04
PING AN INSURANCE 'A'	CNY	94,900.00	924,770.66	0.13
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	835,000.00	8,119,569.40	1.16
POLY DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	123,300.00	264,108.46	0.04
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 'H' 144A/S	HKD	1,145,000.00	701,413.75	0.10
POWER CONSTRUCTION CHINA 'A'	CNY	125,100.00	71,045.73	0.01
RISESUN REAL ESTATE DEVELOPMENT 'A'	CNY	35,500.00	39,121.07	0.01
RONGSHENG PETRO CHEMICAL 'A'	CNY	37,500.00	55,487.63	0.01
S.F. HOLDING 'A'	CNY	15,000.00	99,750.91	0.01
SAIC MOTOR 'A'	CNY	77,700.00	230,816.72	0.03
SANAN OPTOELECTRONICS 'A'	CNY	41,300.00	113,199.71	0.02
SANGFOR TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,600.00	76,726.40	0.01
SANSTEEL MINGUANG 'A'	CNY	16,600.00	18,737.70	0.00
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	79,200.00	196,544.18	0.03
SDIC CAPITAL 'A'	CNY	35,200.00	61,310.77	0.01
SDIC POWER HOLDINGS 'A'	CNY	55,400.00	61,285.12	0.01
SEALAND SECURITIES 'A'	CNY	39,780.00	24,609.62	0.00
SEAZEN HOLDINGS 'A'	CNY	23,900.00	105,418.76	0.02
SHAANXI COAL INDUSTRY COMPANY 'A'	CNY	88,200.00	91,603.43	0.01
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	9,000.00	25,720.90	0.00
SHANDONG GOLD MINING 'A'	CNY	26,100.00	126,009.57	0.02
SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL 'A'	CNY	17,000.00	36,485.85	0.01
SHANDONG LINGLONG TYRE 'A'	CNY	10,200.00	28,201.67	0.00
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM 'A'	CNY	133,000.00	38,234.68	0.01
SHANDONG SINOCERA FUNCTIONAL MATERIAL 'A'	CNY	12,400.00	36,381.29	0.01
SHANDONG SUNPAPER CO 'A'	CNY	32,000.00	40,540.15	0.01
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	276,000.00	345,979.63	0.05
SHANDONG XINCHAO ENERGY 'A'	CNY	68,800.00	16,966.89	0.00
SHANGHAI 2345 NETWORK HOLDING GROUP 'A'	CNY	79,300.00	31,178.34	0.00
SHANGHAI AJ GROUP 'A'	CNY	16,200.00	18,035.07	0.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'A'	CNY	8,200.00	44,881.64	0.01
SHANGHAI CONSTRUCTION 'A'	CNY	71,600.00	32,590.51	0.00
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'A'	CNY	79,600.00	52,160.49	0.01
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'H'	HKD	452,000.00	118,916.95	0.02
SHANGHAI ELECTRIC POWER 'A'	CNY	19,500.00	19,510.51	0.00
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	18,700.00	87,752.90	0.01
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'H'	HKD	62,000.00	201,496.45	0.03
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT 'A'	CNY	10,400.00	87,480.36	0.01
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT 'A'	CNY	76,200.00	47,677.51	0.01
SHANGHAI JAHWA UNITED 'A'	CNY	4,600.00	16,115.16	0.00
SHANGHAI JIN JIAN INTL HOTEL 'A'	CNY	6,000.00	20,368.72	0.00
OTHER STREET,	V111	0,000.00	20,300.72	0.00

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
China (Fortsetzung)				
SHANGHAI LUJIAZUI FINANCE 'B'	USD	185,720.00	146,161.64	0.02
SHANGHAI M&G STATIONERY 'A'	CNY	9,000.00	58,404.70	0.01
SHANGHAI MECHANICAL & ELECTRICAL	CNY	9,300.00	17,915.42	0.00
INDUSTRY 'A'				
SHANGHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	23,300.00	64,487.13	0.01
SHANGHAI PHARMACEUTICALS 'H'	HKD	136,600.00	231,484.14	0.03
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 'A'	CNY	237,700.00	344,348.30	0.05
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS 'A'	CNY	45,700.00	50,941.10	0.01
SHANGHAI TUNNEL ENGINEERING 'A'	CNY	27,300.00	21,467.06	0.00
SHANGHAI WAI GAOQIAO FREE TRADE ZONE D. 'A'	CNY	8,100.00	16,562.58	0.00
SHANGHAI YUYUAN TOURIST SUPER BAZAR 'A'	CNY	18,200.00	18,902.29	0.00
SHANGHAI ZHANGJIANG HI-TECH PARK DEVELOPEMENT 'A'	CNY	15,800.00	27,030.33	0.00
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL 'A'	CNY	22,600.00	18,758.56	0.00
SHANXI MEIJIN ENERGY 'A'	CNY	34,400.00	32,285.56	0.00
SHANXI SECURITIES CO 'A'	CNY	22,300.00	22,092.04	0.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS STELL 'A'	CNY	71,400.00	32,901.95	0.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE 'A'	CNY	8,400.00	104,239.81	0.01
SHANXI XISHAN COAL&ELECTRICITY 'A'	CNY	43,400.00	29,540.14	0.00
SHANYING INTL HOLDINGS 'A'	CNY	42,800.00	18,456.14	0.00
SHENERGY 'A'	CNY	30,800.00	22,786.92	0.00
SHENGHE RESOURCES HOLDING CO 'A'	CNY	17,100.00	15,133.22	0.00
SHENGYI TECHNOLOGY 'A'	CNY	9,200.00	34,356.53	0.00
SHENNAN CIRCUITS 'A'	CNY	3,000.00	84,349.66	0.01
SHENWAN HONGYUAN 'A'	CNY	241,300.00	149,958.66	0.02
SHENZEN GOODIX TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,500.00	128,977.92	0.02
SHENZHEN AIRPORT 'A'	CNY	14,900.00	16,041.88	0.00
SHENZHEN ENERGY GROUP 'A'	CNY	29,600.00	22,566.52	0.00
SHENZHEN EXPRESSWAY 'H'	HKD	78,000.00	75,545.69	0.01
SHENZHEN HEPALINK PHARMA 'A'	CNY	8,400.00	24,621.71	0.00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY 'A'	CNY	19,300.00	70,714.15	0.01
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	5,500.00	86,303.53	0.01
SHENZHEN KINGDOM SCI-TECH 'A'	CNY	7,400.00	17,634.01	0.00
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	9,700.00	353,612.02	0.05
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN 'A'	CNY	75,000.00	68,487.59	0.01
SHENZHEN SALUBRIS PHARMA 'A'	CNY	8,000.00	20,044.60	0.00
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICATION 'A'	CNY	11,100.00	54,747.80	0.01
SHENZHEN ZHONGJIN LINGNAN 'A'	CNY	35,900.00	17,909.08	0.00
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA 'A'	CNY	12,200.00	37,444.96	0.01
SIASUN ROBOT & AUTOMATION 'A'	CNY	10,400.00	20,019.80	0.00
SICHUAN CHUANTOU ENERGY 'A'	CNY	52,600.00	67,230.86	0.01
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	95,300.00	19,473.17	0.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	15,600.00	45,923.89	0.00
SICHUAN LANGUANG DEV 'A'	CNY	21,300.00	18,549.99	0.00
SICHUAN SWELLFUN 'A'	CNY	5,000.00	29,494.76	0.00
SINNET TECHNOLOGY 'A'	CNY	15,000.00	50,625.86	0.00
SINOCHEM INTERNATIONAL 'A'	CNY	28,000.00	20,202.43	0.00
SINOCHEM INTERNATIONAL A	CIVI	20,000.00	20,202.43	0.00

SINOPEC ENGINEERING GROUP CO 'H'	BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
SINOPEC ENGINEERING GROUP CO 'H'					
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'A'		CNY	·		0.01
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'H'	SINOPEC ENGINEERING GROUP CO 'H'	HKD	233,500.00	93,653.16	0.01
SINOPHARM GROUP 'H'	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	68,900.00	37,866.88	0.01
SINOTRANS 'A'   CNY	SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'H'	HKD	570,000.00	132,319.10	0.02
SINOTRANS 'H'	SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	200,800.00	449,043.05	0.06
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT 'A'	SINOTRANS 'A'	CNY	34,300.00	16,675.88	0.00
SOOCHOW SECURITIES 'A'   CNY	SINOTRANS 'H'		178,000.00	41,320.70	0.01
SOUTHWEST SECURITIES 'A'  CNY  54,500.00  35,175.29  CNY  PRING AIRLINES 'A'  CNY  10,100.00  45,488.73  CNY  25,000.00  115,752.49  CNY  110,100.00  45,488.73  CNY  25,000.00  115,752.49  CNY  18,400.00  37,001.34  CNY  18,400.00  20,649.71  CNY  13,700.00  40,234.07  CNY  13,700.00  40,234.07  CNY  17,600.00  20,536.13  CNY  17,600.00  20,536.13  CNY  17,600.00  20,536.13  CNY  17,600.00  18,821.41  CNY  18,200.00  18,821.41  CNY  17,600.00  18,821.41  CNY  18,200.00  17,407.26  CNY  18,200.00  18,831.88  CNY  18,200.00  18,20	SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT 'A'	CNY	13,400.00	47,265.18	0.01
SPRING AIRLINES 'A'	SOOCHOW SECURITIES 'A'	CNY	45,110.00	50,919.13	0.01
SUNING.COM 'A'	SOUTHWEST SECURITIES 'A'	CNY	54,500.00	35,175.29	0.01
SUNWODA ELECTRONIC 'A'	SPRING AIRLINES 'A'	CNY	10,100.00	45,488.73	0.01
SUDFEIYA HOME COLLECTION 'A'   CNY	SUNING.COM 'A'	CNY	92,500.00	115,752.49	0.02
SUZHOU DONGSHAN PRECISION 'A'   CNY	SUNWODA ELECTRONIC 'A'	CNY	18,400.00	37,001.34	0.01
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTRUCTION   CNY   17,600.00   20,536.13   CDECORATION 'A'	SUOFEIYA HOME COLLECTION 'A'	CNY	8,200.00	20,649.71	0.00
DECORATION 'A'   TAHOE GROUP 'A'   CNY   25,200.00   18,821.41   CTAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS   USD   56,700.00   2,948,400.00   CTANGSHAN JIDONG CEMENT 'A'   CNY   9,800.00   27,661.94   CNY   54,900.00   17,407.26   CTANGSHAN PORT GROUP 'A'   CNY   54,900.00   17,407.26   CTANGSHAN PORT GROUP 'A'   CNY   16,100.00   31,582.08   CTANGSHAN PORT GROUP 'A'   CNY   45,200.00   48,090.69   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   133,100.00   80,278.17   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   10,600.00   15,833.88   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   10,600.00   15,833.88   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   10,600.00   161,656.00   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   45,800.00   40,854.68   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   45,800.00   40,854.68   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   45,800.00   19,427.08   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   45,800.00   19,427.08   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   45,800.00   19,427.08   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   27,800.00   56,805.25   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   27,800.00   43,214.83   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   11,960.00   31,028.49   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   11,960.00   31,028.49   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   17,500.00   26,165.50   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   17,500.00   35,328.89   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   21,800.00   35,328.89   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   2,800.00   40,124.71   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   35,800.00   30,875.22   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   35,800.00   30,875.22   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   6,000.00   30,875.22   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   6,000.00   30,875.22   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   35,800.00   30,875.22   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   6,000.00   40,927.68   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   6,000.00   40,927.68   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   35,800.00   40,927.68   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   35,800.00   40,927.68   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY   6,000.00   40,927.68   CTANGSHAN FOOD 'A'   CNY	SUZHOU DONGSHAN PRECISION 'A'	CNY	13,700.00	40,234.07	0.01
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS  TANGSHAN JIDONG CEMENT 'A'  CNY  9,800.00  27,661.94  CNY  54,900.00  17,407.26  CNY  54,900.00  17,407.26  CNY  54,900.00  17,407.26  CNY  16,100.00  31,582.08  CNY  16,100.00  31,582.08  CNY  45,200.00  48,090.69  CNY  133,100.00  80,278.17  CNY  10,600.00  15,833.88  CNY  10,600.00  161,656.00  CNY  10,600.00  161,656.00  CNY  10,600.00  10,854.68  CNY  10,800.00  10,854.68  CNY  11,960.00  10,854.68  CNY  11,960.00  11,960.		CNY	17,600.00	20,536.13	0.00
TANGSHAN JIDONG CEMENT 'A'  TANGSHAN PORT GROUP 'A'  TANGSHAN PORT GROUP 'A'  TANGSHAN PORT GROUP 'A'  TASLY PHARMACEUTICAL GROUP 'A'  CNY  16,100.00  31,582.08  TEBA 'A'  CNY  45,200.00  48,090.69  TEL TECHNOLOGY GROUP 'A'  CNY  133,100.00  80,278.17  TECH-BANK FOOD 'A'  TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS  THE PACIFIC SECURITIES 'A'  CNY  16,700.00  161,656.00  TIANDI SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'  CNY  17,800.00  19,427.08  TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A'  TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A'  TOLY BREAD 'A'  CNY  11,960.00  31,028.49  TOLY BREAD 'A'  TONGHUAN DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'  TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'  TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'  TONGHUA GROUP CO 'A'  TONGHUA GROUP CO 'A'  TONGHUA GROUP CO 'A'  TONGHUA SEMICANDES GROUP 'A'  TONGHUA GROUP CO 'A'  TONGHUA CONY  115,200.00  32,305.85  TONGKUN GROUP CO 'A'  TONGHUA CONY  115,200.00  32,305.85  TONGKUN GROUP CO 'A'  TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'  CNY  115,200.00  32,305.85  TONGKUN GROUP CO 'A'  CNY  2,800.00  40,124.71  TRANSFAR ZHILIAN 'A'  CNY  35,800.00  30,875.22  TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'  HKD  117,000.00  207,021.36  TSINGTAO BREWERY 'A'  CNY  6,300.00  40,927.68  TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY  CNY  9,400.00  10,689.98	TAHOE GROUP 'A'	CNY	25,200.00	18,821.41	0.00
TANGSHAN PORT GROUP 'A'  TASLY PHARMACEUTICAL GROUP 'A'  CNY  16,100.00  31,582.08  TBEA 'A'  CNY  45,200.00  48,090.69  TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'  CNY  133,100.00  80,278.17  TECH-BANK FOOD 'A'  TECH-BANK FOOD 'A'  CNY  10,600.00  15,833.88  TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR -  SPONS  THE PACIFIC SECURITIES 'A'  CNY  45,800.00  40,854.68  TIAND I SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'  CNY  45,800.00  40,854.68  TIANDIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A'  CNY  27,800.00  56,805.25  TIANMA MICROELECTRONICS 'A'  CNY  22,800.00  43,214.83  TOLY BREAD 'A'  CNY  11,960.00  31,028.49  TOLY BREAD 'A'  CNY  TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'  CNY  21,800.00  35,328.89  TONGLING ROUP CO 'A'  CNY  21,800.00  35,328.89  TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'  CNY  28,000.00  30,775.22  TRANSFAR ZHILIAN 'A'  CNY  35,800.00  30,875.22  TRANSFAR ZHILIAN 'A'  CNY  56,300.00  40,927.68  TSINGTAO BREWERY 'H'  HKD  52,000.00  26,255.18  TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY  CNY  9,400.00  10,689.98	TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS	USD	56,700.00	2,948,400.00	0.42
TASLY PHARMACEUTICAL GROUP 'A'  TBEA 'A'  CNY  45,200.00  48,090.69  CTCL TECHNOLOGY GROUP 'A'  CNY  133,100.00  80,278.17  CNY  TECH-BANK FOOD 'A'  TECH-BANK FOOD 'A'  CNY  10,600.00  15,833.88  CTENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - USD  16,700.00  161,656.00  SPONS  THE PACIFIC SECURITIES 'A'  CNY  45,800.00  40,854.68  CTIAN DI SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'  CNY  45,800.00  19,427.08  CNY  11ANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A'  CNY  27,800.00  56,805.25  CTIANMA MICROELECTRONICS 'A'  CNY  11,960.00  31,028.49  CNY  10,600.00  31,028.49  CNY  11,960.00  31,028.49  CNY  11,960.00  31,028.49  CNY  17,500.00  26,165.50  CNY  10NGKUN GROUP CO 'A'  CNY  115,200.00  32,305.85  CNY  TONGKUN GROUP CO 'A'  CNY  115,200.00  32,305.85  CNY  TONGKUN GROUP CO 'A'  CNY  11,900.00  32,305.85  CNY  TONGKUN GROUP CO 'A'  CNY  34,700.00  57,016.91  CNY  TRANSFAR ZHILIAN 'A'  CNY  48,800.00  40,124.71  CNY  TRANSFAR ZHILIAN 'A'  CNY  6,300.00  40,927.68  CTSINGTAO BREWERY 'A'  CNY  6,300.00  40,927.68  CTSINGTAO BREWERY 'H'  HKD  52,000.00  269,255.18  CUS 9,400.00  10,689.98	TANGSHAN JIDONG CEMENT 'A'	CNY	9,800.00	27,661.94	0.00
TBEA 'A' CNY 45,200.00 48,090.69 CTCL TECHNOLOGY GROUP 'A' CNY 133,100.00 80,278.17 CTCL TECHNOLOGY GROUP 'A' CNY 10,600.00 15,833.88 CTECH-BANK FOOD 'A' CNY 10,600.00 15,833.88 CTENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - USD 16,700.00 161,656.00 CSPONS  THE PACIFIC SECURITIES 'A' CNY 86,800.00 40,854.68 CTIAN DI SCIENCE & TECHNOLOGY 'A' CNY 45,800.00 19,427.08 CTIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A' CNY 27,800.00 56,805.25 CTIANMA MICROELECTRONICS 'A' CNY 22,800.00 43,214.83 CTIANGI LITHIUM CORP 'A' CNY 11,960.00 31,028.49 CTOLY BREAD 'A' CNY 6,000.00 39,790.45 CTONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A' CNY 17,500.00 26,165.50 CTONGKUN GROUP CO 'A' CNY 115,200.00 35,328.89 CTONGKUN GROUP CO 'A' CNY 115,200.00 35,328.89 CTONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A' CNY 115,200.00 32,305.85 CTONGWEI 'A' CNY 28,000.00 40,124.71 CTONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A' CNY 34,700.00 57,016.91 CTOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A' CNY 28,000.00 40,124.71 CTRANSFAR ZHILIAN 'A' CNY 28,000.00 30,875.22 CTRAVELSKY TECHNOLOGY 'H' HKD 117,000.00 207,021.36 CTRAVELSKY TECHNOLOGY 'H' HKD 52,000.00 40,927.68 CTRAVELSKY TECHNOLOGY 'H' HKD 52,000.00 269,255.18 CTUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY CNY 9,400.00 10,689.98 CTUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & T	TANGSHAN PORT GROUP 'A'	CNY	54,900.00	17,407.26	0.00
TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'  TECH-BANK FOOD 'A'  TECH-BANK FOOD 'A'  TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - USD 16,700.00 161,656.00 (SPONS  THE PACIFIC SECURITIES 'A'  TIAN DI SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'  TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A'  TIANGI LITHIUM CORP 'A'  TOLY BREAD 'A'  TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'  TONGKUN GROUP CO 'A'  TONGKUN GROUP CO 'A'  TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'  TONGWEI 'A'  TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'  TRANSFAR ZHILIAN 'A'  TRANSFAR ZHILIAN 'A'  TSINGTAO BREWERY 'A'  TONY  133,100.00  161,656.00  161,656.00  161,656.00  161,656.00  161,656.00  161,656.00  161,656.00  161,656.00  161,656.00  170,833.88  180,278.17  180,000  19,427.08  19,427.08  19,427.08  19,427.08  10,427.08  10,427.08  11	TASLY PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	16,100.00	31,582.08	0.00
TECH-BANK FOOD 'A' CNY 10,600.00 15,833.88 0 TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - USD 16,700.00 161,656.00 0 SPONS THE PACIFIC SECURITIES 'A' CNY 86,800.00 40,854.68 0 TIAN DI SCIENCE & TECHNOLOGY 'A' CNY 45,800.00 19,427.08 0 TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A' CNY 27,800.00 56,805.25 0 TIANMA MICROELECTRONICS 'A' CNY 22,800.00 43,214.83 0 TIANQI LITHIUM CORP 'A' CNY 11,960.00 31,028.49 0 TOLY BREAD 'A' CNY 6,000.00 39,790.45 0 TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A' CNY 17,500.00 26,165.50 0 TONGKUN GROUP CO 'A' CNY 21,800.00 35,328.89 0 TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A' CNY 115,200.00 32,305.85 0 TONGWEI 'A' CNY 34,700.00 57,016.91 0 TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A' CNY 2,800.00 40,124.71 0 TRANSFAR ZHILIAN 'A' CNY 35,800.00 30,875.22 0 TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H' HKD 117,000.00 207,021.36 0 TSINGTAO BREWERY 'A' CNY 6,300.00 40,927.68 0 TSINGTAO BREWERY 'H' HKD 52,000.00 269,255.18 0 TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY CNY 9,400.00 10,689.98	TBEA 'A'	CNY	45,200.00	48,090.69	0.01
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - USD 16,700.00 161,656.00 (SPONS  THE PACIFIC SECURITIES 'A' CNY 86,800.00 40,854.68 (TIAN DI SCIENCE & TECHNOLOGY 'A' CNY 45,800.00 19,427.08 (TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A' CNY 27,800.00 56,805.25 (TIANMA MICROELECTRONICS 'A' CNY 22,800.00 43,214.83 (TIANQI LITHIUM CORP 'A' CNY 11,960.00 31,028.49 (TIANQI LITHIUM CORP 'A' CNY 11,960.00 39,790.45 (TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A' CNY 17,500.00 26,165.50 (TONGKUN GROUP CO 'A' CNY 21,800.00 35,328.89 (TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A' CNY 115,200.00 32,305.85 (TONGWEI 'A' CNY 34,700.00 57,016.91 (TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A' CNY 2,800.00 40,124.71 (TRANSFAR ZHILIAN 'A' CNY 35,800.00 30,875.22 (TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H' HKD 117,000.00 207,021.36 (TSINGTAO BREWERY 'A' CNY 6,300.00 40,927.68 (TSINGTAO BREWERY 'H' HKD 52,000.00 269,255.18 (TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY CNY 9,400.00 10,689.98 (TONG ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY CNY 9,4	TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	133,100.00	80,278.17	0.01
SPONS           THE PACIFIC SECURITIES 'A'         CNY         86,800.00         40,854.68         0           TIAN DI SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'         CNY         45,800.00         19,427.08         0           TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A'         CNY         27,800.00         56,805.25         0           TIANMA MICROELECTRONICS 'A'         CNY         22,800.00         43,214.83         0           TIANQI LITHIUM CORP 'A'         CNY         11,960.00         31,028.49         0           TOLY BREAD 'A'         CNY         6,000.00         39,790.45         0           TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         17,500.00         26,165.50         0           TONGKUN GROUP CO 'A'         CNY         21,800.00         35,328.89         0           TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'         CNY         115,200.00         32,305.85         0           TONGWEI 'A'         CNY         34,700.00         57,016.91         0           TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'         CNY         2,800.00         40,124.71         0           TRANSFAR ZHILIAN 'A'         CNY         35,800.00         30,875.22         0           TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'         HKD         117,000.00	TECH-BANK FOOD 'A'	CNY	10,600.00	15,833.88	0.00
TIAN DI SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'         CNY         45,800.00         19,427.08         C           TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A'         CNY         27,800.00         56,805.25         C           TIANMA MICROELECTRONICS 'A'         CNY         22,800.00         43,214.83         C           TIANQI LITHIUM CORP 'A'         CNY         11,960.00         31,028.49         C           TOLY BREAD 'A'         CNY         6,000.00         39,790.45         C           TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         17,500.00         26,165.50         C           TONGKUN GROUP CO 'A'         CNY         21,800.00         35,328.89         C           TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'         CNY         115,200.00         32,305.85         C           TONGWEI 'A'         CNY         34,700.00         57,016.91         C         C           TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'         CNY         2,800.00         40,124.71         C           TRANSFAR ZHILIAN 'A'         CNY         35,800.00         30,875.22         C           TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'         HKD         117,000.00         207,021.36         C           TSINGTAO BREWERY 'A'         CNY         6,300.00         40,927.68         C		USD	16,700.00	161,656.00	0.02
TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A'         CNY         27,800.00         56,805.25         C           TIANMA MICROELECTRONICS 'A'         CNY         22,800.00         43,214.83         C           TIANQI LITHIUM CORP 'A'         CNY         11,960.00         31,028.49         C           TOLY BREAD 'A'         CNY         6,000.00         39,790.45         C           TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         17,500.00         26,165.50         C           TONGKUN GROUP CO 'A'         CNY         21,800.00         35,328.89         C           TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'         CNY         115,200.00         32,305.85         C           TONGWEI 'A'         CNY         34,700.00         57,016.91         C           TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'         CNY         2,800.00         40,124.71         C           TRANSFAR ZHILIAN 'A'         CNY         35,800.00         30,875.22         C           TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'         HKD         117,000.00         207,021.36         C           TSINGTAO BREWERY 'A'         CNY         6,300.00         40,927.68         C           TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY         CNY         9,400.00         10,689.98         C	THE PACIFIC SECURITIES 'A'	CNY	86,800.00	40,854.68	0.01
TIANMA MICROELECTRONICS 'A'         CNY         22,800.00         43,214.83         C           TIANQI LITHIUM CORP 'A'         CNY         11,960.00         31,028.49         C           TOLY BREAD 'A'         CNY         6,000.00         39,790.45         C           TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         17,500.00         26,165.50         C           TONGKUN GROUP CO 'A'         CNY         21,800.00         35,328.89         C           TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'         CNY         115,200.00         32,305.85         C           TONGWEI 'A'         CNY         34,700.00         57,016.91         C           TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'         CNY         2,800.00         40,124.71         C           TRANSFAR ZHILIAN 'A'         CNY         35,800.00         30,875.22         C           TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'         HKD         117,000.00         207,021.36         C           TSINGTAO BREWERY 'A'         CNY         6,300.00         40,927.68         C           TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY         CNY         9,400.00         10,689.98         C	TIAN DI SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	45,800.00	19,427.08	0.00
TIANQI LITHIUM CORP 'A'         CNY         11,960.00         31,028.49         C           TOLY BREAD 'A'         CNY         6,000.00         39,790.45         C           TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         17,500.00         26,165.50         C           TONGKUN GROUP CO 'A'         CNY         21,800.00         35,328.89         C           TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'         CNY         115,200.00         32,305.85         C           TONGWEI 'A'         CNY         34,700.00         57,016.91         C           TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'         CNY         2,800.00         40,124.71         C           TRANSFAR ZHILIAN 'A'         CNY         35,800.00         30,875.22         C           TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'         HKD         117,000.00         207,021.36         C           TSINGTAO BREWERY 'A'         CNY         6,300.00         40,927.68         C           TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY         CNY         9,400.00         10,689.98         C	TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	27,800.00	56,805.25	0.01
TOLY BREAD 'A'         CNY         6,000.00         39,790.45         C           TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         17,500.00         26,165.50         C           TONGKUN GROUP CO 'A'         CNY         21,800.00         35,328.89         C           TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'         CNY         115,200.00         32,305.85         C           TONGWEI 'A'         CNY         34,700.00         57,016.91         C           TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'         CNY         2,800.00         40,124.71         C           TRANSFAR ZHILIAN 'A'         CNY         35,800.00         30,875.22         C           TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'         HKD         117,000.00         207,021.36         C           TSINGTAO BREWERY 'A'         CNY         6,300.00         40,927.68         C           TSINGTAO BREWERY 'H'         HKD         52,000.00         269,255.18         C           TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY         CNY         9,400.00         10,689.98         C	TIANMA MICROELECTRONICS 'A'	CNY	22,800.00	43,214.83	0.01
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         17,500.00         26,165.50         C           TONGKUN GROUP CO 'A'         CNY         21,800.00         35,328.89         C           TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'         CNY         115,200.00         32,305.85         C           TONGWEI 'A'         CNY         34,700.00         57,016.91         C           TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'         CNY         2,800.00         40,124.71         C           TRANSFAR ZHILIAN 'A'         CNY         35,800.00         30,875.22         C           TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'         HKD         117,000.00         207,021.36         C           TSINGTAO BREWERY 'A'         CNY         6,300.00         40,927.68         C           TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY         CNY         9,400.00         10,689.98         C	TIANQI LITHIUM CORP 'A'	CNY	11,960.00	31,028.49	0.00
TONGKUN GROUP CO 'A'         CNY         21,800.00         35,328.89         C           TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'         CNY         115,200.00         32,305.85         C           TONGWEI 'A'         CNY         34,700.00         57,016.91         C           TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'         CNY         2,800.00         40,124.71         C           TRANSFAR ZHILIAN 'A'         CNY         35,800.00         30,875.22         C           TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'         HKD         117,000.00         207,021.36         C           TSINGTAO BREWERY 'A'         CNY         6,300.00         40,927.68         C           TSINGTAO BREWERY 'H'         HKD         52,000.00         269,255.18         C           TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY         CNY         9,400.00         10,689.98         C	TOLY BREAD 'A'	CNY	6,000.00	39,790.45	0.01
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'         CNY         115,200.00         32,305.85         C           TONGWEI 'A'         CNY         34,700.00         57,016.91         C           TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'         CNY         2,800.00         40,124.71         C           TRANSFAR ZHILIAN 'A'         CNY         35,800.00         30,875.22         C           TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'         HKD         117,000.00         207,021.36         C           TSINGTAO BREWERY 'A'         CNY         6,300.00         40,927.68         C           TSINGTAO BREWERY 'H'         HKD         52,000.00         269,255.18         C           TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY         CNY         9,400.00         10,689.98         C	TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	17,500.00	26,165.50	0.00
TONGWEI 'A'         CNY         34,700.00         57,016.91         C           TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'         CNY         2,800.00         40,124.71         C           TRANSFAR ZHILIAN 'A'         CNY         35,800.00         30,875.22         C           TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'         HKD         117,000.00         207,021.36         C           TSINGTAO BREWERY 'A'         CNY         6,300.00         40,927.68         C           TSINGTAO BREWERY 'H'         HKD         52,000.00         269,255.18         C           TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY         CNY         9,400.00         10,689.98         C	TONGKUN GROUP CO 'A'	CNY	21,800.00	35,328.89	0.01
TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'         CNY         2,800.00         40,124.71         C           TRANSFAR ZHILIAN 'A'         CNY         35,800.00         30,875.22         C           TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'         HKD         117,000.00         207,021.36         C           TSINGTAO BREWERY 'A'         CNY         6,300.00         40,927.68         C           TSINGTAO BREWERY 'H'         HKD         52,000.00         269,255.18         C           TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY         CNY         9,400.00         10,689.98         C	TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'	CNY	115,200.00	32,305.85	0.00
TRANSFAR ZHILIAN 'A'         CNY         35,800.00         30,875.22         C           TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'         HKD         117,000.00         207,021.36         C           TSINGTAO BREWERY 'A'         CNY         6,300.00         40,927.68         C           TSINGTAO BREWERY 'H'         HKD         52,000.00         269,255.18         C           TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY         CNY         9,400.00         10,689.98         C	TONGWEI 'A'	CNY	34,700.00	57,016.91	0.01
TRANSFAR ZHILIAN 'A'         CNY         35,800.00         30,875.22         C           TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'         HKD         117,000.00         207,021.36         C           TSINGTAO BREWERY 'A'         CNY         6,300.00         40,927.68         C           TSINGTAO BREWERY 'H'         HKD         52,000.00         269,255.18         C           TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY         CNY         9,400.00         10,689.98         C	TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'	CNY	2,800.00	40,124.71	0.01
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'         HKD         117,000.00         207,021.36         C           TSINGTAO BREWERY 'A'         CNY         6,300.00         40,927.68         C           TSINGTAO BREWERY 'H'         HKD         52,000.00         269,255.18         C           TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY         CNY         9,400.00         10,689.98         C	TRANSFAR ZHILIAN 'A'	CNY		30,875.22	0.00
TSINGTAO BREWERY 'A'         CNY         6,300.00         40,927.68         C           TSINGTAO BREWERY 'H'         HKD         52,000.00         269,255.18         C           TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY         CNY         9,400.00         10,689.98         C	TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	117,000.00		0.03
TSINGTAO BREWERY 'H' HKD 52,000.00 269,255.18 CTUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY CNY 9,400.00 10,689.98 CTUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY CNY 9,400.00 TOURS ENVIRO	TSINGTAO BREWERY 'A'				0.01
TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY CNY 9,400.00 10,689.98					0.04
	TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE & TECHNOLOGY		<u> </u>		0.00
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS 'A' CNY 6,600.00 46,364.41 (		CNY	6,600.00	46,364.41	0.01
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.01
					0.01
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·				<u> </u>	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
China (Fortsetzung)				
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS	USD	63,100.00	945,238.00	0.13
VISIONOX TECHNOLOGY 'A'	CNY	17,800.00	28,721.10	0.00
VISUAL CHINA GROUP 'A'	CNY	6,600.00	14,304.61	0.00
WALVAX BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	16,500.00	68,942.07	0.01
WANDA FILM HOLDING 'A'	CNY	20,000.00	44,305.56	0.01
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	16,500.00	18,229.54	0.00
WANHUA CHEMICAL GROUP 'A'	CNY	30,500.00	171,923.59	0.02
WANXIANG QIANCHAO 'A'	CNY	29,100.00	20,873.07	0.00
WEICHAI POWER 'A'	CNY	59,300.00	100,697.20	0.01
WEICHAI POWER 'H'	HKD	289,000.00	449,490.30	0.06
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	7,900.00	21,252.43	0.00
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES 'A'	CNY	3,700.00	25,929.60	0.00
WENS FOODSTUFF 'A'	CNY	51,500.00	223,528.85	0.03
WESTERN SECURITITES CO 'A'	CNY	37,100.00	43,655.20	0.01
WESTONE INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	5,600.00	18,071.71	0.00
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	6,000.00	133,593.09	0.02
WINGTECH TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,100.00	117,319.25	0.02
WINNING HEALTH 'A'	CNY	17,600.00	52,506.03	0.01
WUCHAN ZHONGDA GROUP 'A'	CNY	27,600.00	18,124.69	0.00
WUHAN GUIDE INFRARED 'A'	CNY	7,300.00	34,626.82	0.00
WUHU SANQI INTER ENT NET TECH G 'A'	CNY	20,300.00	91,999.98	0.01
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	35,400.00	564,859.47	0.08
WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) 'A'	CNY	19,500.00	65,236.55	0.01
WUXI APPTEC 'A'	CNY	14,400.00	177,560.43	0.03
WUXI APPTEC 'H' 144A/S	HKD	20,000.00	236,265.68	0.03
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) 144A/S	HKD	117,500.00	1,469,889.81	0.21
WUXI LEAD INTELLIGENT 'A'	CNY	10,200.00	54,577.85	0.01
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY 'A'	CNY	80,100.00	58,019.14	0.01
XIAMEN C & D 'A'	CNY	20,300.00	21,569.65	0.00
XIAMEN TUNGSTEN 'A'	CNY	11,400.00	17,671.49	0.00
XINHU ZHONGBAO 'A'	CNY	63,500.00	27,292.87	0.00
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	35,900.00	48,212.87	0.00
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'H'	HKD	63,200.00	53,142.24	0.01
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL 'A'	CNY	21,800.00	15,083.90	0.00
XINXING DUCTILE IRON PIPES 'A'	CNY	35,600.00	17,358.08	0.00
XINYU IRON & STEEL 'A'	CNY	29,500.00	16,961.25	0.00
YANGO GROUP 'A'	CNY	43,200.00	43,527.67	0.00
YANJING BREWERY 'A'	CNY	23,700.00	20,005.56	0.00
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES 'A'	CNY	9,000.00	27,344.31	0.00
YANZHOU COAL MINING 'A'	CNY	16,500.00	20,205.95	0.00
YANZHOU COAL MINING 'H'	HKD	240,000.00	185,091.98	0.00
YEALINK NETWORK 'A'	CNY			0.03
YIFAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	4,200.00 10,200.00	47,574.36 22,567.09	0.00
YIFENG PHARMACY CHAIN 'A'	CNY	3,593.00	44,258.22	0.01
YINTAI RESOURCES 'A'	CNY	23,000.00	46,316.50	0.01
YONGHUI SUPERSTORES 'A'	CNY	101,300.00	145,893.51	0.02
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	23,800.00	138,147.93	0.02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
China (Fortsetzung)				
YOUZU INTERACTIVE 'A'	CNY	8,700.00	23,367.80	0.00
YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICULTURE 'A'	CNY	11,200.00	26,847.14	0.00
YUNDA HOLDING 'A'	CNY	14,600.00	57,629.07	0.01
YUNNAN BAIYAO GROUP 'A'	CNY	13,400.00	154,069.75	0.02
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL 'A'	CNY	7,200.00	43,527.67	0.01
YUNNAN TIN 'A'	CNY	14,500.00	16,612.47	0.00
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG	CNY	5,500.00	96,100.36	0.01
PHARMACEUTICAL 'A' ZHAOJIN MINING INDUSTRY 'H'	HKD	165,500.00	161,999.98	0.02
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS 'A'	CNY	23,900.00	79,485.07	0.02
ZHEJIANG CONBA PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	21,800.00	16,036.24	0.00
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY 'A'	CNY	26,800.00	61,182.25	0.00
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY 'A'	CNY	2,200.00	17,392.47	0.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	238,000.00	161,143.00	0.00
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	15,600.00	54,211.74	0.02
ZHEJIANG HUAYOU COBALT 'A'	CNY	12,300.00	50,093.18	0.01
ZHEJIANG HOATOO COBALT A ZHEJIANG JIAHUA ENERGY CHEMICAL 'A'	CNY	15,700.00	19,469.64	0.00
ZHEJIANG JUHUA 'A'	CNY	21,200.00	20,225.54	0.00
ZHEJIANG JOHOA A ZHEJIANG LONGSHENG GROUP 'A'	CNY	33,000.00	55,618.69	0.00
ZHEJIANG NHU 'A'	CNY	19,800.00	75,336.35	0.01
ZHEJIANG NHO A ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS 'A'	CNY	27,600.00	63,319.74	0.01
ZHEJIANG SANHOA INTELLIGENT CONTROLS A ZHEJIANG SEMIR GARMENT 'A'	CNY	15,400.00	15,191.28	0.00
ZHEJIANG SUPOR CO 'A'	CNY	5,700.00	52,918.08	0.00
ZHEJIANG WANFEG AUTO WHEEL CO 'A'	CNY	20,000.00	18,657.94	0.00
ZHEJIANG WEIXING NBM 'A'	CNY	11,400.00	17,848.21	0.00
		<u> </u>	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.00
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	5,600.00 24,000.00	33,381.36	
ZHENGZHOU YUTONG BUS 'A'	CNY	<u> </u>	44,136.45	0.01
ZHESHANG SECURITIES 'A'	CNY	33,600.00	47,822.94	0.01
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE 'H'	HKD	50,100.00	160,883.78	0.02
ZHONGJI INNOLIGHT 'A'	CNY	6,600.00	48,364.08	0.01
ZHONGJIN GOLD CO 'A'	CNY	34,700.00	39,804.26	0.01
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	75,300.00	218,015.06	0.03
ZIJIN MINING GROUP 'A'	CNY	195,500.00	101,659.69	0.01
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	744,000.00	277,297.50	0.04
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	65,600.00	55,096.72	0.01
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'H'	HKD	148,200.00	110,854.00	0.02
ZTE 'A'	CNY	33,800.00	203,576.13	0.03
ZTE 'H'	HKD	111,400.00	334,028.35	0.05
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS	USD	47,200.00	1,216,816.00	0.17
			166,021,745.37	23.56
Griechenland				
ALPHA BANK	EUR	196,911.00	146,598.52	0.02
EUROBANK ERGASIAS SERVICES & HOLDINGS	EUR	300,828.00	138,028.07	0.02
FOLLI FOLLIE	EUR	6,767.00	0.00	0.00
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	EUR	29,237.00	228,953.34	0.03

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	IRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES ETTOVERM ÖGENS
Griechenland (Fortsetzung)				
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATIONS	EUR	36,552.00	453,544.07	0.06
JUMBO	EUR	18,073.00	253,156.91	0.04
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	EUR	10,304.00	131,263.40	0.02
NATL BANK GREECE	EUR	92,043.00	119,792.22	0.02
			1,471,336.53	0.21
Hongkong				
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	73,500.00	266,359.90	0.04
BYD ELECTRONIC CO	HKD	119,000.00	182,628.73	0.03
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	541,000.00	296,525.04	0.04
CHINA EVERBRIGHT LIMITED	HKD	100,000.00	143,926.04	0.02
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	HKD	792,000.00	510,705.30	0.07
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	170,000.00	190,959.93	0.03
CHINA MOBILE	HKD	912,000.00	6,574,789.05	0.94
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	562,000.00	1,706,877.70	0.24
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPEMENT	HKD	776,000.00	139,107.87	0.02
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	HKD	210,000.00	938,420.98	0.13
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	268,500.00	155,823.15	0.02
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	284,000.00	301,068.51	0.04
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS	HKD	242,600.00	387,334.89	0.06
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	HKD	362,000.00	172,737.04	0.02
CHINA UNICOM HONG KONG	HKD	950,000.00	534,177.11	0.08
CITIC PACIFIC	HKD	829,000.00	833,919.85	0.12
CNOOC	HKD	2,659,000.00	2,595,908.58	0.37
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	694,000.00	1,451,728.82	0.21
DALI FOODS GROUP	HKD	351,500.00	240,710.50	0.03
FAR EAST HORIZON 'H'	HKD	300,000.00	231,751.87	0.03
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	386,000.00	435,084.80	0.06
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	428,000.00	816,922.13	0.12
HUA HONG SEMICONDUCTOR 144A -S-	HKD	62,000.00	109,703.62	0.02
LENOVO GROUP	HKD	1,106,000.00	554,855.51	0.08
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	HKD	85,000.00	125,406.52	0.02
SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	538,000.00	162,357.86	0.02
SINO-OCEAN GROUP HOLDINGS	HKD	528,500.00	132,909.12	0.02
SINOTRUK HONG KONG	HKD	111,000.00	183,807.48	0.03
SUN ART RETAIL GROUP	HKD	336,500.00	486,914.94	0.07
WHARF HOLDINGS	HKD	148,000.00	258,437.52	0.04
YUEXIU PROPERTY	HKD	1,184,000.00	213,774.02	0.03
			21,335,634.38	3.05
Indien				
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE	INR	126,011.07	419,342.55	0.06
AMBUJA CEMENTS LIMITED -DEMAT	INR	92,598.71	181,536.08	0.03
ASHOK LEYLAND -DEMAT	INR	357,633.04	200,287.73	0.03
ASIAN PAINTS	INR	43,259.45	912,412.87	0.13

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES ETTOVERM ÖGENS
Indien (Fortsetzung)				
AUROBINDO PHARMA	INR	39,797.43	204,986.77	0.03
AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	18,781.55	525,185.47	0.07
AXIS BANK	INR	313,240.47	1,524,986.41	0.22
BAJAJ AUTO	INR	12,595.67	330,915.43	0.05
BAJAJ FINANCE	INR	27,239.70	807,645.21	0.12
BAJAJ FINSERV	INR	5,774.25	355,919.71	0.05
BANDHAN BANK	INR	60,103.61	171,877.87	0.02
BERGER PAINTS INDIA	INR	34,697.53	219,486.44	0.03
BHARAT FORGE -DEMAT	INR	32,296.48	105,213.41	0.02
BHARAT PETROLEUM -DEMAT	INR	97,945.82	355,866.33	0.05
BHARTI AIRTEL -DEMAT	INR	369,163.14	2,104,307.93	0.30
BHARTI INFRATEL	INR	49,307.07	101,130.99	0.01
BOSCH LTD	INR	1,052.06	129,158.24	0.02
BRITANNIA INDUSTRIES	INR	8,687.25	284,185.08	0.04
CIPLA -DEMAT	INR	52,439.39	299,401.00	0.04
COAL INDIA	INR	188,242.08	331,452.41	0.05
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	9,728.38	155,484.30	0.02
CONTAINER	INR	58,617.79	235,843.18	0.03
DABUR INDIA -DEMAT	INR	80,651.52	455,997.84	0.07
DIVI'S LABORATORIES	INR	11,961.85	299,584.11	0.04
DLF	INR	89,892.11	155,427.03	0.02
DR REDDY'S LABORATORIES -DEMAT	INR	17,208.35	681,381.85	0.10
EICHER MOTORS -DEMAT	INR	2,035.42	358,878.95	0.05
GAIL INDIA -DEMAT	INR	239,960.83	224,824.44	0.03
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	54,319.29	354,203.15	0.05
GRASIM INDUSTRIES	INR	44,592.35	265,655.28	0.04
HAVELLS INDIA	INR	56,156.37	347,060.03	0.05
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT	INR	163,148.46	903,983.09	0.13
HDFC ASSET MANAGEMENT 144A/S	INR	6,589.74	178,564.35	0.03
HDFC LIFE INSURANCE	INR	75,785.61	413,403.35	0.06
HERO HONDA MOTORS LIMITED	INR	14,823.68	304,530.40	0.04
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	177,304.40	208,207.22	0.03
HINDUSTAN PETROLEUM -DEMAT	INR	91,381.09	202,894.52	0.03
HINDUSTAN UNILEVER -DEMAT	INR	97,795.77	2,824,916.42	0.40
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	246,792.03	5,087,107.27	0.73
ICICI BANK	INR	719,936.82	2,983,710.49	0.43
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE	INR	27,647.59	375,739.57	0.05
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE	INR	53,142.77	234,440.98	0.03
INDIA OIL -DEMAT	INR	287,157.17	291,638.05	0.04
INFO EDGE (INDIA) -DEMAT	INR	9,114.97	258,647.18	0.04
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT	INR	512,038.20	4,243,511.29	0.61
INTERGLOBE AVIATION	INR	23,143.00	311,154.22	0.01
ITC -DEMAT	INR	515,732.77	1,085,753.14	0.16
JSW STEEL	INR	127,401.74	239,910.17	0.10
LIC HOUSING FINANCE	INR	46,407.01	140,472.93	0.03
LUPIN	INR	33,241.04	246,428.51	0.02
MAHINDRA & MAHINDRA	INR	112,415.94	407,920.29	0.04
MAHINDRA & MAHINDRA FINANCIAL SERVICES	INR	45,213.24	86,067.77	0.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Indien (Fortsetzung)				
MARICO -DEMAT	INR	67,272.84	230,143.92	0.03
MARUTI SUZUKI INSIA LTD -DEMAT	INR	15,857.63	907,682.65	0.13
MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT	INR	147,550.11	118,438.13	0.02
NESTLE INDIA -DEMAT	INR	3,499.39	724,619.26	0.10
NTPC	INR	357,322.31	386,287.98	0.06
OIL & NATURAL GAS CORP	INR	384,363.96	321,997.56	0.05
PAGE INDUSTRIES	INR	846.53	188,459.53	0.03
PETRONET LNG	INR	90,213.19	226,725.93	0.03
PIDILITE INDUSTRIES -DEMAT	INR	18,485.48	313,681.11	0.04
PIRAMAL ENTERPRISES	INR	15,627.67	176,632.79	0.03
POWER GRID INDIA	INR	277,116.33	570,393.48	0.08
REC	INR	108,067.43	121,543.70	0.02
RELIANCE INDUSTRIES -DEMAT	INR	428,909.16	5,844,610.25	0.83
SBI LIFE INSURANCE	INR	53,331.05	438,665.83	0.06
SHREE CEMENT -DEMAT	INR	1,313.35	294,130.57	0.04
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	12,940.90	104,287.00	0.01
SIEMENS INDIA -DEMAT	INR	19,672.64	281,210.49	0.04
STATE BANK OF INDIA	INR	268,605.00	663,875.59	0.09
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	INR	126,390.21	556,070.11	0.08
TATA CONSULTANCY SERVICES -DEMAT	INR	135,572.16	3,188,509.25	0.46
TATA MOTORS	INR	260,684.09	234,932.82	0.03
TATA STEEL -DEMAT	INR	53,141.33	178,531.54	0.03
TECH MAHINDRA	INR	69,703.50	485,583.20	0.07
TITAN COMPANY	INR	46,464.78	579,826.64	0.08
ULTRA TECH CEMENT	INR	15,250.83	622,355.61	0.09
UNITED SPIRITS	INR	44,495.48	274,963.45	0.04
UPL	INR	80,316.65	327,607.36	0.05
VEDANTA	INR	284,392.78	231,478.11	0.03
WIPRO -DEMAT	INR	173,761.32	423,143.95	0.06
ZEE ENTERTAINMENT -DEMAT	INR	129,920.36	215,875.33	0.03
ZEE ENTERNAMENT SERVICE		123,320.00	53,360,902.44	7.62
Indonesien				
ACE HARDWARE INDONESIA	IDR	1,166,900.00	92,849.91	0.01
ADARO ENERGY	IDR	2,335,800.00	132,245.80	0.02
ASTRA INTERNATIONAL	IDR	2,972,800.00	691,438.87	0.10
BANK CENTRAL ASIA	IDR	1,462,500.00	2,459,450.45	0.35
BANK NEGARA INDONESIA 'B'	IDR	1,111,132.00	252,995.67	0.04
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	8,355,800.00	1,539,426.77	0.22
BANK TABUNGAN NEGARA	IDR	733,500.00	37,263.42	0.01
BARITO PACIFIC	IDR	3,357,900.00	123,317.16	0.02
BUKIT ASAM 'B'	IDR	566,400.00	65,869.04	0.02
CHAROEN POKPHAND INDONESIA	IDR	1,091,800.00	306,064.58	0.01
GUDANG GARAM PERUSAHAAN ROKOK	IDR	79,185.00	198,351.78	0.04
HANJAYA MANDALA SAMPOERNA	IDR	1,548,200.00	131,718.38	0.03
INDAH KIAT PULP & PAPER CORPORATION	IDR	465,300.00	110,501.78	0.02
		391,400.00		
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR	IDR		231,181.27	0.03
JASA MARGA (PERSERO) TBK 'B'	IDR	362,602.00	53,709.37	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Indonesien (Fortsetzung)				
KALBE FARMA	IDR	3,480,300.00	222,606.31	0.03
PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA	IDR	231,000.00	56,555.71	0.01
PAKUWON JATI	IDR	735,500.00	14,045.65	0.00
PERUSAHAAN GAS NEGARA 'B'	IDR	1,727,400.00	77,182.76	0.01
PT BANK MANDIRI	IDR	2,745,786.00	773,088.16	0.11
PT BUMI SERPONG DAMAI	IDR	1,350,200.00	57,023.21	0.01
PT INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	IDR	296,300.00	225,337.02	0.03
PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR	IDR	552,400.00	214,699.93	0.03
SEMEN INDONESIA (PERSERO)	IDR	449,300.00	204,191.37	0.03
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	7,108,200.00	1,366,135.54	0.20
UNILEVER INDONESIA	IDR	1,181,400.00	464,595.07	0.07
UNITED TRACTORS	IDR	238,769.00	210,813.43	0.03
XL AXIATA	IDR	636,800.00	70,158.46	0.01
			10,382,816.87	1.50
Kaimaninseln				
3SBIO 144A/S	HKD	138,500.00	147,002.52	0.02
51JOB ADR -SPONS	USD	3,400.00	202,470.00	0.03
58.COM 'A' ADR -SPONS	USD	14,600.00	683,572.00	0.10
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	HKD	111,000.00	559,725.27	0.08
AGILE GROUP HOLDINGS	HKD	176,000.00	186,350.69	0.03
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	20,000.00	301,480.97	0.04
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	157,000.00	1,121,720.34	0.16
BAOZUN 'A' ADR -SPONS	USD	7,200.00	190,728.00	0.03
BEST -ADR SPONS	USD	33,300.00	170,163.00	0.02
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	564,000.00	130,198.90	0.02
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	172,842.00	535,957.56	0.08
CHINA AOYUAN GROUP	HKD	197,000.00	225,353.87	0.03
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	235,500.00	1,032,630.64	0.15
CHINA DING YI FENG HOLDING	HKD	192,000.00	74,284.41	0.13
CHINA EAST EDUCATION HLDS 144A/S	HKD	99,500.00	171,437.06	0.01
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS -S-	HKD	100,000.00	133,350.83	0.02
CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD		447,769.90	0.02
CHINA HONGQIAO GROUP	HKD	280,000.00	*	0.00
		192,000.00	79,236.70	0.01
CHINA LESSO GROUP HLDGS CHINA LITERATURE 144A/S	HKD	180,000.00 43,200.00	222,853.22	0.03
	HKD	*	167,975.62 207,160.64	
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	194,000.00	<u> </u>	0.03
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	409,000.00	1,395,160.47	0.20
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	366,000.00	421,037.83	0.06
CHINA RESOURCES LAND	HKD	470,000.00	1,876,003.69	0.27
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	276,000.00	196,838.20	0.03
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS	HKD	253,600.00	69,336.24	0.01
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	356,000.00	247,924.21	0.04
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	1,128,000.00	1,313,626.88	0.19
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	HKD	180,000.00	698,737.70	0.10
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	116,100.00	1,115,484.83	0.16
GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS	USD	9,300.00	543,120.00	0.08
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	768,000.00	1,117,237.48	0.16

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
GENSCRIPT BIOTECH 144A/S	HKD	120,000.00	177,354.02	0.03
GREENTOWN SVS	HKD	188,000.00	217,240.62	0.03
HAIDILAO INTERNATIONAL HLDG 144A/S	HKD	66,000.00	247,692.07	0.04
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	106,000.00	193,846.19	0.03
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	78,000.00	265,566.75	0.04
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	100,500.00	720,636.13	0.10
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS	USD	20,000.00	540,000.00	0.08
HUTCHISON CHINA MEDITECH ADR -SPONS	USD	7,000.00	128,590.00	0.02
HUYA ADR -SPONS	USD	10,000.00	169,000.00	0.02
INNOVENT BIOLOGICS 144A/S	HKD	134,000.00	521,035.47	0.07
IQIYI ADR -SPONS	USD	18,000.00	335,880.00	0.05
JOYY 'A' ADR -SPONS	USD	8,557.00	445,562.99	0.06
KAISA GROUP HOLDINGS	HKD	423,000.00	148,928.63	0.02
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	106,245.00	241,703.12	0.03
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	111,000.00	99,204.50	0.01
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	341,000.00	436,695.59	0.06
KINGSOFT	HKD	119,000.00	381,371.76	0.05
KWG PROPERTY HOLDING	HKD	183,000.00	251,112.25	0.04
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	HKD	122,000.00	72,690.39	0.01
LI NING	HKD	302,500.00	871,922.90	0.12
LOGAN PROPERTY HOLDINGS	HKD	202,000.00	305,319.23	0.04
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	267,500.00	1,241,942.43	0.18
LUCKIN COFFEE 'A' -ADR-	USD	11,683.00	299,084.80	0.10
MEITUAN DIANPING 'B' 144A/S	HKD	148,000.00	1,679,652.98	0.04
NETEASE ADR-SPONS	USD	10,500.00	3,222,555.00	0.24
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR -	USD	21,200.00	2,310,800.00	0.40
SPONS	USD	21,200.00	2,310,600.00	0.55
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP	HKD	149,000.00	71,675.43	0.01
NIO 'A' ADR -SPONS	USD	97,700.00	264,767.00	0.04
NOAH HOLDINGS -ADR SPONS	USD	5,700.00	137,199.00	0.02
PINDUODUO 'A' ADR -SPONS	USD	28,100.00	1,001,203.00	0.14
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	HKD	43,600.00	397,821.37	0.06
SEAZEN GROUP	HKD	360,000.00	318,494.39	0.05
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTL	HKD	430,000.00	653,264.30	0.09
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	107,200.00	1,130,206.30	0.16
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	HKD	166,500.00	543,262.76	0.08
SHUI ON LAND	HKD	581,500.00	95,242.02	0.01
SINA	USD	8,500.00	264,010.00	0.04
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	1,025,000.00	1,411,790.63	0.20
SOHO CHINA	HKD	313,500.00	153,637.18	0.02
SSY GROUP	HKD	192,000.00	144,359.36	0.02
SUNAC CHINA HOLDINGS	HKD	357,000.00	1,620,638.14	0.02
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	103,300.00	1,357,530.77	0.23
TENCENT HOLDINGS	HKD	852,400.00	41,399,865.84	5.91
		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	HKD	282,000.00	445,876.68	0.06
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	182,316.00	188,100.50	0.03
TOWNGAS CHINA CO	HKD	173,000.00	84,559.13	0.01
TRIP COM -SPONS	USD	69,600.00	1,566,696.00	0.22

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Iettoverm Ögens
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
UNI PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	225,000.00	205,152.64	0.03
WANT WANT CHINA	HKD	747,000.00	535,637.00	0.08
WEIBO 'A' ADR -SPONS-	USD	7,600.00	249,736.00	0.04
XIAOMI 'B' 144A/S	HKD	1,554,200.00	2,016,415.66	0.29
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	624,000.00	350,870.02	0.05
YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	66,000.00	489,000.32	0.07
YUZHOU PROPERTIES	HKD	308,000.00	125,122.80	0.02
ZAI LAB -ADR SPONS	USD	5,500.00	291,335.00	0.04
ZHEN DING TECHNOLOGY	TWD	94,205.00	284,010.15	0.04
ZHENRO PROPERTIES GROUP 'S'	HKD	244,048.00	152,963.11	0.02
ZHONGSHENG GROUP	HKD	84,500.00	289,876.84	0.04
		,	89,751,636.83	12.80
Kolumbien				
BANCOLOMBIA	COP	31,287.00	191,806.24	0.03
BANCOLOMBIA PFD	COP	69,167.00	438,594.52	0.06
ECOPETROL	СОР	748,042.00	335,151.81	0.05
GRUPO ARGOS	COP	50,980.00	170,745.95	0.02
GRUPO AVAL PFD	COP	639,173.00	150,072.64	0.02
GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA	COP	29,170.00	152,832.14	0.02
INTERCONEXION ELECTRICA	COP	58,506.00	236,919.28	0.03
			1,676,122.58	0.23
Luxemburg				
GLOBANT	USD	5,033.00	446,930.40	0.06
REINET INVEST	EUR	20,123.00	307,930.83	0.04
			754,861.23	0.10
Malaysia				
AIRASIA GROUP	MYR	254,100.00	43,987.31	0.01
AMMB HOLDINGS	MYR	276,750.00	191,633.01	0.03
AXIATA GROUP	MYR	454,050.00	337,458.97	0.05
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA	MYR	21,300.00	122,416.62	0.02
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	737,500.00	597,489.90	0.09
DIALOG GROUP	MYR	523,950.00	365,223.08	0.05
DIGI.COM	MYR	436,600.00	443,402.19	0.06
FRASER & NEAVE HOLDINGS	MYR	24,100.00	169,770.80	0.02
GAMUDA	MYR	192,700.00	122,758.68	0.02
GENTING	MYR	284,500.00	229,832.66	0.03
GENTING MALAYSIA	MYR	492,100.00	220,351.76	0.03
GENTING PLANT	MYR	45,300.00	99,330.64	0.01
HAP SENG CONSOLIDATED	MYR	103,100.00	182,046.16	0.03
HARTALEGA HOLDINGS	MYR	221,000.00	346,866.70	0.05
HONG LEONG BANK	MYR	93,420.00	289,370.20	0.04
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	40,033.00	127,514.23	0.02
IHH HEALTHCARE	MYR	330,200.00	392,505.48	0.06
IJM CORP	MYR	466,700.00	170,198.73	0.02
IOI CORPORATION	MYR	239,400.00	213,843.74	0.03
KUALA LUMPUR KEPONG REG.	MYR	60,500.00	280,680.90	0.04
NOMEN COMITON NEI ONG INEG.	191 1 1 1	50,500.00	200,000.90	0.04

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Malaysia (Fortsetzung)				
MALAYAN BANKING BHD	MYR	579,012.00	976,936.57	0.14
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	MYR	169,340.00	169,633.14	0.02
MAXIS	MYR	339,400.00	430,859.78	0.06
MISC BHD	MYR	189,600.00	323,840.74	0.05
NESTLE (MALAYSIA)	MYR	9,300.00	291,933.06	0.04
PETRONAS CHEMICALS GROUP	MYR	354,100.00	388,222.73	0.06
PETRONAS DAGANGAN	MYR	39,900.00	185,294.40	0.03
PETRONAS GAS	MYR	118,800.00	422,278.13	0.06
PPB GROUP	MYR	81,280.00	307,672.70	0.04
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	MYR	242,900.00	172,679.05	0.02
PUBLIC BANK	MYR	471,038.00	1,719,981.79	0.25
QL RESOURCES	MYR	109,100.00	183,323.25	0.03
RHB BANK BERHAD	MYR	208,964.00	231,030.02	0.03
SIME DARBY BERHAD	MYR	458,620.00	172,544.86	0.02
SIME DARBY PLANTATION	MYR	335,220.00	359,786.03	0.05
TELEKOM MALAYSIA	MYR	186,300.00	156,952.11	0.02
TENAGA NASIONAL	MYR	448,075.00	1,220,377.37	0.17
TOP GLOVE CORPORATION	MYR	239,900.00	353,274.55	0.05
WESTPORT HOLDINGS	MYR	147,900.00	115,725.56	0.02
YTL CORP	MYR	509,794.00	85,897.20	0.01
			13,214,924.80	1.88
Mexiko				
ALFA S.A.B. 'A'	MXN	531,900.00	150,663.11	0.02
ALSEA	MXN	87,200.00	55,484.53	0.01
AMERICA MOVIL 'L'	MXN	5,015,790.00	2,949,185.89	0.42
ARCA CONTINENTAL	MXN	58,317.00	227,166.28	0.03
CEMEX CPO	MXN	2,337,425.00	418,870.95	0.06
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	77,608.00	304,683.19	0.04
EL PUERTO DE LIVERPOOL C1	MXN	31,195.00	72,814.30	0.01
FIBRA UNO ADMINISTRACION	MXN	444,800.00	340,508.00	0.05
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO (1SH B + 4SHS D)	MXN	294,200.00	1,762,272.61	0.25
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	385,100.00	1,020,212.60	0.15
GRUMA 'B'	MXN	34,830.00	250,685.13	0.04
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO 'B'	MXN	51,900.00	283,024.71	0.04
GRUPO AEROPORTUARIO SURESTE 'B'	MXN	31,620.00	302,210.37	0.04
GRUPO BIMBO 'A'	MXN	219,000.00	309,982.90	0.04
GRUPO CARSO A1	MXN	66,700.00	134,206.97	0.02
GRUPO FINANCIERO INBURSA 'O'	MXN	316,600.00	212,822.79	0.03
GRUPO MEXICO 'B'	MXN	539,025.00	906,739.96	0.13
GRUPO TELEVISA -CPO-	MXN	324,500.00	353,997.61	0.05
INDUSTRIAS PENOLES	MXN	23,750.00	156,895.08	0.02
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA	MXN	79,000.00	234,829.19	0.03
KIMBERLY CLARK DE MEXICO 'A'	MXN	246,100.00	358,503.17	0.05
MEGACABLE HOLDINGS CPO	MXN	50,100.00	127,822.92	0.02
MILANOADLE HOLDHAGO OF O	IAIVIA	50,100.00	127,022.32	0.02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES ETTOVERM ÖGENS
Mexiko (Fortsetzung)				
ORBIA ADVANCE CORP	MXN	132,459.00	144,226.29	0.02
PROMOTORA OPERADORA INFRAESTRUCTURA	MXN	33,205.00	222,879.44	0.03
WAL-MART DE MEXICO	MXN	781,956.00	1,781,627.15	0.25
			13,082,315.14	1.85
Pakistan				
HABIB BANK	PKR	105,800.00	63,726.11	0.01
MCB BANK	PKR	64,000.00	54,483.60	0.01
OIL & GAS DEVELOPMENT	PKR	115,500.00	52,356.24	0.01
			170,565.95	0.03
Peru			000.051.04	
MINAS BUENAVENTURA ADR -SPONS	USD	29,208.00	200,951.04	0.03
			200,951.04	0.03
Philippinen ABOITIZ EQUITY VENTURES	PHP	239,350.00	165,201.69	0.02
ABOITIZ POWER	PHP	255,400.00	120,441.01	0.02
AYALA CORPORATION	PHP	42,533.00	391,144.53	0.06
AYALA LAND	PHP	1,039,600.00	631,926.21	0.09
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	PHP	147,007.00	173,241.09	0.02
BDO UNIBANK	PHP	299,418.00	582,408.88	0.08
GLOBE TELECOM	PHP	5,370.00	201,326.33	0.03
GT CAPITAL HOLDINGS INC	PHP	16,597.00	126,920.74	0.02
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL	PHP	137,270.00	199,180.01	0.03
JG SUMMIT HOLDINGS	PHP	439,010.00	426,106.36	0.06
JOLLIBEE FOODS	PHP	73,180.00	147,797.82	0.02
MANILA ELECTRIC	PHP	36,990.00	155,506.13	0.02
MEGAWORLD	PHP	1,900,100.00	93,144.00	0.01
METRO PACIFIC INVESTMENTS	PHP	2,506,400.00	117,950.57	0.02
METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	221,283.00	163,145.20	0.02
PLDT	PHP	9,795.00	205,507.00	0.03
ROBINSONS LAND	PHP	350,800.00	96,299.94	0.01
SECURITY BANK	PHP	38,833.00	77,286.82	0.01
SM INVESTMENTS	PHP	33,398.00	504,254.27	0.07
SM PRIME HOLDINGS	PHP	1,515,738.00	812,867.70	0.12
UNIVERSAL ROBINA	PHP	116,640.00	223,221.35	0.03
- THE ROLL NO DIVIN		110,010.00	5,614,877.65	0.79
Polen				
BANK MILLENIUM	PLN	106,208.00	82,340.80	0.01
BANK PEKAO	PLN	25,842.00	350,607.76	0.05
CCC	PLN	5,029.00	36,283.97	0.01
CD PROJEKT	PLN	10,272.00	699,059.52	0.10
CYFROWY POLSAT	PLN	43,096.00	251,629.49	0.04
DINO POLSKA	PLN	6,152.00	241,456.40	0.03
GRUPA LOTOS	PLN	12,106.00	149,581.61	0.02
KGHM POLSKA MIEDZ	PLN	18,876.00	262,499.86	0.04

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des ettoverm Ögens
Polen (Fortsetzung)				
LPP	PLN	170.00	213,964.56	0.03
MBANK	PLN	1,525.00	82,908.69	0.01
ORANGE POLSKA	PLN	109,914.00	158,710.75	0.02
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	PLN	143,590.00	126,524.61	0.02
PKO BANK POLSKI	PLN	130,201.00	710,063.62	0.10
POLISH OIL AND GAZ COMPANY	PLN	274,945.00	198,770.57	0.03
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLN	43,254.00	549,955.42	0.08
PZU - POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLN	92,321.00	679,062.44	0.10
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLN	5,221.00	220,221.54 <b>5,013,641.61</b>	0.03 <b>0.72</b>
Qatar				
BARWA REAL ESTATE	QAR	260,492.00	214,632.54	0.03
INDUSTRIES QATAR	QAR	279,455.00	517,311.08	0.07
MASRAF AL RAYAN	QAR	513,960.00	512,831.53	0.07
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	QAR	570,797.00	234,370.56	0.03
OOREDOO	QAR	127,555.00	201,124.42	0.03
QATAR ELECTRICITY AND WATER	QAR	90,956.00	343,989.50	0.05
QATAR FUEL	QAR	66,015.00	302,788.39	0.04
QATAR INSURANCE COMPANY	QAR	277,712.00	158,649.22	0.02
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK	QAR	124,096.00	243,693.28	0.03
QATAR ISLAMIC BANK	QAR	175,440.00	710,241.59	0.10
QATAR NATIONAL BANK	QAR	675,493.00	3,200,293.96	0.46
THE COMMERCIAL BANK (Q.S.C.)	QAR	268,090.00	286,939.98	0.04
			6,926,866.05	0.97
Rumänien NEPI ROCKCASTLE	740	C1 4C2 00	245 202 70	0.04
NEFT ROCKCASTLE	ZAR	61,463.00	245,393.70 <b>245,393.70</b>	0.04 <b>0.04</b>
Russland				
ALROSA	USD	359,630.00	264,845.70	0.04
GAZPROM	USD	1,596,410.00	3,532,583.68	0.50
INTER RAO UES	USD	5,104,000.00	300,824.56	0.04
LUKOIL OIL COMPANY	RUB	61,289.00	3,427,448.81	0.49
MAGNIT GDR -SPONS	USD	54,495.00	471,926.70	0.07
MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS	USD	323,800.00	146,742.49	0.02
MMC NORILSK NICKEL	USD	9,463.00	2,309,762.24	0.33
MOBILE TELESYSTEMS ADR -SPONS	USD	73,500.00	543,165.00	0.08
MOSCOW EXCHANGE	RUB	191,850.00	225,210.49	0.03
NOVATEK GDR -SPONS REG.S	USD	13,495.00	1,457,460.00	0.21
NOVOLIPETSK STEEL	USD	208,720.00	310,926.94	0.04
PHOSAGRO GDR -SPONS	USD	18,775.00	191,505.00	0.03
POLYMETAL INTERNATIONAL	GBP	31,009.00	535,127.37	0.08
POLYUS PJSC	USD	4,038.00	565,806.13	0.08
ROSNEFT OIL COMPANY	USD	171,020.00	645,601.26	0.09
SBERBANK OF RUSSIA	USD	1,599,770.00	3,671,635.90	0.52
SEVERSTAL	USD	28,872.00	305,467.08	0.04
SURGUTNEFTEGAS PIBLIC PFD	USD	1,033,300.00	479,489.52	0.07

Russland (Fortsetzung)	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
TATNEFT					
TRANSNEFT PFD	SURGUTNEFTEGAS PUBLIC	USD			
VIEB BANK   USD   560,150,000.00   222,345.85   0.03   X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS	TATNEFT	USD	228,666.00	1,496,430.80	0.21
X5 RETAIL GROUP GDR - SPONS   USD	TRANSNEFT PFD	USD	81.00	142,424.27	0.02
Saudi-Arabien   ADVANCED PETROCHEMICAL   SAR   11,482.00   130,498.11   0.02   AL RAJH BANK   SAR   182,823.00   2,613,147.50   0.37   ALMARAI   SAR   41,790.00   508,888.08   0.07   ARAB NATIONAL BANK   SAR   41,790.00   508,888.08   0.07   ARAB NATIONAL BANK   SAR   90,021.00   431,295.72   0.06   BANK ALBILAD   SAR   63,242.00   322,185.76   0.05   BANK ALBILAD   SAR   82,870.00   562,466.07   0.08   BUPA ARABIA COOPERATIVE INSURANCE   SAR   82,870.00   562,466.07   0.08   BUPA ARABIA COOPERATIVE INSURANCE   SAR   4,324.00   104,848.66   0.01   0.07	VTB BANK	USD	560,150,000.00	222,345.85	0.03
Saudi-Arabien	X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS	USD	18,585.00	470,830.84	0.07
ADVANCED PETROCHEMICAL   SAR   11,482.00   130,498.11   0.02   AL RAJHI BANK   SAR   182,823.00   2,613,147.50   0.37   AL RAJHI BANK   SAR   147,90.00   508,888.08   0.07   ARAB NATIONAL BANK   SAR   90,021.00   431,295.72   0.06   BANK ALBILAD   SAR   63,242.00   322,185.76   0.05   BANK ALJAZIRA   SAR   67,802.00   198,515.31   0.03   BANQUE SAUDI FRANSI   SAR   82,870.00   562,466.07   0.08   BUPA ARABIA COOPERATIVE INSURANCE   SAR   4,324.00   104,848.66   0.01   COMPANY FOR COOPERATIVE INSURANCE   SAR   10,326.00   158,311.85   0.02   DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPPEMENT   SAR   60,126.00   130,270.33   0.02   EMARR THE ECONOMIC CITY   SAR   61,431.00   110,042.76   0.02   ETIHAD ETISALAT   SAR   50,604.00   278,274.86   0.04   JARIR MARKETING   SAR   176,53.00   251,772.91   0.04   ANTIONAL COMMERCIAL BANK   SAR   176,53.00   1,591,351.01   0.23   NATIONAL INDUSTRIALIZATION COMPANY   SAR   53,892.00   130,677.70   0.02   RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL   SAR   38,270.00   166,141.44   0.02   SAHARA INTERNATIONAL PETROLEUM COMPANY   SAR   53,892.00   130,677.70   0.02   RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL   SAR   38,270.00   106,141.44   0.02   SAHARA INTERNATIONAL PETROLEUM COMPANY   SAR   59,487.00   190,953.75   0.03   SAMBA FINANCIAL GROUP   SAR   142,526.00   751,893.89   0.11   SALUDI ARRIBIAN FERTILIZER   SAR   66,220.00   529,654.25   0.08   SAUDI ARRIBIAN FERTILIZER   SAR   12,320   1,384,874.62   0.20   SAUDI ARBIAN FERTILIZER   SAR   12,214.00   154,910.06   0.02   SAUDI ARBIAN FERTILIZER   SAR   12,214.00   154,910.06   0.02   SAUDI ARBIAN FERTILIZER   SAR   12,214.00   154,910.06   0.02   SAUDI ARBIAN FERTICIZER   SAR   12,214.00   154,910.06   0.02   SAUDI ARBIAN FERTICIZER   SAR   12,214.00   154,910.06   0.02   SAUDI BASIC INDUSTRIES   SAR   112,333.00   2,660,086.17   0.29   SAUDI BASIC INDUSTRIES   SAR   152,910.00   358,372.5   0.08   SAUDI BASIC INDUSTRIES   SAR   13,240.00   34,845.67   0.05   SAUDI BASIC INDUSTRIES   SAR   35,840.00   34,845.67   0.05   SAUDI BASIC INDUSTRIES   SAR				22,148,046.08	3.15
AL RAJHI BANK  AL RAJHI BANK  SAR  ALMARAI  SAR  ALT,790.00  508,888.08  0.07  ARAB NATIONAL BANK  SAR  90,021.00  431,295.72  0.06  BANK ALBILAD  SAR  63,242.00  322,185.76  0.05  BANK ALJAZIRA  SAR  67,802.00  198,515.31  0.03  BANQUE SAUDI FRANSI  BANG BERNA GOPERATIVE INSURANCE  SAR  4,324.00  104,848.66  0.01  COMPANY FOR COOPERATIVE INSURANCE  SAR  10,326.00  158,311.85  0.02  DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPPEMENT  SAR  60,126.00  130,270.33  0.02  ETHAD ETISALAT  SAR  50,604.00  278,274.86  0.04  JARIR MARKETING  SAR  176,363.00  275,172.91  0.04  NATIONAL COMMERCIAL BANK  SAR  176,363.00  130,677.70  0.02  RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL  SAR  173,644.00  678,491.87  0.10  SAHBA FINANCIAL GROUP  SAR  69,38.00  130,933.75  0.03  SAMBA FINANCIAL GROUP  SAR  69,38.00  130,933.75  0.03  SAMBA FINANCIAL GROUP  SAR  142,526.00  390,939.05  0.01  SAUDI ARABIAN FILIZER  SAR  10,364.00  518,931.85  0.02  SAHBA FINANCIAL GROUP  SAR  142,526.00  158,311.85  0.02  SAHBA FINANCIAL GROUP  SAR  142,526.00  158,311.85  0.02  SAHBA FINANCIAL GROUP  SAR  142,526.00  158,311.85  0.02  SALDIA RABIAN NINING  SAR  173,644.00  678,491.87  0.10  SALDIA RABIAN NINING  SAR  173,644.00  578,491.87  0.10  SAHBA FINANCIAL GROUP  SAR  SAR  142,526.00  390,939.05  0.03  SAMBA FINANCIAL GROUP  SAR  142,526.00  390,939.05  0.03  SAMBA FINANCIAL GROUP  SAR  142,526.00  390,939.05  0.03  SAUDI ARABIAN MINING  SAR  66,220.00  529,654.25  0.08  SAUDI ARABIAN MINING  SAR  173,722.00  1,384,874.62  0.20  SAUDI ARABIAN MINING  SAR  12,214.00  154,491.00  154,491.00  0.02  SAUDI BASIC INDUSTRIEL  SAR  12,214.00  134,495.27  0.19  SAUDI ARABIAN MINING  SAR  158,977.00  144,885.60  0.02  SAUDI LECTRICITY  SAR  12,214.00  134,893.54  2.40  SAUDI ARABIAN MINING  SAR  158,977.00  144,885.60  0.02  SAUDI BASIC INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP  SAR  31,491.00  144,495.27  0.19  SAVOLA  SAR  31,495.20  134,893.54  2.40  300,935.55  0.03  SAUDI CEMENT  SAR  173,2200  134,883.25  0.07  SAUDI LECTRICITY  SAR  12,214.00  134,893.54  2.40  300,939.55  0.06  30	Saudi-Arabien				
ALMARAI  ALMARAI  ARAB NATIONAL BANK  SAR  41,790.00  508,888.08  0.07  ARAB NATIONAL BANK  SAR  90,021.00  431,295.72  0.06  BANK ALBILAD  SAR  63,242.00  122,185.76  0.05  BANK ALBIZIRA  SAR  67,802.00  198,515.31  0.03  BANQUE SAUDI FRANSI  SAR  82,870.00  562,466.07  0.08  BUPA ARABIA COOPERATIVE INSURANCE  SAR  4,324.00  104,848.66  0.01  COMPANY FOR COOPERATIVE INSURANCE  SAR  60,126.00  130,270.33  0.02  DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPPEMENT  SAR  60,126.00  130,270.33  0.02  EMARAT THE ECONOMIC CITY  SAR  61,431.00  110,042.76  0.02  ETIHAD ETISALAT  SAR  50,604.00  278,274.86  0.04  NATIONAL COMMERCIAL BANK  SAR  176,363.00  1,591,351.01  0.23  NATIONAL INDUSTRIALIZATION COMPANY  SAR  53,892.00  130,677.70  0.02  RABIGH REFINING SAR  73,644.00  678,491.87  0.03  SAMBA FINANCIAL GROUP  SAR  142,526.00  751,893.89  0.11  SAUDI ARABIAN FERTILIZER  SAR  6,938.00  132,961.41  0.02  SAUDI ARABIAN MINING  SAR  173,722.00  1,384,874.62  0.02  SAUDI ARABIAN NINING  SAR  12,333.00  2,96,584.25  0.08  SAUDI BASIC INDUSTRIES  SAR  12,333.00  1,544,872.00  390,939.05  0.06  SAUDI ARABIAN FERTILIZER  SAR  34,078.00  390,939.05  0.06  SAUDI ARABIAN MINING  SAR  173,722.00  1,384,874.62  0.20  SAUDI BASIC INDUSTRIES  SAR  12,214.00  154,910.06  0.02  SAUDI BASIC INDUSTRIES  SAR  12,333.00  1,563,452.70  0.02  SAUDI BASIC INDUSTRIES  SAR  12,140.00  154,910.06  0.02  SAUDI BASIC INDUSTRIES  SAR  12,214.00  154,910.06  0.02  SAUDI BASIC INDUSTRIES  SAR  12,214.00  154,910.06  0.02  SAUDI BASIC INDUSTRIES  SAR  12,214.00  154,910.06  0.02  SAUDI BASIC INDUSTRIES  SAR  12,333.00  2,660,86.17  0.02  SAUDI BASIC INDUSTRIES  SAR  12,7097.00  1,384,874.62  0.02  SAUDI BASIC INDUSTRIES  SAR  12,214.00  154,910.06  0.02  SAUDI BASIC INDUSTRIES  SAR  135,840.00  130,445.57  0.03  SAUDI BASIC INDUSTRI	ADVANCED PETROCHEMICAL	SAR	11,482.00	130,498.11	0.02
ARAB NATIONAL BANK	AL RAJHI BANK	SAR	182,823.00	2,613,147.50	0.37
BANK ALBILAD         SAR         63,242.00         322,185.76         0.05           BANK ALJAZIRA         SAR         67,802.00         198,515.31         0.03           BANQUE SAUDI FRANSI         SAR         82,870.00         562,466.07         0.08           BUPA ARABIA COOPERATIVE INSURANCE         SAR         4,324.00         104,848.66         0.01           COMPANY FOR COOPERATIVE INSURANCE         SAR         10,326.00         158,311.85         0.02           DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPPEMENT         SAR         60,126.00         130,270.33         0.02           EMAAR THE ECONOMIC CITY         SAR         61,431.00         110,042.76         0.02           ETHHAD ETISALAT         SAR         50,604.00         278,274.86         0.04           JARIR MARKETING         SAR         7,653.00         251,772.91         0.04           NATIONAL INDUSTRIALIZATION COMPANY         SAR         176,363.00         1,591,351.01         0.23           NATIONAL INDUSTRIALIZATION COMPANY         SAR         38,270.00         106,141.44         0.02           RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL         SAR         38,270.00         106,141.44         0.02           SAMBA FINANCIAL GROUP         SAR         142,526.00         751,893.89 <td>ALMARAI</td> <td>SAR</td> <td>41,790.00</td> <td>508,888.08</td> <td>0.07</td>	ALMARAI	SAR	41,790.00	508,888.08	0.07
BANK ALJAZIRA         SAR         67,802.00         198,515.31         0.03           BANQUE SAUDI FRANSI         SAR         82,870.00         562,466.07         0.08           BUPA ARABIA COOPERATIVE INSURANCE         SAR         4,324.00         104,848.66         0.01           COMPANY FOR COOPERATIVE INSURANCE         SAR         10,326.00         158,311.85         0.02           DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPPEMENT         SAR         60,126.00         130,270.33         0.02           EMAAR THE ECONOMIC CITY         SAR         61,431.00         110,042.76         0.02           ETIHAD ETISALAT         SAR         50,604.00         278,274.86         0.04           JARIR MARKETING         SAR         176,563.00         251,772.91         0.04           NATIONAL COMMERCIAL BANK         SAR         176,563.00         1,591,351.01         0.23           NATIONAL INDUSTRIALIZATION COMPANY         SAR         176,563.00         130,677.70         0.02           RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL         SAR         38,270.00         106,141.44         0.02           RIYAD BANK         SAR         173,644.00         678,491.87         0.03           SAHARA INTERNATIONAL PETROLEUM COMPANY         SAR         59,487.00         190,95	ARAB NATIONAL BANK	SAR	90,021.00	431,295.72	0.06
BANQUE SAUDI FRANSI	BANK ALBILAD	SAR	63,242.00	322,185.76	0.05
BUPA ARABIA COOPERATIVE INSURANCE   SAR	BANK ALJAZIRA	SAR	67,802.00	198,515.31	0.03
BUPA ARABIA COOPERATIVE INSURANCE   SAR	BANQUE SAUDI FRANSI	SAR	82,870.00	562,466.07	0.08
COMPANY FOR COOPERATIVE INSURANCE   SAR   10,326.00   158,311.85   0.02	BUPA ARABIA COOPERATIVE INSURANCE	SAR			0.01
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPPEMENT   SAR   60,126.00   130,270.33   0.02	COMPANY FOR COOPERATIVE INSURANCE	SAR	10,326.00		0.02
EMARR THE ECONOMIC CITY         SAR         61,431.00         110,042.76         0.02           ETHAD ETISALAT         SAR         50,604.00         278,274.86         0.04           JARIR MARKETING         SAR         7,653.00         251,772.91         0.04           NATIONAL COMMERCIAL BANK         SAR         176,363.00         1,591,351.01         0.23           NATIONAL INDUSTRIALIZATION COMPANY         SAR         53,892.00         130,677.70         0.02           RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL         SAR         38,270.00         106,141.44         0.02           RIYAD BANK         SAR         173,644.00         678,491.87         0.10           SAHARA INTERNATIONAL PETROLEUM COMPANY         SAR         59,487.00         190,953.75         0.03           SAMBA FINANCIAL GROUP         SAR         142,526.00         751,893.89         0.11           SAUDI ARLINES CATERING         SAR         6,938.00         132,961.41         0.02           SAUDI ARABIAN MINING         SAR         24,078.00         390,939.05         0.06           SAUDI ARABIAN OIL         SAR         173,722.00         1,384,874.62         0.20           SAUDI BASIC INDUSTRIES         SAR         112,333.00         2,060,086.17         0.29	DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPPEMENT	SAR	60,126.00		0.02
ETIHAD ETISALAT SAR 50,604.00 278,274.86 0.04  JARIR MARKETING SAR 7,653.00 251,772.91 0.04  NATIONAL COMMERCIAL BANK SAR 176,363.00 1,591,351.01 0.23  NATIONAL INDUSTRIALIZATION COMPANY SAR 53,892.00 130,677.70 0.02  RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL SAR 38,270.00 106,141.44 0.02  RIYAD BANK SAR 173,644.00 678,491.87 0.10  SAHARA INTERNATIONAL PETROLEUM COMPANY SAR 59,487.00 190,953.75 0.03  SAMBA FINANCIAL GROUP SAR 142,526.00 751,893.89 0.11  SAUDI AIRLINES CATERING SAR 6,938.00 132,961.41 0.02  SAUDI ARABIAN MINING SAR 66,220.00 529,654.25 0.08  SAUDI ARABIAN OIL SAR 173,722.00 1,384,874.62 0.20  SAUDI BASIC INDUSTRIES SAR 112,333.00 2,060,086.17 0.29  SAUDI BASIC INDUSTRIES SAR 12,214.00 154,910.06 0.02  SAUDI EMENT SAR 12,214.00 154,910.06 0.02  SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP SAR 127,097.00 514,883.25 0.07  SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP SAR 35,840.00 143,856.06 0.02  SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL SAR 36,364.00 338,764.97 0.05  SAUDI FELECOM SAR 36,364.00 338,764.97 0.05  YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL SAR 32,722.00 358,400.40 0.05  SAUDI ARABIAN PETROCHEMICAL SAR 32,722.00 358,400.40 0.05  SAUDI FELECOM SAR 36,640.00 338,764.97 0.05  YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL SAR 32,722.00 358,400.40 0.05  SAUDI FELECOM SAR 36,640.00 338,764.97 0.05  YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL SAR 32,722.00 358,400.40 0.05  SAUDI FELECOM SAR 32,722.00 358,400.40 0.05  SAUDI FELECOM SAR 32,722.00 358,400.40 0.05  TI,288,935.49 2.49  Singapur  BOC AVIATION 144A/S HKD 26,100.00 164,598.00 0.02			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
JARIR MARKETING	ETIHAD ETISALAT	SAR	50,604.00		
NATIONAL COMMERCIAL BANK   SAR   176,363.00   1,591,351.01   0.23	JARIR MARKETING	SAR			0.04
NATIONAL INDUSTRIALIZATION COMPANY   SAR   53,892.00   130,677.70   0.02	NATIONAL COMMERCIAL BANK	SAR		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.23
RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL         SAR         38,270.00         106,141.44         0.02           RIYAD BANK         SAR         173,644.00         678,491.87         0.10           SAHARA INTERNATIONAL PETROLEUM COMPANY         SAR         59,487.00         190,953.75         0.03           SAMBA FINANCIAL GROUP         SAR         142,526.00         751,893.89         0.11           SAUDI AIRLINES CATERING         SAR         6,938.00         132,961.41         0.02           SAUDI ARABIAN FERTILIZER         SAR         24,078.00         390,939.05         0.06           SAUDI ARABIAN MINING         SAR         66,220.00         529,654.25         0.08           SAUDI BASIC INDUSTRIES         SAR         173,722.00         1,384,874.62         0.20           SAUDI BRITISH BANK         SAR         105,912.00         558,737.25         0.08           SAUDI ELECTRICITY         SAR         12,214.00         154,910.06         0.02           SAUDI ELECTRICITY         SAR         127,097.00         514,883.25         0.07           SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP         SAR         35,840.00         143,856.06         0.02           SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL         SAR         36,364.00         338,764.97         0.05	NATIONAL INDUSTRIALIZATION COMPANY	SAR			0.02
RIYAD BANK   SAR   173,644.00   678,491.87   0.10	RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL	SAR			0.02
SAHARA INTERNATIONAL PETROLEUM COMPANY         SAR         59,487.00         190,953.75         0.03           SAMBA FINANCIAL GROUP         SAR         142,526.00         751,893.89         0.11           SAUDI AIRLINES CATERING         SAR         6,938.00         132,961.41         0.02           SAUDI ARABIAN FERTILIZER         SAR         24,078.00         390,939.05         0.06           SAUDI ARABIAN MINING         SAR         66,220.00         529,654.25         0.08           SAUDI ARABIAN OIL         SAR         173,722.00         1,384,874.62         0.20           SAUDI BASIC INDUSTRIES         SAR         112,333.00         2,060,086.17         0.29           SAUDI BRITISH BANK         SAR         105,912.00         558,737.25         0.08           SAUDI CEMENT         SAR         12,214.00         154,910.06         0.02           SAUDI ELECTRICITY         SAR         127,097.00         514,883.25         0.07           SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP         SAR         35,840.00         143,856.06         0.02           SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL         SAR         58,977.00         1,304,495.27         0.19           SAVOLA         SAR         36,364.00         338,764.97         0.05	RIYAD BANK	SAR		*	
SAMBA FINANCIAL GROUP         SAR         142,526.00         751,893.89         0.11           SAUDI AIRLINES CATERING         SAR         6,938.00         132,961.41         0.02           SAUDI ARABIAN FERTILIZER         SAR         24,078.00         390,939.05         0.06           SAUDI ARABIAN MINING         SAR         66,220.00         529,654.25         0.08           SAUDI ARABIAN OIL         SAR         173,722.00         1,384,874.62         0.20           SAUDI BASIC INDUSTRIES         SAR         112,333.00         2,060,086.17         0.29           SAUDI BRITISH BANK         SAR         105,912.00         558,737.25         0.08           SAUDI CEMENT         SAR         12,214.00         154,910.06         0.02           SAUDI ELECTRICITY         SAR         127,097.00         514,883.25         0.07           SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP         SAR         35,840.00         143,856.06         0.02           SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL         SAR         87,163.00         166,345.15         0.02           SAVOLA         SAR         36,364.00         338,764.97         0.05           YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL         SAR         32,722.00         358,400.40         0.05	SAHARA INTERNATIONAL PETROLEUM COMPANY	SAR			
SAUDI AIRLINES CATERING         SAR         6,938.00         132,961.41         0.02           SAUDI ARABIAN FERTILIZER         SAR         24,078.00         390,939.05         0.06           SAUDI ARABIAN MINING         SAR         66,220.00         529,654.25         0.08           SAUDI ARABIAN OIL         SAR         173,722.00         1,384,874.62         0.20           SAUDI BASIC INDUSTRIES         SAR         112,333.00         2,060,086.17         0.29           SAUDI BRITISH BANK         SAR         105,912.00         558,737.25         0.08           SAUDI CEMENT         SAR         12,214.00         154,910.06         0.02           SAUDI ELECTRICITY         SAR         127,097.00         514,883.25         0.07           SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP         SAR         35,840.00         143,856.06         0.02           SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL         SAR         87,163.00         166,345.15         0.02           SAVOLA         SAR         36,364.00         338,764.97         0.05           YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL         SAR         32,722.00         358,400.40         0.05           T7,288,935.49         2.49           Singapur           BOC AVIATION 144A/S         <	SAMBA FINANCIAL GROUP	SAR			
SAUDI ARABIAN FERTILIZER         SAR         24,078.00         390,939.05         0.06           SAUDI ARABIAN MINING         SAR         66,220.00         529,654.25         0.08           SAUDI ARABIAN OIL         SAR         173,722.00         1,384,874.62         0.20           SAUDI BASIC INDUSTRIES         SAR         112,333.00         2,060,086.17         0.29           SAUDI BRITISH BANK         SAR         105,912.00         558,737.25         0.08           SAUDI CEMENT         SAR         12,214.00         154,910.06         0.02           SAUDI ELECTRICITY         SAR         127,097.00         514,883.25         0.07           SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP         SAR         35,840.00         143,856.06         0.02           SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL         SAR         87,163.00         166,345.15         0.02           SAVOLA         SAR         36,364.00         338,764.97         0.05           YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL         SAR         32,722.00         358,400.40         0.05           TA,288,935.49         2.49           Singapur           BOC AVIATION 144A/S         HKD         26,100.00         164,598.00         0.02	SAUDI AIRLINES CATERING	SAR			0.02
SAUDI ARABIAN MINING         SAR         66,220.00         529,654.25         0.08           SAUDI ARABIAN OIL         SAR         173,722.00         1,384,874.62         0.20           SAUDI BASIC INDUSTRIES         SAR         112,333.00         2,060,086.17         0.29           SAUDI BRITISH BANK         SAR         105,912.00         558,737.25         0.08           SAUDI CEMENT         SAR         12,214.00         154,910.06         0.02           SAUDI ELECTRICITY         SAR         127,097.00         514,883.25         0.07           SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP         SAR         35,840.00         143,856.06         0.02           SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL         SAR         87,163.00         166,345.15         0.02           SAVOLA         SAR         36,364.00         338,764.97         0.05           YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL         SAR         32,722.00         358,400.40         0.05           T1,288,935.49         2.49           Singapur           BOC AVIATION 144A/S         HKD         26,100.00         164,598.00         0.02	SAUDI ARABIAN FERTILIZER				
SAUDI ARABIAN OIL         SAR         173,722.00         1,384,874.62         0.20           SAUDI BASIC INDUSTRIES         SAR         112,333.00         2,060,086.17         0.29           SAUDI BRITISH BANK         SAR         105,912.00         558,737.25         0.08           SAUDI CEMENT         SAR         12,214.00         154,910.06         0.02           SAUDI ELECTRICITY         SAR         127,097.00         514,883.25         0.07           SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP         SAR         35,840.00         143,856.06         0.02           SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL         SAR         87,163.00         166,345.15         0.02           SAVOLA         SAR         58,977.00         1,304,495.27         0.19           SAVOLA         SAR         36,364.00         338,764.97         0.05           YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL         SAR         32,722.00         358,400.40         0.05           T17,288,935.49         2.49           Singapur           BOC AVIATION 144A/S         HKD         26,100.00         164,598.00         0.02					
SAUDI BASIC INDUSTRIES         SAR         112,333.00         2,060,086.17         0.29           SAUDI BRITISH BANK         SAR         105,912.00         558,737.25         0.08           SAUDI CEMENT         SAR         12,214.00         154,910.06         0.02           SAUDI ELECTRICITY         SAR         127,097.00         514,883.25         0.07           SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP         SAR         35,840.00         143,856.06         0.02           SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL         SAR         87,163.00         166,345.15         0.02           SAUDI TELECOM         SAR         58,977.00         1,304,495.27         0.19           SAVOLA         SAR         36,364.00         338,764.97         0.05           YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL         SAR         32,722.00         358,400.40         0.05           T,288,935.49         2.49           Singapur           BOC AVIATION 144A/S         HKD         26,100.00         164,598.00         0.02					
SAUDI BRITISH BANK         SAR         105,912.00         558,737.25         0.08           SAUDI CEMENT         SAR         12,214.00         154,910.06         0.02           SAUDI ELECTRICITY         SAR         127,097.00         514,883.25         0.07           SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP         SAR         35,840.00         143,856.06         0.02           SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL         SAR         87,163.00         166,345.15         0.02           SAUDI TELECOM         SAR         58,977.00         1,304,495.27         0.19           SAVOLA         SAR         36,364.00         338,764.97         0.05           YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL         SAR         32,722.00         358,400.40         0.05           T,288,935.49         2.49           Singapur           BOC AVIATION 144A/S         HKD         26,100.00         164,598.00         0.02					
SAUDI CEMENT         SAR         12,214.00         154,910.06         0.02           SAUDI ELECTRICITY         SAR         127,097.00         514,883.25         0.07           SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP         SAR         35,840.00         143,856.06         0.02           SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL         SAR         87,163.00         166,345.15         0.02           SAUDI TELECOM         SAR         58,977.00         1,304,495.27         0.19           SAVOLA         SAR         36,364.00         338,764.97         0.05           YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL         SAR         32,722.00         358,400.40         0.05           T,288,935.49         2.49           Singapur           BOC AVIATION 144A/S         HKD         26,100.00         164,598.00         0.02					
SAUDI ELECTRICITY         SAR         127,097.00         514,883.25         0.07           SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP         SAR         35,840.00         143,856.06         0.02           SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL         SAR         87,163.00         166,345.15         0.02           SAUDI TELECOM         SAR         58,977.00         1,304,495.27         0.19           SAVOLA         SAR         36,364.00         338,764.97         0.05           YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL         SAR         32,722.00         358,400.40         0.05           T,288,935.49         2.49           Singapur           BOC AVIATION 144A/S         HKD         26,100.00         164,598.00         0.02					
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP         SAR         35,840.00         143,856.06         0.02           SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL         SAR         87,163.00         166,345.15         0.02           SAUDI TELECOM         SAR         58,977.00         1,304,495.27         0.19           SAVOLA         SAR         36,364.00         338,764.97         0.05           YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL         SAR         32,722.00         358,400.40         0.05           T1,288,935.49         2.49           Singapur           BOC AVIATION 144A/S         HKD         26,100.00         164,598.00         0.02					
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL         SAR         87,163.00         166,345.15         0.02           SAUDI TELECOM         SAR         58,977.00         1,304,495.27         0.19           SAVOLA         SAR         36,364.00         338,764.97         0.05           YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL         SAR         32,722.00         358,400.40         0.05           17,288,935.49         2.49           Singapur           BOC AVIATION 144A/S         HKD         26,100.00         164,598.00         0.02					
SAUDI TELECOM         SAR         58,977.00         1,304,495.27         0.19           SAVOLA         SAR         36,364.00         338,764.97         0.05           YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL         SAR         32,722.00         358,400.40         0.05           17,288,935.49         2.49           Singapur           BOC AVIATION 144A/S         HKD         26,100.00         164,598.00         0.02					
SAVOLA         SAR         36,364.00         338,764.97         0.05           YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL         SAR         32,722.00         358,400.40         0.05           17,288,935.49         2.49           Singapur           BOC AVIATION 144A/S         HKD         26,100.00         164,598.00         0.02				*	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL         SAR         32,722.00         358,400.40         0.05           17,288,935.49         2.49           Singapur           BOC AVIATION 144A/S         HKD         26,100.00         164,598.00         0.02					
Singapur           BOC AVIATION 144A/S         HKD         26,100.00         164,598.00         0.02					
Singapur           BOC AVIATION 144A/S         HKD         26,100.00         164,598.00         0.02		07.11	02,722.00		
BOC AVIATION 144A/S HKD 26,100.00 164,598.00 0.02					
		HKD	26,100.00	164.598.00	0.02
			,		

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL M	(URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Spanien				
AMREST HOLDINGS	PLN	12,012.00	54,362.48	0.01
			54,362.48	0.01
Südafrika				
ABSA GROUP	ZAR	105,047.00	370,011.40	0.05
ANGLO AMERICAN PLATINUM	ZAR	8,374.00	334,959.99	0.05
ANGLOGOLD ASHANTI REG.	ZAR	61,504.00	1,157,217.02	0.17
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS	ZAR	57,782.00	289,376.21	0.04
BID CORPORATION	ZAR	49,149.00	560,655.77	0.08
BIDVEST GROUP	ZAR	40,138.00	305,987.75	0.04
CAPITEC BANK HOLDINGS	ZAR	7,163.00	330,101.45	0.05
CLICKS GROUP	ZAR	38,925.00	543,750.03	0.08
DISCOVERY	ZAR	63,440.00	258,123.24	0.04
EXXARO RESOURCES	ZAR	41,650.00	227,173.39	0.03
FIRSTRAND	ZAR	512,869.00	1,069,915.89	0.15
FORTRESS REIT 'A'	ZAR	189,147.00	103,988.22	0.01
GOLD FIELDS	ZAR	128,534.00	714,371.80	0.10
GROWTHPOINT PROPERTIES	ZAR	473,806.00	306,888.97	0.04
IMPALA PLATINIUM HOLDINGS	ZAR	115,561.00	486,075.11	0.07
INVESTEC	ZAR	46,940.00	85,229.10	0.01
KUMBA IRON ORE	ZAR	11,061.00	174,645.75	0.02
LIBERTY HOLDINGS	ZAR	22,064.00	78,097.55	0.01
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDINGS	ZAR	229,384.00	225,924.92	0.03
MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS	ZAR	153,482.00	131,353.46	0.02
MR. PRICE GROUP	ZAR	36,824.00	224,968.39	0.02
MTN GROUP	ZAR	241,096.00	544,682.96	0.03
MULTICHOICE GROUP	ZAR	60,498.00	284,934.09	0.03
NASPERS 'N'	ZAR	66,289.00	9,254,417.83	1.32
		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
NEDBANK GROUP NINETY ONE -PROV-	ZAR ZAR	57,796.00	235,416.34	0.03
		23,470.00	43,189.19	
NORTHAM PLATINUM (PTY)	ZAR	48,256.00	180,983.49	0.03
OLD MUTUAL	ZAR	666,047.00	406,573.67	0.06
PEPKOR HOLDINGS	ZAR	149,115.00	87,953.87	0.01
PICK'N PAY STORES	ZAR	61,337.00	210,076.92	0.03
PSG GROUP	ZAR	25,080.00	169,884.17	0.02
RAND MERCHANT INSURANCE HOLDINGS	ZAR	81,728.00	94,548.17	0.01
REDEFINE PROPERTIES	ZAR	708,820.00	94,661.84	0.01
REMGRO	ZAR	75,697.00	496,741.81	0.07
RMB HOLDINGS	ZAR	118,693.00	307,910.94	0.04
SANLAM	ZAR	271,127.00	736,543.31	0.11
SASOL	ZAR	82,821.00	145,170.63	0.02
SHOPRITE HOLDING (SHP)	ZAR	71,689.00	481,410.51	0.07
SIBANYE STILLWATER	ZAR	318,942.00	426,474.66	0.06
SPAR GROUP	ZAR	25,351.00	251,238.83	0.04
STANDARD BANK GROUP	ZAR	187,361.00	1,000,766.90	0.14
TELKOM SOUTH AFRICA	ZAR	50,065.00	51,789.46	0.01
THE FOSCHINI GROUP	ZAR	40,348.00	147,777.27	0.02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Südafrika (Fortsetzung)				
TIGER BRANDS	ZAR	27,875.00	277,338.48	0.04
VODACOM GROUP	ZAR	98,580.00	626,060.61	0.09
WOOLWORTHS HOLDINGS	ZAR	133,839.00	201,678.26	0.03
			24,737,039.62	3.51
Südkorea				
AMOREPACIFIC CORP	KRW	4,523.00	624,291.19	0.09
AMOREPACIFIC GROUP	KRW	3,318.00	146,604.59	0.02
AMOREPACIFIC PFD NON-VOTING	KRW	1,601.00	78,715.77	0.01
BGF RETAIL	KRW	1,285.00	126,987.92	0.02
BNK FINANCIAL GROUP	KRW	44,996.00	157,837.79	0.02
CELLTRION	KRW	13,101.00	1,979,475.32	0.28
CELLTRION HEALTHCARE	KRW	7,001.00	394,532.77	0.06
CELLTRION HEALTHCARE -PROV-	KRW	425.00	23,950.35	0.00
CELLTRION -PROV-	KRW	733.00	110,751.50	0.02
CHEIL WORLDWIDE	KRW	6,972.00	87,120.97	0.01
Cl	KRW	2,456.00	128,576.12	0.02
CJ CHEILJEDANG	KRW	1,366.00	238,189.43	0.03
CJ ENM	KRW	1,800.00	151,420.14	0.02
CJ LOGISTICS	KRW	845.00	91,442.17	0.01
COWAY CO	KRW	8,414.00	394,446.69	0.06
DAELIM INDUSTRIAL	KRW	4,677.00	255,163.03	0.04
DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	33,176.00	76,003.01	0.01
DAEWOO SHIPBUILD & MARINE ENGENEERING	KRW	6,378.00	69,280.35	0.01
DB INSURANCE	KRW	8,264.00	225,092.00	0.03
DOOSAN BOBCAT	KRW	8,545.00	120,036.81	0.02
E-MART	KRW	2,897.00	254,349.49	0.04
FILA KOREA	KRW	8,480.00	203,618.44	0.03
GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	10,500.00	162,507.13	0.02
GS HOLDINGS	KRW	8,586.00	260,509.53	0.04
GS RETAIL	KRW	4,839.00	114,611.33	0.02
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	44,803.00	841,606.05	0.12
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY	KRW	12,341.00	183,944.64	0.03
HANMI PHARM	KRW	841.00	170,341.94	0.02
HANON SYSTEMS	KRW	25,272.00	178,124.77	0.03
HANWHA LIFE	KRW	50,208.00	58,433.47	0.01
HANWHA SOLUTION	KRW	17,348.00	186,315.54	0.03
HELIXMITH	KRW	3,253.00	177,473.88	0.03
HLB	KRW	4,692.00	331,089.69	0.05
HOTEL SHILLA	KRW	5,059.00	283,027.85	0.04
HYUNDAI DEPARTMENT STORE	KRW	2,393.00	111,206.17	0.02
HYUNDAI DEVELOPMENT	KRW	6,625.00	83,055.46	0.01
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	10,408.00	216,761.12	0.03
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION  HYUNDAI GLOVIS	KRW	2,963.00	210,535.25	0.03
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS	KRW	1,304.00	206,610.90	0.03
HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE	KRW	10,683.00	185,406.98	0.03
HYUNDAI MOBIS	KRW	9,708.00	1,304,276.25	0.03
		<u> </u>		
HYUNDAI MOTOR	KRW	22,120.00	1,542,825.86	0.22

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Südkorea (Fortsetzung)				
HYUNDAI MOTOR PFD II	KRW	5,997.00	270,362.87	0.04
HYUNDAI MOTOR PFD N-VOTING	KRW	3,812.00	153,643.42	0.02
HYUNDAI STEEL	KRW	10,648.00	152,622.68	0.02
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	36,741.00	218,152.05	0.03
KAKAO	KRW	7,448.00	930,689.93	0.13
KANGWON LAND	KRW	13,368.00	210,716.07	0.03
KB FINANCIAL	KRW	58,034.00	1,647,066.86	0.24
KCC	KRW	825.00	87,593.37	0.01
KIA MOTORS	KRW	39,329.00	801,414.82	0.11
KMW	KRW	4,168.00	170,885.55	0.02
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	KRW	12,737.00	217,413.92	0.03
KOREA ELECTRIC POWER	KRW	35,211.00	544,956.06	0.08
KOREA GAS	KRW	4,701.00	81,971.34	0.01
KOREA INVESTMENT HOLDINGS	KRW	5,854.00	229,731.22	0.03
KOREA SHIPBUILDING OFF ENGINEERING	KRW	5,659.00	352,645.34	0.05
KOREA ZINC	KRW	1,150.00	338,122.64	0.05
KOREAN AIR LINES	KRW	7,620.00	116,377.89	0.02
KT & G	KRW	16,716.00	1,002,079.87	0.14
KUMHO PETRO CHEMICAL	KRW	3,065.00	154,200.26	0.02
LG	KRW	13,581.00	653,312.49	0.09
LG CHEM	KRW	6,724.00	1,663,965.24	0.24
LG CHEM PFD	KRW	1,308.00	157,035.92	0.02
LG DISPLAY	KRW	34,713.00	316,111.96	0.05
LG ELECTRONICS	KRW	15,235.00	603,473.37	0.09
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	KRW	1,427.00	1,282,007.52	0.18
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE PFD	KRW	344.00	177,842.71	0.03
LG INNOTEK	KRW	2,393.00	222,803.22	0.03
LG UPLUS	KRW	29,875.00	254,975.30	0.04
LOTTE CHEMICAL	KRW	2,526.00	373,409.91	0.05
LOTTE CONFECTIONERY CO	KRW	4,245.00	82,340.83	0.01
LOTTE SHOPPING	KRW	1,829.00	108,448.67	0.02
MEDY-TOX	KRW	744.00	106,944.76	0.02
MEDY-TOX -PROV-	KRW	22.00	3,162.35	0.00
MERITZ SECURITIES	KRW	49,620.00	110,229.94	0.02
MIRAE ASSET DAEWOO	KRW	64,525.00	280,358.39	0.04
NAVER	KRW	21,020.00	2,789,715.99	0.40
NCSOFT	KRW	2,438.00	1,242,488.01	0.18
NETMARBLE GAMES	KRW	4,195.00	320,344.66	0.05
OCI COMPANY	KRW	3,248.00	90,059.54	0.01
ORION	KRW	2,943.00	261,993.60	0.04
OTTOGI	KRW	230.00	88,099.73	0.01
PANOCEAN	SGD	45,455.00	108,031.04	0.02
PEARLABYSS	KRW	1,145.00	163,557.03	0.02
POSCO	KRW	11,516.00	1,504,858.11	0.21
POSCO CHEMICAL	KRW	4,098.00	142,411.62	0.02
POSCO INTERNATIONAL	KRW	8,702.00	79,599.62	0.01
S1 CORP	KRW	2,844.00	185,123.62	0.03
SAMSUNG BIOLOGICS	KRW	2,415.00	887,571.94	0.13
		_, .10.00	007,071.57	3.10

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES ETTOVERM ÖGENS
Südkorea (Fortsetzung)				
SAMSUNG C&T	KRW	12,652.00	912,417.91	0.13
SAMSUNG CARD	KRW	5,222.00	131,572.75	0.02
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	710,674.00	27,773,223.22	3.97
SAMSUNG ELECTRONICS MECHANICS	KRW	8,187.00	657,282.73	0.09
SAMSUNG ELECTRONICS PFD NON-VOTING	KRW	120,951.00	3,995,783.09	0.57
SAMSUNG ENGINEERING	KRW	22,108.00	179,657.96	0.03
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	4,398.00	526,219.29	0.08
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	KRW	75,793.00	234,298.17	0.03
SAMSUNG LIFE INSURANCE	KRW	10,242.00	347,978.18	0.05
SAMSUNG SDI	KRW	8,104.00	1,618,274.58	0.23
SAMSUNG SDS	KRW	5,379.00	665,561.35	0.10
SAMSUNG SECURITIES	KRW	7,494.00	173,210.43	0.02
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	67,000.00	1,504,809.11	0.21
SHINSEGAE	KRW	954.00	167,517.72	0.02
SK	KRW	5,159.00	674,154.48	0.10
SK HYNIX	KRW	81,664.00	5,582,516.58	0.80
SK INNOVATION	KRW	7,740.00	544,274.55	0.08
SK TELECOM	KRW	2,997.00	430,797.65	0.06
S-OIL	KRW	6,200.00	281,540.19	0.04
WOORI FINANCIAL GROUP	KRW	86,051.00	526,394.88	0.08
WOORI INVESTMENT & SECURITIES	KRW	22,973.00	162,671.22	0.02
YUHAN CORP	KRW	1,546.00	281,571.22	0.04
Taiwan			82,059,200.17	11.76
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	69,000.00	360,784.36	0.05
ACER	TWD	501,170.00	268,683.88	0.04
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	TWD	502,682.00	984,819.34	0.14
ASIA CEMENT	TWD	320,901.00	415,230.60	0.06
ASUSTEK COMPUTER	TWD	106,541.00	680,480.37	0.10
AU OPTRONICS	TWD	1,282,094.00	274,939.03	0.04
AVANTECH	TWD	51,380.00	418,283.50	0.06
CATCHER TECHNOLOGY	TWD	93,688.00	593,737.22	0.08
CATHAY FINANCIAL HOLDING	TWD	1,136,547.00	1,346,517.35	0.19
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	TWD	841,887.00	543,287.78	0.08
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY	TWD	280,471.00	289,126.26	0.04
CHICONY ELECTRONICS	TWD	94,688.00	239,403.13	0.03
CHINA AIRLINES	TWD	461,165.00	103,167.89	0.01
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	TWD	1,944,543.00	498,081.07	0.07
CHINA LIFE INSURANCE (TAIWAN)	TWD	440,657.00	255,928.89	0.04
CHINA STEEL	TWD	1,782,914.00	1,121,051.39	0.16
CHINATRUST FINANCIAL	TWD	2,707,047.00	1,603,578.97	0.23
CHUNGHWA TELECOM	TWD	564,600.00	1,989,903.46	0.28
COMPAL ELECTRONICS	TWD	617,013.00	353,249.82	0.25
DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	TWD	285,576.00	1,129,356.71	0.16
E. SUN FINANCIAL HOLDING	TWD	1,553,722.00	1,239,172.83	0.18
ECLAT TEXTILE	TWD	30,653.00	251,574.25	0.13
EVA AIRWAYS	TWD	373,431.00	111,222.95	0.04
LYN MIKWAIS	IVVD	5/5,451.00	111,222.93	0.02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Taiwan (Fortsetzung)				
EVERGREEN MARINE (TAIWAN)	TWD	389,004.00	118,822.12	0.02
FAR EASTERN NEW CENTURY	TWD	480,224.00	359,164.85	0.05
FAR EASTONE TELECOMMUNICATION	TWD	241,493.00	499,489.19	0.07
FENG TAY ENTERPRISE	TWD	45,810.00	205,419.24	0.03
FIRST FINANCIAL HOLDING COMPANY	TWD	1,529,044.00	991,785.10	0.14
FORMOSA CHEMICALS AND FIBER	TWD	532,178.00	1,192,304.30	0.17
FORMOSA PETROCHEMICAL	TWD	190,220.00	507,379.30	0.07
FORMOSA PLASTICS	TWD	650,893.00	1,619,828.24	0.23
FORMOSA TAFFETA	TWD	142,253.00	144,053.69	0.02
FOXCONN TECHNOLOGY	TWD	154,213.00	251,344.13	0.04
FUBON FINANCIAL HOLDING	TWD	976,913.00	1,225,283.61	0.17
GIANT MANUFACTURE	TWD	49,551.00	227,113.90	0.03
GLOBALWAFERS	TWD	30,000.00	341,524.00	0.05
HIGHWEALTH CONSTRUCTION	TWD	131,920.00	174,627.31	0.02
HIWIN TECHNOLOGIES	TWD	29,163.00	188,195.11	0.03
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	1,865,177.00	4,320,754.76	0.62
HOTAI MOTOR	TWD	43,000.00	687,317.04	0.10
HUA NAN FINANCIAL HOLDING	TWD	1,224,454.00	731,410.53	0.10
INNOLUX	TWD	1,113,793.00	193,510.85	0.03
INVENTEC	TWD	326,303.00	238,646.39	0.03
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	14,991.00	1,877,751.05	0.27
LITE-ON TECHNOLOGY	TWD	302,541.00	410,496.65	0.06
MEDIA TEK	TWD	220,916.00	2,460,105.69	0.35
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	1,605,199.00	1,521,931.24	0.22
MICRO-STAR INTERNATIONAL	TWD	114,000.00	317,657.03	0.05
NAN YA PLASTICS	TWD	782,490.00	1,439,776.61	0.21
NANYA TECHNOLOGY	TWD	169,000.00	301,451.18	0.04
NIEN MADE ENTERPRISE	TWD	20,000.00	122,114.68	0.02
NOVATEK MICROELECTRONICS	TWD	87,686.00	503,467.29	0.07
PEGATRON	TWD	302,811.00	594,248.19	0.08
PHISON ELECTRONICS	TWD	25,282.00	207,911.90	0.03
POU CHEN	TWD	301,004.00	262,976.97	0.04
POWERTECH TECHNOLOGY	TWD	101,930.00	283,012.43	0.04
PRESIDENT CHAIN STORE	TWD	87,632.00	803,311.56	0.11
QUANTA COMPUTER	TWD	390,197.00	769,611.79	0.11
REALTEK SEMICONDUCTOR	TWD	70,833.00	466,477.00	0.07
RUENTEX DEVELOPMENT	TWD	99,061.00	113,919.76	0.02
RUENTEX INDUSTRIES	TWD	55,615.00	125,521.42	0.02
SHANGHAI COMMERCIAL AND SAVINGS BANK	TWD	459,630.00	601,584.14	0.09
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	1,507,559.00	389,643.00	0.06
SINOPAC HOLDINGS	TWD	1,564,355.00	564,291.28	0.08
STANDARD FOODS	TWD	65,966.00	126,616.31	0.02
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	TWD	229,023.00	277,018.01	0.04
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	TWD	1,396,371.00	545,286.01	0.08
TAIWAN BUSINESS BANK	TWD	887,891.00	284,430.74	0.04
TAIWAN CEMENT	TWD	723,604.00	937,506.42	0.13
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	TWD	1,304,624.00	785,775.13	0.13
TAIWAN HIGH SPEED RAIL	TWD	244,000.00	231,746.53	0.03
TATALITY I I I GIT OF LED WAIL	1 44 0	244,000.00	231,740.33	0.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Taiwan (Fortsetzung)				
TAIWAN MOBILE	TWD	234,531.00	776,143.06	0.11
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	3,668,658.00	32,476,748.32	4.64
TATUNG	TWD	335,000.00	218,399.96	0.03
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES	TWD	701,304.00	1,480,704.92	0.21
UNITED MICROELECTRONICS	TWD	1,727,706.00	797,600.79	0.11
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR	TWD	151,000.00	292,830.35	0.04
WALSIN TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	44,000.00	235,889.83	0.03
WIN SEMICONDUCTORS	TWD	49,000.00	422,420.84	0.06
WINBOND ELECTRONICS	TWD	510,000.00	197,468.38	0.03
WISTRON	TWD	388,332.00	306,501.84	0.04
WIWYNN	TWD	13,368.00	298,172.69	0.04
WPG HOLDING	TWD	184,238.00	212,787.52	0.03
YAGEO	TWD	35,934.00	330,591.65	0.05
YUANTA FINANCIAL HOLDING	TWD	1,541,404.00	795,760.92	0.11
			85,457,215.79	12.19
Thailand				
ADVANCED INFO SERVICE -FGN-	THB	13,500.00	81,793.16	0.01
ADVANCED INFO SERVICE -NVDR-	THB	166,029.00	1,005,928.63	0.14
AIRPORTS OF THAILAND -FGN-	THB	625,500.00	952,222.47	0.14
B.GRIMM POWER -FGN-	THB	110,200.00	132,354.67	0.02
BANGKOK BANK PCL -FGN-	THB	79,600.00	233,831.13	0.03
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES -FGN-	THB	1,361,300.00	774,791.44	0.11
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO -NVDR-	THB	993,412.00	231,026.08	0.03
BANPU -FGN-	THB	45,000.00	7,091.49	0.00
BANPU PUBLIC -NVDR-	THB	713,008.00	112,362.04	0.02
BERLI JUCKER -FGN-	THB	199,900.00	243,146.46	0.03
BTS GROUP HOLDINGS -NVDR-	THB	1,141,528.00	309,134.78	0.04
BUMRUNGRAD HOSPITAL -NVDR-	THB	72,938.00	246,623.33	0.04
C.P. ALL -FGN-	THB	846,300.00	1,560,268.78	0.22
CENTRAL PATTANA -FGN-	THB	329,900.00	421,460.44	0.06
CENTRAL RETAIL -FGN-	THB	237,647.00	192,706.46	0.03
CHAROEN POKPHAND FOODS -FGN-	THB	560,600.00	411,701.42	0.06
ELECTRICITY GENERATING -FGN-	THB	39,100.00	271,594.29	0.04
ENERGY ABSOLUTE -NVDR-	THB	286,136.00	284,560.02	0.04
GLOBAL POWER SYNERGY -FGN-	THB	117,300.00	197,414.35	0.03
GULF ENERGY DEVELOPMENT -NVDR-	THB	76,300.00	347,879.50	0.05
HOME PRODUCT CENTER -FGN-	THB	988,676.00	326,735.09	0.05
INDORAMA VENTURES -FGN-	THB	279,300.00	162,383.75	0.02
INTOUCH HOLDINGS -FGN-	THB	320,400.00	482,855.04	0.07
IRPC -NVDR-	THB	1,820,342.00	115,860.21	0.02
KASIKORNBANK -FGN-	THB	178,790.00	465,029.15	0.02
KASIKORNBANK -NVDR-	THB	79,658.00	207,188.84	0.07
KRUNG THAI BANK -FGN-	THB	47,000.00	15,532.44	0.00
KRUNG THAI BANK -NVDR-	THB	542,360.00	179,237.73	0.00
LAND & HOUSE-FGN-	ТНВ	1,419,400.00	277,973.12	0.03
MINOR INTERNATIONAL -FGN-	ТНВ	405,030.00	199,540.52	0.04
MUANGTHAI CAPITAL -NVDR-	ТНВ	65,672.00		0.03
NOVINGTHAL CAPITAL -NVDK-	IUD	00,072.00	68,324.61	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KI	JRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Thailand (Fortsetzung)				
OSOTSPA -FGN-	THB	128,700.00	137,836.62	0.02
PTT EXPLORATION & PRODUCTION -FGN-	THB	22,500.00	43,375.16	0.01
PTT EXPLORATION & PRODUCTION -NVDR-	THB	170,112.00	327,939.35	0.05
PTT -FGN-	THB	135,000.00	119,798.06	0.02
PTT GLOBAL CHEMICAL -FGN-	THB	327,581.00	275,657.27	0.04
PTT -NVDR-	THB	1,561,387.00	1,385,563.97	0.20
RATCH GROUP -FGN-	THB	124,200.00	212,827.45	0.03
SIAM CEMENT -FGN-	THB	45,500.00	434,394.20	0.06
SIAM CEMENT PUBLIC -NVDR-	THB	67,355.00	643,046.62	0.09
SIAM COMMERCIAL BANK -NVDR-	THB	115,646.00	228,248.72	0.03
SRISAWAD -FGN-	THB	122,200.00	152,376.10	0.02
THAI OIL -FGN-	THB	148,800.00	132,044.09	0.02
THAI UNION GROUP -NVDR-	THB	410,221.00	166,950.43	0.02
TMB BANK -NVDR-	THB	2,955,541.00	74,159.87	0.01
TOTAL ACCESS COMMUNICATION -FGN-	THB	119,700.00	136,438.98	0.02
TRUE CORPORATION -FGN-	THB	2,024,850.00	190,836.57	0.03
			15,180,044.90	2.18
Tschechische Republik				
CESKE ENERGETICKE ZAVODY	CZK	22,391.00	356,824.35	0.05
KOMERCNI BANKA	CZK	10,343.00	196,460.09	0.03
MONETA MONEY BANK	CZK	83,369.00	174,459.15	0.02
			727,743.59	0.10
Toules				
Türkei AKBANK	TRY	452,077.00	378,506.23	0.05
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYII	TRY	34,663.00	90,594.87	0.01
ARCELIK	TRY	32,984.00	66,960.52	0.01
ASELSAN	TRY	57,400.00	202,701.53	0.03
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	TRY	63,894.00	486,414.85	0.07
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK. TURK	TRY	180,437.00	204,811.92	0.03
FORD OTOMOTIV	TRY	10,729.00	76,689.44	0.01
HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	150,903.00	170,371.01	0.02
KOC HOLDING	TRY	108,245.00	217,937.89	0.03
TAV HAVALIMALARI HOLDING	TRY	31,399.00	74,430.24	0.01
TUPRAS TURKIY PETROL RAFINERILERI	TRY	21,118.00	239,066.14	0.03
TURK HAVA YOLLARI	TRY	52,064.00	68,986.33	0.01
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	162,331.00	305,866.68	0.04
TURKIYE GARANTI BANKASI	TRY	320,130.00	391,103.27	0.06
TURKIYE IS BANKASI 'C'	TRY	262,838.00	186,914.51	0.03
			3,161,355.43	0.44
Ungarn				
Ungarn CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER	HUF	19,688.00	354,915.58	0.05
MOL 'A'	HUF	59,194.00	336,410.89	0.05
OTP BANK	HUF	33,513.00	961,574.81	0.14
			1,652,901.28	0.24

ABU DHABI COMMERCIAL BANK AED ALDAR PROPERTIES AED 641,904.00 256,890.92 0.0 DP WORLD USD 25,143.00 38,9716.50 0.0 DUBAI ISLAMIC BANK AED 222,452.00 220,444.38 0.0 DUBAI ISLAMIC BANK AED 222,452.00 220,444.38 0.0 DUBAI ISLAMIC BANK AED 430,384.00 128,887.30 0.0 EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP AED EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP AED EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP AED EMIRATES TABU DHABI BANK AED 405,067.00 1,089,544.93 0.1 FIRST ABU DHABI BANK AED 405,067.00 1,089,544.93 0.1 FIRST ABU DHABI BANK AED 405,067.00 1,089,544.93 0.1 SOUTHERN COPPER USD 12,440.00 343,592.80 0.0 YUM CHINA HOLDINGS USD 52,300.00 2,212,813.00 0.3 Aktien insgesamt 696,130,534.61 99.2 Optionsscheine  Thailand BTS GROUP WTS PERP THB 118,331.00 1,955.29 0.0 Optionsscheine insgesamt 1,955.29 0.0 Optionsscheine insgesamt 1,955.29 0.0 GESAMT I. 696,132,489.90 99.2 II. Sonstige wertpapiere  Aktien  Britische Jungferninseln CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY HKD 1,904,634.00 0.00 0.00 0.00 Philippinen ALTUS PROPERTY VENTURES -PROV PHP 7,493.00 146.92 0.00 146.92 0.00	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
ALDAR PROPERTIES  AED 641,904.00 256,890.92 0.0 DP WORLD USD 25,143.00 389,716.50 0.0 DUBAI ISLAMIC BANK AED 222,452.00 220,444.38 0.0 EMAAR MALLS AED 430,384.00 128,887.30 0.0 EMAAR PROPERTIES AED 500,620.00 317,559.75 0.0 EMAAR PROPERTIES AED 500,620.00 317,599.75 0.0 EMAAR PROPERTIES AED 500,620.00 317,599.75 0.0 EMAAR PROPERTIES AED 500,620.00 317,599.75 0.0 EMAAR PROPERTIES AED 500,620.00 3146,920 0.0 EMAAR PROPERTIES AED 500,620.00 1,995,44.93 0.1 1,955,29 0.0 1,955,20 0.0 1,955,20 0.	Vereinigte Arabische Emirate				
DP WORLD  USD  25,143.00  389,716.50  0.0  DUBAI ISLAMIC BANK  AED  222,452.00  220,444.38  0.0  EMARA MALLS  AED  430,384.00  128,887.30  0.0  EMARA PROPERTIES  AED  500,620.00  317,559.75  0.0  EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP  AED  256,228.00  958,461.46  0.1  FIRST ABU DHABI BANK  AED  405,067.00  1,089,544.93  0.1  FIRST ABU DHABI BANK  AED  405,067.00  1,089,544.93  0.1  Vereinigte Staaten  SOUTHERN COPPER  USD  12,440.00  343,592.80  0.0  VIM CHINA HOLDINGS  USD  52,300.00  2,212,813.00  0.3  Aktien insgesamt  696,130,534.61  99.2  Optionsscheine  Thailand  BTS GROUP WTS PERP  THB  118,331.00  1,955.29  0.0  Optionsscheine insgesamt  1,955.29  0.0  Optionsscheine insgesamt  FIRST ABU DHABI BANK  ARTICLE ABORDAN ABORD	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	435,803.00	577,803.96	0.08
DUBAI ISLAMIC BANK         AED         222,452.00         220,444.38         0.0           EMARA MALLS         AED         430,384.00         128,887.30         0.0           EMARA PROPERTIES         AED         500,620.00         317,559.75         0.0           EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP         AED         256,228.00         988,461.46         0.1           FIRST ABU DHABI BANK         AED         405,067.00         1,089,544.93         0.1           FIRST ABU DHABI BANK         AED         405,067.00         1,089,544.93         0.1           Vereinigte Staaten           SOUTHERN COPPER         USD         12,440.00         343,592.80         0.0           YUM CHINA HOLDINGS         USD         52,300.00         2,212,813.00         0.3           Aktien insgesamt         696,130,534.61         99.2           Optionsscheine           Thall Interpretable insgesamt         1,955.29         0.0           QPLION OPTION OPTIO	ALDAR PROPERTIES	AED	641,904.00	256,890.92	0.04
EMAAR MALLS	DP WORLD	USD	25,143.00	389,716.50	0.06
EMAAR PROPERTIES         AED         500,620.00         317,559.75         0.0           EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP         AED         256,228.00         958,461.46         0.1           FIRST ABU DHABI BANK         AED         405,067.00         1,089,544.93         0.1           FIRST ABU DHABI BANK         AED         405,067.00         1,089,544.93         0.1           Vereinigte Staaten           SOUTHERN COPPER         USD         12,440.00         343,592.80         0.0           YUM CHINA HOLDINGS         USD         52,300.00         2,212,813.00         0.3           Aktien insgesamt         696,130,534.61         99.2           Optionsscheine           Thailand           BTS GROUP WTS PERP         THB         118,331.00         1,955.29         0.0           Optionsscheine insgesamt         1,955.29         0.0           GESAMT I.         696,132,489.90         99.2           II. Sonstige wertpapiere           Aktien           Britische Jungferninseln           CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY         HKD         1,904,634.00         0.00         0.0	DUBAI ISLAMIC BANK	AED	222,452.00	220,444.38	0.03
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP AED 256,228.00 958,461.46 0.1 FIRST ABU DHABI BANK AED 405,067.00 1,089,544.93 0.1 FIRST ABU DHABI BANK AED 405,067.00 1,089,544.93 0.1 3,939,309.20 0.5  Vereinigte Staaten SOUTHERN COPPER USD 12,440.00 343,592.80 0.0 YUM CHINA HOLDINGS USD 52,300.00 2,212,813.00 0.3 2,556,405.80 0.3  Aktien insgesamt 696,130,534.61 99.2  Optionsscheine  Thailand BTS GROUP WTS PERP THB 118,331.00 1,955.29 0.0  Optionsscheine insgesamt 1,955.29 0.0  Optionsscheine insgesamt 1,955.29 0.0  GESAMT I. 696,132,489.90 99.2  II. Sonstige wertpapiere  Aktien  Britische Jungferninseln CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY HKD 1,904,634.00 0.00 0.0  CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY HKD 1,904,634.00 0.00 0.0  CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS HKD 627,000.00 0.00 0.0  Philippinen ALTUS PROPERTY VENTURES -PROV PHP 7,493.00 146.92 0.0  146.92 0.0	EMAAR MALLS	AED	430,384.00		0.02
FIRST ABU DHABI BANK  AED  405,067.00  1,089,544.93  0.1  3,939,309.20  0.5  Vereinigte Staaten  SOUTHERN COPPER  USD  12,440.00  343,592.80  0.3  7,000.00  2,212,813.00  2,556,405.80  0.3  Aktien insgesamt  696,130,534.61  99.2  Optionsscheine  Thailand  BTS GROUP WTS PERP  THB  118,331.00  1,955.29  0.0  Optionsscheine insgesamt  1,955.29  0.0  Optionsscheine  1,904,634.00  0.	EMAAR PROPERTIES	AED	500,620.00	317,559.75	0.05
Southern Copper	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP	AED	256,228.00	958,461.46	0.14
Vereinigte Staaten   SOUTHERN COPPER	FIRST ABU DHABI BANK	AED	405,067.00	1,089,544.93	0.16
SOUTHERN COPPER				3,939,309.20	0.58
YUM CHINA HOLDINGS         USD         52,300.00         2,212,813.00         0.3           Aktien insgesamt         696,130,534.61         99.2           Optionsscheine         Thailand           BTS GROUP WTS PERP         THB         118,331.00         1,955.29         0.0           Optionsscheine insgesamt         1,955.29         0.0         0.0           GESAMT I.         696,132,489.90         99.2           II. Sonstige wertpapiere         Aktien         8           Britische Jungferninseln         0.00         0.0           CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY         HKD         1,904,634.00         0.00         0.0           Kaimaninseln         CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS         HKD         627,000.00         0.00         0.0           Philippinen         ALTUS PROPERTY VENTURES -PROV         PHP         7,493.00         146.92         0.0	Vereinigte Staaten				
2,556,405.80   0.3			<u> </u>	<u> </u>	0.05
### Aktien insgesamt 696,130,534.61 99.2  Optionsscheine  Thailand  BTS GROUP WTS PERP THB 118,331.00 1,955.29 0.0  1,955.29 0.0  Optionsscheine insgesamt 1,955.29 0.0  GESAMT I. 696,132,489.90 99.2  II. Sonstige wertpapiere  #### Aktien  Britische Jungferninseln  CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY HKD 1,904,634.00 0.00 0.0  0.00 0.0  Kaimaninseln  CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS HKD 627,000.00 0.00 0.00  Phillippinen  ALTUS PROPERTY VENTURES -PROV PHP 7,493.00 146.92 0.0  146.92 0.0	YUM CHINA HOLDINGS	USD	52,300.00	<u> </u>	
### Thailand   BTS GROUP WTS PERP					
Thailand  BTS GROUP WTS PERP  THB  118,331.00  1,955.29  0.0  1,955.29  0.0  Optionsscheine insgesamt  1,955.29  0.0  GESAMT I.  696,132,489.90  99.2  II. Sonstige wertpapiere  Aktien  Britische Jungferninseln  CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY  HKD  1,904,634.00  0.00  0.00  0.00  Kaimaninseln  CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS  HKD  627,000.00  0.00  0.00  Philippinen  ALTUS PROPERTY VENTURES -PROV  PHP  7,493.00  146.92  0.0	Aktien insgesamt			696,130,534.61	99.25
### BTS GROUP WTS PERP THB 118,331.00 1,955.29 0.0 1,955.	Optionsscheine				
1,955.29   0.0	Thailand				
Optionsscheine insgesamt         1,955.29         0.0           GESAMT I.         696,132,489.90         99.2           II. Sonstige wertpapiere           Aktien           Britische Jungferninseln           CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY         HKD         1,904,634.00         0.00         0.0         0.00         0.0           Kaimaninseln           CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS         HKD         627,000.00         0.00         0.0	BTS GROUP WTS PERP	THB	118,331.00		0.00
GESAMT I. 696,132,489.90 99.2  II. Sonstige wertpapiere  Aktien  Britische Jungferninseln  CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY HKD 1,904,634.00 0.00 0.0  CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY HKD 1,904,634.00 0.00 0.00 0.00  Kaimaninseln  CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS HKD 627,000.00 0.00 0.00  Philippinen  ALTUS PROPERTY VENTURES -PROV PHP 7,493.00 146.92 0.0 146.92 0.0				1,955.29	0.00
II. Sonstige wertpapiere	Optionsscheine insgesamt			1,955.29	0.00
### Aktien    Britische Jungferninseln	GESAMT I.			696,132,489.90	99.25
Britische Jungferninseln	II. Sonstige wertpapiere				
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	Aktien				
Name	Britische Jungferninseln				
Kaimaninseln           CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS         HKD         627,000.00         0.00         0.0           Philippinen           ALTUS PROPERTY VENTURES -PROV         PHP         7,493.00         146.92         0.0           146.92         0.0	CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	HKD	1,904,634.00		0.00
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS         HKD         627,000.00         0.00         0.0           Philippinen           ALTUS PROPERTY VENTURES -PROV         PHP         7,493.00         146.92         0.0           146.92         0.0				0.00	0.00
Philippinen         7,493.00         146.92         0.0           ALTUS PROPERTY VENTURES -PROV         PHP         7,493.00         146.92         0.0           146.92         0.0	Kaimaninseln				
Philippinen         PHP         7,493.00         146.92         0.0           146.92         0.0	CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	627,000.00		
ALTUS PROPERTY VENTURES -PROV PHP 7,493.00 146.92 0.0 146.92 0.0				0.00	0.00
146.92 0.0	Philippinen	DHD	7 402 00	146.00	0.00
	ALIUS PRUPERIT VENTURES -PRUV	гпг	7,493.00		
Aktien insgesamt 146.92 0.00					
	Aktien insgesamt			146.92	0.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM
Bezugsrechte Bezugsrechte				ŌGENS
China				
LEGEND HOLDINGS RIGHT -NIL PAID -	HKD	6,499.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Bezugsrechte insgesamt			0.00	0.00
GESAMT II.			146.92	0.00
III. Anteile an anlagefonds				
Saudi-Arabien				
ALINMA BANK	SAR	111,007.00	589,752.39	0.08
			589,752.39	0.08
GESAMT III.			589,752.39	0.08
Wertpapierbestand			696,722,389.21	99.50
Sichteinlagen bei banken			3,989,177.17	0.57
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-459,053.43	-0.07
Nettovermögen			700,252,512.95	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Emerging Markets Index

China	23.56
Kaimaninseln	12.80
Taiwan	12.19
Südkorea	11.76
Indien	7.62
Brasilien	5.11
Südafrika	3.51
Russland	3.15
Hongkong	3.05
Saudi-Arabien	2.57
Thailand	2.18
Malaysia	1.88
Mexiko	1.85
Indonesien	1.50
Qatar	0.97
Bermuda	0.89
Philippinen	0.79
Polen	0.72
Chile	0.61
Vereinigte Arabische Emirate	0.58
Türkei	0.44
Vereinigte Staaten	0.37
Ungarn	0.24
Kolumbien	0.23
Griechenland	0.21
Ägypten	0.14
Luxemburg	0.10
Tschechische Republik	0.10
Argentinien	0.07
Rumänien	0.04
Pakistan	0.03
Peru	0.03
Singapur	0.02
Spanien	0.01
Belgien	0.01
Britische Jungferninseln	0.00
	99.33

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	8.23
Elektronik und elektrische Geräte	13.99
Banken und Kreditinstitute	13.64
Nachrichtenübermittlung	5.99
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	5.70
Pharmazeutika und Kosmetik	3.67
Versicherungen	3.24
Chemikalien	3.11
Öl	3.07
Immobilien	2.79
Automobile	2.03
Öffentliche Versorgungsbetriebe	2.02
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	2.01
Einzelhandel und Supermärkte	1.93
Bauwesen und Baumaterialien	1.66
Rostfreier Stahl	1.45
Öl und Gas	1.35
Tabak und Alkohol	1.29
Bergbau und Stahlwerke	1.24
Transportwesen und Frachtverkehr	1.17
Gastronomie	1.08
Computer und Bürobedarf	1.03
Maschinen- und Apparatebau	0.85
Versorgungsbetriebe	0.84
Verschiedenes	0.79
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.67
Textilien und Bekleidung	0.66
Edelmetalle und Edelsteine	0.58
Photografie und Optik	0.50
Diverser Handel	0.42
Landwirtschaft und Fischerei	0.35
Papier- und Forstprodukte	0.32
Verlage und graphische Industrie	0.27
Diverse Konsumgüter	0.24
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.20
Biotechnologie	0.19
Transport	0.18
Verbraucher-Produkte	0.17
Reifen und Gummi	0.14
Anteile an Anlagefonds	0.09
Umweltdienste und Recycling	0.07
Verpackungsindustrie	0.05
Metalle und Bergbau	0.04
Konglomerate	0.02
Verschiedene Investitionsgüter	0.00
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.00
Optionsscheine	0.00
Bezugsrechte	0.00
	99.33

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörs wertpapiere	e zugelassene oder	an einem anderen ge	regelten Markt gehande	ÖGENS Ite
Aktien				
Belgien				
AGEAS REG.	EUR	9,643.00	365,566.13	0.20
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	42,379.00	1,715,078.13	0.96
COLRUYT	EUR	2,775.00	136,724.25	0.08
GALAPAGOS	EUR	2,583.00	467,523.00	0.26
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	4,477.00	320,642.74	0.18
KBC GROUP	EUR	13,647.00	573,446.94	0.32
PROXIMUS	EUR	8,239.00	171,947.93	0.10
SOLVAY	EUR	4,165.00	276,472.70	0.15
TELENET GROUP HOLDING	EUR	2,603.00	71,426.32	0.04
U.C.B.	EUR	7,000.00	553,000.00	0.31
UMICORE	EUR	10,866.00	346,082.10	0.19
			4,997,910.24	2.79
Deutschland				
ADIDAS	EUR	9,988.00	2,056,529.20	1.15
ALLIANZ	EUR	23,092.00	3,622,672.96	2.03
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	2,792.00	109,334.72	0.06
BASF REG.	EUR	51,036.00	2,201,948.22	1.23
BAYER REG.	EUR	54,767.00	2,894,435.95	1.62
BEIERSDORF	EUR	5,834.00	539,995.04	0.30
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	18,071.00	851,415.17	0.48
BRENNTAG	EUR	8,492.00	287,284.36	0.16
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	2,180.00	192,603.00	0.11
COMMERZBANK	EUR	56,091.00	185,577.07	0.10
CONTINENTAL	EUR	6,132.00	402,320.52	0.23
COVESTRO	EUR	9,879.00	275,327.73	0.15
DAIMLER	EUR	50,929.00	1,401,566.08	0.78
DELIVERY HERO	EUR	6,085.00	413,536.60	0.23
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	110,934.00	662,165.05	0.37
DEUTSCHE BOERSE	EUR	10,435.00	1,304,375.00	0.73
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	12,356.00	105,792.07	0.06
DEUTSCHE POST	EUR	54,735.00	1,356,059.63	0.76
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	184,308.00	2,177,414.71	1.22
DEUTSCHE WOHNEN INHABER	EUR	19,916.00	691,284.36	0.39
E.ON	EUR	122,967.00	1,160,931.45	0.65
EVONIK INDUSTRIES	EUR	11,134.00	212,325.38	0.12
FRAPORT	EUR	2,177.00	80,331.30	0.04
FRESENIUS	EUR	22,835.00	774,791.55	0.43
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	11,704.00	704,580.80	0.39
FUCHS PETROLUB PFD -NVTG-	EUR	3,973.00	128,407.36	0.07
GEA GROUP	EUR	8,641.00	161,802.73	0.09
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	3,236.00	423,916.00	0.24
HEIDELBERGCEMENT	EUR	8,255.00	322,687.95	0.18
HENKEL	EUR	5,683.00	382,750.05	0.10
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	9,801.00	717,433.20	0.40
	LOIN	5,001.00	, 1,,700.20	0.40

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES NETTOVERM ÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
HOCHTIEF	EUR	1,358.00	82,159.00	0.05
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	68,869.00	924,910.67	0.52
KION GROUP	EUR	3,578.00	141,116.32	0.08
KNORR-BREMSE	EUR	2,607.00	210,749.88	0.12
LANXESS	EUR	4,476.00	163,015.92	0.09
MERCK	EUR	7,126.00	667,136.12	0.37
METRO	EUR	8,933.00	70,284.84	0.04
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	2,935.00	391,382.25	0.22
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	8,084.00	1,488,264.40	0.83
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD -NVTG-	EUR	8,556.00	330,946.08	0.19
PUMA	EUR	4,608.00	250,675.20	0.14
R.W.E.	EUR	32,971.00	789,985.16	0.44
SAP	EUR	54,395.00	5,591,806.00	3.13
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	1,936.00	430,179.20	0.24
SIEMENS	EUR	42,200.00	3,269,234.00	1.83
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	9,026.00	325,342.17	0.18
SYMRISE	EUR	7,013.00	596,105.00	0.33
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	52,285.00	118,111.82	0.07
THYSSENKRUPP	EUR	21,533.00	102,669.34	0.06
UNIPER	EUR	11,284.00	253,777.16	0.14
UNITED INTERNET REG.	EUR	5,455.00	146,575.85	0.08
VOLKSWAGEN	EUR	1,738.00	210,993.20	0.12
VOLKSWAGEN PFD -NVTG-	EUR	10,367.00	1,107,610.28	0.62
VONOVIA	EUR	28,570.00	1,281,650.20	0.72
WIRECARD	EUR	6,708.00	701,992.20	0.39
ZALANDO	EUR	7,905.00	276,595.95	0.15
		. ,	46,724,863.42	26.13
Finnland				
ELISA 'A'	EUR	7,872.00	444,610.56	0.25
FORTUM	EUR	23,831.00	318,739.63	0.18
KONE OYJ 'B'	EUR	19,001.00	980,831.62	0.55
METSO	EUR	6,209.00	134,859.48	0.08
NESTE	EUR	23,297.00	718,712.45	0.40
NOKIA	EUR	309,611.00	888,273.96	0.50
NOKIAN TYRES	EUR	6,915.00	152,614.05	0.09
ORION 'B'	EUR	5,794.00	216,000.32	0.12
SAMPO 'A'	EUR	25,165.00	669,892.30	0.37
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	30,985.00	286,487.31	0.16
UPM-KYMMENE	EUR	29,614.00	743,015.26	0.42
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	23,311.00	155,950.59	0.09
	-		5,709,987.53	3.21
Frankreich				
ACCOR	EUR	9,383.00	234,575.00	0.13
AEROPORTS DE PARIS	EUR	1,587.00	138,783.15	0.08
AIR LIQUIDE	EUR	26,230.00	3,059,729.50	1.71
ALSTOM	EUR	10,421.00	397,456.94	0.22
AMUNDI	EUR	3,342.00	179,966.70	0.10

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES ETTOVERM ÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
ARKEMA	EUR	3,743.00	235,809.00	0.13
ATOS	EUR	5,753.00	355,190.22	0.20
AXA	EUR	107,731.00	1,700,857.03	0.95
BIOMERIEUX	EUR	2,412.00	247,471.20	0.14
BNP PARIBAS 'A'	EUR	62,444.00	1,717,834.44	0.96
BOLLORE -ISS.20-	EUR	268.00	800.25	0.00
BOLOORE	EUR	46,255.00	116,100.05	0.06
BOUYGUES	EUR	12,031.00	321,468.32	0.18
BUREAU VERITAS	EUR	16,673.00	288,609.63	0.16
CAPGEMINI	EUR	8,722.00	671,594.00	0.38
CARREFOUR	EUR	33,507.00	483,003.41	0.27
CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	3,081.00	108,173.91	0.06
CNP ASSURANCES	EUR	8,751.00	78,058.92	0.04
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	27,048.00	599,518.92	0.34
COVIVIO	EUR	2,571.00	132,020.85	0.07
CREDIT AGRICOLE	EUR	66,080.00	442,075.20	0.25
DANONE	EUR	34,308.00	2,011,821.12	1.13
DASSAULT AVIATION	EUR	139.00	104,111.00	0.06
DASSAULT SYSTEMES	EUR	7,226.00	975,510.00	0.55
EDENRED	EUR	13,277.00	505,720.93	0.28
EIFFAGE	EUR	4,352.00	280,704.00	0.16
ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	34,290.00	246,407.94	0.14
ENGIE	EUR	100,293.00	943,957.72	0.53
ESSILORLUXOTTICA	EUR	15,562.00	1,529,433.36	0.86
EURAZEO	EUR	2,088.00	85,858.56	0.05
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	9,682.00	92,230.73	0.05
FAURECIA	EUR	3,861.00	105,405.30	0.06
GECINA	EUR	2,496.00	301,267.20	0.17
GETLINK	EUR	26,323.00	289,289.77	0.16
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1,774.00	1,115,491.20	0.62
ICADE	EUR	1,611.00	116,233.65	0.07
ILIAD	EUR	801.00	99,043.65	0.06
INGENICO GROUP	EUR	3,384.00	328,044.96	0.18
IPSEN	EUR	2,326.00	109,740.68	0.06
JC DECAUX	EUR	4,655.00	76,807.50	0.04
KERING	EUR	4,219.00	2,007,822.10	1.12
KLEPIERRE	EUR	11,347.00	199,366.79	0.11
LEGRAND	EUR	14,765.00	863,457.20	0.48
L'OREAL	EUR	13,960.00	3,335,044.00	1.87
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	15,380.00	5,205,361.00	2.91
MICHELIN 'B'	EUR	9,446.00	765,692.76	0.43
NATIXIS	EUR	55,665.00	165,158.06	0.43
ORANGE	EUR			
PERNOD-RICARD		109,995.00	1,224,794.33	0.69
PEUGEOT	EUR	11,585.00	1,499,678.25	
	EUR	33,030.00	401,809.95	0.22
PUBLICIS	EUR	11,734.00	306,492.08	0.17
REMY COINTREAU	EUR	1,371.00	136,620.15	0.08
RENAULT S.A.	EUR	10,094.00	178,744.55	0.10

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
SAFRAN	EUR	18,195.00	1,458,147.30	0.82
SANOFI	EUR	62,404.00	5,001,056.56	2.80
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1,488.00	272,304.00	0.15
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	30,573.00	2,402,426.34	1.34
SCOR	EUR	9,227.00	185,278.16	0.10
SEB	EUR	1,175.00	133,362.50	0.07
SOCIETE GENERALE	EUR	44,460.00	682,372.08	0.38
SODEXO	EUR	4,933.00	304,070.12	0.17
SUEZ	EUR	20,543.00	190,556.87	0.11
TELEPERFORMANCE	EUR	3,125.00	593,125.00	0.33
THALES	EUR	5,900.00	450,642.00	0.25
TOTAL	EUR	133,331.00	4,718,584.09	2.64
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	5,092.00	342,080.56	0.19
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED	EUR	7,602.00	391,959.12	0.22
SECURITIES-				
VALEO	EUR	13,572.00	206,973.00	0.12
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	29,201.00	568,689.48	0.32
VINCI	EUR	28,471.00	2,146,713.40	1.20
VIVENDI	EUR	46,500.00	907,912.50	0.51
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	1,399.00	101,847.20	0.06
WORLDLINE	EUR	7,118.00	382,236.60	0.21
			58,556,554.01	32.76
Grossbritannien COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	EUR	12,734.00	435,549.90	0.24
COOK COLK LONG LAW TAKING	2011	12,701.00	435,549.90	0.24
Irland	FLID	40 110 00	41,000,00	0.00
AIB GROUP	EUR	40,118.00	41,000.60	0.02
BANK OF IRELAND GROUP	EUR	53,856.00	92,847.74	0.05
CRH	EUR	44,264.00	1,099,960.40	
FLUTTER ENTERTAINMENT	EUR	4,373.00	360,947.42	0.20
KERRY GROUP 'A'	EUR	8,691.00	914,293.20	0.51
KINGSPAN GROUP	EUR	8,536.00	415,703.20	0.23
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	12,218.00	314,246.96	0.18
			3,238,999.52	1.81
Italien				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	60,413.00	749,725.33	0.42
ATLANTIA	EUR	27,610.00	315,582.30	0.18
DAVID CAMPARI-MILANO	EUR	31,319.00	205,139.45	0.11
ENEL	EUR	450,997.00	2,858,869.98	1.60
ENI	EUR	140,278.00	1,293,363.16	0.72
FINECOBANK	EUR	34,134.00	282,970.86	0.16
INTESA SANPAOLO	EUR	827,574.00	1,231,761.14	0.69
LEONARDO	EUR	22,588.00	137,154.34	0.08
MEDIOBANCA	EUR	35,506.00	178,524.17	0.10
MONCLER	EUR	10,006.00	333,099.74	0.19
PIRELLI & CIE	EUR	23,394.00	76,381.41	0.04

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Italien (Fortsetzung)				
POSTE ITALIANE	EUR	27,637.00	213,357.64	0.12
PRYSMIAN	EUR	14,730.00	215,058.00	0.12
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMACPOST RAGGR	EUR	5,501.00	212,008.54	0.12
SNAM	EUR	116,418.00	489,421.27	0.27
TELECOM ITALIA	EUR	470,449.00	175,195.21	0.10
TELECOM ITALIA SAVING -NC-	EUR	361,831.00	130,440.08	0.07
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	75,813.00	437,441.01	0.24
UNICREDIT	EUR	109,716.00	784,140.25	0.44
		,	10,319,633.88	5.77
Luxemburg	FIID	26.644.00	217 272 60	0.10
ARCELORMITTAL	EUR	36,644.00	317,373.68	0.18
AROUNDTOWN	EUR	67,500.00	307,395.00	0.17
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	674.00	303,974.00	0.17
SES GLOBAL FDR	EUR	21,314.00	113,987.27	0.06
TENARIS	EUR	25,937.00	144,728.46	0.08
			1,187,458.41	0.66
Niederlande ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	22,658.00	169,572.47	0.09
ADYEN	EUR	581.00	447,718.60	0.09
AEGON	EUR	101,096.00	233,936.14	0.23
AERCAP HOLDINGS	USD	6,500.00	135,005.73	0.13
AIRBUS	EUR	32,477.00	1,927,185.18	1.08
AKZO NOBEL	EUR	11,094.00	665,750.94	0.37
ALTICE EUROPE 'A'	EUR	35,553.00	125,537.64	0.07
ASML HOLDING	EUR	23,547.00	5,708,970.15	3.19
CNH INDUSTRIAL	EUR	56,118.00	292,711.49	0.16
EXOR HOLDING	EUR	6,041.00	283,927.00	0.16
FERRARI	EUR	6,595.00	933,522.25	0.52
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	EUR	62,487.00	410,664.56	0.23
HEINEKEN	EUR	14,406.00	1,097,160.96	0.61
HEINEKEN HOLDING	EUR	6,313.00	440,963.05	0.25
ING GROUP	EUR	214,739.00	1,026,774.53	0.57
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	6,261.00	430,130.70	0.24
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	61,387.00	1,306,622.30	0.73
KONINKLIJKE DSM	EUR	10,179.00	1,053,526.50	0.59
KONINKLIJKE KPN	EUR	206,527.00	449,402.75	0.25
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	3,681.00	174,553.02	0.10
NN GROUP	EUR	17,184.00	422,726.40	0.24
NXP SEMICONDUCTORS	USD	15,580.00	1,177,534.46	0.66
PROSUS	EUR	27,249.00	1,720,774.35	0.96
QIAGEN	EUR	12,456.00	456,014.16	0.26
RANDSTAD	EUR	6,380.00	205,244.60	0.11
ROYAL PHILIPS	EUR	50,422.00	1,861,328.13	1.04
UNILEVER	EUR	80,988.00	3,628,667.34	2.03
WOLTERS KLUWER	EUR	15,090.00	968,476.20	0.54
	-	2,222.00	27,754,401.60	15.51

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Österreich				
ANDRITZ	EUR	4,248.00	121,407.84	0.07
ERSTE GROUP BANK	EUR	16,650.00	281,135.25	0.16
OMV	EUR	8,025.00	201,909.00	0.11
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK	EUR	7,660.00	102,452.50	0.06
VERBUND 'A'	EUR	3,597.00	118,772.94	0.07
VOEST-ALPINE	EUR	5,857.00	108,559.50	0.06
			934,237.03	0.53
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	143,506.00	524,944.95	0.29
GALP ENERGIA 'B'	EUR	27,967.00	290,716.97	0.16
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	14,119.00	232,116.36	0.13
			1,047,778.28	0.58
Schweiz	5115	07.655.00	740,000,10	
STMICROELECTRONICS	EUR	37,655.00	748,393.13 <b>748,393.13</b>	0.42 <b>0.42</b>
Spanien ACS	EUR	13,970.00	248,875.55	0.14
AENA	EUR	3,653.00	363,546.56	0.20
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	23,605.00	1,019,736.00	0.57
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	373,407.00	1,088,668.11	0.61
BANCO DE SABADELL	EUR	321,307.00	150,692.98	0.08
BANCO SANTANDER	EUR	927,055.00	2,056,207.99	1.15
BANKIA	EUR	63,358.00	64,498.44	0.04
BANKINTER	EUR	35,613.00	119,089.87	0.07
CAIXABANK SA	EUR	197,860.00	336,362.00	0.19
CELLNEX TELECOM	EUR	14,182.00	587,843.90	0.33
ENAGAS	EUR	13,935.00	252,153.83	0.14
ENDESA	EUR	17,654.00	343,723.38	0.19
FERROVIAL	EUR	26,136.00	571,594.32	0.32
GRIFOLS 'A'	EUR	16,823.00	521,513.00	0.29
IBERDROLA	EUR	340,500.00	3,059,052.00	1.71
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	60,562.00	1,432,896.92	0.80
MAPFRE	EUR	60,691.00	94,465.54	0.05
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	17,457.00	281,319.56	0.16
RED ELECTRICA	EUR	23,875.00	390,714.38	0.22
REPSOL	EUR	77,063.00	642,088.92	0.36
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	13,863.00	190,338.99	0.11
TELEFONICA	EUR	256,349.00	1,069,872.55	0.60
			14,885,254.79	8.33
GESAMT I.			176,541,021.74	98.74

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Portugal				
BANCO ESPIRITO SANTO	EUR	719,450.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
GESAMT II.			0.00	0.00
Wertpapierbestand			176,541,021.74	98.79
Sichteinlagen bei banken			2,270,517.16	1.27
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-99,329.76	-0.06
Nettovermögen			178,712,209.14	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Euroland Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	32.76
Deutschland	26.13
Niederlande	15.51
Spanien	8.33
Italien	5.77
Finnland	3.21
Belgien	2.79
Irland	1.81
Luxemburg	0.66
Portugal	0.58
Österreich	0.53
Schweiz	0.42
Grossbritannien	0.24
	98.74

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	10.91
Pharmazeutika und Kosmetik	7.48
Chemikalien	7.23
Öffentliche Versorgungsbetriebe	7.08
Banken und Kreditinstitute	7.03
Nachrichtenübermittlung	5.61
Versicherungen	5.40
Internet, Software und IT-Dienste	5.32
Textilien und Bekleidung	5.16
Öl und Gas	3.72
Automobile	3.50
Bauwesen und Baumaterialien	3.49
Einzelhandel und Supermärkte	3.19
Tabak und Alkohol	2.85
Diverse Konsumgüter	2.31
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	2.29
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	2.01
Transportwesen und Frachtverkehr	1.80
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	1.68
Immobilien	1.53
Maschinen- und Apparatebau	1.23
Photografie und Optik	0.86
Verschiedenes	0.78
Reifen und Gummi	0.75
Verlage und graphische Industrie	0.75
Öl	0.74
Papier- und Forstprodukte	0.58
Computer und Bürobedarf	0.58
Versorgungsbetriebe	0.56
Biotechnologie	0.55
Gastronomie	0.33
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	0.32
Rostfreier Stahl	0.28
Bergbau und Stahlwerke	0.26
Verbraucher-Produkte	0.24
Metalle und Bergbau	0.18
Diverser Handel	0.16
	98.74

BEZEICHNUNG WÄHRUNG % DES ANZAHL KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NETTOVERM ÖGENS I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zugelassene oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte wertpapiere Aktien Deutschland **INFINEON TECHNOLOGIES** EUR 150,000.00 0.05 2,164,948.56 2,164,948.56 0.05 Frankreich INGENICO GROUP **EUR** 473,727.00 50.345.672.32 1.12 50,345,672.32 1.12 Grossbritannien HALMA **GBP** 2,400,000.00 57,008,784.00 1.27 INTERTEK GROUP 300,000.00 0.39 **GBP** 17,311,022.40 11,700,000.00 1.24 RENTOKIL INITIAL **GBP** 55,873,818.00 SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING USD 690,000.00 20,279,100.00 0.45 150,472,724.40 3.35 Irland **ALLEGION** USD 1,240,000.00 115,518,400.00 2.57 3,201,000.00 1.90 JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL USD 85,370,670.00 STERIS USD 720.000.00 100.432.800.00 2.24 301,321,870.00 6.71 Israel CHECK POINT SOFTWARE TECH. 15,790,507.30 0.35 USD 154,370.00 CYBER-ARK SOFTWARE USD 796,459.00 70,884,851.00 1.58 86,675,358.30 1.93 Japan **SECOM** JPY 1,145,000.00 93,265,515.91 2.08 TREND MICRO JPY 180,000.00 8,751,226.75 0.19 102,016,742.66 2.27 Jersey 1,653,000.00 84,236,880.00 1.88 **APTIV USD EXPERIAN** GBP 4,200,000.00 116,384,251.20 2.59 200,621,131.20 4.47 Kaimaninseln GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS .-**USD** 1,571,054.00 92,283,711.96 2.05 2.05 92,283,711.96 Luxemburg 1.14 **EUROFINS SCIENTIFIC** EUR 104,000.00 51,150,798.40 51,150,798.40 1.14 Niederlande NXP SEMICONDUCTORS **USD** 360,000.00 30,146,400.00 0.67

30,146,400.00

0.67

Pictet - Security (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des Iettoverm Ögens
Schweden				
ASSA ABLOY 'B'	SEK	6,190,000.00	115,570,288.70	2.57
			115,570,288.70	2.57
Schweiz				
S.G.S.	CHF	19,100.00	43,972,646.74	0.98
			43,972,646.74	0.98
Vereinigte Staaten				
3M COMPANY	USD	435,000.00	59,625,450.00	1.33
ALARM.COM HOLDINGS	USD	20,000.00	782,200.00	0.02
AUTOLIV (USD)	USD	340,648.00	16,054,740.24	0.36
BRINKS	USD	180,000.00	9,849,600.00	0.22
CINTAS	USD	210,000.00	37,048,200.00	0.82
CYRUSONE	USD	930,000.00	56,330,100.00	1.25
DIGITAL REALTY TRUST	USD	1,382,313.00	186,239,030.49	4.15
ECOLAB	USD	890,000.00	139,854,600.00	3.11
EQUIFAX	USD	280,000.00	33,502,000.00	0.75
EQUINIX	USD	363,200.00	226,331,712.00	5.04
EVERBRIDGE	USD	520,000.00	57,621,200.00	1.28
EXTRA SPACE STORAGE	USD	414,870.00	39,640,828.50	0.88
FIDELITY NATIONAL	USD	1,659,480.00	202,622,508.00	4.51
FIREEYE	USD	1,400,000.00	15,246,000.00	0.34
FISERV	USD	1,689,480.00	160,838,496.00	3.58
FORTINET	USD	1,360,000.00	138,788,000.00	3.09
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	700,000.00	30,569,000.00	0.68
GENERAC HOLDINGS	USD	600,000.00	55,200,000.00	1.23
GLOBAL PAYMENTS	USD	854,000.00	125,631,940.00	2.80
KLA CORPORATION	USD	770,270.00	113,584,014.20	2.53
MSA SAFETY	USD	370,000.00	37,277,500.00	0.83
NCR	USD	40,000.00	716,000.00	0.02
NORTONLIFELOCK	USD	6,870,000.00	131,835,300.00	2.93
PALO ALTO NETWORKS	USD	845,000.00	138,985,600.00	3.09
PAYPAL HOLDINGS	USD	347,333.00	33,170,301.50	0.74
PERKINELMER	USD	1,181,897.00	89,729,620.24	2.00
PROOFPOINT	USD	880,942.00	94,692,455.58	2.11
QUALYS	USD	163,000.00	14,322,810.00	0.32
RAPID7	USD	1,100,000.00	48,708,000.00	1.08
SPLUNK	USD	1,030,000.00	130,779,100.00	2.91
STANLEY BLACK & DECKER	USD		84,263,473.90	1.88
		850,030.00		
THERMO FISHER SCIENTIFIC TRANSUNION	USD	754,000.00 1,312,828.00	212,741,100.00 88,169,528.48	4.74 1.96
VISA 'A'	USD		<u> </u>	3.33
	USD	920,000.00	149,463,200.00	
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	353,463.00	17,867,554.65	0.40
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	470,000.00	87,650,300.00 <b>3,065,731,463.78</b>	1.95 <b>68.26</b>
GESAMT I.			4,292,473,757.02	95.57
CLOANT I.			<del>-,232,+</del> 73,737.02	93.37

Pictet - Security (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Nettoverm Ögens
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,283,891.37	189,416,730.19	4.22
			189,416,730.19	4.22
GESAMT II.			189,416,730.19	4.22
Wertpapierbestand			4,481,890,487.21	99.77
Sichteinlagen bei banken			20,659,786.95	0.46
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-10,440,877.65	-0.23
Nettovermögen			4,492,109,396.51	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Security

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	68.26
Irland	6.71
Luxemburg	5.36
Jersey	4.47
Grossbritannien	3.35
Schweden	2.57
Japan	2.27
Kaimaninseln	2.05
Israel	1.93
Frankreich	1.12
Schweiz	0.98
Niederlande	0.67
Deutschland	0.05
	99.79

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	28.63
Elektronik und elektrische Geräte	15.24
Immobilien	11.32
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	7.68
Pharmazeutika und Kosmetik	6.49
Banken und Kreditinstitute	5.92
Anteile an Anlagefonds	4.22
Diverse Konsumgüter	3.78
Computer und Bürobedarf	3.60
Maschinen- und Apparatebau	2.97
Verschiedenes	2.57
Versorgungsbetriebe	2.34
Automobile	2.24
Diverser Handel	1.24
Textilien und Bekleidung	0.82
Bauwesen und Baumaterialien	0.68
Nachrichtenübermittlung	0.05
	99.79

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapie wertpapiere	rbörse zugelassene oder a	n einem anderen ge	regelten Markt gehande	ögens Ite
Aktien				
Belgien UMICORE	FIID	121 120 00	4 (02 (20 55	0.00
UMICORE	EUR	131,129.00	4,603,620.55 <b>4,603,620.55</b>	0.62 <b>0.62</b>
Dänemark				
ORSTED	DKK	187,677.00	18,392,847.46	2.47
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	187,659.00	15,565,499.17	2.09
			33,958,346.63	4.56
Deutschland				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	771,013.00	11,128,023.23	1.49
NEMETSCHEK	EUR	118,950.00	5,686,197.30	0.76
R.W.E.	EUR	667,692.00	17,399,763.74 <b>34,213,984.27</b>	2.34 <b>4.59</b>
Formation to be				
Frankreich ALSTOM	EUR	341,060.00	14,346,129.56	1.93
DASSAULT SYSTEMES	EUR	82,695.00	11,907,280.34	1.60
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	166,424.00	14,077,271.61	1.89
VALEO	EUR	77,059.00	1,239,567.15	0.17
VALLO	LON	77,039.00	41,570,248.66	5.59
Grossbritannien				
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	753,470.00	12,000,317.77	1.61
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	15,382.00	1,528,294.61	0.21
			13,528,612.38	1.82
Irland	FILE	000.000.00	17.051.000.01	0.41
KINGSPAN GROUP	EUR	338,868.00	17,951,038.91	2.41
TRANE TECHNOLOGIES	USD	88,638.00	7,238,179.08 <b>25,189,217.99</b>	0.97 <b>3.38</b>
Italien				
ENEL	EUR	5,773,381.00	40,373,447.31	5.42
PRYSMIAN	EUR	428,213.00	7,021,895.87	0.94
		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	47,395,343.18	6.36
Japan				
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	126,000.00	15,068,436.44	2.02
KEYENCE	JPY	40,900.00	12,940,581.23	1.74
NIDEC	JPY	209,600.00	10,572,311.91	1.42
			38,581,329.58	5.18
Jersey APTIV	USD	43,518.00	2,217,677.28	0.30
VI IIA	USU	45,316.00		
			2,217,677.28	0.30

Pictet - Clean Energy (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL KU	JRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Kanada				
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	1,751,860.00	22,438,289.29	3.01
			22,438,289.29	3.01
Niederlande				
ASML HOLDING	EUR	48,699.00	12,810,774.04	1.72
NXP SEMICONDUCTORS	USD	303,434.00	25,409,563.16	3.41
			38,220,337.20	5.13
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	3,323,135.00	13,235,629.32	1.78
			13,235,629.32	1.78
Schweden	051/	000 411 00	2 705 000 01	0.51
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	266,411.00	3,795,929.21	0.51
			3,795,929.21	0.51
Spanien	ELID	0.700.027.00	26.046.090.16	2.60
IBERDROLA	EUR	2,789,037.00	26,946,080.16	3.62
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	277,463.00	4,075,741.13 <b>31,021,821.29</b>	0.55 <b>4.17</b>
			31,021,821.29	4.17
Südkorea SAMSUNG SDI	KRW	31,636.00	6,277,680.34	0.84
SAMOONG SEI	IXIXVV	31,030.00	6,277,680.34	0.84
Vereinigte Staaten		110 100 00		
ALBEMARLE	USD	119,193.00	6,641,433.96	0.89
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	333,208.00	8,443,490.72	1.13
AMETEK	USD	214,805.00	15,599,139.10	2.09
ANALOG DEVICES	USD	199,054.00	18,074,103.20	2.43
ANSYS APPLIED MATERIALS	USD	50,339.00	11,665,559.86	1.57
APPLIED MATERIALS	USD	548,611.00	25,466,522.62	3.42
ASPEN TECHNOLOGY AUTODESK	USD	114,677.00	11,034,220.94	2.65
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	127,976.00 280,759.00	19,712,143.28	2.49
CREE	USD	246,531.00	18,552,554.72 9,023,034.60	1.21
DIGITAL REALTY TRUST	USD	63,733.00	8,586,747.09	1.15
EDISON INTERNATIONAL	USD	376,841.00	20,903,370.27	2.81
EQUINIX	USD	41,191.00	25,668,583.56	3.45
EVERSOURCE ENERGY	USD	107,620.00	8,619,285.80	1.16
FIRST SOLAR	USD	38,616.00	1,367,778.72	0.18
II VI INCORPORATED	USD	617,807.00	17,706,348.62	2.38
MASTEC	USD	107,886.00	3,358,491.18	0.45
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	158,141.00	10,957,589.89	1.47
MKS INSTRUMENTS	USD	148,026.00	12,308,361.90	1.47
NEXTERA ENERGY	USD	162,443.00	39,614,974.41	5.32
ON SEMICONDUCTOR	USD	1,170,216.00	15,154,297.20	2.03
PTC	USD	338,938.00	20,017,678.28	2.69
SYNOPSYS	USD	167,135.00		2.87
311105313	บวบ	107,133.00	21,354,838.95	2.67

Pictet - Clean Energy (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
TESLA	USD	14,247.00	7,368,120.99	0.99
TRIMBLE	USD	195,258.00	6,107,670.24	0.82
UNIVERSAL DISPLAY	USD	9,317.00	1,277,360.70	0.17
XILINX	USD	40,348.00	3,191,526.80	0.43
			367,775,227.60	49.38
GESAMT I.			724,023,294.77	97.22
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	73,396.72	10,828,460.72	1.45
			10,828,460.72	1.45
GESAMT II.			10,828,460.72	1.45
Wertpapierbestand			734,851,755.49	98.64
Sichteinlagen bei banken			11,603,601.20	1.56
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-1,487,912.80	-0.20
Nettovermögen			744,967,443.89	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Clean Energy

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG	
(IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	49.38
Italien	6.36
Frankreich	5.59
Japan	5.18
Niederlande	5.13
Deutschland	4.59
Dänemark	4.56
Spanien	4.17
Irland	3.38
Kanada	3.01
Grossbritannien	1.82
Portugal	1.78
Luxemburg	1.45
Südkorea	0.84
Belgien	0.62
Schweden	0.51
Jersey	0.30
	98.67

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	29.80
Öffentliche Versorgungsbetriebe	24.06
Internet, Software und IT-Dienste	12.99
Maschinen- und Apparatebau	9.40
Immobilien	4.60
Computer und Bürobedarf	3.08
Verschiedenes	3.01
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	2.47
Nachrichtenübermittlung	2.43
Bauwesen und Baumaterialien	2.41
Automobile	1.46
Anteile an Anlagefonds	1.45
Chemikalien	0.89
Rostfreier Stahl	0.62
	98.67

#### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2020 (ausgedrückt in USD) Pictet - Russian Equities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zu wertpapiere	igelassene oder	an einem anderen gere	gelten Markt gehandelte	ŌGENS
Aktien				
Britische Jungferninseln				
MAIL.RU GROUP GDR -SPONS	USD	483,386.00	7,453,812.12	1.48
			7,453,812.12	1.48
Russland				
ALROSA	USD	12,334,357.00	9,538,560.13	1.90
DETSKY MIR	RUB	11,137,130.00	12,919,766.39	2.57
ETALON GROUP GDR -SPONS REG.S	USD	6,101,189.00	7,760,712.41	1.55
GAZPROM	USD	3,245,772.00	7,391,490.09	1.47
GAZPROM ADR -SPONS	USD	2,899,951.00	13,096,178.72	2.61
GAZPROM NEFT	USD	3,240,480.00	12,319,001.89	2.45
GAZPROM NEFT ADR -SPONS	USD	191,304.00	3,650,080.32	0.73
GROUP LSR GDR -SPONS REG.S	USD	3,950,505.00	5,546,509.02	1.10
INTER RAO UES	USD	339,598,000.00	20,727,762.50	4.13
LSR GROUP	USD	544,544.00	3,974,152.81	0.79
LUKOIL OIL COMPANY	RUB	494,663.00	28,714,804.15	5.72
MAGNIT GDR -SPONS	USD	355,818.00	3,166,780.20	0.63
MECHEL PFD	USD	3,819,920.00	3,011,877.20	0.60
MECHEL PFD ADR -SPONS	USD	1.00	0.33	0.00
MMC NORILSK NICKEL	USD	110,460.00	26,965,045.78	5.37
MMC NORILSK NICKEL ADR -SPONS	USD	644,381.00	15,710,008.78	3.13
MOBILE TELESYSTEMS	USD	2,639,916.00	9,878,277.74	1.97
MOBILE TELESYSTEMS ADR -SPONS	USD	597,822.00	4,471,708.56	0.89
MOSCOW EXCHANGE	RUB	8,915,824.00	10,849,740.36	2.16
NOVATEK	USD	948,184.00	10,836,956.53	2.16
NOVATEK GDR -SPONS REG.S	USD	82,126.00	9,387,001.80	1.87
NOVOLIPETSK STEEL	USD	3,275,960.00	5,092,061.21	1.01
OGK-2	USD	1,016,226,000.00	7,517,625.20	1.50
POLYMETAL INTERNATIONAL	GBP	1,072,867.00	18,166,796.94	3.62
POLYUS PJSC	USD	273,581.00	37,562,996.14	7.48
ROSNEFT OIL COMPANY	USD	820,096.00	3,262,005.65	0.65
ROSNEFT OIL COMPANY GDR -SPONS REG.S	USD	1,696,395.00	6,794,061.98	1.35
SBERBANK OF RUSSIA	USD	15,080,112.00	35,400,063.48	7.05
SBERBANK PFD	RUB	2,084,140.00	4,652,054.60	0.93
SEVERSTAL	USD	715,691.00	7,676,273.79	1.53
SEVERSTAL GDR -SPONS REG.S	USD	267,783.00	2,854,566.78	0.57
SISTEMA	USD	95,027,100.00	15,551,904.50	3.10
SURGUTNEFTEGAS PIBLIC PFD	USD	45,315,900.00	21,642,612.32	4.31
TATNEFT ADR -SPONS	USD	68,752.00	2,823,644.64	0.56
TATNEFT PFD	RUB	2,882,001.00	18,750,634.44	3.73
TERRITORIAL GENERATION CIE NO 1	USD	26,800,800,000.00	3,401,493.17	0.68
X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS	USD	324,169.00	8,402,460.48	1.67
YANDEX 'A'	USD	299,373.00	10,205,625.57	2.03
			429,673,296.60	85.57

#### Pictet - Russian Equities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Nettoverm Ögens
Zypern				
GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONSS-	USD	2,485,004.00	13,294,771.40	2.65
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS	USD	2,157,800.00	23,900,105.07	4.76
			37,194,876.47	7.41
Wertpapierbestand			474,321,985.19	94.47
Sichteinlagen bei banken			6,516,443.19	1.30
Termineinlagen bei banken			21,910,000.00	4.36
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-666,394.08	-0.13
Nettovermögen			502,082,034.30	100.00

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Russian Equities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Russland	85.57
Zypern	7.41
Britische Jungferninseln	1.48
	94.46

Öl und Gas	17.41
Rostfreier Stahl	12.12
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	9.08
Öl	8.04
Banken und Kreditinstitute	7.98
Edelmetalle und Edelsteine	7.48
Nachrichtenübermittlung	5.96
Öffentliche Versorgungsbetriebe	5.63
Bergbau und Stahlwerke	3.71
Internet, Software und IT-Dienste	3.51
Bauwesen und Baumaterialien	3.44
Transportwesen und Frachtverkehr	2.65
Diverse Konsumgüter	2.57
Metalle und Bergbau	1.90
Einzelhandel und Supermärkte	1.67
Verschiedenes	0.68
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.63
	94.46

Pictet - Timber

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierb wertpapiere	örse zugelassene oder a	an einem anderen ge	regelten Markt gehande	ögens Ite
Aktien				
Bermuda				
NINE DRAGONS PAPER	HKD	4,392,000.00	4,007,220.15 <b>4,007,220.15</b>	1.14 1.14
Presilies			· ·	
Brasilien KLABIN	BRL	1,015,822.00	3,154,981.44	0.90
SUZANO	BRL	998,488.00	6,635,989.29	1.89
SUZANU	DIVL	990,400.00	9,790,970.73	2.79
Chile				
COPEC	CLP	671,303.00	4,076,146.52	1.16
EMPRESAS CMPC	CLP	2,666,445.00	5,536,429.68	1.57
			9,612,576.20	2.73
Finnland	EUD.	1 001 005 00	10 000 410 70	2.00
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	1,061,605.00	10,626,416.79	3.02
UPM-KYMMENE	EUR	299,898.00	8,068,163.09	2.29
VALMET CORPORATION	EUR	233,757.00	4,580,867.20 <b>23,275,447.08</b>	1.30 <b>6.61</b>
Cusash vita unica				
Grossbritannien D S SMITH	GBP	1,034,516.00	3,516,005.39	1.00
MONDI GBP	GBP	636,354.00	10,707,308.95	3.04
			14,223,314.34	4.04
Irland				
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	261,372.00	7,151,946.08	2.03
			7,151,946.08	2.03
Japan				
KAO	JPY	71,000.00	5,721,470.14	1.63
OJI PAPER	JPY	1,770,700.00	9,223,010.86	2.62
SUMITOMO FORESTRY	JPY	517,900.00	6,531,157.32	1.86
UNI-CHARM	JPY	250,200.00	9,285,064.80 <b>30,760,703.12</b>	2.64 <b>8.75</b>
Kaimaninseln HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	1,150,932.00	8,612,287.73	2.45
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	HKD	4,283,000.00	2,587,353.79	0.73
EEE & WARTEN EN WARTEN ACTORING	TIND	1,200,000.00	11,199,641.52	3.18
Kanada				
ACADIAN TIMBER	CAD	416,123.00	3,695,453.94	1.05
CANFOR	CAD	1,593,648.00	7,782,302.57	2.21
INTERFOR	CAD	1,408,638.00	6,082,858.56	1.73
NORBORD	CAD	330,246.00	4,089,343.51	1.16

Pictet - Timber (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DES NETTOVERM ÖGENS		
Kanada (Fortsetzung)				
PINNACLE RENEWABLE ENERGY	CAD	353,667.00	1,435,936.36	0.41
WEST FRASER TIMBER	CAD	449,220.00	8,401,823.75	2.39
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	8,285,585.00	3,583,707.34	1.02
			35,071,426.03	9.97
Österreich	FIID	F4.4F0.00	1 626 645 00	0.46
ANDRITZ	EUR	54,450.00	1,636,645.90	0.46
			1,636,645.90	0.46
Schweden BILLERUDKORSNAS	SEK	141,226.00	1,495,453.45	0.42
ESSITY 'B'	SEK	306,096.00	9,302,642.68	2.64
HOLMEN 'B'	SEK	365,773.00	9,934,647.69	2.82
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	1,424,282.00	14,022,415.49	3.98
SVENSIKA GELEGEGSA B	JLN	1,424,202.00	34,755,159.31	9.86
Schweiz				
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	246,814.00	3,723,371.33	1.06
			3,723,371.33	1.06
Südafrika				
SAPPI	ZAR	1,082,182.00	1,271,117.92 1,271,117.92	0.36 <b>0.36</b>
Vereinigte Staaten BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	130,092.00	1,637,858.28	0.47
CATCHMARK TIMBER TRUST 'A'	USD	909,779.00	6,805,146.92	1.93
CLEARWATER PAPER	USD	124,890.00	2,602,707.60	0.74
DOMTAR	USD	133,580.00	2,893,342.80	0.82
DR HORTON	USD	117,369.00	4,217,068.17	1.20
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	37,837.00	1,652,341.79	0.47
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	398,285.00	4,811,282.80	1.37
GREIF 'A'	USD	86,418.00	2,624,514.66	0.75
INGEVITY	USD	62,173.00	2,090,256.26	0.59
INTERNATIONAL PAPER	USD	191,622.00	5,917,287.36	1.68
KADANT	USD	32,715.00	2,447,409.15	0.70
KIMBERLY CLARK	USD	70,814.00	9,129,340.88	2.59
LENNAR CORP 'A'	USD	108,653.00	4,270,062.90	1.21
LOUISIANA PACIFIC	USD	187,825.00	3,266,276.75	0.93
MERCER INTERNATIONAL	USD	289,001.00	2,150,167.44	0.61
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	73,401.00	6,576,729.60	1.87
POPE RESOURCES	USD	144,273.00	12,263,205.00	3.48
POTLATCH DELTIC	USD	652,136.00	19,694,507.20	5.59
PULTEGROUP	USD	78,763.00	1,802,885.07	0.51
RAYONIER REIT	USD	996,602.00	22,921,846.00	6.51
SONOCO PRODUCTS	USD	126,360.00	5,817,614.40	1.65
TOLL BROTHERS	USD	87,609.00	1,725,021.21	0.49
TRI POINTE GROUP	USD	212,364.00	1,883,668.68	0.54

Pictet - Timber (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
UNIVERSAL FOREST PRODUCTS	USD	48,725.00	1,816,955.25	0.52
WESTROCK	USD	236,112.00	6,816,553.44	1.94
WEYERHAEUSER	USD	1,031,973.00	16,697,323.14	4.74
			154,531,372.75	43.90
GESAMT I.			341,010,912.46	96.88
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Kaimaninseln				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	1,584,995.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
GESAMT II.			0.00	0.00
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	57,286.80	8,451,710.05	2.40
			8,451,710.05	2.40
GESAMT III.			8,451,710.05	2.40
Wertpapierbestand			349,462,622.51	99.27
Sichteinlagen bei banken			3,314,798.50	0.94
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-741,949.64	-0.21
Nettovermögen			352,035,471.37	100.00

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Timber

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	43.90
Kanada	9.97
Schweden	9.86
Japan	8.75
Finnland	6.61
Grossbritannien	4.04
Kaimaninseln	3.18
Brasilien	2.79
Chile	2.73
Luxemburg	2.40
Irland	2.03
Bermuda	1.14
Schweiz	1.06
Österreich	0.46
Südafrika	0.36
	99.28

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Papier- und Forstprodukte	48.88
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	12.34
Verpackungsindustrie	10.01
Verschiedenes	7.14
Bauwesen und Baumaterialien	5.70
Pharmazeutika und Kosmetik	5.09
Immobilien	2.44
Anteile an Anlagefonds	2.40
Chemikalien	2.22
Maschinen- und Apparatebau	1.16
Öl	1.16
Versorgungsbetriebe	0.74
	99.28

Britische Jungferninseln	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	JRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Britische Jungferninseln   NOMAD FOODS		zugelassene oder	an einem anderen gere	gelten Markt gehandel	
NOMAD FOODS	Aktien				
China   CHINA FEIHE					
China	NOMAD FOODS	USD	814,466.00		2.71 <b>2.71</b>
CHINA FEIHE				10,02 1,000.11	
Danemark   CHRISTIAN HANSEN HOLDING   DKK   252,861.00   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   16,686,686.32   3   16,686,686.32   3   16,686,686.32   3   16,686,686.32   3   16,686,686.32   3   16,686,686.32   3   16,686,686.32   3   16,686,686.32   3   16,686,686.32   3   16,686,686.32   3   16,517,775.93   1   17,775.		5		0.010.105.05	1.05
DKK   252,861.00   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   3   3   3   3   3   3   3   3	CHINA FEIHE	HKD	5,038,000.00		1.65 1.65
DKK   252,861.00   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   17,324,530.23   3   3   3   3   3   3   3   3   3	Dänemark				
Deutschland   RATIONAL   EUR   15,618.00   7,412,302.80   1		DKK	252,861.00	17,324,530.23	3.48
RATIONAL   EUR   15,618.00   7,412,302.80   1				17,324,530.23	3.48
SYMRISE					
Faröer (Insel)			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	1.49
Fărōer (Insel) BAKKAFROST NOK 151,102.00 6,517,775.93 1 6,517,775.93 1  Frankreich DANONE BUR 414,735.00 24,212,229.30 4 EDENRED EUR 191,418.00 7,270,055.64 1 31,482,284.94 6  Grossbritannien BUNZL GBP 437,400.00 7,929,745.20 1 COMPASS GROUP GBP 1,174,553.00 16,139,925.34 3 24,069,670.54 4  Irland KERRY GROUP 'A' EUR 211,347.00 22,064,626.80 4 22,064,626.80 4  Japan ARIAKE JAPAN JPY 134,800.00 7,744,977.68 1 KUBOTA JPY 923,300.00 10,499,922.43 2 SUSHIRO GLOBAL HOLDINGS JPY 574,000.00 7,573,010.70 1 25,817,910.81 5  Kaimaninseln CHINA MENGNIU DAIRY HKD 2,369,317.00 7,475,449.09 1 HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL HKD 1,682,754.00 5,663,361.33 1 HOLDINGS WANT WANT CHINA HKD 5,758,427.00 3,813,012.29 0	SYMRISE	EUR	111,257.00		1.86
BAKKAFROST				16,686,686.32	3.35
Frankreich		NOV	151 100 00	C E17 77E 02	1 01
DANONE   EUR   414,735.00   24,212,229.30   4	BANNAFRUST	NUK	151,102.00		1.31 1.31
DANONE   EUR   414,735.00   24,212,229.30   4	Frankreich				
Surviva		EUR	414,735.00	24,212,229.30	4.86
Compass Group   GBP   437,400.00   7,929,745.20   1	EDENRED	EUR	191,418.00	7,270,055.64	1.46
BUNZL GBP 437,400.00 7,929,745.20 1 COMPASS GROUP GBP 1,174,553.00 16,139,925.34 3  24,069,670.54 4  Irland  KERRY GROUP 'A' EUR 211,347.00 22,064,626.80 4  22,064,626.80 4  22,064,626.80 4  22,064,626.80 4  BUBOTA JPY 134,800.00 7,744,977.68 1  KUBOTA JPY 923,300.00 10,499,922.43 2  SUSHIRO GLOBAL HOLDINGS JPY 574,000.00 7,573,010.70 1  25,817,910.81 5  Kaimaninseln  CHINA MENGNIU DAIRY HKD 2,369,317.00 7,475,449.09 1  HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL HKD 1,682,754.00 5,663,361.33 1  HOLDINGS  WANT WANT CHINA HKD 5,758,427.00 3,813,012.29 0				31,482,284.94	6.32
COMPASS GROUP   GBP					
Prind   EUR   211,347.00   22,064,626.80   4					1.59
Irland	COMPASS GROUP	GBP	1,174,553.00		3.24 <b>4.83</b>
EUR   211,347.00   22,064,626.80   4	Internal				
Japan		EUR	211,347.00	22,064,626.80	4.43
ARIAKE JAPAN JPY 134,800.00 7,744,977.68 1  KUBOTA JPY 923,300.00 10,499,922.43 2  SUSHIRO GLOBAL HOLDINGS JPY 574,000.00 7,573,010.70 1  25,817,910.81 5  Kaimaninseln  CHINA MENGNIU DAIRY HKD 2,369,317.00 7,475,449.09 1  HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL HKD 1,682,754.00 5,663,361.33 1  HOLDINGS  WANT WANT CHINA HKD 5,758,427.00 3,813,012.29 0				22,064,626.80	4.43
KUBOTA         JPY         923,300.00         10,499,922.43         2           SUSHIRO GLOBAL HOLDINGS         JPY         574,000.00         7,573,010.70         1           Example Substitution of the control of the con					
SUSHIRO GLOBAL HOLDINGS					1.55
Kaimaninseln         CHINA MENGNIU DAIRY         HKD         2,369,317.00         7,475,449.09         1           HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL HKD         1,682,754.00         5,663,361.33         1           HOLDINGS           WANT WANT CHINA         HKD         5,758,427.00         3,813,012.29         0			<u> </u>		2.11
Kaimaninseln         CHINA MENGNIU DAIRY       HKD       2,369,317.00       7,475,449.09       1         HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL       HKD       1,682,754.00       5,663,361.33       1         HOLDINGS       HKD       5,758,427.00       3,813,012.29       0	SUSHIRO GLOBAL HOLDINGS	JPY	574,000.00		1.52
CHINA MENGNIU DAIRY       HKD       2,369,317.00       7,475,449.09       1         HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL HKD       1,682,754.00       5,663,361.33       1         HOLDINGS         WANT WANT CHINA       HKD       5,758,427.00       3,813,012.29       0				20,017,910.81	5.18
HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL       HKD       1,682,754.00       5,663,361.33       1         HOLDINGS       WANT WANT CHINA       HKD       5,758,427.00       3,813,012.29       0		HKU	2 360 317 00	7 // 75 // 40 00	1.50
WANT WANT CHINA HKD 5,758,427.00 3,813,012.29 0	HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL		<u> </u>		1.14
		HKD	5,758.427.00	3,813.012.29	0.77
16,951,822.71 3			, , ,	<u> </u>	3.41

Pictet - Nutrition (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES NETTOVERM ÖGENS
Kanada				
SAPUTO	CAD	420,167.00	8,924,067.33	1.79
			8,924,067.33	1.79
Niederlande				
KONINKLIJKE DSM	EUR	243,983.00	24,813,071.10	4.98
			24,813,071.10	4.98
Norwegen				
GRIEG SEAFOOD	NOK	188,479.00	1,574,397.26	0.32
LEROY SEAFOOD GROUP	NOK	1,228,863.00	5,413,564.69	1.09
MOWI	NOK	598,574.00	8,254,652.83	1.66
SALMAR	NOK	272,688.00	8,057,396.34	1.62
TOMRA SYSTEMS	NOK	247,608.00	6,149,151.31	1.23
			29,449,162.43	5.92
Schweiz				
EMMI	CHF	4,590.00	3,814,055.66	0.77
GIVAUDAN	CHF	4,620.00	12,930,624.99	2.60
NESTLE	CHF	323,119.00	30,642,399.62	6.15
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	955,562.00	13,159,907.04	2.64
			60,546,987.31	12.16
Thailand	TUD	C 154 700 00	0.250.047.01	0.47
THAI UNION GROUP -FGN-	THB	6,154,700.00	2,358,247.81 <b>2,358,247.81</b>	0.47 <b>0.47</b>
Vereinigte Staaten	1100	06.004.00	4 101 470 10	
AGCO	USD	96,024.00	4,131,470.19	0.83
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	422,806.00	13,246,947.39	2.66
CHEWY 'A'	USD	222,317.00	7,639,231.64	1.53
DARLING INTERNATIONAL	USD	84,561.00	1,461,329.38	0.29
DEERE & CO	USD	117,734.00	15,146,138.53	3.04
ECOLAB	USD	107,814.00	15,466,402.16	3.10
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	462,703.00	9,542,143.36	1.92
IDEXX LABORATORIES	USD	70,297.00	15,480,874.82	3.11
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	62,813.00	6,125,903.56	1.23
MCCORMICK -NON-VOTING-	USD	74,940.00	9,731,804.02	1.95
MEDIFAST	USD	106,145.00	6,172,574.84	1.24
MIDDLEBY CORP	USD	120,335.00	6,192,519.57	1.24
SYSCO	USD	184,851.00	7,754,159.16	1.56
TRACTOR SUPPLY	USD	203,325.00	15,749,617.77	3.16
US FOODS HOLDING	USD	634,897.00	10,293,750.25	2.07
ZOETIS 'A'	USD	143,929.00	15,087,978.74 <b>159,222,845.38</b>	3.03 <b>31.96</b>
GESAMT I.			467,967,753.13	93.95

#### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2020 (ausgedrückt in EUR) Pictet - Nutrition (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Nettoverm Ögens
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	142,831.64	19,947,309.74	4.00
			19,947,309.74	4.00
GESAMT II.			19,947,309.74	4.00
Wertpapierbestand			487,915,062.87	97.94
Sichteinlagen bei banken			10,260,764.39	2.06
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-132.82	0.00
Nettovermögen			498,175,694.44	100.00

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Nutrition

Vereinigte Staaten	31.96
Schweiz	12.16
Frankreich	6.32
Norwegen	5.92
Japan	5.18
Niederlande	4.98
Grossbritannien	4.83
Irland	4.43
Luxemburg	4.00
Dänemark	3.48
Kaimaninseln	3.41
Deutschland	3.35
Britische Jungferninseln	2.71
Kanada	1.79
China	1.65
Färöer (Insel)	1.31
Thailand	0.47
	97.95

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	28.62
Pharmazeutika und Kosmetik	11.88
Maschinen- und Apparatebau	8.45
Chemikalien	6.84
Einzelhandel und Supermärkte	5.96
Landwirtschaft und Fischerei	5.38
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	5.35
Gastronomie	4.76
Immobilien	4.45
Anteile an Anlagefonds	4.00
Verschiedenes	3.11
Biotechnologie	3.11
Internet, Software und IT-Dienste	3.02
Papier- und Forstprodukte	1.59
Diverse Konsumgüter	1.14
Öffentliche Versorgungsbetriebe	0.29
	97.95

Pictet - Global Megatrend Selection

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	IRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörs wertpapiere	se zugelassene oder	an einem anderen gere	gelten Markt gehandel	ögens te
Aktien				
Australien				
TYRO PAYMENTS	AUD	747,919.00	862,293.57 <b>862,293.57</b>	0.01
Belgien				
UMICORE	EUR	132,298.00	4,644,661.30 <b>4,644,661.30</b>	0.06 <b>0.06</b>
Bermuda				
ESSENT GROUP	USD	325,000.00	8,989,500.00	0.12
HAIER ELECTRONICS GROUP	HKD	2,928,471.00	7,837,795.56	0.10
NINE DRAGONS PAPER	HKD	11,906,000.00	10,862,924.20 <b>27,690,219.76</b>	0.14
Brasilien				
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	BRL	323,188.00	2,638,624.39	0.03
KLABIN	BRL	2,173,278.00	6,749,855.53	0.09
SABESP	BRL	1,589,344.00	12,157,347.10	0.16
SUZANO	BRL	2,142,054.00	14,236,172.49 <b>35,781,999.51</b>	0.19 <b>0.47</b>
			35,761,999.51	0.47
Britische Jungferninseln NOMAD FOODS	USD	1,235,502.00	22,473,781.38	0.29
NOMAD FOODS	030	1,235,502.00	22,473,781.38	0.29
Chile				
AGUAS ANDINAS 'A'	CLP	9,048,286.00	2,583,023.48	0.03
COPEC	CLP	1,400,432.00	8,503,412.05	0.11
EMPRESAS CMPC	CLP	5,341,464.00	11,090,661.84	0.15
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS	CLP	1,797,006.00	1,326,633.91	0.02
			23,503,731.28	0.31
China ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS	USD	117,746.00	22,847,433.84	0.30
BAIDU 'A' ADR -SPONS	USD	302,186.00	30,810,884.56	0.40
CHINA FEIHE	HKD	7,353,000.00	13,130,798.85	0.40
CHINA VANKE 'H'	HKD	5,900,000.00	19,404,954.34	0.17
OTHER VALUE II	TIND	3,300,000.00	86,194,071.59	1.12
Dänemark				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	505,144.00	37,911,190.65	0.50
NOVOZYMES 'B'	DKK	172,481.00	7,854,427.56	0.10
ORSTED	DKK	191,516.00	18,769,079.72	0.25
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	182,410.00	15,130,117.41	0.20
			79,664,815.34	1.05

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Deutschland				
ADIDAS	EUR	108,709.00	24,601,894.65	0.32
BEIERSDORF	EUR	139,415.00	13,842,104.91	0.18
BRENNTAG	EUR	116,062.00	4,233,572.68	0.06
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	1,439,744.00	18,546,643.99	0.24
DEUTSCHE WOHNEN INHABER	EUR	290,000.00	10,835,587.26	0.14
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	2,043,297.00	29,490,885.98	0.39
KNORR-BREMSE	EUR	140,000.00	12,168,798.60	0.16
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	180,000.00	19,904,513.40	0.26
NEMETSCHEK	EUR	119,321.00	5,703,932.31	0.07
PUMA	EUR	205,581.00	12,047,848.37	0.16
R.W.E.	EUR	684,215.00	17,830,345.95	0.23
RATIONAL	EUR	22,837.00	11,872,427.40	0.16
SIEMENS	EUR	368,231.00	30,727,982.89	0.40
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	263,490.00	10,249,142.85	0.13
SYMRISE	EUR	161,043.00	14,705,246.02	0.19
VONOVIA	EUR	825,000.00	40,097,390.85	0.52
		,	276,858,318.11	3.61
Färöer (Insel)				
BAKKAFROST	NOK	425,569.00	20,108,135.70	0.26
			20,108,135.70	0.26
Finnland				
KONE OYJ 'B'	EUR	270,000.00	15,142,809.60	0.20
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	1,964,856.00	19,667,747.21	0.26
UPM-KYMMENE	EUR	754,627.00	20,301,748.29	0.27
VALMET CORPORATION	EUR	496,498.00	9,729,725.34	0.13
			64,842,030.44	0.86
Frankreich				
ALSTOM	EUR	330,673.00	13,909,217.44	0.18
CRITEO ADR -SPONS	USD	217,970.00	1,706,705.10	0.02
DANONE	EUR	629,837.00	40,277,731.00	0.53
DASSAULT SYSTEMES	EUR	103,984.00	14,972,690.47	0.20
EDENRED	EUR	249,399.00	10,375,819.42	0.14
ESSILORLUXOTTICA	EUR	301,398.00	32,506,703.81	0.43
HERMES INTERNATIONAL	EUR	61,635.00	42,547,939.77	0.56
INGENICO GROUP	EUR	81,263.00	8,636,282.86	0.11
KERING	EUR	43,490.00	22,175,929.36	0.29
LEGRAND	EUR	180,000.00	11,696,243.04	0.15
L'OREAL	EUR	173,792.00	45,251,366.59	0.59
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	107,587.00	40,263,725.75	0.53
PERNOD-RICARD	EUR	233,613.00	32,895,903.89	0.43
REMY COINTREAU	EUR	71,176.00	7,944,754.80	0.10
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	399,326.00	33,777,703.70	0.44
SMCP	EUR	392,157.00	1,600,143.70	0.02
SUEZ	EUR	1,353,038.00	13,703,661.41	0.18

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
VALEO	EUR	77,040.00	1,239,261.51	0.02
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1,191,154.00	25,750,032.46	0.34
WORLDLINE	EUR	225,000.00	13,161,231.00	0.17
			414,393,047.08	5.43
Grossbritannien				
ASTRAZENECA	GBP	279,617.00	24,611,548.33	0.32
BT GROUP	GBP	94,666.00	137,503.17	0.00
BUNZL	GBP	664,089.00	13,188,013.29	0.17
COMPASS GROUP	GBP	2,800,538.00	42,154,409.31	0.55
CRODA INTERNATIONAL	GBP	229,731.00	11,922,656.63	0.16
D S SMITH	GBP	2,161,210.00	7,345,295.78	0.10
DIAGEO	GBP	584,296.00	18,249,475.90	0.24
HALMA	GBP	641,476.00	15,237,402.80	0.20
HOMESERVE	GBP	254,266.00	3,239,071.18	0.04
INTERTEK GROUP	GBP	25,056.00	1,445,816.59	0.02
MONDI GBP	GBP	1,478,547.00	24,878,070.27	0.33
NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS	GBP	2,004,399.00	9,708,831.72	0.13
PENNON GROUP	GBP	1,864,725.00	25,084,538.04	0.33
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	298,769.00	22,769,238.07	0.30
RENTOKIL INITIAL	GBP	1,960,000.00	9,360,058.40	0.12
ROTORK	GBP	2,635,142.00	6,965,450.82	0.09
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	757,945.00	12,071,589.92	0.16
SEGRO REIT	GBP	2,500,000.00	23,214,086.00	0.30
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	128,954.00	3,789,958.06	0.05
SEVERN TRENT	GBP	905,918.00	25,586,664.65	0.33
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	15,571.00	1,547,072.90	0.02
TRAINLINE	GBP	2,450,000.00	10,089,413.60	0.13
UNITE GROUP	GBP	380,000.00	3,742,534.88	0.05
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	1,746,129.00	19,445,435.94	0.25
VODAFONE GROUP	GBP	9,413,459.00	13,206,070.09	0.17
		, ,	348,990,206.34	4.56
Hongkong				
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	7,030,406.00	4,021,432.22	0.05
CHINA MOBILE	HKD	2,687,544.00	20,286,738.60	0.27
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	7,260,343.00	13,994,682.60	0.18
LINK REIT -UNITS-	HKD	1,349,812.00	11,395,962.16	0.15
			49,698,815.58	0.65
Irland				
ALLEGION	USD	212,419.00	19,788,954.04	0.26
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	540,000.00	14,401,800.00	0.19
KERRY GROUP 'A'	EUR	320,273.00	36,626,343.41	0.48
KINGSPAN GROUP	EUR	330,010.00	17,481,799.26	0.23
PENTAIR	USD	408,428.00	12,056,794.56	0.16

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Irland (Fortsetzung)				
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	494,036.00	13,518,352.52	0.18
STERIS	USD	121,300.00	16,920,137.00	0.22
TRANE TECHNOLOGIES	USD	88,633.00	7,237,770.78	0.09
			138,031,951.57	1.81
Israel CHECK POINT SOFTWARE TECH.	USD	33,119.00	2 207 740 51	0.04
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	134,245.00	3,387,742.51 11,947,805.00	0.04
				0.16
MELLANOX TECHNOLOGIES	USD	89,795.00	10,869,684.75	0.14
WIX.COM	USD	78,670.00	8,232,028.80 <b>34,437,261.06</b>	0.11
Italien				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	304,335.00	9,214,306.97	0.12
DAVID CAMPARI-MILANO	EUR	804,641.00	5,804,043.71	0.08
DIASORIN	EUR	99,118.00	12,866,002.08	0.17
ENEL	EUR	5,922,543.00	41,416,542.19	0.54
HERA	EUR	2,422,767.00	8,630,479.45	0.11
MONCLER	EUR	334,647.00	12,287,504.29	0.16
PRYSMIAN	EUR	433,251.00	7,104,509.69	0.09
TECHNOGYM	EUR	1,032,825.00	6,658,033.04	0.09
			103,981,421.42	1.36
Japan				
ARIAKE JAPAN	JPY	204,400.00	12,864,229.49	0.17
DAIFUKU	JPY	307,300.00	19,096,302.92	0.25
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	220,200.00	26,333,886.54	0.34
FANUC	JPY	180,400.00	23,862,459.62	0.31
HORIBA	JPY	197,200.00	9,476,527.41	0.12
KAO	JPY	156,700.00	12,627,526.34	0.17
KDDI	JPY	510,900.00	14,853,442.67	0.19
KEYENCE	JPY	43,200.00	13,668,291.17	0.18
KUBOTA	JPY	1,860,400.00	23,175,130.88	0.30
NIDEC	JPY	793,800.00	40,039,604.93	0.52
NINTENDO	JPY	40,600.00	15,472,259.61	0.20
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	528,600.00	12,379,505.39	0.16
OJI PAPER	JPY	3,580,300.00	18,648,639.39	0.24
RAKUTEN	JPY	1,074,000.00	8,108,120.35	0.11
SECOM	JPY	191,000.00	15,557,828.41	0.20
SHIMANO	JPY	113,300.00	15,914,279.60	0.21
SHISEIDO	JPY	416,200.00	24,174,672.20	0.32
SMC	JPY	69,900.00	28,720,134.65	0.38
SOFTBANK GROUP	JPY	515,500.00	17,601,251.86	0.23
SUMITOMO FORESTRY	JPY	1,094,800.00	13,806,354.58	0.18
SUSHIRO GLOBAL HOLDINGS	JPY	827,200.00	11,954,731.13	0.16
TREND MICRO	JPY	29,000.00	1,409,919.86	0.02

YASKAWA ELECTRIC JPY 618,000.00 16,189,837.54 0.21 Z HOLDINGS CORP JPY 2,412,500.00 7,604,330,78 0.21 A39,013,261,92 5.73  Jersey APTIV USD 32,442.00 16,431,644.32 0.21 EXPERIAN GBP 720,000.00 19,951,585,92 0.72  EXPERIAN GBP 720,000.00 19,951,585,92 0.72  EXPERIAN GBP 720,000.00 19,951,585,92 0.72  Kaimaninseln CHINA MENGNIU DAIRY HKD 3,590,286.00 12,408,399.65 0.16 ESR CAYMAN HKD 1,400,000.00 3,004,708.21 0.00 GDS HOLDINGS 'A ADR -SPONS USD 261,987.00 15,389,116.38 0.20 HENGAN INTERNATIONAL GROUP HKD 2,105,684.00 15,764,353.12 0.21 NEW ORLENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR - USD 49,928.00 15,704,353.12 0.21 NEW ORLENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR - USD 150,956.00 3,497,650.50 0.22 SPONS TENCENT HOLDINGS HKD 476,845.00 23,600,908.58 0.31 TRIP COM -SPONS USD 370,000.00 1,656,900.00 0.02 WANT WANT CHINA HKD 8,949,567.00 6,491,408.99 0.08  Kanada  Kanada  Kanada  Kanada  Kanada  KANADA HKD 1,13,803.00 6,339,053.87 0.08  ALGONQUIN POWER & UTILITIES CAD 1,852,492.00 23,727,210.74 0.31 CANFOR CAD 1,852,492.00 23,727,210.74 0.31 CANFOR CAD 3,113,966.00 15,206,510.84 0.02  KANADA HKD 1,852,492.00 23,727,210.74 0.31 CANFOR CAD 3,133,966.00 15,206,510.84 0.00 CAD 678,936.00 0.48,407,073.89 0.11 CANFORD CAD 678,936.00 0.26,371,63.17 0.00 CAD 678,936.00 0.26,37	BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
UNI-CHARM	Japan (Fortsetzung)				
A		JPY	955,900.00	35,473,994.60	0.46
Jersey	YASKAWA ELECTRIC	JPY	618,000.00	16,189,837.54	0.21
Dersey	Z HOLDINGS CORP	JPY	2,412,500.00	7,604,330.78	0.10
APTIV				439,013,261.92	5.73
EXPERIAN  GBP 720,000.00 19,951,585.92 0.26 FERGUSON NEWCO GBP 315,356.00 19,128,094.78 0.25 FERGUSON NEWCO GBP 315,356.00 19,128,094.78 0.25 FERGUSON NEWCO GBP 315,356.00 19,128,094.78 0.25 FERGUSON NEWCO BBP 315,356.00 19,128,094.78 0.25 FERGUSON NEWCO BBP 315,356.00 19,128,094.78 0.25  Kaimaninseln  CHINA MENGNIU DAIRY HKD 3,590,286.00 12,408,399.65 0.16 ESR CAYMAN HKD 1,400,000.00 3,004,708.21 0.04 GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS USD 261,987.00 15,389,116.38 0.20 HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL HKD 2,541,816.00 9,370,663.82 0.12 HOLDINGS HENGAN INTERNATIONAL GROUP HKD 2,105,684.00 15,756,583.78 0.21 NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR - USD 49,928.00 15,704,353.12 0.21 NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR - USD 155,000.00 17,023,650.00 0.22 SPONS TENCENT HOLDINGS HKD 476,845.00 23,600,908.58 0.31 TRIP COM -SPONS USD 150,956.00 3,497,650.00 0.20 WANT WANT CHINA HKD 8,949,567.00 6,491,408.99 0.08 WANT WANT CHINA HKD 8,949,567.00 6,491,408.99 0.08 WANT WANT CHINA HKD 8,949,567.00 6,491,408.99 0.08 ALGONQUIN POWER & UTILITIES CAD 1,852,492.00 23,727,210.74 0.33 CANFOR CAD 3,113,966.00 15,206,510.84 0.26 GFL ENVIRONMENTAL -SUB. YTG USD 238,984.00 3,503,503.504.44 0.26 GFL ENVIRONMENTAL -SUB. YTG USD 238,984.00 3,503,505.44 0.26 GFL ENVIRONMENTAL -SUB. YTG USD 238,984.00 3,503,505.44 0.26 GFL ENVIRONMENTAL -SUB. YTG USD 238,984.00 10,183,965.90 0.11 PINNACLE RENEWABLE ENERGY CAD 624,996.00 2,537,163.17 0.08 KINAXIS CAD 139,163.00 10,183,965.90 0.11 PINNACLE RENEWABLE ENERGY CAD 624,996.00 2,537,163.17 0.08 ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING CAD 686,810.00 9,117,45.45 0.12 WAST FRASER TIMBER CAD 974,913.00 11,819,463.66 0.19 STANTEC CAD 366,881.00 9,117,45.45 0.12 WAST FRASER TIMBER CAD 974,913.00 18,233,92.60 0.24 WEST FRASER TIMBER CAD 974,913.00 18,233,718.84 0.25 WEST FRASER TIMBER CAD 974,913.00 18,233,718.84 0.25 WEST FRASER TIMBER CAD 974,913.00 9,410,470,95 0.12 SPOTIFY TECHNOLOGY USD 21,712.00 2,644,087.36 0.12					
FERGUSON NEWCO					
Section   Sect			<u> </u>		
Kaimaninseln   CHINA MENGNIU DAIRY	FERGUSON NEWCO	GBP	315,356.00		
CHINA MENGNIU DAIRY  HKD  3,590,286.00  12,408,399.65  0.16  ESR CAYMAN  HKD  1,400,000.00  3,004,708.21  0.04  GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS  USD  261,987.00  15,389,116.38  0.20  HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL  HKD  2,541,816.00  9,370,663.82  0.12  HENGAN INTERNATIONAL GROUP  HKD  2,105,684.00  15,756,583.78  0.21  NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR -  USD  49,928.00  15,704,353.12  0.21  NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR -  USD  155,000.00  17,023,650.00  0.22  SPONS  TENCENT HOLDINGS  HKD  476,845.00  23,600,908.58  0.31  TRIP COM -SPONS  USD  150,956.00  3,497,650.52  0.05  VIOMI TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS  USD  370,000.00  1,665,000.00  0.02  WANT WANT CHINA  HKD  8,949,567.00  6,491,408.99  0.08  Kanada  ACADIAN TIMBER  CAD  713,803.00  6,339,053.87  0.08  ALGONQUIN POWER & UTILITIES  CAD  1,852,492.00  23,727,210.74  0.31  CANFOR  CAD  3,113,966.00  12,307,835.23  0.16  KINAXIS  CAD  139,163.00  10,183,965.99  0.13  NORBORD  CAD  6,493,400  12,307,835.23  0.16  KINAXIS  CAD  139,163.00  10,183,965.99  0.13  NORBORD  CAD  6,4896.00  2,537,163.17  0.03  ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING  CAD  6,4896.00  2,537,163.17  0.03  ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING  CAD  366,881.00  9,011,745.45  0.10  CAD  SAPUTO  CAD  366,881.00  9,011,745.45  0.12  WESTERN FOREST PRODUCTS  CAD  17,368,222.00  7,512,158.12  0.10  LUXEMBURG  USD  21,712.00  2,644,087.36  0.03				55,511,325.02	0.72
ESR CAYMAN HKD 1,400,000.00 3,004,708.21 0.04 GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS USD 261,987.00 15,389,116.38 0.22 HALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL HKD 2,541,816.00 9,370,663.82 0.12 HEDLOINGS HENGAN INTERNATIONAL GROUP HKD 2,105,684.00 15,756,583.78 0.21 NEW GRIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR - USD NETEASE ADR-SPONS USD 155,000.00 17,023,650.00 0.22 SPONS TENCENT HOLDINGS HKD 476,845.00 23,600,908.58 0.31 TRIP COM -SPONS USD 150,956.00 3,497,650.52 0.05 WANT WANT CHINA HKD 8,949,567.00 6,491,408.99 0.02 WANT WANT CHINA HKD 8,949,567.00 6,491,408.99 0.02 WANT WANT CHINA HKD 8,949,567.00 6,339,053.87 0.08 ALGONQUIN POWER & UTILITIES CAD 1,882,492.00 23,727,210.74 0.31 CANFOR CAD 3,113,966.00 15,206,510.84 0.26 GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG USD 238,984.00 3,503,505.44 0.26 GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG USD 139,163.00 10,183,965.99 0.13 NORBORD CAD 6,491,408.99 0.00 RINARIS CAD 139,163.00 10,183,965.99 0.13 NORBORD CAD 6,491,408.99 0.00 RINARIS CAD 139,163.00 10,183,965.99 0.13 NORBORD CAD 6,491,408.99 0.00 RINARIS CAD 139,163.00 10,183,965.99 0.13 NORBORD CAD 6,491,408.99 0.00 RINARIS CAD 139,163.00 10,183,965.99 0.13 NORBORD CAD 6,7607,804.81 0.10 SAPUTO CAD 6,494,913.00 14,819,463.66 0.19 STANTEC CAD 7,507,804.81 0.10 SAPUTO CAD 6,494,913.00 14,819,463.66 0.19 STANTEC CAD 7,607,804.81 0.10 CAD 6,494,087.36 0.29 CAD 6,494,087.36 0.29 CAD 6,494,087.36 0.29 CAD 6,474,821.00 9,410,470.99 0.12 COCCITANE INTERNATIONAL (HKD) HKD 6,474,821.00 9,410,470.99 0.12 COCCITANE INTERNATIONAL (HKD) HKD 6,474,821.00 9,410,470.99 0.12		LIKD	2 500 000 00	10 400 200 65	0.16
GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS   USD   261,987.00   15,389,116.38   0.20     HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL   HKD   2,541,816.00   9,370,663.82   0.12     HOLDINGS   HKD   INTERNATIONAL GROUP   HKD   2,105,684.00   15,756,583.78   0.21     HENGAN INTERNATIONAL GROUP   HKD   2,105,684.00   15,764,353.12   0.21     NETFASE ADR-SPONS   USD   49,928.00   15,704,353.12   0.22     NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR - USD   155,000.00   17,023,650.00   0.22     SPONS   USD   150,956.00   3,497,650.52   0.05     YIOMI TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS   USD   370,000.00   1,665,000.00   0.02     WANT WANT CHINA   HKD   8,949,567.00   6,491,408.99   0.02     WANT WANT CHINA   HKD   8,949,567.00   6,491,408.99   0.02     WANT WANT CHINA   HKD   8,949,567.00   6,339,053.87   0.08     ALGONQUIN POWER & UTILITIES   CAD   713,803.00   6,339,053.87   0.08     ALGONQUIN POWER & UTILITIES   CAD   3,113,966.00   15,206,510.84   0.20     GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG   USD   238,984.00   3,503,505.44   0.05     INTERFOR   CAD   2,850,187.00   12,307,835.23   0.16     KINAXIS   CAD   139,163.00   10,183,965.99   0.13     KINAXIS   CAD   678,936.00   8,407,073.89   0.11     PINNACLE RENEWABLE ENERGY   CAD   624,896.00   2,537,163.17   0.03     ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING   CAD   188,414.00   7,607,804.81   0.10     SAPUTO   CAD   366,881.00   9,011,745.45   0.12     WASTE CONNECTIONS   CAD   292,302.00   22,337,718.84   0.25     WEST FRASER TIMBER   CAD   974,913.00   18,233,932.60   0.24     WEST FRASER TIMBER   CAD   974,913.00   9,410,470.95   0.12     SPOTIFY TECHNOLOGY   USD   21,712.00   2,644,087.36   0.03     SPOTIFY TECHNOLOGY   USD   21,712.00   2,644,087.36   0.03     CANTAR TIME			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	, ,	
HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL HKD 2,541,816.00 9,370,663.82 0.12 HOLDINGS HOLDINGS					
HOLDINGS			,		
NETEASE ADR-SPONS	HOLDINGS	нки			
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR - USD   155,000.00   17,023,650.00   0.22			<u> </u>		0.21
SPONS   TENCENT HOLDINGS		USD	49,928.00		0.21
TENCENT HOLDINGS HKD 476,845.00 23,600,908.58 0.31 TRIP COM -SPONS USD 150,956.00 3,497,650.52 0.05 VIOMI TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS USD 370,000.00 1,665,000.00 0.02 WANT WANT CHINA HKD 8,949,567.00 6,491,408.99 0.08  123,912,443.05 1.62  KANAGA  ACADIAN TIMBER CAD 713,803.00 6,339,053.87 0.08 ALGONQUIN POWER & UTILITIES CAD 1,852,492.00 23,727,210.74 0.31 CANFOR CAD 3,113,966.00 15,206,510.84 0.20 GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG USD 238,984.00 3,503,505.44 0.05 INTERFOR CAD 139,163.00 10,183,965.99 0.13 NORBORD CAD 678,936.00 8,407,073.89 0.11 PINNACLE RENEWABLE ENERGY CAD 624,896.00 2,537,163.17 0.03 ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING CAD 188,414.00 7,607,804.81 0.10 SAPUTO CAD 366,881.00 9,011,745.45 0.12 WASTE CONNECTIONS CAD 974,913.00 18,233,932.60 0.24 WESTERN FOREST PRODUCTS CAD 974,913.00 18,233,932.60 0.24 WESTERN FOREST PRODUCTS CAD 974,913.00 18,233,932.60 0.24 WESTERN FOREST PRODUCTS CAD 974,913.00 18,233,932.60 0.24 USD 21,712.00 9,410,470.95 0.12  EUROPINS SCIENTIFIC EUR 17,600.00 8,656,288.96 0.11 L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD) HKD 6,474,821.00 9,410,470.95 0.12 SPOTIFY TECHNOLOGY USD 21,712.00 2,644,087.36 0.03		USD	155,000.00	17,023,650.00	0.22
VIOMI TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS   USD   370,000.00   1,665,000.00   0.02	TENCENT HOLDINGS	HKD	476,845.00	23,600,908.58	0.31
WANT WANT CHINA	TRIP COM -SPONS	USD	150,956.00	3,497,650.52	0.05
Marie   Mari	VIOMI TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS	USD	370,000.00	1,665,000.00	0.02
Kanada         CAD         713,803.00         6,339,053.87         0.08           ALGONQUIN POWER & UTILITIES         CAD         1,852,492.00         23,727,210.74         0.31           CANFOR         CAD         3,113,966.00         15,206,510.84         0.20           GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG         USD         238,984.00         3,503,505.44         0.05           INTERFOR         CAD         2,850,187.00         12,307,835.23         0.16           KINAXIS         CAD         139,163.00         10,183,965.99         0.13           NORBORD         CAD         678,936.00         8,407,073.89         0.11           PINNACLE RENEWABLE ENERGY         CAD         624,896.00         2,537,163.17         0.03           ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING         CAD         188,414.00         7,607,804.81         0.10           SAPUTO         CAD         636,970.00         14,819,463.66         0.13           STANTEC         CAD         366,881.00         9,011,745.45         0.12           WASTE CONNECTIONS         CAD         292,302.00         22,337,718.84         0.29           WESTERN FOREST PRODUCTS         CAD         17,368,222.00         7,512,158.12         0.10           LUXEMBURG<	WANT WANT CHINA	HKD	8,949,567.00	6,491,408.99	0.08
ACADIAN TIMBER ALGONQUIN POWER & UTILITIES CAD ALGONQUIN POWER & USD ALGONQUIN POWER				123,912,443.05	1.62
ALGONQUIN POWER & UTILITIES  CAD  1,852,492.00  23,727,210.74  0.31  CANFOR  CAD  3,113,966.00  15,206,510.84  0.20  GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG  USD  238,984.00  3,503,505.44  0.05  INTERFOR  CAD  2,850,187.00  12,307,835.23  0.16  KINAXIS  CAD  139,163.00  10,183,965.99  0.13  NORBORD  CAD  678,936.00  8,407,073.89  0.11  PINNACLE RENEWABLE ENERGY  CAD  624,896.00  2,537,163.17  0.03  ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING  CAD  366,881.00  7,607,804.81  0.10  SAPUTO  CAD  366,881.00  9,011,745.45  0.12  WASTE CONNECTIONS  CAD  292,302.00  22,337,718.84  0.29  WEST FRASER TIMBER  CAD  974,913.00  18,233,932.60  0.24  WESTERN FOREST PRODUCTS  CAD  17,368,222.00  7,512,158.12  0.10  LUXEMBURG  EUR  17,600.00  8,656,288.96  0.11  LUXEMBURG  EUROFINS SCIENTIFIC  EUR  17,600.00  8,656,288.96  0.11  CIOCCITANE INTERNATIONAL (HKD)  HKD  6,474,821.00  9,410,470.95  0.12  SPOTIFY TECHNOLOGY  USD  21,712.00  2,644,087.36  0.03					
CANFOR         CAD         3,113,966.00         15,206,510.84         0.20           GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG         USD         238,984.00         3,503,505.44         0.05           INTERFOR         CAD         2,850,187.00         12,307,835.23         0.16           KINAXIS         CAD         139,163.00         10,183,965.99         0.13           NORBORD         CAD         678,936.00         8,407,073.89         0.11           PINNACLE RENEWABLE ENERGY         CAD         624,896.00         2,537,163.17         0.03           ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING         CAD         188,414.00         7,607,804.81         0.10           SAPUTO         CAD         636,970.00         14,819,463.66         0.19           STANTEC         CAD         366,881.00         9,011,745.45         0.12           WASTE CONNECTIONS         CAD         292,302.00         22,337,718.84         0.29           WEST FRASER TIMBER         CAD         974,913.00         18,233,932.60         0.24           WESTERN FOREST PRODUCTS         CAD         17,368,222.00         7,512,158.12         0.10           Luxemburg         EUR         17,600.00         8,656,288.96         0.11           L'OCCITANE INTERNAT			<u> </u>		
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG         USD         238,984.00         3,503,505.44         0.05           INTERFOR         CAD         2,850,187.00         12,307,835.23         0.16           KINAXIS         CAD         139,163.00         10,183,965.99         0.13           NORBORD         CAD         678,936.00         8,407,073.89         0.11           PINNACLE RENEWABLE ENERGY         CAD         624,896.00         2,537,163.17         0.03           ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING         CAD         188,414.00         7,607,804.81         0.10           SAPUTO         CAD         636,970.00         14,819,463.66         0.19           STANTEC         CAD         366,881.00         9,011,745.45         0.12           WASTE CONNECTIONS         CAD         292,302.00         22,337,718.84         0.29           WEST FRASER TIMBER         CAD         974,913.00         18,233,932.60         0.24           WESTERN FOREST PRODUCTS         CAD         17,368,222.00         7,512,158.12         0.10           Luxemburg         EUR         17,600.00         8,656,288.96         0.11           L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)         HKD         6,474,821.00         9,410,470.95         0.12			<u> </u>	, ,	
INTERFOR					
KINAXIS         CAD         139,163.00         10,183,965.99         0.13           NORBORD         CAD         678,936.00         8,407,073.89         0.11           PINNACLE RENEWABLE ENERGY         CAD         624,896.00         2,537,163.17         0.03           ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING         CAD         188,414.00         7,607,804.81         0.10           SAPUTO         CAD         636,970.00         14,819,463.66         0.19           STANTEC         CAD         366,881.00         9,011,745.45         0.12           WASTE CONNECTIONS         CAD         292,302.00         22,337,718.84         0.29           WEST FRASER TIMBER         CAD         974,913.00         18,233,932.60         0.24           WESTERN FOREST PRODUCTS         CAD         17,368,222.00         7,512,158.12         0.10           Luxemburg         EUR         17,600.00         8,656,288.96         0.11           L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)         HKD         6,474,821.00         9,410,470.95         0.12           SPOTIFY TECHNOLOGY         USD         21,712.00         2,644,087.36         0.03					
NORBORD         CAD         678,936.00         8,407,073.89         0.11           PINNACLE RENEWABLE ENERGY         CAD         624,896.00         2,537,163.17         0.03           ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING         CAD         188,414.00         7,607,804.81         0.10           SAPUTO         CAD         636,970.00         14,819,463.66         0.19           STANTEC         CAD         366,881.00         9,011,745.45         0.12           WASTE CONNECTIONS         CAD         292,302.00         22,337,718.84         0.29           WEST FRASER TIMBER         CAD         974,913.00         18,233,932.60         0.24           WESTERN FOREST PRODUCTS         CAD         17,368,222.00         7,512,158.12         0.10           Luxemburg         EUR         17,600.00         8,656,288.96         0.11           L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)         HKD         6,474,821.00         9,410,470.95         0.12           SPOTIFY TECHNOLOGY         USD         21,712.00         2,644,087.36         0.03					
PINNACLE RENEWABLE ENERGY         CAD         624,896.00         2,537,163.17         0.03           ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING         CAD         188,414.00         7,607,804.81         0.10           SAPUTO         CAD         636,970.00         14,819,463.66         0.19           STANTEC         CAD         366,881.00         9,011,745.45         0.12           WASTE CONNECTIONS         CAD         292,302.00         22,337,718.84         0.29           WEST FRASER TIMBER         CAD         974,913.00         18,233,932.60         0.24           WESTERN FOREST PRODUCTS         CAD         17,368,222.00         7,512,158.12         0.10           Luxemburg         EUROFINS SCIENTIFIC         EUR         17,600.00         8,656,288.96         0.11           L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)         HKD         6,474,821.00         9,410,470.95         0.12           SPOTIFY TECHNOLOGY         USD         21,712.00         2,644,087.36         0.03			<u> </u>		
ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING         CAD         188,414.00         7,607,804.81         0.10           SAPUTO         CAD         636,970.00         14,819,463.66         0.19           STANTEC         CAD         366,881.00         9,011,745.45         0.12           WASTE CONNECTIONS         CAD         292,302.00         22,337,718.84         0.29           WEST FRASER TIMBER         CAD         974,913.00         18,233,932.60         0.24           WESTERN FOREST PRODUCTS         CAD         17,368,222.00         7,512,158.12         0.10           Luxemburg         EUROFINS SCIENTIFIC         EUR         17,600.00         8,656,288.96         0.11           L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)         HKD         6,474,821.00         9,410,470.95         0.12           SPOTIFY TECHNOLOGY         USD         21,712.00         2,644,087.36         0.03			•		
SAPUTO         CAD         636,970.00         14,819,463.66         0.19           STANTEC         CAD         366,881.00         9,011,745.45         0.12           WASTE CONNECTIONS         CAD         292,302.00         22,337,718.84         0.29           WEST FRASER TIMBER         CAD         974,913.00         18,233,932.60         0.24           WESTERN FOREST PRODUCTS         CAD         17,368,222.00         7,512,158.12         0.10           Luxemburg           EUROFINS SCIENTIFIC         EUR         17,600.00         8,656,288.96         0.11           L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)         HKD         6,474,821.00         9,410,470.95         0.12           SPOTIFY TECHNOLOGY         USD         21,712.00         2,644,087.36         0.03			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
STANTEC         CAD         366,881.00         9,011,745.45         0.12           WASTE CONNECTIONS         CAD         292,302.00         22,337,718.84         0.29           WEST FRASER TIMBER         CAD         974,913.00         18,233,932.60         0.24           WESTERN FOREST PRODUCTS         CAD         17,368,222.00         7,512,158.12         0.10           Luxemburg           EUROFINS SCIENTIFIC         EUR         17,600.00         8,656,288.96         0.11           L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)         HKD         6,474,821.00         9,410,470.95         0.12           SPOTIFY TECHNOLOGY         USD         21,712.00         2,644,087.36         0.03			<u> </u>		
WASTE CONNECTIONS         CAD         292,302.00         22,337,718.84         0.29           WEST FRASER TIMBER         CAD         974,913.00         18,233,932.60         0.24           WESTERN FOREST PRODUCTS         CAD         17,368,222.00         7,512,158.12         0.10           Luxemburg           EUROFINS SCIENTIFIC         EUR         17,600.00         8,656,288.96         0.11           L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)         HKD         6,474,821.00         9,410,470.95         0.12           SPOTIFY TECHNOLOGY         USD         21,712.00         2,644,087.36         0.03			*	, ,	
WEST FRASER TIMBER         CAD         974,913.00         18,233,932.60         0.24           WESTERN FOREST PRODUCTS         CAD         17,368,222.00         7,512,158.12         0.10           Luxemburg           EUROFINS SCIENTIFIC         EUR         17,600.00         8,656,288.96         0.11           L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)         HKD         6,474,821.00         9,410,470.95         0.12           SPOTIFY TECHNOLOGY         USD         21,712.00         2,644,087.36         0.03					
WESTERN FOREST PRODUCTS         CAD         17,368,222.00         7,512,158.12         0.10           Luxemburg         EUROFINS SCIENTIFIC         EUR         17,600.00         8,656,288.96         0.11           L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)         HKD         6,474,821.00         9,410,470.95         0.12           SPOTIFY TECHNOLOGY         USD         21,712.00         2,644,087.36         0.03					
Luxemburg           EUROFINS SCIENTIFIC         EUR         17,600.00         8,656,288.96         0.11           L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)         HKD         6,474,821.00         9,410,470.95         0.12           SPOTIFY TECHNOLOGY         USD         21,712.00         2,644,087.36         0.03					
EUROFINS SCIENTIFIC         EUR         17,600.00         8,656,288.96         0.11           L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)         HKD         6,474,821.00         9,410,470.95         0.12           SPOTIFY TECHNOLOGY         USD         21,712.00         2,644,087.36         0.03	WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	17,368,222.00		2.11
EUROFINS SCIENTIFIC         EUR         17,600.00         8,656,288.96         0.11           L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)         HKD         6,474,821.00         9,410,470.95         0.12           SPOTIFY TECHNOLOGY         USD         21,712.00         2,644,087.36         0.03	Luxemburg				
L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)         HKD         6,474,821.00         9,410,470.95         0.12           SPOTIFY TECHNOLOGY         USD         21,712.00         2,644,087.36         0.03		EUR	17,600.00	8,656,288.96	0.11
SPOTIFY TECHNOLOGY USD 21,712.00 2,644,087.36 0.03					0.12
					0.03
					0.26

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Niederlande				
AALBERTS	EUR	323,521.00	7,605,100.03	0.10
ASML HOLDING	EUR	58,044.00	15,269,072.63	0.20
FERRARI	EUR	228,145.00	34,962,413.62	0.46
KONINKLIJKE DSM	EUR	363,043.00	40,443,781.63	0.53
NXP SEMICONDUCTORS	USD	663,809.00	55,587,365.66	0.73
UNILEVER	EUR	566,379.00	27,415,986.69	0.36
WOLTERS KLUWER	EUR	187,361.00	13,114,531.80	0.17
			194,398,252.06	2.55
Norwegen GRIEG SEAFOOD	NOK	288,958.00	2,643,983.17	0.03
LEROY SEAFOOD GROUP	NOK	1,779,374.00	8,586,569.96	0.03
		846,710.00	12,790,521.80	0.11
MOWI SALMAR	NOK NOK	419,622.00	13,581,869.67	0.17
TOMRA SYSTEMS	NOK	374,199.00	10,179,483.41	0.18
TOWIRA STSTEMS	NOK	374,199.00	47,782,428.01	0.13
Österreich				
ANDRITZ	EUR	169,842.00	5,105,072.79	0.07
	-		5,105,072.79	0.07
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	3,401,846.00	13,549,125.35	0.18
			13,549,125.35	0.18
Schweden				
ALFA LAVAL	SEK	310,218.00	5,281,550.40	0.07
ASSA ABLOY 'B'	SEK	1,032,000.00	19,267,938.28	0.25
BILLERUDKORSNAS	SEK	288,807.00	3,058,200.50	0.04
ELEKTA 'B'	SEK	1,062,970.00	8,447,205.35	0.11
ESSITY 'B'	SEK	648,367.00	19,704,689.14	0.26
HEXAGON 'B'	SEK	193,412.00	8,134,366.09	0.11
HOLMEN 'B'	SEK	718,307.00	19,509,714.98	0.26
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	262,259.00	3,736,769.87	0.05
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	3,218,908.00	31,690,961.07	0.41
TELEFON ERICSSON 'B'	SEK	2,150,000.00	17,162,785.25 135,994,180.93	0.22 1.78
			100,554,100.50	11,70
Schweiz	0115	150 401 00	0.544.110.50	0 1 1
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	158,401.00	8,544,118.59	0.11
EMMI	CHF	6,687.00	6,086,649.23	0.08
GARMIN	USD	200,123.00	15,151,312.33	0.20
GEBERIT	CHF	52,038.00	23,000,995.49	0.30
GIVAUDAN	CHF	6,747.00	20,685,254.11	0.27
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	2,535.00	21,064,808.58	0.28
NESTLE PROPERTY OF PROPERTY OF THE PROPERTY OF	CHF	661,692.00	68,736,714.42	0.90
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	130,401.00	42,539,247.63	0.56
S.G.S.	CHF	3,200.00	7,367,145.00	0.10
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	1,968,907.00	29,702,415.09	0.39

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Schweiz (Fortsetzung)				
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	86,306.00	15,707,039.22	0.21
STADLER RAIL	CHF	105,754.00	4,827,768.99	0.06
STRAUMANN HOLDING REG.	CHF	9,098.00	6,802,172.51	0.09
			270,215,641.19	3.55
Singapur				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	1,300,000.00	16,837,255.93	0.22
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	1,850,001.00	11,158,009.55	0.15
			27,995,265.48	0.37
Spanien				
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS	USD	775,603.00	15,186,306.74	0.20
IBERDROLA	EUR	2,846,804.00	27,504,191.88	0.36
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	283,733.00	4,167,843.13	0.05
TELEFONICA	EUR	1,384,150.00	6,187,603.67	0.08
			53,045,945.42	0.69
Südafrika				
NASPERS 'N'	ZAR	152,819.00	21,527,995.84	0.28
SAPPI	ZAR	1,872,675.00	2,199,621.46	0.03
			23,727,617.30	0.31
Südkorea		075.000.00	17.007.000.00	
COWAY CO	KRW	375,022.00	17,827,863.90	0.23
NAVER	KRW	60,754.00	8,457,829.81	0.11
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	602,053.00	23,766,600.91	0.31
SAMSUNG SDI	KRW	33,387.00	6,625,139.51	0.09
SK TELECOM	KRW	45,427.00	6,583,726.62	0.09
			63,261,160.75	0.83
Thailand	THE	0.070.000.00	0.766.100.40	0.05
THAI UNION GROUP -FGN-	THB	8,973,200.00	3,766,192.43	0.05
			3,766,192.43	0.05
Vereinigte Staaten 3M COMPANY	HCD	72.000.00	10 115 700 00	0.10
	USD	73,800.00	10,115,766.00	0.13
A.O. SMITH	USD	335,471.00	12,996,146.54	0.17
ABBOTT LABORATORIES	USD	448,932.00	36,291,662.88	0.47
ADOBE ADVANCE OVOTEMO	USD	6,911.00	2,181,042.49	0.03
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	169,218.00	4,736,411.82	0.06
AGCO	USD	145,274.00	6,846,763.62	0.09
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	157,338.00	11,361,376.98	0.15
ALARM.COM HOLDINGS	USD	11,000.00	430,210.00	0.01
ALBEMARLE	USD	119,947.00	6,683,446.84	0.09
ALIGN TECHNOLOGY	USD	57,842.00	10,357,188.52	0.14
ALPHABET 'A'	USD	24,639.00	28,068,995.19	0.37
ALPHABET 'C' - NON VOTING-	USD	37,024.00	42,263,266.24	0.55
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	772,321.00	19,570,614.14	0.26
AMAZON.COM	USD	11,518.00	22,620,545.74	0.30

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
AMERICAN EXPRESS	USD	349,217.00	30,916,181.01	0.40
AMERICAN STATES WATER	USD	122,990.00	10,047,053.10	0.13
AMERICAN WATER WORKS	USD	327,358.00	39,885,298.72	0.52
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	616,382.00	21,154,230.24	0.28
AMETEK	USD	214,792.00	15,598,195.04	0.20
ANALOG DEVICES	USD	199,666.00	18,129,672.80	0.24
ANSYS	USD	109,371.00	25,345,635.54	0.33
APPLE	USD	222,328.00	56,744,775.44	0.74
APPLIED MATERIALS	USD	544,969.00	25,297,460.98	0.33
AQUA AMERICA	USD	680,989.00	28,063,556.69	0.37
ASPEN TECHNOLOGY	USD	114,899.00	11,055,581.78	0.14
AT&T	USD	854,187.00	25,326,644.55	0.33
ATMOS ENERGY CORP	USD	240,000.00	24,076,800.00	0.31
AUTODESK	USD	452,723.00	69,732,923.69	0.91
AUTOLIV (USD)	USD	70,000.00	3,299,100.00	0.04
AXSOME THERAPEUTICS	USD	60,078.00	3,547,005.12	0.05
BOOKING HOLDINGS	USD	12,389.00	16,725,026.11	0.22
BOSTON SCIENTIFIC	USD	801,861.00	25,274,658.72	0.33
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	116,000.00	11,426,000.00	0.15
BRINKS	USD	31,096.00	1,701,573.12	0.02
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	194,434.00	10,796,920.02	0.02
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	713,179.00	47,126,868.32	0.62
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	163,290.00	8,285,334.60	0.02
CATCHMARK TIMBER TRUST 'A'	USD	1,769,212.00	13,233,705.76	0.11
CENTENE	USD	321,329.00	18,338,246.03	0.17
CHEWY 'A'	USD	321,801.00	12,112,589.64	0.24
CINTAS	USD	35,600.00	6,280,552.00	0.10
CISCO SYSTEMS	USD	630,000.00	25,118,100.00	0.08
CLEAN HARBORS	USD	257,553.00	12,877,650.00	0.33
CLEARWATER PAPER	USD	245,961.00	5,125,827.24	0.17
		145,532.00		
CLOROX COGNEX	USD	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	25,031,504.00	0.33
	USD	237,507.00	10,559,561.22	0.14
COLLIMBIA COORTSWEAR	USD	62,466.00	6,551,434.08	0.09
COLUMBIA SPORTSWEAR	USD	140,379.00	9,975,331.74	0.13
COMCAST 'A'	USD	544,696.00	18,977,753.34	0.25
COOPER COMPANIES	USD	63,679.00	17,909,081.96	0.23
CREE	USD	246,826.00	9,033,831.60	0.12
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	195,000.00	28,163,850.00	0.37
CYRUSONE	USD	156,000.00	9,448,920.00	0.12
DANAHER	USD	286,241.00	39,569,955.84	0.52
DARLING INTERNATIONAL	USD	122,520.00	2,319,303.60	0.03
DEERE & CO	USD	170,400.00	24,012,768.00	0.31
DEXCOM	USD	58,666.00	15,957,152.00	0.21
DIGITAL REALTY TRUST	USD	296,947.00	40,007,669.31	0.52
DISH NETWORK 'A'	USD	291,701.00	5,874,858.14	0.08
DOMTAR	USD	376,643.00	8,158,087.38	0.11
DONALDSON CO	USD	173,625.00	6,583,860.00	0.09
DR HORTON	USD	236,000.00	8,479,480.00	0.11

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
DROPBOX 'A'	USD	897,447.00	16,737,386.55	0.22
EBAY	USD	479,644.00	14,696,292.16	0.19
ECOLAB	USD	470,269.00	73,898,070.66	0.97
EDISON INTERNATIONAL	USD	388,667.00	21,559,358.49	0.28
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	77,449.00	14,912,804.95	0.20
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	689,452.00	15,574,720.68	0.20
ELECTRONIC ARTS	USD	219,694.00	21,664,025.34	0.28
ELI LILLY	USD	215,542.00	29,147,744.66	0.38
EQUIFAX	USD	50,000.00	5,982,500.00	0.08
EQUINIX	USD	133,784.00	83,368,837.44	1.09
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	268,680.00	43,356,891.60	0.57
ETSY	USD	38,984.00	1,523,884.56	0.02
EVERBRIDGE	USD	88,000.00	9,751,280.00	0.13
EVERSOURCE ENERGY	USD	106,089.00	8,496,668.01	0.11
EVOLENT HEALTH 'A'	USD	205,648.00	1,211,266.72	0.02
EXPEDIA	USD	150,983.00	8,909,506.83	0.12
EXTRA SPACE STORAGE	USD	63,767.00	6,092,936.85	0.08
FACEBOOK 'A'	USD	178,415.00	29,673,982.80	0.39
FIDELITY NATIONAL	USD	483,000.00	58,974,300.00	0.77
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	400,000.00	10,280,000.00	0.13
FIREEYE	USD	250,000.00	2,722,500.00	0.04
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	215,000.00	9,176,200.00	0.12
FIRST SOLAR	USD	37,995.00	1,345,782.90	0.02
FISERV	USD	281,760.00	26,823,552.00	0.35
FORTINET	USD	230,000.00	23,471,500.00	0.31
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	565,016.00	24,674,248.72	0.32
GENERAC HOLDINGS	USD	97,000.00	8,924,000.00	0.12
GLOBAL PAYMENTS	USD	144,584.00	21,269,752.24	0.28
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	898,910.00	10,858,832.80	0.14
GREIF 'A'	USD	234,182.00	7,112,107.34	0.09
GROUPON	USD	1,713,094.00	1,701,958.89	0.02
GRUBHUB	USD	120,735.00	4,851,132.30	0.02
HEALTHEQUITY	USD	85,000.00	4,421,700.00	0.06
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	335,906.00	23,258,131.44	0.30
HOME DEPOT	USD	109,000.00	20,781,940.00	0.27
HUBSPOT	USD	72,332.00	9,633,175.76	0.27
HUMANA	USD		<u> </u>	0.13
IAC/INTERACTIVECORP	USD	68,031.00	20,824,969.41	
IDEX CORP		42,414.00	7,709,592.78	0.10
	USD	108,269.00	14,888,611.54	0.19
IDEXX LABORATORIES	USD	101,821.00	24,562,279.83	0.32
II VI INCORPORATED	USD	619,028.00	17,741,342.48	0.23
INCYTE	USD	124,327.00	8,935,381.49	0.12
INGEVITY	USD	159,452.00	5,360,776.24	0.07
INTEL	USD	748,313.00	40,932,721.10	0.54
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	91,849.00	9,812,228.67	0.13
INTERNATIONAL PAPER	USD	432,664.00	13,360,664.32	0.17
INTUIT	USD	98,814.00	23,169,906.72	0.30
INTUITIVE SURGICAL	USD	62,152.00	30,766,483.04	0.40

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
				ŌGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung) IPG PHOTONICS	USD	149,798.00	16,665,027.50	0.22
IROBOT	USD	223,808.00	9,617,029.76	0.22
KADANT	USD	88,580.00	6,626,669.80	0.13
KIMBERLY CLARK	USD	179,769.00	23,175,819.48	0.09
KLA CORPORATION	USD	334,946.00	49,391,137.16	0.50
LENNAR CORP 'A'	USD	232,391.00	9,132,966.30	0.03
LOUISIANA PACIFIC	USD	506,592.00	8,809,634.88	0.12
LOWE'S COMPANIES	USD	152,000.00	13,224,000.00	0.12
LULULEMON ATHLETICA	USD	119,196.00	22,693,726.44	0.17
LYFT 'A'	USD	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		0.30
		181,412.00	4,858,213.36	0.06
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	189,713.00	14,476,999.03	
MASCO MASTEC	USD USD	448,069.00	15,453,899.81	0.20
		108,920.00	3,390,679.60	0.04
MASTERCARD 'A'	USD	95,000.00	23,464,050.00	0.31
MAXIMUS	USD	268,020.00	15,443,312.40	0.20
MCCORMICK -NON-VOTING-	USD	108,568.00	15,443,798.00	0.20
MEDIFAST	USD	153,862.00	9,801,009.40	0.13
MERCADOLIBRE	USD	32,510.00	15,641,536.30	0.20
MERCER INTERNATIONAL	USD	551,773.00	4,105,191.12	0.05
MERCK & CO	USD	269,227.00	20,388,560.71	0.27
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	406,950.00	28,197,565.50	0.37
MICRON TECHNOLOGY	USD	243,650.00	10,703,544.50	0.14
MICROSOFT	USD	152,496.00	24,190,440.48	0.32
MIDDLEBY CORP	USD	156,166.00	8,803,077.42	0.12
MIDDLESEX WATER	USD	43,119.00	2,549,626.47	0.03
MKS INSTRUMENTS	USD	148,332.00	12,333,805.80	0.16
MSA SAFETY	USD	72,330.00	7,287,247.50	0.10
NCR	USD	7,000.00	125,300.00	0.00
NETFLIX	USD	54,645.00	20,607,722.40	0.27
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	90,786.00	8,231,566.62	0.11
NEVRO	USD	97,430.00	9,548,140.00	0.12
NEXTERA ENERGY	USD	168,542.00	41,102,337.54	0.54
NIKE 'B'	USD	591,588.00	49,557,326.76	0.65
NORTONLIFELOCK	USD	1,160,000.00	22,260,400.00	0.29
NVIDIA	USD	1,539.00	411,682.50	0.01
ON SEMICONDUCTOR	USD	2,622,078.00	33,955,910.10	0.44
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	151,648.00	13,587,660.80	0.18
PALO ALTO NETWORKS	USD	142,963.00	23,514,554.24	0.31
PAYCHEX	USD	160,000.00	9,942,400.00	0.13
PAYLOCITY HOLDING	USD	19,183.00	1,690,789.62	0.02
PAYPAL HOLDINGS	USD	513,145.00	49,005,347.50	0.64
PELOTON INTERACTIVE 'A'	USD	100,000.00	2,839,000.00	0.04
PERKINELMER	USD	301,273.00	22,872,646.16	0.30
PINTEREST 'A'	USD	266,286.00	4,127,433.00	0.05
POOL	USD	46,703.00	9,184,611.98	0.12
POTLATCH DELTIC	USD	1,373,681.00	41,485,166.20	0.54
PROLOGIS	USD	300,000.00	23,970,000.00	0.31
PROOFPOINT	USD	149,000.00	16,016,010.00	0.21

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
PTC	USD	729,701.00	43,096,141.06	0.56
PULTEGROUP	USD	235,602.00	5,392,929.78	0.07
QUALCOMM	USD	271,675.00	18,965,631.75	0.25
QUALYS	USD	24,716.00	2,171,794.92	0.03
QUEST DIAGNOSTICS	USD	279,192.00	22,477,747.92	0.29
RAPID7	USD	184,000.00	8,147,520.00	0.11
RAYONIER REIT	USD	2,051,698.00	47,189,054.00	0.62
REPUBLIC SERVICES	USD	439,681.00	33,025,978.79	0.43
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	130,000.00	5,102,500.00	0.07
ROCKWELL AUTOMATION	USD	27,024.00	3,997,119.84	0.05
ROPER TECHNOLOGIES	USD	55,970.00	17,422,341.60	0.23
SALESFORCE.COM	USD	169,852.00	25,240,007.20	0.33
SEATTLE GENETICS	USD	82,749.00	9,475,587.99	0.12
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	69,082.00	5,043,676.82	0.07
SLEEP NUMBER	USD	250,742.00	5,009,825.16	0.07
SONOCO PRODUCTS	USD	285,360.00	13,137,974.40	0.17
SPLUNK	USD	394,663.00	50,110,361.11	0.66
STANLEY BLACK & DECKER	USD	144,000.00	14,274,720.00	0.19
STARBUCKS	USD	544,793.00	36,092,536.25	0.47
SVB FINANCIAL GROUP	USD	65,000.00	10,011,300.00	0.13
SYNOPSYS	USD	433,063.00	55,332,459.51	0.72
SYSCO	USD	319,325.00	14,672,983.75	0.19
TABULA RASA HEALTHCARE	USD	92,339.00	4,978,918.88	0.07
TERADYNE	USD	398,634.00	21,908,924.64	0.29
TESLA	USD	46,571.00	24,085,124.07	0.32
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	353,320.00	99,689,238.00	1.30
T-MOBILE US	USD	75,442.00	6,280,546.50	0.08
TOLL BROTHERS	USD	274,508.00	5,405,062.52	0.07
TORO	USD	228,415.00	14,751,040.70	0.19
TRACTOR SUPPLY	USD	311,367.00	26,419,489.95	0.35
TRANSUNION	USD	222,999.00	14,976,612.84	0.20
TRI POINTE GROUP	USD	371,278.00	3,293,235.86	0.20
TRIMBLE	USD	479,476.00	14,998,009.28	0.20
TRIPADVISOR	USD	398,904.00	7,236,118.56	0.09
TWILIO 'A'	USD	191,731.00	17,963,277.39	0.03
TWITTER	USD	427,230.00	10,911,454.20	0.23
UNITEDHEALTH GROUP	USD			0.14
	USD	164,349.00	40,265,505.00	
UNIVERSAL DISPLAY		9,426.00	1,292,304.60	0.02
UPWORK	USD	8,613.00	57,190.32	0.00
US FOODS HOLDING	USD	959,381.00	17,038,606.56	0.22
VAIL RESORTS	USD	90,562.00	13,447,551.38	0.18
VALMONT INDUSTRIES	USD	38,315.00	3,867,516.10	0.05
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	438,231.00	23,664,474.00	0.31
VF CORPORATION	USD	254,450.00	14,844,613.00	0.19
VISA 'A'	USD	519,420.00	84,384,973.20	1.10
WASTE MANAGEMENT	USD	642,059.00	58,427,369.00	0.76
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	61,090.00	3,088,099.50	0.04
WESTROCK	USD	1,120,972.00	32,362,461.64	0.42

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
WEYERHAEUSER	USD	2,033,817.00	32,907,159.06	0.43
WORKDAY 'A'	USD	28,890.00	3,862,593.00	0.05
XILINX	USD	163,082.00	12,899,786.20	0.17
XYLEM	USD	395,851.00	25,310,712.94	0.33
YELP	USD	157,722.00	2,785,370.52	0.04
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	79,239.00	14,777,281.11	0.19
ZENDESK	USD	234,014.00	15,341,957.84	0.20
ZIMMER HOLDINGS	USD	150,288.00	14,880,014.88	0.19
ZOETIS 'A'	USD	211,416.00	24,276,899.28	0.32
ZSCALER	USD	65,687.00	3,954,357.40	0.05
			3,980,613,551.69	52.07
GESAMT I.			7,352,494,214.34	96.17
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Kaimaninseln				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	2,508,070.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Vereinigte Staaten				
IBIQUITY DIGITAL PFD 'A' -REST	USD	5,157.00	0.00	0.00
WORLDCOM-MCI GROUP	USD	220.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Aktien insgesamt			0.00	0.00
Obligationen				
Kanada				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	42,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Obligationen insgesamt			0.00	0.00
GESAMT II.			0.00	0.00
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	526,949.47	80,612,356.79	1.05
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	783,287.88	115,561,045.68	1.51
			196,173,402.47	2.56
GESAMT III.			196,173,402.47	2.56

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DES NETTOVERM ÖGENS
Wertpapierbestand	7,548,667,616.81 98.75
Sichteinlagen bei banken	113,161,808.84 1.48
Sonstige nettoverbindlichkeiten	-17,424,457.51 -0.23
Nettovermögen	7,644,404,968.14 100.00

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Global Megatrend Selection

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	52.07
Japan	5.73
Frankreich	5.43
Grossbritannien	4.56
Deutschland	3.61
Schweiz	3.55
Luxemburg	2.82
Niederlande	2.55
Kanada	2.11
Irland	1.81
Schweden	1.78
Kaimaninseln	1.62
Italien	1.36
China	1.12
Dänemark	1.05
Finnland	0.86
Südkorea	0.83
Jersey	0.72
Spanien	0.69
Hongkong	0.65
Norwegen	0.62
Brasilien	0.47
Israel	0.45
Singapur	0.37
Bermuda	0.36
Chile	0.31
Südafrika	0.31
Britische Jungferninseln	0.29
Färöer (Insel)	0.26
Portugal	0.18
Österreich	0.07
Belgien	0.06
Thailand	0.05
Australien	0.01
	98.73

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	11.55
Elektronik und elektrische Geräte	10.10
Pharmazeutika und Kosmetik	8.25
Öffentliche Versorgungsbetriebe	5.89
Papier- und Forstprodukte	4.93
Immobilien	4.77
Maschinen- und Apparatebau	4.71
Computer und Bürobedarf	4.46
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	4.13
Nachrichtenübermittlung	3.97
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	3.77
Textilien und Bekleidung	3.20
Banken und Kreditinstitute	2.70
Anteile an Anlagefonds	2.56
Bauwesen und Baumaterialien	2.04
Einzelhandel und Supermärkte	1.91
Diverse Konsumgüter	1.87
Chemikalien	1.87
Verschiedenes	1.79
Gastronomie	1.72
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	1.53
Versorgungsbetriebe	1.51
Automobile	1.43
Biotechnologie	1.39
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.06
Tabak und Alkohol	0.99
Verpackungsindustrie	0.97
Umweltdienste und Recycling	0.89
Landwirtschaft und Fischerei	0.69
Diverser Handel	0.48
Photografie und Optik	0.43
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.25
Uhrenherstellung	0.23
Verlage und graphische Industrie	0.17
Versicherungen	0.12
Hypothek und Fonds institutionen	0.12
Öl	0.11
Rostfreier Stahl	0.06
Transportwesen und Frachtverkehr	0.06
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.05
Obligationen von Gesellschaften	0.00
	98.73

#### Pictet - Global Environmental Opportunities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapie wertpapiere	erbörse zugelassene ode	r an einem anderen gere	gelten Markt gehandel	ÖGENS te
Aktien				
Dänemark				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	57,172.00	3,917,085.05	0.17
ORSTED	DKK	690,533.00	61,780,261.91	2.67
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	696,270.00	52,722,831.83 <b>118,420,178.79</b>	2.28 <b>5.12</b>
Deutschland	FIID	210.654.00	4 011 761 10	0.10
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	319,654.00	4,211,761.10	0.18
RATIONAL	EUR	70,586.00	33,500,115.60	1.45
SYMRISE	EUR	529,916.00	44,173,797.76	1.91
TEAMVIEWER	EUR	429,655.00	16,069,097.00 <b>97,954,771.46</b>	0.70 <b>4.24</b>
			37,334,771.40	7.27
Frankreich  DAGGALUT GYGTEMEG	FUD	445 210 00	F0 F2C 0C0 40	0.50
DASSAULT SYSTEMES	EUR	445,312.00	58,536,262.40	2.53
LEGRAND	EUR	758,470.00	44,992,440.40	1.95
SUEZ	EUR	2,604,902.00	24,084,923.89	1.04
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	3,828,299.00	75,551,480.77 <b>203,165,107.46</b>	3.27 <b>8.79</b>
Grossbritannien HALMA	GBP	1,262,197.00	27,370,645.77	1.18
INTERTEK GROUP	GBP	505,833.00	26,646,243.18	1.10
MONDI GBP	GBP	1,169,208.00		0.78
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	396,745.00	17,959,767.01 35,985,960.62	1.56
SFIRAX-SARCO ENGINEERING	GDF	390,745.00	107,962,616.58	4.67
			, ,	
Irland KINGSPAN GROUP	EUR	416,841.00	20,158,430.76	0.87
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	726,254.00	18,141,824.92	0.78
<u>ement i iva i i ancei</u>	LON	720,201.00	38,300,255.68	1.65
Japan				
KEYENCE	JPY	171,500.00	49,536,120.38	2.14
			49,536,120.38	2.14
Kanada				
CANFOR	CAD	1,307,265.00	5,827,828.11	0.25
WASTE CONNECTIONS	CAD	949,678.00	66,253,801.39	2.87
WEST FRASER TIMBER	CAD	983,962.00	16,800,422.40	0.73
			88,882,051.90	3.85
Niederlande				
ASML HOLDING	EUR	210,326.00	50,509,788.90	2.19
			50,509,788.90	2.19

Pictet - Global Environmental Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Schweden				OGENS
HEXAGON 'B'	SEK	645,982.00	24,802,080.09	1.07
			24,802,080.09	1.07
Schweiz				
GEBERIT	CHF	80,931.00	32,656,402.00	1.41
GIVAUDAN	CHF	18,566.00	51,963,199.89	2.25
S.G.S.	CHF	16,296.00	34,249,768.97	1.48
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	3,180,204.00	43,797,460.56	1.89
			162,666,831.42	7.03
Vereinigte Staaten				
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	USD	453,360.00	20,209,581.24	0.87
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	910,217.00	60,002,545.96	2.60
AMERICAN WATER WORKS	USD	868,094.00	96,557,060.41	4.18
ANSYS	USD	378,448.00	80,063,506.70	3.46
APPLIED MATERIALS	USD	1,493,262.00	63,280,301.59	2.74
ASPEN TECHNOLOGY	USD	446,010.00	39,177,555.95	1.70
AUTODESK	USD	565,148.00	79,468,479.06	3.44
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	1,212,028.00	73,115,605.01	3.16
CITRIX SYSTEMS	USD	513,475.00	66,221,137.96	2.87
DANAHER	USD	555,998.00	70,167,232.11	3.04
ECOLAB	USD	365,416.00	52,420,565.16	2.27
EQUINIX	USD	182,009.00	103,542,780.44	4.48
MKS INSTRUMENTS	USD	288,162.00	21,873,906.63	0.95
REPUBLIC SERVICES	USD	1,055,189.00	72,356,182.39	3.13
SYNOPSYS	USD	643,047.00	75,006,517.51	3.25
TETRA TECH	USD	1,063,658.00	68,379,421.51	2.96
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	327,422.00	84,336,447.31	3.65
TRIMBLE	USD	275,064.00	7,854,669.02	0.34
WASTE MANAGEMENT	USD	838,001.00	69,616,681.91	3.01
XYLEM	USD	636,864.00	37,174,635.84	1.61
			1,240,824,813.71	53.71
GESAMT I.			2,183,024,616.37	94.46
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	919,927.82	123,899,969.63	5.36
			123,899,969.63	5.36
GESAMT II.			123,899,969.63	5.36
Wertpapierbestand			2,306,924,586.00	99.81
Sichteinlagen bei banken			8,158,105.51	0.35
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-3,859,594.37	-0.16
Nettovermögen			2,311,223,097.14	
			, , , =-,	

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Global Environmental Opportunities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	53.71
Frankreich	8.79
Schweiz	7.03
Luxemburg	5.36
Dänemark	5.12
Grossbritannien	4.67
Deutschland	4.24
Kanada	3.85
Niederlande	2.19
Japan	2.14
Irland	1.65
Schweden	1.07
	99.82

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	15.80
Internet, Software und IT-Dienste	13.72
Maschinen- und Apparatebau	10.69
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	9.41
Öffentliche Versorgungsbetriebe	6.83
Computer und Bürobedarf	6.31
Umweltdienste und Recycling	5.83
Anteile an Anlagefonds	5.36
Pharmazeutika und Kosmetik	4.52
Immobilien	4.48
Nachrichtenübermittlung	2.78
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	2.67
Versorgungsbetriebe	2.63
Bauwesen und Baumaterialien	2.28
Chemikalien	1.91
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.89
Verschiedenes	1.56
Papier- und Forstprodukte	0.98
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.17
	99.82

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbö wertpapiere	rse zugelassene oder	an einem anderen ge	regelten Markt gehande	ögens Ite
Aktien				
Australien	4118	1.070.000.00	1.100.107.01	0.10
TYRO PAYMENTS	AUD	1,070,263.00	1,126,467.04 1,126,467.04	0.10
Bermuda ESSENT GROUP	USD	520,000.00	13,130,549.77	1.21
		020,000.00	13,130,549.77	1.21
China				
CHINA VANKE 'H'	HKD	9,149,911.00	27,472,923.32	2.54
			27,472,923.32	2.54
Deutschland	FIID	420,000,00	14.667.200.00	1.05
DEUTSCHE WOHNEN INHABER KNORR-BREMSE	EUR EUR	430,000.00	14,667,300.00 16,663,500.00	1.35
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	290,000.00	29,275,500.00	2.70
VONOVIA	EUR	1,300,000.00	57,681,000.00	5.32
VOIVOVIA	LON	1,300,000.00	118,287,300.00	10.91
Finnland				
KONE OYJ 'B'	EUR	420,000.00	21,504,000.00	1.98
			21,504,000.00	1.98
Frankreich				
LEGRAND	EUR	275,000.00	16,313,000.00	1.51
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	370,000.00	28,571,400.00	2.64
WORLDLINE	EUR	360,000.00	19,224,000.00 <b>64,108,400.00</b>	1.77 <b>5.92</b>
			04,100,400.00	3.32
Grossbritannien COMPASS GROUP	GBP	1,750,000.00	24,047,334.89	2.22
NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS	GBP	3,108,812.00	13,746,895.14	1.27
SEGRO REIT	GBP	4,000,000.00	33,907,747.17	3.13
TRAINLINE	GBP	3,675,000.00	13,816,070.77	1.28
UNITE GROUP	GBP	620,000.00	5,574,440.88	0.51
			91,092,488.85	8.41
Hongkong				
LINK REIT -UNITS-	HKD	1,949,624.00	15,026,435.34	1.39
			15,026,435.34	1.39
Japan	IDV.	105 000 00	10.745.100.00	4 0-
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	125,900.00	13,745,190.60	1.27
			13,745,190.60	1.27

Pictet - SmartCity (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES IETTOVERM ÖGENS
Kaimaninseln				
ESR CAYMAN	HKD	2,000,000.00	3,918,606.50	0.36
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR - SPONS	USD	250,000.00	25,066,193.22	2.31
VIOMI TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS	USD	600,000.00	2,464,853.74	0.23
			31,449,653.46	2.90
Schweden				
TELEFON ERICSSON 'B'	SEK	3,400,000.00	24,777,393.40	2.29
			24,777,393.40	2.29
Schweiz				
STADLER RAIL	CHF	175,754.00	7,324,572.57	0.68
			7,324,572.57	0.68
Singapur DBS GROUP HOLDINGS	200	2,000,000,00	22 647 506 17	0.10
	SGD SGD	2,000,000.00	23,647,506.17 15,692,347.99	2.18
OVERSEA-CHINESE BANKING	3GD	2,830,006.00	39,339,854.16	3.63
			03,003,004.10	0.00
Vereinigte Staaten ATMOS ENERGY CORP	USD	390,000.00	35,717,373.99	3.30
AUTODESK	USD	245,000.00	34,450,758.69	3.18
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	168,000.00	15,106,814.73	1.39
CISCO SYSTEMS	USD	1,000,000.00	36,397,673.63	3.36
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	320,000.00	42,192,453.49	3.89
ECOLAB	USD	40,000.00	5,738,179.52	0.53
EQUINIX	USD	50,000.00	28,444,412.21	2.63
FIDELITY NATIONAL	USD	315,000.00	35,111,841.59	3.24
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	600,000.00	14,077,053.61	1.30
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	330,000.00	12,857,772.62	1.19
HEALTHEQUITY	USD	123,000.00	5,841,210.40	0.54
HOME DEPOT	USD	170,000.00	29,589,382.42	2.73
LOWE'S COMPANIES	USD	240,000.00	19,061,535.62	1.76
MASTERCARD 'A'	USD	150,000.00	33,821,901.46	3.12
PAYCHEX	USD	260,000.00	14,749,319.64	1.36
PAYPAL HOLDINGS	USD	375,000.00	32,693,546.19	3.02
PELOTON INTERACTIVE 'A'	USD	150,000.00	3,887,622.10	0.36
PROLOGIS	USD	490,000.00	35,741,292.20	3.30
REPUBLIC SERVICES	USD	250,000.00	17,142,943.68	1.58
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	200,000.00	7,166,334.03	0.66
STARBUCKS	USD	200,000.00	12,096,041.52	1.12
SVB FINANCIAL GROUP	USD	100,000.00	14,060,621.25	1.30
SYSCO	USD	60,000.00	2,516,889.55	0.23
UPWORK	USD	11,183.00	67,788.15	0.01
VISA 'A'	USD	310,000.00	45,976,460.44	4.24
WASTE MANAGEMENT	USD	260,000.00	21,599,422.07	1.99
WESTROCK	USD	800,000.00	21,084,541.51	1.95
			577,191,186.31	53.28
GESAMT I.			1,045,576,414.82	96.51

Pictet - SmartCity (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	205,908.26	28,756,343.93	2.65
			28,756,343.93	2.65
GESAMT II.			28,756,343.93	2.65
Wertpapierbestand			1,074,332,758.75	99.15
Sichteinlagen bei banken			11,060,809.91	1.02
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-1,848,479.10	-0.17
Nettovermögen			1,083,545,089.56	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - SmartCity

-	
GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	53.28
Deutschland	10.91
Grossbritannien	8.41
Frankreich	5.92
Singapur	3.63
Kaimaninseln	2.90
Luxemburg	2.65
China	2.54
Schweden	2.29
Finnland	1.98
Hongkong	1.39
Japan	1.27
Bermuda	1.21
Schweiz	0.68
Australien	0.10
	99.16

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Immobilien	25.77
Banken und Kreditinstitute	13.59
Computer und Bürobedarf	8.56
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	5.07
Internet, Software und IT-Dienste	4.89
Maschinen- und Apparatebau	4.79
Einzelhandel und Supermärkte	4.72
Elektronik und elektrische Geräte	4.38
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	3.57
Gastronomie	3.34
Öffentliche Versorgungsbetriebe	3.30
Anteile an Anlagefonds	2.65
Verschiedenes	2.31
Nachrichtenübermittlung	2.29
Papier- und Forstprodukte	1.95
Versorgungsbetriebe	1.77
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.39
Bauwesen und Baumaterialien	1.35
Versicherungen	1.21
Hypothek und Fonds institutionen	1.19
Pharmazeutika und Kosmetik	1.07
	99.16

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zwertpapiere	zugelassene oder	an einem anderen ger	egelten Markt gehande	
Aktien				
Bermuda				
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	618,000.00	1,016,984.48	0.31
ALIBABA PICTURES GROUP	HKD	2,450,000.00	312,806.99	0.10
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	852,000.00	338,427.38	0.10
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	HKD	514,000.00	411,651.68	0.13
CHINA GAS HOLDINGS	HKD	307,000.00	1,053,162.02	0.33
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	152,000.00	746,867.81	0.23
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	290,000.00	132,770.48	0.04
GOME RETAIL HOLDING	HKD	1,474,680.00	131,226.65	0.04
HAIER ELECTRONICS GROUP	HKD	209,000.00	527,218.10	0.16
KUNLUN ENERGY	HKD	592,000.00	316,080.15	0.10
LUYE PHARMA GROUP	HKD	229,000.00	114,293.52	0.04
NINE DRAGONS PAPER	HKD	293,000.00	256,196.09	0.08
SHENZHEN INTERNATIONAL	HKD	160,500.00	288,958.61	0.09
			5,646,643.96	1.75
China				
360 SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	6,800.00	18,302.82	0.01
ACCELINK TECHNOLOGIES CO 'A'	CNY	8,600.00	38,575.43	0.01
AECC AERO-ENGINE CONTROL 'A'	CNY	18,900.00	32,440.29	0.01
AECC AVIATION POWER 'A'	CNY	28,100.00	85,137.41	0.03
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	747,500.00	359,204.05	0.11
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	4,932,000.00	1,908,180.70	0.59
AIER EYE HOSPITAL GROUP 'A'	CNY	34,600.00	186,014.28	0.06
AIR CHINA 'A'	CNY	53,700.00	50,096.56	0.02
AIR CHINA 'H'	HKD	290,000.00	188,870.68	0.02
AISINO 'A'	CNY	17,500.00	47,744.03	0.01
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS	USD	295,500.00	56,520,285.00	17.45
A-LIVING SERVICES 'H' 144A/S	HKD	71,250.00	320,230.60	0.10
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA 'H'	HKD	708,000.00	135,135.72	0.04
ALUMINUM CORPORATION 'A'	CNY	107,200.00	43,507.38	0.01
ANGANG STEEL COMPANY 'A'	CNY	18,100.00	6,963.33	0.00
ANGEL YEAST 'A'	CNY	8,000.00	36,616.91	0.01
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	37,600.00	295,875.43	0.09
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	210,000.00	1,435,391.40	0.44
ANHUI GUJING DISTILLERY 'A'	CNY	4,400.00	69,972.90	0.02
ANHUI KOUZI DISTILLERY 'A'	CNY	4,700.00	27,407.16	0.02
ASYMCHEM LABORATORIES 'A'	CNY	1,900.00	44,122.50	0.01
AUTOBIO DIAGNOSTICS 'A'	CNY	2,500.00	40,430.23	0.01
AUTOHOME 'A' ADR -SPONS	USD	10,300.00	717,807.00	0.01
AVIC AIRCRAFT 'A'	CNY	25,400.00	59,954.83	0.22
AVIC CAPITAL 'A'	CNY	120,500.00	66,735.24	0.02
AVIC ELECTROMECHANICAL SYSTEMS 'A'	CNY	38,200.00	37,843.76	0.02
AVIC JOHNSON OPTRONIC TECHNOLOGY'A'	CNY	12,400.00	60,058.83	0.01
			55,891.37	
AVIC SHENYANG AIRCRAFT 'A'	CNY	13,700.00	35,891.37	0.02

China (Fortsetzung)           AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY CO 'H'         HKD         380,000.00         145,06           AVICOPTER 'A'         CNY         5,600.00         33,93           BAIC BLUEPARK 'A'         CNY         46,200.00         37,30           BAIC MOTOR 'H' 144A REG.S         HKD         326,000.00         123,60           BAIDU 'A' ADR -SPONS         USD         46,500.00         4,601,17           BANK OF BEIJING 'A'         CNY         239,100.00         164,09           BANK OF CHENGDU 'A'         CNY         21,400.00         22,85           BANK OF CHINA 'A'         CNY         397,600.00         197,22		
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY CO 'H'  AVICOPTER 'A'  CNY  5,600.00  33,93  BAIC BLUEPARK 'A'  CNY  46,200.00  37,30  BAIC MOTOR 'H' 144A REG.S  HKD  326,000.00  123,60  BAIDU 'A' ADR -SPONS  USD  46,500.00  4,601,17  BANK OF BEIJING 'A'  CNY  239,100.00  164,09  BANK OF CHENGDU 'A'  CNY  397,600.00  197,22		
BAIC BLUEPARK 'A'         CNY         46,200.00         37,30           BAIC MOTOR 'H' 144A REG.S         HKD         326,000.00         123,60           BAIDU 'A' ADR -SPONS         USD         46,500.00         4,601,17           BANK OF BEIJING 'A'         CNY         239,100.00         164,09           BANK OF CHENGDU 'A'         CNY         21,400.00         22,85           BANK OF CHINA 'A'         CNY         397,600.00         197,22	0.94	0.04
BAIC MOTOR 'H' 144A REG.S         HKD         326,000.00         123,60           BAIDU 'A' ADR -SPONS         USD         46,500.00         4,601,17           BANK OF BEIJING 'A'         CNY         239,100.00         164,09           BANK OF CHENGDU 'A'         CNY         21,400.00         22,85           BANK OF CHINA 'A'         CNY         397,600.00         197,22	3.77	0.01
BAIDU 'A' ADR -SPONS         USD         46,500.00         4,601,17           BANK OF BEIJING 'A'         CNY         239,100.00         164,09           BANK OF CHENGDU 'A'         CNY         21,400.00         22,85           BANK OF CHINA 'A'         CNY         397,600.00         197,22	5.45	0.01
BANK OF BEIJING 'A'         CNY         239,100.00         164,09           BANK OF CHENGDU 'A'         CNY         21,400.00         22,85           BANK OF CHINA 'A'         CNY         397,600.00         197,22	6.16	0.04
BANK OF CHENGDU 'A'         CNY         21,400.00         22,85           BANK OF CHINA 'A'         CNY         397,600.00         197,22	5.00	1.42
BANK OF CHINA 'A' CNY 397,600.00 197,22	0.78	0.05
	9.07	0.01
	6.24	0.06
BANK OF CHINA 'H' HKD 13,503,200.00 5,050,21	5.09	1.56
BANK OF COMMUNICATIONS 'A' CNY 372,700.00 274,16	0.92	0.08
BANK OF COMMUNICATIONS 'H' HKD 1,494,280.00 894,18	0.39	0.28
BANK OF GUIYANG 'A' CNY 22,620.00 24,60	8.52	0.01
BANK OF HANGZHOU 'A' CNY 48,300.00 53,09		0.02
BANK OF JIANGSU 'A' CNY 140,000.00 119,95		0.04
BANK OF NANJING 'A' CNY 95,100.00 98,23		0.03
BANK OF NINGBO 'A' CNY 63,400.00 207,99		0.06
BANK OF SHANGAI 'A' CNY 145,722.00 169,41		0.05
BAOSHAN IRON AND STEEL 'A' CNY 176,000.00 117,80		0.04
BBMG CORP 'A' CNY 26,600.00 12,40		0.00
BBMG 'H' HKD 430,000.00 105,36		0.03
BEIJING CAPITAL DEVELOPMENT 'A'  CNY  32,400.00  30,49		0.01
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H' HKD 306,000.00 197,31		0.06
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP 'A' CNY 39,400.00 43,91		0.01
BEIJING ENLIGHT MEDIA 'A'  CNY  24,600.00  31,44		0.01
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS 'A'  CNY  22,600.00  75,54		0.02
BEIJING ORIENTAL YUHONG WATER 'A'  CNY  15,400.00  72,37		0.02
BEIJING ORIGINWATER TECH. 'A'  CNY  33,200.00  44,44		0.01
BEIJING SANJU ENVIRONMENTAL 'A'  CNY  40,600.00  26,20		0.01
BEIJING SHIJI INFO. TECH. 'A'  CNY  10,600.00  43,55		0.01
BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE 'A'  CNY  9,600.00  81,11		0.03
BEIJING SL PHARMACEUTICAL 'A'  CNY  19,500.00  32,83		0.01
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL PROD.'A' CNY 9,200.00 45,32		0.01
BEIJING TONGRENTANG 'A'  CNY  10,500.00  37,65		0.01
BETTA PHARMACEUTICALS 'A' CNY 3,700.00 35,95		0.01
BGI GENOMICS 'A' CNY 4,100.00 47,44		0.01
BOE TECHNOLOGY 'A' CNY 313,800.00 166,27		0.05
BOHAI LEASING 'A'  CNY  70,900.00  29,07		0.01
BTG HOTELS GROUP 'A'  CNY  15,100.00  29,15		0.01
BYD COMPANY 'A'  CNY  18,200.00  144,21		0.04
BYD 'H' HKD 112,500.00 560,03		0.17
BY-HEALTH CO 'A'  CNY  16,000.00  37,65		0.01
CAITONG SECURITIES 'A'  CNY 38,600.00 55,10		0.02
CENTRE TESTING INTERNATIONAL GROUP 'A'  CNY  17,800.00  37,62		0.02
CGN POWER 'H' HKD 1,799,000.00 410,65		0.01
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY CNY 1,800.00 134,85		0.13
INDUSTRIES 'A'	5.00	0.04
CHANGJIANG SECURITIES 'A'  CNY  61,600.00  55,90	3.92	0.02
CHANGZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'A' CNY 2,800.00 32,36		0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
China (Fortsetzung)				
CHAOZHOU THREE-CIRCLE 'A'	CNY	19,100.00	49,363.77	0.02
CHENGDU KANGHONG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	7,100.00	39,221.13	0.01
CHENGDU XINGRONG ENVIRONMENT 'A'	CNY	54,100.00	35,374.55	0.01
CHINA AEROSPACE TIMES ELECTRON. 'A'	CNY	42,400.00	38,658.57	0.01
CHINA AVIONICS SYSTEMS 'A'	CNY	14,200.00	25,773.88	0.01
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	1,377,000.00	261,051.66	0.08
CHINA CITIC BANK 'A'	CNY	81,200.00	60,303.47	0.02
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	1,552,199.00	752,680.08	0.23
CHINA COAL ENERGY 'H'	HKD	383,000.00	104,221.28	0.03
CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION 'H'	HKD	760,000.00	513,594.14	0.16
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION 'A'	CNY	43,600.00	51,795.22	0.02
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	375,200.00	258,876.00	0.08
CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'	CNY	116,300.00	106,037.54	0.03
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	16,328,370.00	13,140,218.89	4.06
CHINA EASTERN AIRLINES 'A'	CNY	117,100.00	68,317.64	0.02
CHINA EASTERN AIRLINES 'H'	HKD	348,000.00	118,483.63	0.04
CHINA ENTREPRISE 'A'	CNY	53,300.00	30,795.46	0.01
CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'	CNY	383,700.00	199,523.39	0.06
CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'	HKD	551,000.00	206,785.35	0.06
CHINA FILM 'A'	CNY	13,900.00	23,211.80	0.01
CHINA FORTUNE LAND DEVELOPMENT 'A'	CNY	31,700.00	94,659.86	0.01
CHINA GALAXY SECS 'H'	HKD	582,500.00	276,451.48	0.03
CHINA GEZHOUBA GROUP 'A'	CNY	38,100.00	38,120.53	0.03
CHINA GRAND AUTOMOTIVE SERVICES 'A'	CNY	77,800.00	45,499.16	0.01
CHINA GREATWALL 'A'	CNY	32,200.00	54,542.62	0.01
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	1,745,000.00	216,043.82	0.02
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'	HKD	217,600.00	355,838.82	0.07
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORF II	CNY			0.11
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE 'A'	CNY	19,900.00	21,761.58	0.01
CHINA JUSHI 'A'	CNY	20,116.00 26,400.00	192,622.38	0.00
CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'		<u> </u>	29,650.90	0.01
	HKD	1,270,000.00	2,443,699.06	
CHINA LIFE INSURANCE 'A' CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	CNY	29,300.00	109,624.54	0.03
CHINA MEHECO 'A'	HKD CNY	562,000.00 13,200.00	294,989.05 28,665.02	0.09
CHINA MERCHANT BANK 'A'		208,400.00	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
	CNY	<u>'</u>	958,862.97	0.30
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	662,947.00	2,936,842.99	0.91
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'	CNY	80,400.00	65,827.57	0.02
CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'	CNY	51,000.00	120,956.70	0.04
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'	CNY	75,800.00	175,502.14	0.05
CHINA MINSENG BANKING 'A'	CNY	341,161.00	274,037.43	0.08
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	1,187,148.00	865,024.66	0.27
CHINA MOLYBDENUM 'A'	CNY	144,800.00	69,990.38	0.02
CHINA MOLYBDENUM CO 'H'	HKD	558,000.00	154,000.86	0.05
CHINA NATIONAL ACCORD 'A'	CNY	5,700.00	32,057.69	0.01
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	HKD	638,365.00	678,377.53	0.21
CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'	CNY	9,900.00	39,984.07	0.01
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'	CNY	141,400.00	87,276.87	0.03
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERV.'A'	CNY	6,500.00	66,573.89	0.02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
China (Fortsetzung)				
CHINA NATL CHEMICAL ENGINEERING 'A'	CNY	48,600.00	40,818.61	0.01
CHINA NORTHERN RARE EARTH 'A'	CNY	44,700.00	53,605.92	0.02
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	270,000.00	187,335.99	0.06
CHINA PACIFIC 'A'	CNY	65,700.00	263,126.80	0.08
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	442,200.00	1,288,849.94	0.40
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'A'	CNY	249,800.00	157,353.21	0.05
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	4,325,400.00	2,052,812.44	0.63
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION 'A'	CNY	116,100.00	166,063.39	0.05
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION 'H'	HKD	328,500.00	352,055.86	0.11
CHINA RAILWAY GROUP 'A'	CNY	198,100.00	150,748.81	0.05
CHINA RAILWAY 'H'	HKD	629,000.00	316,366.46	0.10
CHINA RAILWAY HI-TECH INDUSTRY 'A'	CNY	24,000.00	33,651.93	0.01
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMM. 'H'	HKD	279,000.00	134,570.85	0.04
CHINA REINSURANCE GROUP 'H'	HKD	1,104,000.00	126,716.82	0.04
CHINA RESOURCES DOUBLE-CRANE 'A'	CNY	19,600.00	34,939.95	0.01
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL &	CNY	7,600.00	29,827.33	0.01
PHARMACEUTICAL 'A'				
CHINA SECURITIES 'A'	CNY	32,700.00	143,312.41	0.04
CHINA SHENHUA ENERGY 'A'	CNY	49,800.00	116,356.20	0.04
CHINA SHENHUA ENERGY 'H'	HKD	568,500.00	1,074,829.60	0.33
CHINA SHIPBUILDING INDUSTRY 'A'	CNY	226,600.00	135,713.95	0.04
CHINA SOUTH PUBLISHING & MEDIA 'A'	CNY	16,200.00	24,198.95	0.01
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'A'	CNY	107,300.00	78,477.06	0.02
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'H'	HKD	242,000.00	102,680.14	0.03
CHINA ST.CONSTRUCTION ENGIN.'A'	CNY	434,420.00	328,133.26	0.10
CHINA TELECOM CORP 'H'	HKD	2,348,000.00	699,496.02	0.22
CHINA TOWER 'H' 144A/S	HKD	7,188,000.00	1,529,562.37	0.47
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY 'A'	CNY	14,400.00	41,843.38	0.01
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS 'A'	CNY	323,200.00	240,025.63	0.07
CHINA VANKE 'A'	CNY	98,400.00	361,086.89	0.11
CHINA VANKE 'H'	HKD	250,900.00	817,028.53	0.25
CHINA YANGTZE POWER 'A'	CNY	216,200.00	520,987.67	0.16
CHINESE UNIVERSE PUBLISHING & MEDIA GROUP 'A'	CNY	15,500.00	27,063.17	0.01
CHONGGING RURAL COMMERCIAL BANK 'H'	HKD	371,000.00	149,759.17	0.05
CHONGQG ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS 'A'	CNY	13,200.00	122,658.75	0.04
CHONGQING BREWERY 'A'	CNY	4,900.00	32,785.55	0.01
CHONGQING CHANGAN 'A'	CNY	26,900.00	40,523.38	0.01
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP 'A'	CNY	9,900.00	41,672.16	0.01
CITIC GUOAN INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	53,500.00	23,522.53	0.01
CITIC SECURITIES 'A'	CNY	97,600.00	306,299.07	0.09
CITIC SECURITIES 'H'	HKD	342,000.00	619,253.39	0.19
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	22,400.00	376,617.51	0.12
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT 'A'	CNY	71,200.00	19,966.81	0.01
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'A'	CNY	42,200.00	42,044.34	0.01
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'H'	HKD	198,000.00	93,969.77	0.03

China (Fortsetzung)           COSCO SHIPPING HOLDINGS 'A'         CNY         46,300.00         25,837.58         0.           COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'         HKD         329,500.00         86,888.36         0.           CRRC CORPORATION 'A'         CNY         259,400.00         243,455.64         0.           CRRC CORPORATION 'H'         HKD         701,800.00         369,273.98         0.           DALIAN PORT (PDA) COMPANY 'A'         CNY         122,100.00         29,595.10         0.           DATANG INTERNATIONAL POWER         HKD         482,000.00         64,648.07         0.           GENENERATION 'H'         CNY         7,500.00         45,531.57         0.           DHC SOFTWARE 'A'         CNY         25,900.00         45,531.57         0.           DONG-E S-JIAO 'A'         CNY         25,900.00         44,163.23         0.           DONG-E S-JIAO 'A'         CNY         25,900.00         41,63.23         0.           DONG-E S-JIAO 'A'         CNY         20,400.00         21,789.20         0.           DONG-E S-JIAO 'A'         CNY         20,400.00         24,349.45         0.           DONG-ERIA GROUP 'H'         HKD         426,000.00         275,769.34         0. <th>BEZEICHNUNG</th> <th>WÄHRUNG</th> <th>ANZAHL</th> <th>KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)</th> <th>% DES</th>	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'A'   CNY	China (Farbashrung)				ŌGENS
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'  CRRC CORPORATION 'A'  CNY  259,400.00  243,455,64  0.  CRRC CORPORATION 'H'  HKD  701,800.00  369,273.98  0.  DALIAN PORT (FDA) COMPANY 'A'  CNY  122,100.00  29,595.10  0.  DAQIN RAILWAY 'A'  CNY  152,600.00  146,230.88  0.  DATANG INTERNATIONAL POWER  HKD  A82,000.00  64,648.07  0.  DAY  DAWNING INFORMATION INDUSTRY 'A'  CNY  7,500.00  45,531.57  0.  DONGE E-JIAO 'A'  CNY  25,900.00  44,163.23  0.  DONGE E-JIAO 'A'  CNY  20,400.00  21,789.20  DONGFANG ELECTRIC 'A'  CNY  20,400.00  21,789.20  DONGSING SECURITIES 'A'  CNY  15,700.00  24,770.68  0.  DONGSU OPTOELECTRONIC 'A'  CNY  48,200.00  24,770.68  0.  DONGSU OPTOELECTRONIC 'A'  CNY  12,000.00  34,783.45  0.  EVERBRIGHT SECURITIES 'A'  CNY  12,000.00  46,052.83  0.  EVERBRIGHT SECURITIES 'A'  CNY  12,000.00  25,150.17  0.  FIBER HOME TELECOMMUNICATION  CNY  17,350.00  36,360.00  56,627.83  0.  FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'  CNY  27,000.00  28,150.17  0.  FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'  CNY  27,000.00  28,150.17  0.  FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'  CNY  27,000.00  28,160.17  0.  FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'  CNY  27,000.00  28,160.17  0.  FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'  CNY  27,000.00  28,160.17  0.  FOUNDER SECURITIES 'A'  CNY  27,000.00  28,160.17  0.  FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'  CNY  27,000.00  28,160.17  0.  FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'  CNY  29,900.00  30,789.91  0.  FOUNDER SECURITIES 'A'  CNY  40,906.00  51,995.91  0.  FOUNDER SECURITIES 'A'  CNY  57,800.00  66,672.86  0.  FOUNDER SECURITIES 'A'  CNY  57,800.00  67,793.88  0.  FOUNDER SECURITIE		CNV	46 300 00	25 837 58	0.01
CRRC CORPORATION 'A'  CRRC CORPORATION 'A'  CRRC CORPORATION 'H'  HKD  701,800.00  369,273.98  0.  DALIAN PORT (PDA) COMPANY 'A'  CNY  122,100.00  145,230.88  0.  DATANG INTERNATIONAL POWER  HKD  482,000.00  64,648.07  0.  DATANG INTERNATION INDUSTRY 'A'  CNY  7,500.00  45,531.57  0.  DHC SOFTWARE 'A'  CNY  25,900.00  44,163.23  0.  DONG-E E-JIAO 'A'  CNY  20,400.00  24,349.45  0.  DONG-E E-JIAO 'A'  CNY  20,400.00  24,349.45  0.  DONG-ENG MOTOR GROUP 'H'  HKD  482,000.00  275,796.34  0.  DONG-ENG MOTOR GROUP 'H'  HKD  482,000.00  275,796.34  0.  DONG-ENG MOTOR GROUP 'H'  CNY  15,700.00  24,349.45  0.  DONG-ENG MOTOR GROUP 'H'  CNY  15,700.00  24,270.68  0.  DONG-ENG MONEY INFORMATION 'A'  CNY  12,000.00  94,783.45  0.  EVE ENERGY 'A'  CNY  12,000.00  94,783.45  0.  EVERBRIGHT SECURITIES 'A'  CNY  12,000.00  94,783.45  0.  EVERBRIGHT SECURITIES 'A'  CNY  12,000.00  13,749.92  0.  FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'  CNY  173,540.00  10,267.25  0.  FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'  CNY  173,540.00  10,267.25  0.  FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'  CNY  173,540.00  18,980.00  19,995.91  0.  FONDAD CARBON NEW MATERIAL 'A'  CNY  173,540.00  18,980.00  18,146.67  0.  FUNDAD CARBON NEW MATERIAL 'A'  CNY  173,540.00  18,980.00  18,146.67  0.  FUNDAD CARBON NEW MATERIAL 'A'  CNY  173,540.00  18,980.00  18,146.67  0.  FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'  CNY  173,540.00  18,980.00  18,146.67  0.  FUNDAD CARBON NEW MATERIAL 'A'  CNY  173,540.00  18,980.00  18,146.67  0.  FUNDAD CARBON NEW MATERIAL 'A'  CNY  173,540.00  18,980.00  18,146.67  0.  FUNDAD CARBON NEW MATERIAL 'A'  CNY  174,000.00  18,980.00  18,980.73  0.  GEMDALE 'A'  CNY  180.00  37,938.80  0.  GEMDALE 'A'  CNY  180.00  37,938.80  0.  GEM			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		0.01
CRRC CORPORATION 'H'  CNY  DALIAN PORT ('PDA) COMPANY 'A'  CNY  122,100.00  29,595.10  0.  DAGIN RAILWAY 'A'  CNY  152,600.00  146,230.88  0.  DATANG INTERNATIONAL POWER  HKD  A82,000.00  45,531.57  0.  DAWINING INFORMATION INDUSTRY 'A'  CNY  25,900.00  45,531.57  0.  DONG-E E-JIAO 'A'  CNY  CNY  CNY  CNY  CNY  CNY  CNY  CN					0.03
DALIAN PORT (PDA) COMPANY 'A'   CNY			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.08
DAQIN RAILWAY 'A'   CNY					0.11
DATANG INTERNATIONAL POWER   HKD   482,000.00   64,648.07   0.				,	0.01
GENENERATION 'H'			<u> </u>	<u>'</u>	
DAWNING INFORMATION INDUSTRY 'A'   CNY		HKD	482,000.00	64,648.07	0.02
DHC SOFTWARE 'A'		CNV	7 500 00	45 531 57	0.01
DONG-E E-JIAO 'A'   CNY					0.01
DONGFANG ELECTRIC 'A'   CNY			<u> </u>	<u> </u>	0.01
DONGFENG MOTOR GROUP 'H'			•	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.01
DONGXING SECURITIES 'A'         CNY         15,700.00         24,270.68         0.           DONGXU OPTOELECTRONIC 'A'         CNY         48,200.00         20,513.02         0.           EASY MONEY INFORMATION 'A'         CNY         71,400.00         164,409.12         0.           EVE ENERGY 'A'         CNY         12,000.00         94,783.45         0.           EVERBRIGHT SECURITIES 'A'         CNY         36,300.00         56,627.83         0.           FIBERHOME TELECOMMUNICATION         CNY         9,900.00         46,052.83         0.           TECHNOLOGIE 'A'         TINANCIAL STREET HOLDING 'A'         CNY         27,000.00         25,150.17         0.           FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'         CNY         32,700.00         31,749.92         0.           FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'         CNY         173,540.00         100,267.25         0.           FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'         CNY         40,906.00         51,995.91         0.           FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'         CNY         22,378.00         358,840.14         0.           FOUNDER SECURITIES 'A'         CNY         95,800.00         98,146.67         0.           FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'         CNY         43,700.00 <td></td> <td></td> <td><u>'</u></td> <td></td> <td></td>			<u>'</u>		
DONGXU OPTOELECTRONIC 'A'   CNY				<u> </u>	0.09
EASY MONEY INFORMATION 'A'  EVE ENERGY 'A'  CNY  12,000.00  94,783.45  0.  EVERBRIGHT SECURITIES 'A'  CNY  36,300.00  56,627.83  0.  FIBERHOME TELECOMMUNICATION  CNY  9,900.00  46,052.83  0.  TECHNOLOGIE 'A'  FINANCIAL STREET HOLDING 'A'  CNY  27,000.00  25,150.17  0.  FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'  CNY  32,700.00  31,749.92  0.  FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'  CNY  40,906.00  51,995.91  0.  FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'  CNY  95,800.00  98,146.67  0.  FUNDER SECURITIES 'A'  CNY  43,700.00  78,948.72  0.  FULIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'  CNY  10,100.00  32,636.31  0.  FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'  CNY  24,800.00  66,087.43  0.  GANFENG LITHIUM 'A'  CNY  9,900.00  54,130.57  0.  GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'  CNY  234,500.00  66,752.86  0.  GEM 'A'  CNY  57,800.00  89,801.73  0.			<u> </u>	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.01
EVE ENERGY 'A'  EVERBRIGHT SECURITIES 'A'  CNY  36,300.00  56,627.83  0.  FIBERHOME TELECOMMUNICATION  CNY  9,900.00  46,052.83  0.  TECHNOLOGIE 'A'  FINANCIAL STREET HOLDING 'A'  CNY  27,000.00  25,150.17  0.  FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'  CNY  7000.00  100,267.25  0.  FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'  CNY  173,540.00  100,267.25  0.  FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'  CNY  22,378.00  358,840.14  0.  FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'  CNY  43,700.00  78,948.72  0.  FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'  CNY  24,800.00  66,087.43  0.  FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'  HKD  80,800.00  64,130.57  0.  GENT'S NETWORK TECHNOLOGY 'A'  CNY  36,300.00  94,783.45  0.  56,627.83  0.  56,627.83  0.  57,000.00  25,150.17  0.  46,052.83  0.  57,150.17  0.  40,906.00  51,995.91  0.  51,990.90  51,100.00  51,990.90  51,100.00  51,990.90  51,100.00  51,990.90  51,100.00  51,990.90  51,100.00  51,990.90  51,100.00  51,990.90  51,100.00  51,990.90  51,100.00  51,990.90  51,100.00  51,990.90  51,100.00  51,990.90  51,100.00  51,990.90  51,100.00			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u>'</u>	0.01
EVERBRIGHT SECURITIES 'A'  FIBERHOME TELECOMMUNICATION  CNY  9,900.00  46,052.83  0.  TECHNOLOGIE 'A'  FINANCIAL STREET HOLDING 'A'  CNY  7,000.00  25,150.17  CNY  173,540.00  100,267.25  CNY  173,540.00  50,840.14  CNY  FOUNDER SECURITIES 'A'  CNY  22,378.00  358,840.14  CNY  FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'  CNY  43,700.00  78,948.72  CNY  173,540.00  50,995.91  CNY  100,000  100,267.25  CNY  100,000  100,26			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.05
FIBERHOME TELECOMMUNICATION CNY 9,900.00 46,052.83 0. TECHNOLOGIE 'A'  FINANCIAL STREET HOLDING 'A' CNY 27,000.00 25,150.17 0. FIRST CAPITAL SECURITIES 'A' CNY 32,700.00 31,749.92 0. FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A' CNY 173,540.00 100,267.25 0. FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A' CNY 40,906.00 51,995.91 0. FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A' CNY 22,378.00 358,840.14 0. FOUNDER SECURITIES 'A' CNY 95,800.00 98,146.67 0. FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A' CNY 43,700.00 78,948.72 0. FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A' CNY 10,100.00 32,636.31 0. FUJYAO GLASS INDUSTRIES 'A' CNY 24,800.00 66,087.43 0. FUJYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H' HKD 80,800.00 165,268.36 0. GANFENG LITHIUM 'A' CNY 9,900.00 54,130.57 0. G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A' CNY 34,400.00 15,900.40 0. GD POWER DEVELOPMENT 'A' CNY 234,500.00 66,752.86 0. GEM 'A' CNY 57,800.00 37,793.88 0. GEMDALE 'A' CNY 45,099.00 89,801.73 0.			<u> </u>		0.03
TECHNOLOGIE 'A'  FINANCIAL STREET HOLDING 'A'  CNY  27,000.00  25,150.17  0.  FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'  CNY  32,700.00  31,749.92  0.  FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'  CNY  173,540.00  100,267.25  0.  FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'  CNY  40,906.00  51,995.91  0.  FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'  CNY  22,378.00  358,840.14  0.  FOUNDER SECURITIES 'A'  CNY  95,800.00  98,146.67  0.  FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'  CNY  43,700.00  78,948.72  0.  FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'  CNY  10,100.00  32,636.31  0.  FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'  CNY  24,800.00  66,087.43  0.  FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'  HKD  80,800.00  165,268.36  0.  GANFENG LITHIUM 'A'  CNY  9,900.00  54,130.57  0.  G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'  CNY  34,400.00  15,900.40  0.  GD POWER DEVELOPMENT 'A'  CNY  234,500.00  37,793.88  0.  GEMDALE 'A'  CNY  45,099.00  89,801.73  0.			<u> </u>		0.02
FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'  FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'  FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'  FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'  CNY  FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'  CNY  FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'  CNY  FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'  CNY  FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'  CNY  FO	TECHNOLOGIE 'A'	CNY	9,900.00	46,052.83	0.01
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'  FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'  CNY  40,906.00  51,995.91  0.  FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'  CNY  22,378.00  358,840.14  0.  FOUNDER SECURITIES 'A'  CNY  95,800.00  98,146.67  0.  FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'  CNY  43,700.00  78,948.72  0.  FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'  CNY  10,100.00  32,636.31  0.  FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'  CNY  24,800.00  66,087.43  0.  GANFENG LITHIUM 'A'  CNY  9,900.00  54,130.57  0.  G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'  CNY  34,400.00  15,900.40  0.  GD POWER DEVEVLOPMENT 'A'  CNY  234,500.00  37,793.88  0.  GEMDALE 'A'  CNY  45,099.00  89,801.73  0.	FINANCIAL STREET HOLDING 'A'	CNY	27,000.00	25,150.17	0.01
FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'  FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'  FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'  FOUNDER SECURITIES 'A'  CNY  95,800.00  98,146.67  0.7  FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'  CNY  43,700.00  78,948.72  0.7  FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'  CNY  10,100.00  32,636.31  0.7  FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'  CNY  24,800.00  66,087.43  0.7  FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'  HKD  80,800.00  165,268.36  0.7  G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'  CNY  9,900.00  44,517.50  0.7  GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'  CNY  34,400.00  15,900.40  0.7  GEM 'A'  CNY  57,800.00  89,801.73  0.7  GEMDALE 'A'  CNY  45,099.00  89,801.73  0.7	FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'	CNY	32,700.00	31,749.92	0.01
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'  FOUNDER SECURITIES 'A'  CNY  95,800.00  98,146.67  0.  FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'  CNY  43,700.00  78,948.72  0.  FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'  CNY  10,100.00  32,636.31  0.  FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'  CNY  24,800.00  66,087.43  0.  FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'  HKD  80,800.00  165,268.36  0.  GANFENG LITHIUM 'A'  CNY  9,900.00  54,130.57  0.  G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'  CNY  800.00  44,517.50  0.  GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'  CNY  34,400.00  15,900.40  0.  GD POWER DEVEVLOPMENT 'A'  CNY  57,800.00  37,793.88  0.  GEMDALE 'A'  CNY  45,099.00  89,801.73  0.	FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	173,540.00	100,267.25	0.03
FOUNDER SECURITIES 'A'  FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'  CNY  43,700.00  78,948.72  0.  FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'  CNY  10,100.00  32,636.31  0.  FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'  CNY  24,800.00  66,087.43  0.  FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'  HKD  80,800.00  165,268.36  0.  GANFENG LITHIUM 'A'  CNY  9,900.00  54,130.57  0.  GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'  CNY  34,400.00  15,900.40  0.  GD POWER DEVEVLOPMENT 'A'  CNY  234,500.00  37,793.88  0.  GEMDALE 'A'  CNY  45,099.00  89,801.73  0.	FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'	CNY	40,906.00	51,995.91	0.02
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'  FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'  CNY  10,100.00  32,636.31  0.  FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'  CNY  24,800.00  66,087.43  0.  FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'  HKD  80,800.00  165,268.36  0.  GANFENG LITHIUM 'A'  CNY  9,900.00  54,130.57  0.  GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'  CNY  34,400.00  15,900.40  0.  GD POWER DEVEVLOPMENT 'A'  CNY  234,500.00  37,793.88  0.  GEMDALE 'A'  CNY  45,099.00  89,801.73  0.	FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	22,378.00	358,840.14	0.11
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'         CNY         10,100.00         32,636.31         0.00           FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'         CNY         24,800.00         66,087.43         0.00           FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'         HKD         80,800.00         165,268.36         0.00           GANFENG LITHIUM 'A'         CNY         9,900.00         54,130.57         0.00           G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'         CNY         800.00         44,517.50         0.00           GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'         CNY         34,400.00         15,900.40         0.00           GD POWER DEVEVLOPMENT 'A'         CNY         234,500.00         66,752.86         0.00           GEM 'A'         CNY         57,800.00         37,793.88         0.00           GEMDALE 'A'         CNY         45,099.00         89,801.73         0.00	FOUNDER SECURITIES 'A'	CNY	95,800.00	98,146.67	0.03
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'         CNY         10,100.00         32,636.31         0.00           FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'         CNY         24,800.00         66,087.43         0.00           FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'         HKD         80,800.00         165,268.36         0.00           GANFENG LITHIUM 'A'         CNY         9,900.00         54,130.57         0.00           G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'         CNY         800.00         44,517.50         0.00           GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'         CNY         34,400.00         15,900.40         0.00           GD POWER DEVEVLOPMENT 'A'         CNY         234,500.00         66,752.86         0.00           GEM 'A'         CNY         57,800.00         37,793.88         0.00           GEMDALE 'A'         CNY         45,099.00         89,801.73         0.00	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'	CNY	43,700.00	78,948.72	0.02
FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'         CNY         24,800.00         66,087.43         0.00           FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'         HKD         80,800.00         165,268.36         0.00           GANFENG LITHIUM 'A'         CNY         9,900.00         54,130.57         0.00           G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'         CNY         800.00         44,517.50         0.00           GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'         CNY         34,400.00         15,900.40         0.00           GD POWER DEVEVLOPMENT 'A'         CNY         234,500.00         66,752.86         0.00           GEM 'A'         CNY         57,800.00         37,793.88         0.00           GEMDALE 'A'         CNY         45,099.00         89,801.73         0.00	FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'	CNY	10,100.00		0.01
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'         HKD         80,800.00         165,268.36         0.00           GANFENG LITHIUM 'A'         CNY         9,900.00         54,130.57         0.00           G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'         CNY         800.00         44,517.50         0.00           GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'         CNY         34,400.00         15,900.40         0.00           GD POWER DEVEVLOPMENT 'A'         CNY         234,500.00         66,752.86         0.00           GEM 'A'         CNY         57,800.00         37,793.88         0.00           GEMDALE 'A'         CNY         45,099.00         89,801.73         0.00	FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'		<u>'</u>	<u> </u>	0.02
GANFENG LITHIUM 'A'         CNY         9,900.00         54,130.57         0.00           G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'         CNY         800.00         44,517.50         0.00           GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'         CNY         34,400.00         15,900.40         0.00           GD POWER DEVEVLOPMENT 'A'         CNY         234,500.00         66,752.86         0.00           GEM 'A'         CNY         57,800.00         37,793.88         0.00           GEMDALE 'A'         CNY         45,099.00         89,801.73         0.00			<u> </u>		0.05
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'         CNY         800.00         44,517.50         0.00           GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'         CNY         34,400.00         15,900.40         0.00           GD POWER DEVEVLOPMENT 'A'         CNY         234,500.00         66,752.86         0.00           GEM 'A'         CNY         57,800.00         37,793.88         0.00           GEMDALE 'A'         CNY         45,099.00         89,801.73         0.00			<u> </u>		0.02
GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'         CNY         34,400.00         15,900.40         0.00           GD POWER DEVEVLOPMENT 'A'         CNY         234,500.00         66,752.86         0.00           GEM 'A'         CNY         57,800.00         37,793.88         0.00           GEMDALE 'A'         CNY         45,099.00         89,801.73         0.00			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	0.01
GD POWER DEVEVLOPMENT 'A'         CNY         234,500.00         66,752.86         0.00           GEM 'A'         CNY         57,800.00         37,793.88         0.00           GEMDALE 'A'         CNY         45,099.00         89,801.73         0.00					0.00
GEM 'A'         CNY         57,800.00         37,793.88         0.           GEMDALE 'A'         CNY         45,099.00         89,801.73         0.			<u> </u>		0.02
GEMDALE 'A' CNY 45,099.00 89,801.73 0.					0.02
			<u> </u>		0.01
	GF SECURITIES 'A'	CNY	<u> </u>	130,707.02	0.03
			<u> </u>	<u>'</u>	
					0.07
			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u></u>	0.01
					0.04
<u> </u>			<u>'</u>	<u> </u>	0.03
			<u> </u>	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.03
				<u> </u>	0.01
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			<u> </u>	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.10
			<u> </u>		0.07
GREELAND HOLDINGS 'A' CNY 104,300.00 80,986.30 0.	GREELAND HOLDINGS 'A'	CNY	104,300.00	80,986.30	0.03
GRG BANKING EQUIPMENT 'A' CNY 29,800.00 37,039.11 0.	GRG BANKING EQUIPMENT 'A'	CNY	29,800.00	37,039.11	0.01
GUANGDONG HAID GROUP 'A' CNY 16,000.00 83,673.24 0.	GUANGDONG HAID GROUP 'A'	CNY	16,000.00	83,673.24	0.03

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
China (Fortsetzung)				
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING 'A'	CNY	27,900.00	27,679.13	0.01
GUANGHUI ENERGY 'A'	CNY	57,100.00	20,599.26	0.01
GUANGSHEN RAILWAY 'A'	CNY	65,800.00	21,883.34	0.01
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP 'A'	CNY	19,100.00	28,961.52	0.01
GUANGZHOU AUTOMOBILE 'H'	HKD	501,871.00	495,788.04	0.15
GUANGZHOU BAIYUN INTL AIRPORT 'A'	CNY	29,600.00	52,599.60	0.02
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	16,600.00	73,898.11	0.02
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS 'A'	CNY	4,700.00	37,315.59	0.01
GUANGZHOU R&H PROPERTIES 'H'	HKD	202,800.00	257,358.33	0.08
GUANZHOU HAIGE COMMUNICATIONS 'A'	CNY	22,200.00	35,320.15	0.01
GUIZHOU BAILING 'A'	CNY	26,300.00	30,872.83	0.01
GUOSEN SECURITIES 'A'	CNY	44,100.00	69,541.54	0.02
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'A'	CNY	81,300.00	186,517.93	0.06
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'H' 144A/S	HKD	113,400.00	164,674.60	0.05
GUOXUAN HIGH-TECH 'A'	CNY	9,500.00	23,655.70	0.01
GUOYUAN SECURITIES 'A'	CNY	20,297.00	23,969.09	0.01
HAIER SMART HOME 'A'	CNY	65,700.00	132,396.67	0.04
HAITONG SECURITIES 'A'	CNY	95,600.00	173,519.95	0.05
HAITONG SECURITIES 'H'	HKD	497,200.00	446,288.34	0.14
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	96,400.00	373,309.82	0.12
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES 'A'	CNY	13,800.00	55,035.28	0.02
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	16,200.00	33,216.48	0.01
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	8,200.00	73,470.00	0.02
HBIS COMPANY 'A'	CNY	159,500.00	48,100.56	0.01
HEFEI MEYER OPTOELECTRONIC 'A'	CNY	6,700.00	35,038.17	0.01
HEILONGJIANG AGRICULTURE 'A'	CNY	26,500.00	60,348.00	0.02
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT &	CNY	32,315.00	172,955.66	0.05
DEVELOPMENT A	0111	02,010.00	172,300.00	0.00
HENGLI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	61,900.00	105,635.63	0.03
HENGTONG OPTIC ELECTRIC 'A'	CNY	21,660.00	50,516.37	0.02
HENGYI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	35,400.00	58,715.85	0.02
HITHINK ROYALFLUSH 'A'	CNY	6,200.00	95,216.92	0.03
HLA 'A'	CNY	24,500.00	22,130.93	0.01
HOLITECH 'A'	CNY	52,600.00	41,954.43	0.01
HONGFA TECHNOGY 'A'	CNY	8,300.00	31,358.16	0.01
HUA XIA BANK 'A'	CNY	147,100.00	134,948.89	0.04
HUAAN SECURITIES 'A'	CNY	33,800.00	37,485.83	0.01
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	65,497.00	31,750.86	0.01
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	270,000.00	79,043.25	0.02
HUADONG MEDICINE 'A'	CNY	21,020.00	51,511.94	0.02
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING 'A'	CNY	14,200.00	92,049.58	0.03
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	66,300.00	43,725.52	0.01
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	596,000.00	215,218.43	0.01
HUATAI SECURITIES 'A'	CNY	69,400.00	168,214.55	0.07
HUATAI SECURITIES 'H'	HKD	269,800.00	393,183.75	0.03
HUAXI SECURITIES 'A'	CNY	22,000.00	33,327.81	0.12
HUAXIN CEMENT 'A'	CNY	12,100.00	40,684.73	0.01
TIUANIN CEWENT A	CIVI	12,100.00	40,004.73	0.01

China (Fortsetzung)	BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTICAL 'A'  HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL 'A'  CNY  51,900.00  25,890.85  .0.1  HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL 'A'  CNY  11,0800.00  32,721.85  .0.1  HUNAN VALIN STEEL 'A'  CNY  55,000.00  30,615.08  .0.1  HUNAN VALIN STEEL 'A'  CNY  8,780.00  108,510.00  .0.3  HYTERA COMMUNICATIONS 'A'  CNY  28,200.00  23,883.57  .0.1  IFLYTEK 'A'  CNY  26,200.00  127,489.24  .0.0  INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  24,400.00  31,943.40  .0.01  INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  23,700.00  405,319.73  .0.13  INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  203,700.00  455,303.77  .1.4  INDUSTRIAL SANK 'A'  CNY  203,700.00  455,303.77  .1.4  INDUSTRIAL BANK 'A'  CNY  SOUND SANG SANG SANG SANG SANG SANG SANG SANG	China (Fortsetzung)				
HUBEI ENERGY GROUP 'A'  HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL 'A'  CNY  10,800.00  32,721.85  .0.01  HUBAI JUMPCAN PHARMACEUTICAL 'A'  CNY  10,800.00  32,721.85  .0.01  HUBAI VALIN STEEL 'A'  CNY  8,780.00  108,510.00  .0.03  HYTERA COMMUNICATIONS 'A'  CNY  28,200.00  23,883.57  .0.01  FILYTEK 'A'  CNY  26,200.00  127,489.24  .0.01  INDUSTRIAL SCOMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  26,200.00  31,943.40  .0.01  INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY  203,700.00  465,030.77  .0.14  INDUSTRIAL SECURITIES 'A'  CNY  203,700.00  465,030.77  .0.14  INDUSTRIAL SECURITIES 'A'  CNY  203,700.00  465,030.77  .0.14  INDUSTRIAL SECURITIES 'A'  CNY  203,700.00  203,883.67  .0.10  INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'  CNY  512,300.00  204,830.00  10,830.00  INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'  CNY  46,200.00  21,820.20  .0.01  INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'  CNY  46,200.00  21,820.20  .0.01  INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'  CNY  46,200.00  21,820.20  .0.01  INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'  CNY  46,200.00  251,592.56  .0.81  INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'  CNY  46,200.00  251,592.56  .0.81  INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'  CNY  3,200.00  41,757.70  .0.01  JAFRON BIOMED 'A'  CNY  3,200.00  41,757.70  .0.01  JAFRON BIOMED 'A'  CNY  3,000.00  40,751.70  .0.01  JARSOU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL  CNY  30,100.00  206,263.04  .0.06  JANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL  CNY  30,100.00  40,000  40	HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	37,200.00	112,289.22	0.03
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL 'A'	HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	40,300.00	34,017.90	0.01
HUNDS UN TECHNOLOGIES 'A'   CNY   55,000.00   30,615.08   0.01     HUNDS UN TECHNOLOGIES 'A'   CNY   8,780.00   108,510.00   0.03     HYTERA COMMUNICATIONS 'A'   CNY   28,200.00   23,883.57   0.01     IFLYTEK 'A'   CNY   26,200.00   127,489.24   0.04     MFIRST MACHINERY GROUP 'A'   CNY   26,200.00   127,489.24   0.04     MFIRST MACHINERY GROUP 'A'   CNY   24,400.00   31,943.40   0.01     INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'   CNY   551,000.00   405,319.73   0.13     INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF HKD   11,074,815.00   7,455,592.46   2.30     CHINA 'H'   CNY   203,700.00   465,030.77   0.14     INDUSTRIAL BANK 'A'   CNY   203,700.00   465,030.77   0.14     INDUSTRIAL BANK 'A'   CNY   89,900.00   79,813.41   0.02     INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'   CNY   51,2300.00   82,300.95   0.03     INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'   CNY   63,200.00   21,820.20   0.01     INNER MONGOLIA YILLI INDUSTRY 'A'   CNY   97,900.00   35,594.10   0.01     INNER MONGOLIA YILLI INDUSTRY 'A'   CNY   61,500.00   251,592.56   0.08     INNER MONGOLIA YILLI INDUSTRY 'A'   CNY   18,816.00   102,085.41   0.03     INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'   CNY   3,200.00   44,757.70   0.01     JOCOM 'A' ADR -SPONS   USD   125,400.00   5,64,906.00   1.56     JIANGSU EXPRESSWAY 'H'   HKD   192,000.00   29,267.88   0.01     JIANGSU EXPRESSWAY 'H'   HKD   192,000.00   206,263.04   0.06     JIANGSU EXPRESSWAY 'H'   HKD   192,000.00   36,757.05   0.01     JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'   CNY   11,000.00   94,015.43   0.03     JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'   CNY   14,400.00   66,431.28   0.02     JIANGSU SU YANGHE BREWERY 'A'   CNY   14,600.00   66,431.28   0.02     JIANGSU JUNZHE MEDICINE 'A'   CNY   14,600.00   39,757.05   0.01     JIANGSU JUNZHE MEDICINE 'A'   CNY   14,600.00   36,757.05   0.01     JIANGSU JUNZHE MEDICINE 'A'	HUBEI ENERGY GROUP 'A'	CNY	51,900.00	25,890.85	0.01
HUNDSUN TECHNOLOGIES (A' CNY 8,780.00 108,510.00 0.03 HYTERA COMMUNICATIONS (A' CNY 28,200.00 23,883.57 0.01 IFLYTEK (A' CNY 28,200.00 127,489.24 0.04 IM FIRST MACHINERY GROUP (A' CNY 24,400.00 31,943.40 0.01 IMDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA (A' CNY 551,000.00 405,319.73 0.13 INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA (A' CNY 551,000.00 405,319.73 0.13 INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA (A' CNY 203,700.00 465,030.77 0.14 INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA (A' CNY 203,700.00 465,030.77 0.14 INDUSTRIAL BANK (A' CNY 203,700.00 465,030.77 0.14 INDUSTRIAL SECURITIES (A' CNY 203,700.00 465,030.77 0.14 INDUSTRIAL SECURITIES (A' CNY 38,900.00 79,813.41 0.02 INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. (A' CNY 512,300.00 82,300.95 0.03 INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. (A' CNY 512,300.00 82,300.95 0.03 INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. (A' CNY 512,300.00 21,820.20 0.01 INNER MONGOLIA MENGIDIAN HUNARNG (A' CNY 63,200.00 21,820.20 0.01 INNER MONGOLIA WILDIAN HUNDUSTRY (A' CNY 61,500.00 251,592.56 0.08 INNER MONGOLIA WILDIAN HUNDUSTRY (A' CNY 61,500.00 251,592.56 0.08 INNER MONGOLIA WILDIAN HUNDUSTRY (A' CNY 61,500.00 133,975.80 0.04 INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY (A' CNY 18,816.00 102,085.41 0.03 IAFRON BIOMED (A' CNY 3,200.00 41,757.70 0.01 ID.COM (A' ADR -SPONS USD 125,400.00 5,064,906.00 1.56 INDUSTRY (A' CNY 3,200.00 41,757.70 0.01 ID.COM (A' ADR -SPONS USD 125,400.00 5,064,906.00 1.56 INDUSTRY (A' CNY 11,000.00 94,015.43 0.03 0.03 IN	HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	10,800.00	32,721.85	0.01
HYTERA COMMUNICATIONS 'A'  CNY 28,200.00 123,883.57 0.01  FILYTEK 'A'  CNY 26,200.00 127,489.24 0.04  INFIRST MACHINERY GROUP 'A'  CNY 24,400.00 31,943.40 0.01  INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'  CNY 551,000.00 405,319.73 0.13  INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF HKD 11,074,815.00 7,455,592.46 2.30  CHINA 'H'  INDUSTRIAL BANK 'A'  CNY 203,700.00 465,030.77 0.14  INDUSTRIAL BANK 'A'  CNY 89,900.00 79,813.41 0.02  INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'  CNY 89,900.00 79,813.41 0.02  INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'  CNY 63,200.00 21,820.20 0.01  INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'  CNY 97,900.00 35,594.10 0.01  INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'  USD 205,880.00 133,975.80 0.04  INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'  CNY 3,200.00 41,757.70 0.01  INSPUR BLOOD 'A'  INSPUR BLOO	HUNAN VALIN STEEL 'A'	CNY	55,000.00	30,615.08	0.01
IFLYTEK 'A'	HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	8,780.00	108,510.00	0.03
M FIRST MACHINERY GROUP 'A'	HYTERA COMMUNICATIONS 'A'	CNY	28,200.00	23,883.57	0.01
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	IFLYTEK 'A'	CNY	26,200.00	127,489.24	0.04
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHY	IM FIRST MACHINERY GROUP 'A'	CNY	24,400.00	31,943.40	0.01
CHINA'H' INDUSTRIAL BANK 'A' INDUSTRIAL SECURITIES 'A' CNY 88,900.00 79,813.41 0.02 INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A' CNY 512,300.00 82,300.95 0.03 INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A' CNY 63,200.00 21,820.20 0.01 INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A' CNY 63,200.00 21,820.20 0.01 INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A' CNY 61,500.00 251,592.56 0.08 INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A' CNY 61,500.00 251,592.56 0.08 INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B' USD 205,800.00 133,975.80 0.04 INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A' CNY 3,200.00 41,757.70 0.01 JAFRON BIOMED 'A' CNY 3,200.00 41,757.70 0.01 JIANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL CNY 30,100.00 29,267.88 0.01 JIANGSU EXPRESSWAY 'H' HKD 192,000.00 206,263.04 0.06 JIANGSU EXPRESSWAY 'H' HKD 192,000.00 206,263.04 0.06 JIANGSU EXPRESSWAY 'H' CNY 45,056.00 575,884.73 0.18 JIANGSU EXPRESSWAY 'H' CNY 11,000.00 94,015.43 0.03 JIANGSU HENGRUI MEDICINE 'A' CNY 14,400.00 65,030.08 0.02 JIANGSU YANGHE BREWERY 'A' CNY 14,400.00 168,428.75 0.05 JIANGSU JHONGTHAN CONSTRUCTION GROUP 'A' CNY 13,000.00 39,757.05 0.01 JIANGSU JHONGTHAN TECHNOLOGY 'A' CNY 16,300.00 39,757.05 0.01 JIANGSU JHONGTHAN TECHNOLOGY 'A' CNY 16,300.00 34,773.66 0.01 JIANGSU JHONGTHAN TECHNOLOGY 'A' CNY 16,300.00 36,715.01 0.01 JIANGSU CHOPER 'H' HKD 186,000.00 36,715.01 0.01 JIANGSU CHOPER 'H' HKD 186,000.00 36,715.01 0.01 JIANGSU CHONGTHAN TECHNOLOGY 'A' CNY 16,300.00 36,715.01 0.01 JIANGSU CHONGTHAN TECHNOLOGY 'A' CNY 16,300.00 36,771.50 0.01 JIANGSU CHONGTHAN TECHNOLOGY 'A' CNY 16,300.00 36,773.66 0.01 JIANGSU CHONGTHAN TECHNOLOGY 'A' CNY 16,300.00 36,	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	551,000.00	405,319.73	0.13
INDUSTRIAL SECURITIES 'A'		HKD	11,074,815.00	7,455,592.46	2.30
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'	INDUSTRIAL BANK 'A'	CNY	203,700.00	465,030.77	0.14
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'	INDUSTRIAL SECURITIES 'A'	CNY	89,900.00	79,813.41	0.02
INNER MONGOLIA MENGDIAN HUANENG 'A'	INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'	CNY	512,300.00	82,300.95	0.03
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'	CNY	63,200.00	21,820.20	0.01
INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'	INNER MONGOLIA MENGDIAN HUANENG 'A'	CNY	97,900.00	35,594.10	0.01
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'   CNY	INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	CNY	61,500.00	251,592.56	0.08
JAFRON BIOMED 'A'   CNY   3,200.00   41,757.70   0.01     JD.COM 'A' ADR -SPONS   USD   125,400.00   5,064,906.00   1.56     JIANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL   CNY   30,100.00   29,267.88   0.01     BANK 'A'   JIANGSU EXPRESSWAY 'H'   HKD   192,000.00   206,263.04   0.06     JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'   CNY   11,000.00   94,015.43   0.03     JIANGSU HENGRUI MEDICINE 'A'   CNY   45,056.00   575,884.73   0.18     JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'   CNY   16,800.00   66,431.28   0.02     JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'   CNY   14,400.00   168,428.75   0.05     JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'   CNY   4,300.00   39,757.05   0.01     JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'   CNY   12,100.00   65,000.08   0.02     JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'   CNY   30,400.00   42,411.58   0.01     JIANGSU ZHONGNAN TECHNOLOGY 'A'   CNY   16,300.00   28,620.77   0.01     JIANGSI COPPER 'A'   CNY   16,300.00   28,620.77   0.01     JIANGSI COPPER 'A'   CNY   33,000.00   35,715.01   0.01     JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'   CNY   33,000.00   80,591.30   0.02     JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'   CNY   16,000.00   35,715.01   0.01     JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'   CNY   12,500.00   10,463.38   0.00     JINKE PROPERTIES GROUP 'A'   CNY   45,800.00   52,472.49   0.02     JINYUB IO TECHNOLOGY 'A'   CNY   45,800.00   52,472.49   0.02     JINYUB IO TECHNOLOGY 'A'   CNY   23,800.00   36,993.02   0.01     JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'   CNY   24,300.00   36,993.02   0.01     JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'   CNY   23,800.00   57,653.87   0.02     JONLEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL   CNY   10,600.00   67,398.56   0.02     JOULEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL   CNY   5,700.00   39,560.04   0.01     JUEWEI FOOD 'A'   CNY   5,700.00	INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'	USD	205,800.00	133,975.80	0.04
JD.COM 'A' ADR -SPONS	INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	18,816.00	102,085.41	0.03
JIANGSU CHANGSHU RURAL COMMERCIAL   CNY   30,100.00   29,267.88   0.01	JAFRON BIOMED 'A'	CNY	3,200.00	41,757.70	0.01
BANK 'A'  JIANGSU EXPRESSWAY 'H'  HKD  192,000.00  206,263.04  0.06  JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'  CNY  11,000.00  94,015.43  0.03  JIANGSU HENGRUI MEDICINE 'A'  CNY  45,056.00  575,884.73  0.18  JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'  CNY  16,800.00  66,431.28  0.02  JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'  CNY  14,400.00  168,428.75  0.05  JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'  CNY  4,300.00  39,757.05  0.01  JIANGSU YUVUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'  CNY  12,100.00  65,000.08  0.02  JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'  CNY  31,000.00  34,773.66  0.01  JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'  CNY  16,300.00  28,620.77  0.01  JIANGXI COPPER 'A'  CNY  16,300.00  167,433.96  0.05  JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'  CNY  33,000.00  80,591.30  0.02  JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'  CNY  12,500.00  10,463.38  0.00  JINVE PROPERTIES GROUP 'A'  CNY  45,800.00  52,472.49  0.02  JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'  CNY  24,300.00  38,592.76  0.01  JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'  CNY  24,300.00  38,592.76  0.01  JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'  CNY  24,300.00  38,592.76  0.01  JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'  CNY  24,300.00  36,993.02  0.01  JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'  CNY  24,300.00  37,653.87  0.02  JONAEH H-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL  CNY  5,700.00  39,560.04  0.01	JD.COM 'A' ADR -SPONS	USD	125,400.00	5,064,906.00	1.56
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'   CNY   11,000.00   94,015.43   0.03		CNY	30,100.00	29,267.88	0.01
JIANGSU HENGRUI MEDICINE 'A'   CNY   45,056.00   575,884.73   0.18	JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	192,000.00	206,263.04	0.06
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'  JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'  CNY  JIA,400.00  168,428.75  0.05  JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'  CNY  JIA,400.00  39,757.05  0.01  JIANGSU YANGNON CHEMICAL EQUIP.& S 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'  CNY  JIANGSU COPPER 'A'  CNY  JIANGSU COPPER 'A'  CNY  JIANGSU ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'  CNY  JIANGSU ZHONGON  JIANGOU JA,433.96  O.01  JIANGSU ZHONGON  JIANGSU ZHONGON  JIANGSU ZHONGON  JIANGOU JA,433.96  O.02  JIANGSU ZHONGON  JIANGOU JA,433.96  O.03  JIANGOU JA,433.96  O.04  JIANGSU ZHONGON  JIANGSU	JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'	CNY	11,000.00	94,015.43	0.03
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'   CNY	JIANGSU HENGRUI MEDICINE 'A'	CNY	45,056.00	575,884.73	0.18
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'   CNY	JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'	CNY	16,800.00	66,431.28	0.02
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'         CNY         12,100.00         65,000.08         0.02           JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'         CNY         31,000.00         34,773.66         0.01           JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'         CNY         30,400.00         42,411.58         0.01           JIANGXI COPPER 'A'         CNY         16,300.00         28,620.77         0.01           JIANGXI COPPER 'H'         HKD         186,000.00         167,433.96         0.05           JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'         CNY         33,000.00         80,591.30         0.02           JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         16,000.00         35,715.01         0.01           JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'         CNY         12,500.00         10,463.38         0.00           JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'         CNY         45,800.00         52,472.49         0.02           JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'         CNY         12,700.00         36,993.02         0.01           JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         24,300.00         38,592.76         0.01           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         23,800.00         57,653.87         0.02           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL         CNY	JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY		168,428.75	0.05
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'   CNY   31,000.00   34,773.66   0.01     JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'   CNY   30,400.00   42,411.58   0.01     JIANGXI COPPER 'A'   CNY   16,300.00   28,620.77   0.01     JIANGXI COPPER 'H'   HKD   186,000.00   167,433.96   0.05     JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'   CNY   33,000.00   80,591.30   0.02     JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'   CNY   16,000.00   35,715.01   0.01     JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'   CNY   12,500.00   10,463.38   0.00     JINKE PROPERTIES GROUP 'A'   CNY   45,800.00   52,472.49   0.02     JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'   CNY   12,700.00   36,993.02   0.01     JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'   CNY   24,300.00   38,592.76   0.01     JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'   CNY   23,800.00   57,653.87   0.02     JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL   CNY   10,600.00   67,398.56   0.02     HOLDING 'A'   JUEWEI FOOD 'A'   CNY   5,700.00   39,560.04   0.01	JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'	CNY	4,300.00	39,757.05	0.01
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'         CNY         30,400.00         42,411.58         0.01           JIANGXI COPPER 'A'         CNY         16,300.00         28,620.77         0.01           JIANGXI COPPER 'H'         HKD         186,000.00         167,433.96         0.05           JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'         CNY         33,000.00         80,591.30         0.02           JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         16,000.00         35,715.01         0.01           JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'         CNY         12,500.00         10,463.38         0.00           JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'         CNY         45,800.00         52,472.49         0.02           JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         12,700.00         36,993.02         0.01           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         24,300.00         38,592.76         0.01           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL CNY         CNY         10,600.00         67,398.56         0.02           HOLDING 'A'         CNY         5,700.00         39,560.04         0.01	JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'	CNY	12,100.00	65,000.08	0.02
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'         CNY         30,400.00         42,411.58         0.01           JIANGXI COPPER 'A'         CNY         16,300.00         28,620.77         0.01           JIANGXI COPPER 'H'         HKD         186,000.00         167,433.96         0.05           JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'         CNY         33,000.00         80,591.30         0.02           JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         16,000.00         35,715.01         0.01           JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'         CNY         12,500.00         10,463.38         0.00           JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'         CNY         45,800.00         52,472.49         0.02           JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         12,700.00         36,993.02         0.01           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         24,300.00         38,592.76         0.01           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL CNY         CNY         10,600.00         67,398.56         0.02           HOLDING 'A'         CNY         5,700.00         39,560.04         0.01	JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCTION GROUP 'A'	CNY	31,000.00	34,773.66	0.01
JIANGXI COPPER 'H'	JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	30,400.00		0.01
JIANGXI COPPER 'H'	JIANGXI COPPER 'A'	CNY	16,300.00	28,620.77	0.01
JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'   CNY   33,000.00   80,591.30   0.02     JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'   CNY   16,000.00   35,715.01   0.01     JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'   CNY   12,500.00   10,463.38   0.00     JINKE PROPERTIES GROUP 'A'   CNY   45,800.00   52,472.49   0.02     JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'   CNY   12,700.00   36,993.02   0.01     JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'   CNY   24,300.00   38,592.76   0.01     JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'   CNY   23,800.00   57,653.87   0.02     JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL   CNY   10,600.00   67,398.56   0.02     HOLDING 'A'   CNY   5,700.00   39,560.04   0.01     JUEWEI FOOD 'A'   CNY   5,700.00   39,560.04   0.01     CNY   5,700.00   39,560.04   0.01	JIANGXI COPPER 'H'	HKD			0.05
JILIN AODONG PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         16,000.00         35,715.01         0.01           JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'         CNY         12,500.00         10,463.38         0.00           JINKE PROPERTIES GROUP 'A'         CNY         45,800.00         52,472.49         0.02           JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'         CNY         12,700.00         36,993.02         0.01           JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         24,300.00         38,592.76         0.01           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         23,800.00         57,653.87         0.02           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'         CNY         10,600.00         67,398.56         0.02           HOLDING 'A'         CNY         5,700.00         39,560.04         0.01	JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY 'A'	CNY	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	
JINDUICHENG MOLYBDENUM 'A'         CNY         12,500.00         10,463.38         0.00           JINKE PROPERTIES GROUP 'A'         CNY         45,800.00         52,472.49         0.02           JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'         CNY         12,700.00         36,993.02         0.01           JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         24,300.00         38,592.76         0.01           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         23,800.00         57,653.87         0.02           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'         CNY         10,600.00         67,398.56         0.02           HOLDING 'A'         CNY         5,700.00         39,560.04         0.01			<u> </u>	<u> </u>	
JINKE PROPERTIES GROUP 'A'         CNY         45,800.00         52,472.49         0.02           JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'         CNY         12,700.00         36,993.02         0.01           JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         24,300.00         38,592.76         0.01           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         23,800.00         57,653.87         0.02           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'         CNY         10,600.00         67,398.56         0.02           HOLDING 'A'         CNY         5,700.00         39,560.04         0.01			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	
JINYU BIO TECHNOLOGY 'A'         CNY         12,700.00         36,993.02         0.01           JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         24,300.00         38,592.76         0.01           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         23,800.00         57,653.87         0.02           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'         CNY         10,600.00         67,398.56         0.02           HOLDING 'A'         CNY         5,700.00         39,560.04         0.01			•		
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'         CNY         24,300.00         38,592.76         0.01           JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         23,800.00         57,653.87         0.02           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'         CNY         10,600.00         67,398.56         0.02           HOLDING 'A'         CNY         5,700.00         39,560.04         0.01			<u> </u>	<u> </u>	
JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'         CNY         23,800.00         57,653.87         0.02           JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'         CNY         10,600.00         67,398.56         0.02           JUEWEI FOOD 'A'         CNY         5,700.00         39,560.04         0.01			<u> </u>	<u> </u>	
JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL         CNY         10,600.00         67,398.56         0.02           HOLDING 'A'         CNY         5,700.00         39,560.04         0.01			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	
JUEWEI FOOD 'A' CNY 5,700.00 39,560.04 0.01	JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
		CNY	5.700.00	39.560.04	0.01
				•	

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
China (Fortsetzung)				
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	12,789.00	1,931,999.54	0.60
LBX PHARMACY CHAIN J.S. 'A'	CNY	3,600.00	38,606.71	0.01
LEGEND HOLDINGS 'H'	HKD	69,800.00	84,167.07	0.03
LENS TECHNOLOGY 'A'	CNY	29,800.00	60,514.00	0.02
LEPU MEDICAL TECH. (BEIJING) 'A'	CNY	15,400.00	85,657.13	0.03
LEYARD OPTOELEC 'A'	CNY	37,900.00	33,487.47	0.01
LIAONING CHENG DA 'A'	CNY	16,600.00	42,341.12	0.01
LINGYI ITECH (GUANDONG) 'A'	CNY	69,300.00	80,665.70	0.02
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	7,800.00	42,780.23	0.01
LOMON BILLIONS GROUP 'A'	CNY	18,900.00	38,299.79	0.01
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	37,106.00	129,470.38	0.04
LUXI CHEMICAL 'A'	CNY	26,900.00	30,667.36	0.01
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY 'A'	CNY	50,491.00	271,659.90	0.08
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	14,700.00	148,964.32	0.05
MAANSHAN IRON & STEEL 'A'	CNY	91,700.00	32,823.03	0.01
MAANSHAN IRON & STEEL 'H'	HKD	194,000.00	61,547.73	0.02
MANGO EXCELLENT 'A'	CNY	15,900.00	98,140.19	0.03
MEINIAN ONEHEALTH 'A'	CNY	48,962.00	78,657.41	0.02
METALLURGICAL 'A'	CNY	218,200.00	81,177.25	0.03
METALLURGICAL CORP. OF CHINA 'H'	HKD	580,000.00	100,232.36	0.03
MOMO 'A' ADR -SPONS-	USD	26,200.00	557,798.00	0.17
MUYUAN FOODS 'A'	CNY	21,420.00	345,621.38	0.11
NANJI E-COMMERCE 'A'	CNY	24,200.00	39,218.31	0.01
NANJING IRON & STEEL 'A'	CNY	75,200.00	33,699.28	0.01
NANJING KING-FRIEND 'A'	CNY	6,300.00	43,005.14	0.01
NANJING SECURITIES 'A'	CNY	32,100.00	70,567.59	0.02
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	51,400.00	145,228.93	0.04
NAURA TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,100.00	67,657.57	0.02
NAVINFO 'A'	CNY	21,200.00	42,542.35	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	22,300.00	126,675.70	0.04
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'H'	HKD	144,000.00	437,349.45	0.14
NEW HOPE LIUHE 'A'	CNY	42,300.00	170,304.55	0.05
NEWLAND DIGITAL 'A'	CNY	16,100.00	35,938.23	0.01
NINESTAR 'A'	CNY	8,400.00	31,925.37	0.01
NINGBO JOYSON ELECTRONIC 'A'	CNY	17,100.00	46,050.30	0.01
NINGBO PORT 'A'	CNY	78,000.00	38,581.35	0.01
NORTHEAST SECURITIES 'A'	CNY	31,200.00	36,712.73	0.01
OCEANWIDE HOLDINGS 'A'	CNY	33,300.00	18,629.89	0.01
OFFSHORE OIL ENGINEERING 'A'	CNY	41,100.00	27,511.30	0.01
OFILM GROUP 'A'	CNY	21,900.00	42,434.83	0.01
OPPEIN HOME GROUP 'A'	CNY	2,400.00	31,521.20	0.01
ORIENT SECURITIES 'A'	CNY	77,500.00	99,275.31	0.01
ORIENTAL PEARL GROUP 'A'	CNY	30,690.00	38,577.79	0.03
OVCTEK CHINA 'A'	CNY	4,600.00	34,609.35	0.01
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM &	CNY	90,700.00	28,119.37	0.01
RESOURCES 'A'	OITI	50,700.00	20,113.37	0.01
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	1,448,000.00	448,182.59	0.14
PERFECT WORLD 'A'	CNY	15,700.00	104,516.58	0.03
		- /	. /	

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DES NETTOVERM ÖGENS			
China (Fortsetzung)					
PETROCHINA 'A'	CNY	136,200.00	88,673.68	0.03	
PETROCHINA 'H'	HKD	3,622,000.00	1,223,840.76	0.38	
PICC HOLDING 'A'	CNY	50,000.00	44,460.57	0.01	
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	1,175,933.00	1,101,017.89	0.34	
PING AN BANK 'A'	CNY	201,400.00	367,256.41	0.11	
PING AN INSURANCE 'A'	CNY	111,300.00	1,084,583.50	0.33	
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	948,000.00	9,218,385.38	2.85	
POLY DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	122,200.00	261,752.26	0.08	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 'H' 144A/S	HKD	1,343,000.00	822,706.26	0.25	
POWER CONSTRUCTION CHINA 'A'	CNY	100,700.00	57,188.69	0.02	
RISESUN REAL ESTATE DEVELOPMENT 'A'	CNY	51,500.00	56,753.11	0.02	
RONGSHENG PETRO CHEMICAL 'A'	CNY	44,600.00	65,993.29	0.02	
S.F. HOLDING 'A'	CNY	16,000.00	106,400.97	0.03	
SAIC MOTOR 'A'	CNY	81,400.00	241,808.00	0.07	
SANAN OPTOELECTRONICS 'A'	CNY	45,400.00	124,437.45	0.04	
SANGFOR TECHNOLOGIES 'A'	CNY	4,200.00	89,514.13	0.03	
SANSTEEL MINGUANG 'A'	CNY	28,900.00	32,621.66	0.01	
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	78,800.00	195,551.53	0.06	
SDIC CAPITAL 'A'	CNY	41,800.00	72,806.54	0.02	
SDIC POWER HOLDINGS 'A'	CNY	75,200.00	83,188.47	0.03	
SEALAND SECURITIES 'A'	CNY	69,550.00	43,026.63	0.01	
SEAZEN HOLDINGS 'A'	CNY	25,600.00	112,917.16	0.03	
SHAANXI COAL INDUSTRY COMPANY 'A'	CNY	79,600.00	82,671.57	0.03	
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	10,630.00	30,379.24	0.01	
SHANDONG GOLD MINING 'A'	CNY	25,600.00	123,595.59	0.04	
SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL 'A'	CNY	14,800.00	31,764.15	0.01	
SHANDONG LINGLONG TYRE 'A'	CNY	12,200.00	33,731.41	0.01	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM 'A'	CNY	116,400.00	33,462.53	0.01	
SHANDONG SINOCERA FUNCTIONAL MATERIAL 'A'	CNY	10,900.00	31,980.32	0.01	
SHANDONG SUNPAPER CO 'A'	CNY	28,000.00	35,472.63	0.01	
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	348,000.00	436,235.18	0.13	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'A'	CNY	7,100.00	38,860.93	0.01	
SHANGHAI CONSTRUCTION 'A'	CNY	85,100.00	38,735.37	0.01	
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'A'	CNY	94,500.00	61,924.20	0.02	
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'H'	HKD	502,227.00	132,131.21	0.04	
SHANGHAI ELECTRIC POWER 'A'	CNY	34,000.00	34,018.32	0.01	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	22,200.00	104,177.24	0.03	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'H'	HKD	82,500.00	268,120.28	0.08	
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT 'A'	CNY	10,000.00	84,115.73	0.03	
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT 'A'	CNY	104,800.00	65,572.22	0.02	
SHANGHAI JAHWA UNITED 'A'	CNY	8,000.00	28,026.36	0.01	
SHANGHAI JIN JIAN INTL HOTEL 'A'	CNY	10,500.00	35,645.26	0.01	
SHANGHAI LUJIAZUI FINANCE 'B'	USD	201,600.00	158,659.20	0.05	
SHANGHAI M&G STATIONERY 'A'	CNY	10,400.00	67,489.87	0.02	
SHANGHAI MECHANICAL & ELECTRICAL INDUSTRY 'A'	CNY	16,300.00	31,400.15	0.01	
SHANGHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	22,600.00	62,549.75	0.02	

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DES NETTOVERM ÖGENS		
China (Fortsetzung)				
SHANGHAI PHARMACEUTICALS 'H'	HKD	135,700.00	229,958.99	0.07
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 'A'	CNY	304,000.00	440,394.96	0.14
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS 'A'	CNY	39,000.00	43,472.71	0.01
SHANGHAI TUNNEL ENGINEERING 'A'	CNY	32,400.00	25,477.39	0.01
SHANGHAI WAI GAOQIAO FREE TRADE ZONE D. 'A'	CNY	14,200.00	29,035.64	0.01
SHANGHAI YUYUAN TOURIST SUPER BAZAR 'A'	CNY	31,800.00	33,027.09	0.01
SHANGHAI ZHANGJIANG HI-TECH PARK DEVELOPEMENT 'A'	CNY	18,700.00	31,991.60	0.01
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL 'A'	CNY	26,800.00	22,244.66	0.01
SHANXI MEIJIN ENERGY 'A'	CNY	52,300.00	49,085.31	0.02
SHANXI SECURITIES CO 'A'	CNY	26,400.00	26,153.81	0.01
SHANXI TAIGANG STAINLESS STELL 'A'	CNY	62,500.00	28,800.72	0.01
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE 'A'	CNY	8,700.00	107,962.66	0.03
SHANXI XISHAN COAL&ELECTRICITY 'A'	CNY	51,600.00	35,121.45	0.01
SHANYING INTL HOLDINGS 'A'	CNY	74,800.00	32,255.12	0.01
SHENERGY 'A'	CNY	36,700.00	27,151.95	0.01
SHENGHE RESOURCES HOLDING CO 'A'	CNY	29,900.00	26,461.01	0.01
SHENGYI TECHNOLOGY 'A'	CNY	22,400.00	83,650.69	0.03
SHENNAN CIRCUITS 'A'	CNY	3,400.00	95,596.28	0.03
SHENWAN HONGYUAN 'A'	CNY	267,800.00	166,427.39	0.05
SHENZEN GOODIX TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,700.00	136,348.09	0.04
SHENZHEN AIRPORT 'A'	CNY	26,100.00	28,100.21	0.01
SHENZHEN ENERGY GROUP 'A'	CNY	35,100.00	26,759.63	0.01
SHENZHEN EXPRESSWAY 'H'	HKD	130,000.00	125,909.49	0.04
SHENZHEN HEPALINK PHARMA 'A'	CNY	14,700.00	43,088.00	0.01
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY 'A'	CNY	20,100.00	73,645.30	0.02
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	7,300.00	114,548.32	0.04
SHENZHEN KINGDOM SCI-TECH 'A'	CNY	12,900.00	30,740.36	0.01
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	10,700.00	390,066.87	0.12
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN 'A'	CNY	100,800.00	92,047.33	0.03
SHENZHEN SALUBRIS PHARMA 'A'	CNY	9,500.00	23,802.96	0.01
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICATION 'A'	CNY	12,800.00	63,132.60	0.02
SHENZHEN ZHONGJIN LINGNAN 'A'	CNY	62,800.00	31,328.42	0.01
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA 'A'	CNY	4,800.00	14,732.44	0.00
SIASUN ROBOT & AUTOMATION 'A'	CNY	18,200.00	35,034.65	0.01
SICHUAN CHUANTOU ENERGY 'A'	CNY	47,700.00	60,967.91	0.02
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	166,700.00	34,062.71	0.01
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	11,600.00	34,148.53	0.01
SICHUAN LANGUANG DEV 'A'	CNY	37,300.00	32,484.26	0.01
SICHUAN SWELLFUN 'A'	CNY	4,400.00	25,955.39	0.01
SINNET TECHNOLOGY 'A'	CNY	13,100.00	44,213.25	0.01
SINOLINK SECURITIES 'A'	CNY	23,000.00	29,786.47	0.01
SINOPEC ENGINEERING GROUP CO 'H'	HKD	258,500.00	103,680.27	0.03
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	38,100.00	20,939.45	0.03
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'H'	HKD	483,000.00	112,123.03	0.01
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	217,800.00	487,059.64	0.03
SINOTRANS 'A'	CNY	59,900.00	29,122.02	0.13
SINUTANS A	CIVI	39,900.00	25,122.02	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
				ŌGENS
China (Fortsetzung) SINOTRANS 'H'	HKD	351,000.00	81,480.71	0.03
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT 'A'	CNY	18,800.00	66,312.34	0.03
SOOCHOW SECURITIES 'A'	CNY	27,950.00	31,549.32	0.02
SOUTHWEST SECURITIES 'A'	CNY	64,700.00	41,758.55	0.01
SPRING AIRLINES 'A'	CNY	12,100.00	54,496.40	0.01
SUNING.COM 'A'	CNY	89,700.00	112,248.63	0.02
SUNWODA ELECTRONIC 'A'	CNY	16,100.00		0.03
SUOFEIYA HOME COLLECTION 'A'	CNY	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	32,376.17	0.01
		11,900.00	29,967.27	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION 'A'	CNY	16,300.00	47,869.73	0.01
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTRUCTION DECORATION 'A'	CNY	21,000.00	24,503.34	0.01
TAHOE GROUP 'A'	CNY	44,100.00	32,937.46	0.01
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS	USD	65,300.00	3,395,600.00	1.05
TANGSHAN JIDONG CEMENT 'A'	CNY	17,100.00	48,267.27	0.01
TASLY PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	24,100.00	47,275.04	0.01
TBEA 'A'	CNY	27,600.00	29,365.11	0.01
TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	158,200.00	95,417.03	0.03
TECH-BANK FOOD 'A'	CNY	18,600.00	27,783.98	0.01
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS	USD	17,000.00	164,560.00	0.05
THE PACIFIC SECURITIES 'A'	CNY	75,900.00	35,724.31	0.01
TIAN DI SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	80,100.00	33,976.19	0.01
TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	24,300.00	49,653.51	0.02
TIANMA MICROELECTRONICS 'A'	CNY	15,400.00	29,188.96	0.01
TIANQI LITHIUM CORP 'A'	CNY	17,810.00	46,205.47	0.01
TOLY BREAD 'A'	CNY	5,200.00	34,485.05	0.01
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	20,900.00	31,249.09	0.01
TONGKUN GROUP CO 'A'	CNY	19,100.00	30,953.29	0.01
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'	CNY	136,900.00	38,391.24	0.01
TONGWEI 'A'	CNY	41,200.00	67,697.31	0.02
TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'	CNY	2,100.00	30,093.53	0.01
TRANSFAR ZHILIAN 'A'	CNY	42,500.00	36,653.55	0.01
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	143,000.00	253,026.10	0.08
TSINGTAO BREWERY 'A'	CNY	9,000.00	58,468.11	0.02
TSINGTAO BREWERY 'H'	HKD	64,000.00	331,390.99	0.10
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	5,700.00	40,041.99	0.01
UNISPLENDOUR CORP 'A'	CNY	15,220.00	77,299.21	0.02
USI (SH) 'A'	CNY	15,800.00	35,402.17	0.02
VENUSTECH GROUP 'A'	CNY	7,400.00	38,792.73	0.01
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS	USD	74,600.00	1,117,508.00	0.01
VISIONOX TECHNOLOGY 'A'	CNY	15,600.00	25,171.31	0.01
VISUAL CHINA GROUP 'A'	CNY	11,500.00	24,924.69	0.01
WALVAX BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	19,600.00	81,894.82	0.01
WANDA FILM HOLDING 'A'		17,100.00	37,881.25	0.03
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	19,500.00	<u> </u>	0.01
	CNY	<u> </u>	21,544.00	
WANNUA CHEMICAL GROUP 'A'	CNY	34,200.00	192,779.90	0.06
WANXIANG QIANCHAO 'A'	CNY	34,600.00	24,818.16	0.01
WEICHAI POWER 'A'	CNY	63,400.00	107,659.40	0.03

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DES NETTOVERM ÖGENS		
China (Fortsetzung)				
WEICHAI POWER 'H'	HKD	324,600.00	504,860.04	0.16
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES 'A'	CNY	6,500.00	45,552.00	0.01
WENS FOODSTUFF 'A'	CNY	48,800.00	211,809.87	0.07
WESTERN SECURITITES CO 'A'	CNY	23,000.00	27,063.87	0.01
WESTONE INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	9,700.00	31,302.78	0.01
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	6,300.00	140,272.74	0.04
WINGTECH TECHNOLOGY 'A'	CNY	9,000.00	130,354.72	0.04
WINNING HEALTH 'A'	CNY	15,400.00	45,942.78	0.01
WUCHAN ZHONGDA GROUP 'A'	CNY	48,300.00	31,718.21	0.01
WUHAN GUIDE INFRARED 'A'	CNY	12,700.00	60,241.18	0.02
WUHU SANQI INTER ENT NET TECH G 'A'	CNY	24,500.00	111,034.46	0.03
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	40,400.00	644,641.88	0.20
WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) 'A'	CNY	22,600.00	75,607.49	0.02
WUXI APPTEC 'A'	CNY	14,100.00	173,861.26	0.05
WUXI APPTEC 'H' 144A/S	HKD	25,400.00	300,057.42	0.09
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) 144A/S	HKD	130,000.00	1,626,261.06	0.50
WUXI LEAD INTELLIGENT 'A'	CNY	7,600.00	40,665.85	0.01
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY 'A'	CNY	59,500.00	43,097.86	0.01
XIAMEN C & D 'A'	CNY	24,100.00	25,607.31	0.01
XIAMEN TUNGSTEN 'A'	CNY	19,800.00	30,692.59	0.01
XINHU ZHONGBAO 'A'	CNY	75,500.00	32,450.58	0.01
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	42,625.00	57,244.39	0.02
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'H'	HKD	140,474.00	118,118.72	0.04
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL 'A'	CNY	38,100.00	26,362.23	0.01
XINXING DUCTILE IRON PIPES 'A'	CNY	62,300.00	30,376.64	0.01
XINYU IRON & STEEL 'A'	CNY	51,600.00	29,667.81	0.01
YANGO GROUP 'A'	CNY	37,700.00	37,985.95	0.01
YANJING BREWERY 'A'	CNY	41,400.00	34,946.43	0.01
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES 'A'	CNY	7,900.00	24,002.22	0.01
YANZHOU COAL MINING 'A'	CNY	19,500.00	23,879.76	0.01
YANZHOU COAL MINING 'H'	HKD	304,800.00	235,066.82	0.07
YEALINK NETWORK 'A'	CNY	6,000.00	67,963.37	0.02
YIFAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	17,800.00	39,381.78	0.01
YIFENG PHARMACY CHAIN 'A'	CNY	3,194.00	39,343.38	0.01
YINTAI RESOURCES 'A'	CNY	20,100.00	40,476.59	0.01
YONGHUI SUPERSTORES 'A'	CNY	85,600.00	123,282.18	0.01
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	28,300.00	164,268.34	0.05
YOUZU INTERACTIVE 'A'	CNY	6,300.00	16,921.51	0.03
YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICULTURE 'A'	CNY	19,600.00	46,982.49	0.01
YUNDA HOLDING 'A'	CNY	17,400.00	68,681.22	0.01
YUNNAN BAIYAO GROUP 'A'	CNY	13,300.00	152,919.98	0.02
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL 'A'	CNY	<u> </u>	,	
		6,300.00	38,086.71	0.01
YUNNAN TIN 'A'	CNY	25,400.00	29,100.46	0.01
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	6,600.00	115,320.43	0.04
ZHAOJIN MINING INDUSTRY 'H'	HKD	192,500.00	188,428.98	0.06

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Iettoverm Ögens
China (Fortsetzung)				
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS 'A'	CNY	24,600.00	81,813.08	0.03
ZHEJIANG CONBA PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	38,200.00	28,100.21	0.01
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY 'A'	CNY	36,300.00	82,869.99	0.03
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY 'A'	CNY	3,900.00	30,832.10	0.01
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	198,000.00	134,060.14	0.04
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	13,700.00	47,609.02	0.01
ZHEJIANG HUAYOU COBALT 'A'	CNY	6,768.00	27,563.47	0.01
ZHEJIANG JUHUA 'A'	CNY	37,000.00	35,299.30	0.01
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP 'A'	CNY	39,200.00	66,068.26	0.02
ZHEJIANG NHU 'A'	CNY	22,800.00	86,750.95	0.03
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS 'A'	CNY	32,000.00	73,414.19	0.02
ZHEJIANG SEMIR GARMENT 'A'	CNY	18,200.00	17,953.33	0.01
ZHEJIANG SUPOR CO 'A'	CNY	6,800.00	63,130.34	0.02
ZHEJIANG WANFEG AUTO WHEEL CO 'A'	CNY	34,900.00	32,558.10	0.01
ZHEJIANG WEIXING NBM 'A'	CNY	19,900.00	31,156.08	0.01
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	4,800.00	28,612.60	0.01
ZHENGZHOU YUTONG BUS 'A'	CNY	21,100.00	38,803.30	0.01
ZHESHANG SECURITIES 'A'	CNY	29,300.00	41,702.74	0.01
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE 'H'	HKD	45,600.00	146,433.14	0.01
ZHONGJI INNOLIGHT 'A'	CNY	5,700.00	41,768.98	0.03
ZHONGJIN GOLD CO 'A'	CNY	41,200.00	47,260.39	0.01
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	91,700.00	265,497.76	0.01
ZIJIN MINING GROUP 'A'		,	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.03
ZIJIN MINING GROUP 'H'	CNY HKD	164,800.00 989,000.00	85,695.74	0.03
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	368,611.87 44,514.12	0.11
The state of the s		53,000.00		0.01
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'H'	HKD	209,800.00	156,930.97	
ZTE 'A'	CNY	38,800.00	233,690.95	0.07
ZTE 'H'	HKD	133,816.00	401,241.81	0.12
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS	USD	53,000.00	1,366,340.00	0.42
			189,657,743.14	58.50
Hongkong	LIKE	05,000,00	200 025 05	0.10
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	85,000.00	308,035.25	0.10
BYD ELECTRONIC CO	HKD	99,500.00	152,702.17	0.05
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	625,518.00	342,849.81	0.11
CHINA EVERBRIGHT LIMITED	HKD	172,000.00	247,552.79	0.08
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	HKD	922,000.00	594,533.19	0.18
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	242,628.00	272,542.51	0.08
CHINA MOBILE	HKD	1,045,000.00	7,533,612.45	2.33
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	647,440.00	1,966,371.70	0.61
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPEMENT	HKD	711,000.00	127,455.79	0.04
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	HKD	245,333.00	1,096,312.55	0.34
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	249,000.00	144,506.39	0.04
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	326,800.00	346,440.81	0.11
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS	HKD	281,560.00	449,538.38	0.14
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	HKD	346,000.00	165,102.25	0.05

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Hongkong (Fortsetzung)				OGENS
CHINA UNICOM HONG KONG	HKD	1,017,024.00	571,864.15	0.18
CITIC PACIFIC	HKD	972,000.00	977,768.51	0.30
CNOOC	HKD	3,041,500.00	2,969,332.81	0.92
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	800,000.00	1,673,462.61	0.52
DALI FOODS GROUP	HKD	310,500.00	212,633.31	0.07
FAR EAST HORIZON 'H'	HKD	388,000.00	299,732.42	0.09
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	419,850.00	473,239.26	0.15
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	506,000.00	965,800.46	0.30
HUA HONG SEMICONDUCTOR 144A -S-	HKD	83,000.00	146,861.30	0.05
LENOVO GROUP	HKD	1,230,000.00	617,063.54	0.19
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	HKD	94,000.00	138,684.86	0.04
SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	548,000.00	165,375.66	0.05
SINO-OCEAN GROUP HOLDINGS	HKD	549,500.00	138,190.28	0.04
SINOTRUK HONG KONG	HKD	120,000.00	198,710.79	0.06
SUN ART RETAIL GROUP	HKD	414,000.00	599,057.31	0.18
WHARF HOLDINGS	HKD	186,000.00	324,793.09	0.10
YUEXIU PROPERTY	HKD	1,126,000.00	203,301.98	0.06
- TO EMOTENT	11110	1,120,000.00	24,423,428.38	7.56
			2-1,-120,-120.00	7.00
Kaimaninseln				
3SBIO 144A/S	HKD	214,000.00	227,137.47	0.07
51JOB ADR -SPONS	USD	4,600.00	273,930.00	0.08
58.COM 'A' ADR -SPONS	USD	16,100.00	753,802.00	0.23
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	HKD	120,000.00	605,108.40	0.19
AGILE GROUP HOLDINGS	HKD	226,000.00	239,291.23	0.07
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	185,000.00	1,321,772.37	0.41
BAOZUN 'A' ADR -SPONS	USD	7,900.00	209,271.00	0.06
BEST -ADR SPONS	USD	37,600.00	192,136.00	0.06
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	470,000.00	108,499.08	0.03
CHINA AOYUAN GROUP	HKD	199,932.00	228,707.87	0.07
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	276,500.00	1,212,409.22	0.37
CHINA DING YI FENG HOLDING	HKD	233,937.00	90,509.75	0.03
CHINA EAST EDUCATION HLDS 144A/S	HKD	92,500.00	159,376.16	0.05
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS -S-	HKD	112,000.00	149,352.93	0.05
CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD	309,000.00	494,146.07	0.15
CHINA HONGQIAO GROUP	HKD	301,000.00	124,220.04	0.04
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	174,000.00	215,424.78	0.07
CHINA LITERATURE 144A/S	HKD	41,600.00	161,754.30	0.05
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	214,000.00	228,517.41	0.07
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	461,000.00	1,572,540.28	0.49
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	390,000.00	448,646.87	0.14
CHINA RESOURCES LAND	HKD	544,666.00	2,174,032.82	0.67
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	372,750.00	265,838.55	0.08
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS	HKD	301,600.00	82,459.82	0.03
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	470,000.00	327,315.67	0.10
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	1,305,678.00	1,520,544.08	0.47
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	HKD	213,000.00	826,839.61	0.26
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	133,300.00	1,280,741.84	0.40
ETTT ETTERCT HOLDINGS	TIND	100,000.00	1,200,771.04	0.+0

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS	USD	10,500.00	613,200.00	0.19
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	860,000.00	1,251,073.22	0.39
GENSCRIPT BIOTECH 144A/S	HKD	160,000.00	236,472.03	0.07
GREENTOWN SVS	HKD	168,000.00	194,129.92	0.06
HAIDILAO INTERNATIONAL HLDG 144A/S	HKD	59,000.00	221,421.70	0.07
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	100,000.00	182,873.77	0.06
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	84,000.00	285,994.97	0.09
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	121,000.00	867,631.56	0.27
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS	USD	22,200.00	599,400.00	0.19
HUTCHISON CHINA MEDITECH ADR -SPONS	USD	10,000.00	183,700.00	0.06
HUYA ADR -SPONS	USD	10,800.00	182,520.00	0.06
INNOVENT BIOLOGICS 144A/S	HKD	154,500.00	600,746.12	0.19
IQIYI ADR -SPONS	USD	21,000.00	391,860.00	0.12
JOYY 'A' ADR -SPONS	USD	10,300.00	536,321.00	0.17
KAISA GROUP HOLDINGS	HKD	355,000.00	124,987.38	0.04
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	105,255.00	239,450.91	0.07
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	189,000.00	168,915.78	0.05
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	397,000.00	508,410.99	0.16
KINGSOFT	HKD	135,000.00	432,648.64	0.13
KWG PROPERTY HOLDING	HKD	213,500.00	292,964.29	0.09
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	HKD	179,000.00	106,652.29	0.03
LI NING	HKD	335,500.00	967,041.76	0.30
LOGAN PROPERTY HOLDINGS	HKD	230,000.00	347,640.71	0.11
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	306,500.00	1,423,010.67	0.44
LUCKIN COFFEE 'A' -ADR-	USD	14,000.00	358,400.00	0.11
MEITUAN DIANPING 'B' 144A/S	HKD	172,500.00	1,957,703.64	0.60
NETEASE ADR-SPONS	USD	12,000.00	3,682,920.00	1.14
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR -	USD	24,100.00	2,626,900.00	0.81
SPONS	000	24,100.00	2,020,300.00	0.01
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP	HKD	164,000.00	78,891.07	0.02
NIO 'A' ADR -SPONS	USD	103,900.00	281,569.00	0.09
NOAH HOLDINGS -ADR SPONS	USD	6,000.00	144,420.00	0.04
PINDUODUO 'A' ADR -SPONS	USD	32,700.00	1,165,101.00	0.36
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	HKD	51,600.00	470,816.12	0.15
SEAZEN GROUP	HKD	346,000.00	306,108.50	0.09
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTL	HKD	513,600.00	780,271.03	0.24
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	126,100.00	1,329,468.42	0.41
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	HKD	195,500.00	637,885.10	0.20
SHUI ON LAND	HKD	636,000.00	104,168.40	0.03
SINA	USD	10,500.00	326,130.00	0.10
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	1,174,500.00	1,617,705.46	0.50
SOHO CHINA	HKD	373,000.00	182,796.39	0.06
SSY GROUP	HKD	284,000.00	213,531.56	0.07
SUNAC CHINA HOLDINGS	HKD	417,000.00	1,893,014.30	0.58
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	120,300.00	1,580,938.55	0.49
TENCENT HOLDINGS	HKD	974,800.00	47,344,661.22	14.62
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	HKD	344,000.00	543,906.30	0.17
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD			0.17
TOT STORTS INTERNATIONAL HOLDINGS S 144A	IIND	222,000.00	229,043.59	0.07

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) I	% DES NETTOVERM ÖGENS
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
TOWNGAS CHINA CO	HKD	189,000.00	92,379.62	0.03
TRIP COM -SPONS	USD	80,240.00	1,806,202.40	0.56
UNI PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	233,000.00	212,446.96	0.07
WANT WANT CHINA	HKD	844,000.00	605,190.94	0.19
WEIBO 'A' ADR -SPONS-	USD	9,350.00	307,241.00	0.09
XIAOMI 'B' 144A/S	HKD	1,772,600.00	2,299,767.34	0.71
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	654,000.00	367,738.77	0.11
YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	77,000.00	570,500.38	0.18
YUZHOU PROPERTIES	HKD	331,000.00	134,466.38	0.04
ZAI LAB -ADR SPONS	USD	6,300.00	333,711.00	0.10
ZHENRO PROPERTIES GROUP 'S'	HKD	270,000.00	169,229.16	0.05
ZHONGSHENG GROUP	HKD	99,500.00	341,334.27	0.11
			101,549,951.20	31.39
Singapur BOC AVIATION 144A/S	HKD	31,800.00	200,544.68	0.06
DOC AVIATION 144A/3	TIND	31,800.00	200,544.68	0.06
Vereinigte Staaten				
YUM CHINA HOLDINGS	USD	60,300.00	2,551,293.00	0.79
			2,551,293.00	0.79
GESAMT I.			324,029,604.36	100.05
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Britische Jungferninseln				
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	HKD	2,263,366.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Kaimaninseln CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	745,000.00	0.00	0.00
CHINA HOISHAN DAIRT HOLDINGS	TIND	7 + 3,000.00	0.00	0.00
Aktien insgesamt			0.00	0.00
Bezugsrechte				
China LEGEND HOLDINGS RIGHT -NIL PAID -	HKD	7,724.00	0.00	0.00
		7,721.00	0.00	0.00
Bezugsrechte insgesamt			0.00	0.00
GESAMT II.			0.00	0.00

BEZEICHNUNG	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DES NETTOVERM ÖGENS
Wertpapierbestand	324,029,604.36 100.05
Kontokorrentkredite	-124,528.59 -0.04
Sonstige nettoverbindlichkeiten	-49,492.54 -0.01
Nettovermögen	323,855,583.23 100.00

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - China Index

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
China	58.50
Kaimaninseln	31.39
Hongkong	7.56
Bermuda	1.75
Vereinigte Staaten	0.79
Singapur	0.06
Britische Jungferninseln	0.00
	100.05

(IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Internet, Software und IT-Dienste	39.59
Banken und Kreditinstitute	12.09
Versicherungen	5.34
Immobilien	5.25
Nachrichtenübermittlung	3.88
Pharmazeutika und Kosmetik	3.86
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	2.82
Elektronik und elektrische Geräte	2.27
Öl	2.26
Bauwesen und Baumaterialien	2.03
Gastronomie	1.82
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.52
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.50
Automobile	1.49
Verschiedenes	1.44
Maschinen- und Apparatebau	1.39
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.36
Bergbau und Stahlwerke	1.07
Textilien und Bekleidung	1.02
Transportwesen und Frachtverkehr	0.98
Tabak und Alkohol	0.91
Einzelhandel und Supermärkte	0.88
Verlage und graphische Industrie	0.72
Versorgungsbetriebe	0.65
Photografie und Optik	0.52
Transport	0.46
Computer und Bürobedarf	0.44
Chemikalien	0.40
Rostfreier Stahl	0.40
Diverse Konsumgüter	0.38
Biotechnologie	0.34
Verbraucher-Produkte	0.28
Papier- und Forstprodukte	0.21
Landwirtschaft und Fischerei	0.15
Diverser Handel	0.12
Edelmetalle und Edelsteine	0.08
Reifen und Gummi	0.04
Umweltdienste und Recycling	0.03
Anteile an Anlagefonds	0.03
Verschiedene Investitionsgüter	0.01
Verpackungsindustrie	0.01
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.01
Bezugsrechte	0.00
	100.05

Pictet - India Index

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES ETTOVERM ÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse z wertpapiere	ugelassene oder an	einem anderen gere	gelten Markt gehandelte	OGLITO
Aktien				
Indien				
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE	INR	312,367.93	1,039,505.24	0.79
AMBUJA CEMENTS LIMITED -DEMAT	INR	229,542.29	450,008.49	0.34
ASHOK LEYLAND -DEMAT	INR	886,533.96	496,491.82	0.38
ASIAN PAINTS	INR	107,235.55	2,261,773.70	1.71
AUROBINDO PHARMA	INR	98,653.57	508,140.21	0.38
AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	46,557.45	1,301,878.47	0.98
AXIS BANK	INR	776,489.53	3,780,277.81	2.86
BAJAJ AUTO	INR	31,223.33	820,303.86	0.62
BAJAJ FINANCE	INR	67,524.30	2,002,065.89	1.51
BAJAJ FINSERV	INR	14,313.75	882,286.80	0.67
BANDHAN BANK	INR	148,990.39	426,066.80	0.32
BERGER PAINTS INDIA	INR	86,011.47	544,083.35	0.41
BHARAT FORGE -DEMAT	INR	80,059.52	260,812.77	0.20
BHARAT PETROLEUM -DEMAT	INR	242,797.18	882,154.49	0.67
BHARTI AIRTEL -DEMAT	INR	915,115.86	5,216,353.75	3.95
BHARTI INFRATEL	INR	122,226.93	250,692.89	0.19
BOSCH LTD	INR	2,607.94	320,169.42	0.24
BRITANNIA INDUSTRIES	INR	21,534.75	704,464.34	0.53
CIPLA -DEMAT	INR	129,991.61	742,182.97	0.56
COAL INDIA	INR	466,631.92	821,634.98	0.62
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	24,115.62	385,428.90	0.29
CONTAINER	INR	145,307.21	584,629.95	0.44
DABUR INDIA -DEMAT	INR	199,926.48	1,130,369.76	0.86
DIVI'S LABORATORIES	INR	29,652.15	742,636.88	0.56
DLF	INR	222,832.89	385,286.96	0.29
DR REDDY'S LABORATORIES -DEMAT	INR	42,657.65	1,689,072.56	1.28
EICHER MOTORS -DEMAT	INR	5,045.58	889,622.46	0.67
GAIL INDIA -DEMAT	INR	594,837.17	557,315.67	0.42
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	134,651.71	878,031.65	0.66
GRASIM INDUSTRIES	INR	110,539.65	658,530.95	0.50
HAVELLS INDIA	INR	139,205.63	860,324.61	0.65
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT	INR	404,427.54	2,240,877.16	1.70
HDFC ASSET MANAGEMENT 144A/S	INR	16,335.26	442,641.89	0.33
HDFC LIFE INSURANCE	INR	187,864.39	1,024,782.58	0.78
HERO HONDA MOTORS LIMITED	INR	36,746.32	754,898.21	0.57
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	439,518.60	516,123.37	0.39
HINDUSTAN PETROLEUM -DEMAT	INR	226,523.91	502,953.77	0.38
HINDUSTAN UNILEVER -DEMAT	INR	242,425.23	7,002,664.97	5.30
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	611,770.97	12,610,393.54	9.54
ICICI BANK	INR	1,784,646.18	7,396,298.42	5.60
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE	INR	68,535.41	931,418.12	0.70
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE	INR	131,735.23	581,154.07	0.44
INDIA OIL -DEMAT	INR	711,831.83	722,939.46	0.55
INFO EDGE (INDIA) -DEMAT	INR	22,595.03	641,158.62	0.49
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT	INR	1,269,287.80	10,519,209.55	7.96
THE COTO I CONTROLOGICO -DEWINT	11111	1,203,207.00	10,010,200.00	7.50

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Indien (Fortsetzung)				
INTERGLOBE AVIATION	INR	57,369.00	771,317.96	0.58
ITC -DEMAT	INR	1,278,446.23	2,691,465.63	2.04
JSW STEEL	INR	315,815.26	594,711.60	0.45
LIC HOUSING FINANCE	INR	115,037.99	348,217.35	0.26
LUPIN	INR	82,400.96	610,869.85	0.46
MAHINDRA & MAHINDRA	INR	278,667.06	1,011,190.66	0.76
MAHINDRA & MAHINDRA FINANCIAL SERVICES	INR	112,078.76	213,352.78	0.16
MARICO -DEMAT	INR	166,762.16	570,502.10	0.43
MARUTI SUZUKI INSIA LTD -DEMAT	INR	39,309.37	2,250,047.97	1.70
MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT	INR	365,760.89	293,595.41	0.22
NESTLE INDIA -DEMAT	INR	8,674.61	1,796,253.47	1.36
NTPC	INR	885,763.69	957,566.50	0.72
OIL & NATURAL GAS CORP	INR	952,797.04	798,197.43	0.60
PAGE INDUSTRIES	INR	2,098.47	467,170.97	0.35
PETRONET LNG	INR	223,628.81	562,029.28	0.43
PIDILITE INDUSTRIES -DEMAT	INR	45,823.52	777,581.85	0.59
PIRAMAL ENTERPRISES	INR	38,739.33	437,853.76	0.33
POWER GRID INDIA	INR	686,941.67	1,413,944.27	1.07
REC	INR	267,887.57	301,293.80	0.23
RELIANCE INDUSTRIES -DEMAT	INR	1,063,219.84	14,488,162.20	10.96
SBI LIFE INSURANCE	INR	132,201.95	1,087,405.58	0.82
SHREE CEMENT -DEMAT	INR	3,255.65	729,118.14	0.55
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	32,079.10	258,516.31	0.20
SIEMENS INDIA -DEMAT	INR	48,766.36	697,090.67	0.53
STATE BANK OF INDIA	INR	665,843.00	1,645,676.41	1.24
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	INR	313,307.79	1,378,438.19	1.04
TATA CONSULTANCY SERVICES -DEMAT	INR	336,068.84	7,903,972.61	5.98
TATA MOTORS	INR	646,207.91	582,373.28	0.44
TATA STEEL -DEMAT	INR	131,731.67	442,560.55	0.33
TECH MAHINDRA	INR	172,787.50	1,203,708.69	0.91
TITAN COMPANY	INR	115,181.22	1,437,328.09	1.09
ULTRA TECH CEMENT	INR	37,805.17	1,542,752.85	1.17
UNITED SPIRITS	INR	110,299.52	681,604.92	0.52
UPL	INR	199,096.35	812,103.51	0.61
VEDANTA	INR	704,979.22	573,809.43	0.43
WIPRO -DEMAT	INR	430,735.68	1,048,928.49	0.79
ZEE ENTERTAINMENT -DEMAT	INR	322,058.64	535,131.79	0.40
ZEE EINEN/AINMEIN DEMAN.	11414	022,000.01	132,275,956.48	
Wertpapierbestand			132,275,956.48	
Kontokorrentkredite			-8,853.27	-0.01
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-83,803.80	-0.06
Nettovermögen			132,183,299.41	

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - India Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Indien	100.03
	100.03

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Banken und Kreditinstitute	21.86
Internet, Software und IT-Dienste	17.34
Chemikalien	15.91
Pharmazeutika und Kosmetik	10.60
Automobile	5.38
Nachrichtenübermittlung	4.14
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	3.53
Versicherungen	3.41
Öl	2.08
Tabak und Alkohol	2.04
Elektronik und elektrische Geräte	1.90
Bergbau und Stahlwerke	1.83
Diverser Handel	1.83
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.72
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.45
Transportwesen und Frachtverkehr	1.02
Einzelhandel und Supermärkte	0.98
Bauwesen und Baumaterialien	0.89
Immobilien	0.78
Photografie und Optik	0.40
Rostfreier Stahl	0.39
Textilien und Bekleidung	0.35
Maschinen- und Apparatebau	0.20
	100.03

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse wertpapiere	zugelassene oder a	n einem anderen gere	gelten Markt gehandelt	
Aktien				
Russland				
ALROSA	USD	653,750.00	481,447.26	1.27
GAZPROM	USD	2,707,090.00	5,990,329.53	15.84
INTER RAO UES	USD	9,233,000.00	544,183.61	1.44
LUKOIL OIL COMPANY	RUB	105,728.00	5,912,599.46	15.64
MAGNIT GDR -SPONS	USD	90,205.00	781,175.30	2.07
MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS	USD	572,200.00	259,314.55	0.69
MMC NORILSK NICKEL	USD	16,103.00	3,930,476.74	10.39
MOBILE TELESYSTEMS ADR -SPONS	USD	127,093.00	939,217.27	2.48
MOSCOW EXCHANGE	RUB	347,010.00	407,351.02	1.08
NOVATEK GDR -SPONS REG.S	USD	23,157.00	2,500,956.00	6.61
NOVOLIPETSK STEEL	USD	304,390.00	453,445.06	1.20
PHOSAGRO GDR -SPONS	USD	29,503.00	300,930.60	0.80
POLYMETAL INTERNATIONAL	GBP	53,684.00	926,433.54	2.45
POLYUS PJSC	USD	6,786.00	950,856.96	2.51
ROSNEFT OIL COMPANY	USD	296,810.00	1,120,459.06	2.96
SBERBANK OF RUSSIA	USD	2,745,960.00	6,302,259.28	16.67
SEVERSTAL	USD	53,832.00	569,545.02	1.51
SURGUTNEFTEGAS PIBLIC PFD	USD	1,762,850.00	818,027.78	2.16
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC	USD	1,822,140.00	724,422.57	1.92
TATNEFT	USD	388,442.00	2,542,033.25	6.72
TRANSNEFT PFD	USD	118.00	207,482.27	0.55
VTB BANK	USD	829,925,910.00	329,430.65	0.87
X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS	USD	31,258.00	791,887.57	2.09
			37,784,264.35	99.92
Wertpapierbestand			37,784,264.35	99.92
Kontokorrentkredite			-8,905.98	-0.02
Andere nettovermögenswerte			37,702.01	0.10
Nettovermögen			37,813,060.38	100.00

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Russia Index

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Russland	99.92
	99.92

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Öl und Gas	42.97
Banken und Kreditinstitute	17.54
Rostfreier Stahl	12.84
Öl	8.88
Bergbau und Stahlwerke	3.40
Edelmetalle und Edelsteine	2.51
Nachrichtenübermittlung	2.48
Einzelhandel und Supermärkte	2.09
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	2.07
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.44
Metalle und Bergbau	1.27
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.08
Chemikalien	0.80
Transportwesen und Frachtverkehr	0.55
	99.92

#### Pictet - Emerging Markets High Dividend

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse wertpapiere	zugelassene oder an	einem anderen geregel	ten Markt gehandelte	ÖGENS
Aktien				
Brasilien				
CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	284,500.00	661,615.21	1.03
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU N1	BRL	242.00	470.22	0.00
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU PFD	BRL	653,901.00	1,099,658.64	1.71
VALE	BRL	200,600.00	1,643,168.92	2.55
YDUQS PART	BRL	93,100.00	455,202.49 <b>3,860,115.48</b>	0.71 <b>6.00</b>
China			, ,	
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	97,000.00	672,744.22	1.05
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	4,105,000.00	3,342,570.25	5.19
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	427,000.00	1,924,741.85	2.99
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	349,600.00	1,066,151.23	1.66
CHINA VANKE 'H'	HKD	239,000.00	786,065.10	1.22
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES 'A'	CNY	268,800.00	1,074,451.18	1.67
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	84,141.00	879,997.34	1.37
MIDEA GROUP 'A'	CNY	152,250.00	1,044,651.48	1.62
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	141,000.00	1,383,484.47	2.15
SINOTRANS 'H'	HKD	2,131,000.00	524,737.27	0.82
			12,699,594.39	19.74
Griechenland	FIID	154.004.00	1 174 056 60	1.00
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	EUR	154,224.00	1,174,956.62 1,174,956.62	1.83 <b>1.83</b>
Hongkong				
LENOVO GROUP	HKD	630,000.00	339,539.78	0.53
SHOUGANG FUSHAN RESOURCES GROUP	HKD	4,024,000.00	729,924.21	1.13
			1,069,463.99	1.66
Indien COAL INDIA	INR	588,507.00	1,094,173.71	1.70
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT	INR	107,311.00	619,919.66	0.96
NATIONAL HYDROELECTRIC POWER	INR	1,042,039.00	275,208.45	0.43
TWITOWNE TITOROELECTRIC FOWER	TIVIX	1,0-2,000.00	1,989,301.82	3.09
Indonesien				
BANK NEGARA INDONESIA 'B'	IDR	1,985,500.00	463,347.49	0.72
INDIKA ENERGY	IDR	7,121,300.00	305,413.74	0.47
			768,761.23	1.19
Kaimaninseln CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	174,171.00	520,038.45	0.81
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	186,000.00	908,502.90	1.41
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	HKD	385,500.00	1,350,905.16	2.10
		222,000.00	2,000,000.10	0

#### Pictet - Emerging Markets High Dividend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Iettoverm Ögens
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	353,000.00	330,249.87	0.51
WYNN MACAU	HKD	573,600.00	898,769.58	1.40
XINYI GLASS HOLDINGS	HKD	986,000.00	1,131,618.26	1.76
			5,140,084.22	7.99
Luxemburg				
TERNIUM ADR -SPONS	USD	49,919.00	588,545.01	0.91
			588,545.01	0.91
Mexiko				
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA	MXN	674,300.00	737,398.53	1.15
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	214,500.00	580,091.74	0.90
GRUPO AEROPORT.DEL CENTRO NORTE 'B'	MXN	184,100.00	617,563.52	0.96
			1,935,053.79	3.01
Pakistan		7.1.000.00	0.10.00.1.00	0.50
OIL & GAS DEVELOPMENT	PKR	741,300.00	343,604.60	0.53
			343,604.60	0.53
Rumänien FONDUL PROPRIETATEA GDR -SPONS	USD	64,046.00	774,956.60	1.20
TONDOET NOT METATEA GDN -51 ONS	030	04,040.00	774,956.60	1.20
Russland				
DETSKY MIR	RUB	568,820.00	659,866.73	1.03
ETALON GROUP GDR -SPONS REG.S	USD	680,154.00	865,155.89	1.34
GAZPROM NEFT	USD	138,170.00	525,295.43	0.82
LUKOIL OIL COMPANY	RUB	12,339.00	716,328.20	1.11
MOSCOW EXCHANGE	RUB	819,980.00	997,840.48	1.55
POLYUS PJSC	USD	11,480.00	1,576,217.63	2.45
ROSNEFT OIL COMPANY	USD	123,980.00	493,421.30	0.77
SBERBANK OF RUSSIA ADR -SPONS	USD	25,918.00	241,555.76	0.38
SBERBANK PFD	RUB	762,639.00	1,702,303.24	2.64
		·	7,777,984.66	12.09
Singapur				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	22,300.00	141,935.80	0.22
			141,935.80	0.22
Slowenien				
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS	EUR	88,325.00	725,634.04	1.13
			725,634.04	1.13
Südafrika	745	70.010.00	000.050.55	
ABSA GROUP	ZAR	73,319.00	293,350.08	0.46
ASTRAL FOODS	ZAR	65,894.00	711,605.57	1.11
			1,004,955.65	1.57

Pictet - Emerging Markets High Dividend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Südkorea				
KB FINANCIAL	KRW	20,254.00	572,401.56	0.89
KOREA INVESTMENT HOLDINGS	KRW	13,110.00	540,736.30	0.84
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	47,928.00	1,892,002.28	2.94
SAMSUNG ELECTRONICS PFD NON-VOTING	KRW	89,438.00	2,928,922.69	4.55
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	22,457.00	523,759.32	0.81
SK TELECOM	KRW	1,900.00	275,366.64	0.43
SK TELECOM ADR -SPONS	USD	11,219.00	182,533.13	0.28
			6,915,721.92	10.74
Taiwan				
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	98,000.00	522,305.46	0.81
CHROMA ATE	TWD	135,000.00	557,756.75	0.87
GLOBALWAFERS	TWD	103,000.00	1,148,741.32	1.78
NANYA TECHNOLOGY	TWD	406,000.00	726,060.82	1.13
PRIMAX ELECTRONICS	TWD	631,000.00	802,672.24	1.25
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS	USD	48,504.00	2,334,497.52	3.63
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	124,000.00	1,126,493.62	1.75
TRIPOD TECHNOLOGY	TWD	52,000.00	164,215.82	0.26
			7,382,743.55	11.48
Thailand TISCO FINANCIAL GROUP -NVDR-	THB	234,567.00	497,571.66	0.77
THE CONTRACT OF THE CONTRACT O	1115	201,007.00	497,571.66	0.77
Türkei				
ENERJISA ENERJI	TRY	631,093.00	642,569.12	1.00
HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	498,090.00	565,518.77	0.88
SODA SANAYII	TRY	1,066,581.00	818,134.58	1.27
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	267,381.00	498,502.11	0.77
		,	2,524,724.58	3.92
Ungarn				
MOL 'A'	HUF	78,364.00	469,139.42	0.73
OTP BANK	HUF	10,828.00	317,688.71	0.49
			786,828.13	1.22
Vereinigte Arabische Emirate				
	AED	614,986.00	1,210,500.18	1.88
EMIRATES NBD	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,			1 00
	7,125		1,210,500.18	1.88
Zypern		110 201 00		
Zypern GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONSS-	USD	110,381.00	590,538.35	0.92
Zypern		110,381.00 52,571.00		0.92 0.90 1.82

#### Pictet - Emerging Markets High Dividend (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Nettoverm Ögens
Optionsscheine				
Curacao				
HUMANSFT (0.00001) (ML) WTS LEPO 2020	USD	41,640.00	306,973.83	0.48
			306,973.83	0.48
Optionsscheine insgesamt			306,973.83	0.48
Wertpapierbestand			60,793,036.78	94.44
Sichteinlagen bei banken			3,734,812.54	5.80
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-158,736.22	-0.24
Nettovermögen			64,369,113.10	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Emerging Markets High Dividend

(IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
China	19.74
Russland	12.09
Taiwan	11.48
Südkorea	10.74
Kaimaninseln	7.99
Brasilien	6.00
Türkei	3.92
Indien	3.09
Mexiko	3.01
Vereinigte Arabische Emirate	1.88
Griechenland	1.83
Zypern	1.82
Hongkong	1.66
Südafrika	1.57
Ungarn	1.22
Rumänien	1.20
Indonesien	1.19
Slowenien	1.13
Luxemburg	0.91
Thailand	0.77
Pakistan	0.53
Curacao	0.48
Singapur	0.22
	94.47

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	23.21
Banken und Kreditinstitute	17.00
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	8.35
Bauwesen und Baumaterialien	4.49
Versicherungen	3.81
Immobilien	3.78
Edelmetalle und Edelsteine	3.58
Rostfreier Stahl	3.46
Transportwesen und Frachtverkehr	3.42
Gastronomie	3.23
Öl und Gas	2.70
Öffentliche Versorgungsbetriebe	2.43
Bergbau und Stahlwerke	1.70
Nachrichtenübermittlung	1.48
Tabak und Alkohol	1.37
Computer und Bürobedarf	1.34
Chemikalien	1.27
Finanzen	1.20
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	1.11
Diverse Konsumgüter	1.03
Internet, Software und IT-Dienste	0.96
Transport	0.82
Verschiedenes	0.81
Öl	0.73
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.71
Optionsscheine	0.48
	94.47

#### Pictet - Emerging Markets Sustainable Equities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zug wertpapiere	elassene oder ar	n einem anderen geregel	ten Markt gehandelte	ÖGENS
Aktien				
Bermuda DESCURPTE CAS OFFICER	LIVE	10,000,00	60,000,57	0.00
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	12,000.00	60,220.57	0.08
CREDICORP	USD	12,326.00	1,697,166.94	2.34
HAIER ELECTRONICS GROUP	HKD	63,000.00	168,613.97	0.23
			1,926,001.48	2.65
Brasilien	201	476,000,00	1 111 001 50	1 50
AMBEV	BRL	476,200.00	1,111,081.50	1.53
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	84,400.00	390,117.44	0.54
SUL AMERICA (1 SH + 2 PFD) -UNITS-	BRL	52,900.00	355,438.88	0.49
			1,856,637.82	2.56
Chile	OL D	046 074 00	041 700 54	0.22
AGUAS ANDINAS 'A'	CLP	846,974.00	241,786.54	0.33
CERVECERIAS UNIDAS	CLP	34,817.00	234,187.34	0.32
ENEL AMERICAS	CLP	11,495,398.00	1,362,134.25 1,838,108.13	1.88 <b>2.53</b>
China ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS	USD	16,464.00	3,194,674.56	4.40
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	372,000.00	2,580,008.75	3.55
AUTOHOME 'A' ADR -SPONS	USD	1,131.00	79,520.61	0.11
BANK OF CHINA 'H'	HKD	2,977,000.00	1,138,323.80	1.57
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	104,000.00	66,088.91	0.09
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	4,543,000.00	3,699,219.65	5.09
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMM. 'H'	HKD	155,000.00	77,941.26	0.11
CHINA TELECOM CORP 'H'	HKD	812,000.00	246,142.12	0.34
CHINA VANKE 'H'	HKD	23,500.00	77,290.92	0.11
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF	HKD	1,381,000.00	951,252.50	1.31
CHINA 'H' SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'H'	HKD	952,000.00	237,005.01	0.33
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	24,000.00	42,615.44	0.06
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	20,900.00	61,777.00	0.09
			12,451,860.53	17.16
Griechenland				
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	EUR	7,235.00	91,932.54	0.13
			91,932.54	0.13
Hongkong				
CHINA MOBILE	HKD	415,000.00	3,132,598.58	4.31
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	142,000.00	440,031.17	0.61
DALI FOODS GROUP	HKD	491,000.00	342,010.57	0.47
			3,914,640.32	5.39

Pictet - Emerging Markets Sustainable Equities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KUI	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% des ettoverm Ögens
Indien				
AMBUJA CEMENTS LIMITED -DEMAT	INR	17,245.00	35,520.42	0.05
BAJAJ AUTO	INR	25,299.00	675,179.01	0.93
BHARAT PETROLEUM -DEMAT	INR	132,776.00	556,271.23	0.77
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT	INR	185,251.00	1,070,167.42	1.47
HERO HONDA MOTORS LIMITED	INR	23,893.00	503,315.12	0.69
MARICO -DEMAT	INR	103,563.00	376,362.79	0.52
NESTLE INDIA -DEMAT	INR	1,712.00	369,574.98	0.51
PETRONET LNG	INR	184,473.00	487,663.34	0.67
TECH MAHINDRA	INR	60,341.00	452,683.37	0.62
WIPRO -DEMAT	INR	339,513.00	884,549.27	1.22
			5,411,286.95	7.45
Indonesien				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	9,279,800.00	1,791,252.82	2.47
UNILEVER INDONESIA	IDR	144,600.00	64,193.49	0.09
			1,855,446.31	2.56
Kaimaninseln		150,000,00	705.007.05	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	158,000.00	705,207.25	0.97
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	361,000.00	388,186.58	0.53
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	170,000.00	202,496.00	0.28
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	522,000.00	758,266.77	1.04
JOYY 'A' ADR -SPONS	USD	5,439.00	287,287.98	0.40
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	122,000.00	111,801.34	0.15
TENCENT HOLDINGS	HKD	9,200.00	455,343.68	0.63
WANT WANT CHINA	HKD	124,000.00	89,941.19	0.12
			2,998,530.79	4.12
Malaysia DIGI.COM	MYR	876,400.00	884,827.23	1.22
MALAYAN BANKING BHD	MYR	992,800.00	1,709,619.97	2.35
MAXIS	MYR	462,500.00	570,249.65	0.78
PETRONAS CHEMICALS GROUP	MYR	711,600.00	827,094.98	1.14
PETRONAS CHEMICAES GROOT	MYR	41,300.00	201,561.30	0.28
PUBLIC BANK	MYR	309,400.00	1,137,563.52	1.57
RHB BANK BERHAD	MYR	472,500.00	511,651.87	0.70
SIME DARBY BERHAD	MYR	275,100.00	107,045.10	0.70
WESTPORT HOLDINGS	MYR	245,900.00	192,372.35	0.13
WESTI ON HOLDINGS	IVITIV	243,300.00	6,141,985.97	8.45
Mexiko				
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	126,551.00	502,437.80	0.69
GRUMA 'B'	MXN	63,145.00	469,878.70	0.65
WAL-MART DE MEXICO	MXN	221,800.00	517,835.44	0.71
			1,490,151.94	2.05
Philippinen				
SM INVESTMENTS	PHP	7,190.00	115,206.97	0.16
			115,206.97	0.16

#### Pictet - Emerging Markets Sustainable Equities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Polen				
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLN	30,628.00	406,359.41	0.56
			406,359.41	0.56
Russland				
MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS	USD	696,100.00	333,117.28	0.46
MOBILE TELESYSTEMS ADR -SPONS	USD	28,747.00	215,027.56	0.30
NOVATEK GDR -SPONS REG.S	USD	4,042.00	462,000.60	0.64
NOVOLIPETSK STEEL	USD	357,590.00	555,982.42	0.77
PHOSAGRO GDR -SPONS	USD	35,110.00	361,633.00	0.50
POLYUS PJSC	USD	930.00	127,690.10	0.18
SBERBANK OF RUSSIA	USD	390,010.00	915,535.56	1.26
TRANSNEFT PFD	USD	32.00	58,377.01 <b>3,029,363.53</b>	0.08 <b>4.19</b>
Ondofille				
Südafrika GROWTHPOINT PROPERTIES	ZAR	900,280.00	629,824.43	0.87
KUMBA IRON ORE	ZAR	13,707.00	214,572.77	0.30
TIGER BRANDS	ZAR	17,287.00	180,659.11	0.25
VODACOM GROUP	ZAR	87,877.00	571,455.79	0.79
		- ,	1,596,512.10	2.21
Südkorea				
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY	KRW	22,180.00	354,160.87	0.49
HYUNDAI MOBIS	KRW	11,900.00	1,648,506.34	2.27
LG	KRW	28,056.00	1,364,663.15	1.88
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	100,841.00	3,980,792.06	5.48
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	6,780.00	858,076.62	1.18
SK HYNIX	KRW	17,344.00	1,201,717.74	1.65
			9,407,916.78	12.95
Taiwan				
ASUSTEK COMPUTER	TWD	212,000.00	1,436,226.81	1.98
AVANTECH	TWD	107,000.00	876,571.17	1.21
CHICONY ELECTRONICS	TWD	172,835.00	434,303.00	0.60
FOXCONN TECHNOLOGY	TWD	130,000.00	213,226.98	0.29
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	489,000.00	1,125,730.40	1.55
LITE-ON TECHNOLOGY	TWD	635,000.00	866,940.23	1.19
MICRO-STAR INTERNATIONAL	TWD	214,000.00	630,076.26	0.87
NOVATEK MICROELECTRONICS	TWD	49,000.00	279,967.19	0.39
PHISON ELECTRONICS	TWD	44,000.00	362,507.38	0.50
POU CHEN	TWD	436,000.00	370,985.27	0.51
STANDARD FOODS	TWD	63,000.00	126,966.98	0.17
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	TWD	410,000.00	504,924.07	0.70
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	321,000.00	2,916,164.92	4.01
			10,144,590.66	13.97

#### Pictet - Emerging Markets Sustainable Equities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Thailand				
ADVANCED INFO SERVICE -NVDR-	THB	84,332.00	516,189.28	0.71
BANGKOK BANK PCL -FGN-	THB	147,700.00	456,549.50	0.63
KASIKORNBANK -FGN-	THB	351,000.00	967,938.48	1.33
KRUNG THAI BANK -NVDR-	THB	1,114,935.00	386,557.18	0.53
PTT GLOBAL CHEMICAL -FGN-	THB	308,200.00	284,073.64	0.39
SIAM COMMERCIAL BANK -NVDR-	THB	248,197.00	522,208.30	0.72
			3,133,516.38	4.31
Tschechische Republik				
KOMERCNI BANKA	CZK	23,123.00	440,293.17	0.61
MONETA MONEY BANK	CZK	164,071.00	341,640.39	0.47
			781,933.56	1.08
Türkei				
TURKIYE GARANTI BANKASI	TRY	81,380.00	101,190.59	0.14
			101,190.59	0.14
Ungarn				
CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER	HUF	39,526.00	736,005.64	1.01
MOL 'A'	HUF	23,948.00	143,368.78	0.20
OTP BANK	HUF	28,550.00	837,644.32	1.15
			1,717,018.74	2.36
Vereinigte Arabische Emirate				
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	673,974.00	850,071.64	1.17
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP	AED	128,981.00	492,930.29	0.68
			1,343,001.93	1.85
Wertpapierbestand			71,753,193.43	98.77
Sichteinlagen bei banken			910,378.32	1.25
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-17,805.99	-0.02
Nettovermögen			72,645,765.76	100.00

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Emerging Markets Sustainable Equities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
China	17.16
Taiwan	13.97
Südkorea	12.95
Malaysia	8.45
Indien	7.45
Hongkong	5.39
Thailand	4.31
Russland	4.19
Kaimaninseln	4.12
Bermuda	2.65
Brasilien	2.56
Indonesien	2.56
Chile	2.53
Ungarn	2.36
Südafrika	2.21
Mexiko	2.05
Vereinigte Arabische Emirate	1.85
Tschechische Republik	1.08
Polen	0.56
Philippinen	0.16
Türkei	0.14
Griechenland	0.13
	98.83

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Banken und Kreditinstitute	22.94
Elektronik und elektrische Geräte	15.38
Nachrichtenübermittlung	10.61
Internet, Software und IT-Dienste	10.07
Computer und Bürobedarf	5.25
Automobile	4.93
Bauwesen und Baumaterialien	3.88
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	3.47
Öl	3.33
Pharmazeutika und Kosmetik	2.89
Versicherungen	2.21
Öffentliche Versorgungsbetriebe	2.21
Tabak und Alkohol	1.85
Chemikalien	1.64
Immobilien	1.59
Bergbau und Stahlwerke	1.53
Verschiedenes	1.50
Einzelhandel und Supermärkte	0.71
Öl und Gas	0.64
Transportwesen und Frachtverkehr	0.54
Textilien und Bekleidung	0.51
Reifen und Gummi	0.49
Maschinen- und Apparatebau	0.32
Edelmetalle und Edelsteine	0.18
Versorgungsbetriebe	0.16
	98.83

**Pictet - Global Defensive Equities** 

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES
Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörs wertpapiere	e zugelassene oder an	einem anderen geregel	ten Markt gehandelte	ÖGENS
Aktien				
Australien	ALID	246.052.00	2 620 470 54	0.20
AGL ENERGY	AUD	346,053.00	3,639,479.54	0.38
WESFARMERS	AUD	363,445.00	7,606,998.82 <b>11,246,478.36</b>	0.80
Belgien				
U.C.B.	EUR	66,832.00	5,814,161.32 <b>5,814,161.32</b>	0.61 <b>0.61</b>
			5,614,161.52	0.61
Dänemark NORTHUR I I I I I I I I I I I I I I I I I I I	DIVIV	055 001 00	15 000 077 70	1 61
NOVO NORDISK 'B'	DKK	255,331.00	15,329,377.78 <b>15,329,377.78</b>	1.61 1.61
Deutschland				
HENKEL	EUR	55,436.00	3,980,497.16	0.42
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	94,601.00	7,452,777.27	0.78
		,	11,433,274.43	1.20
Frankreich				
SANOFI	EUR	157,363.00	13,833,128.27	1.46
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	122,933.00	10,398,507.61	1.09
SODEXO	EUR	47,148.00	3,165,894.85 <b>27,397,530.73</b>	0.33 <b>2.88</b>
Grossbritannien				
3I GROUP	GBP	406,165.00	3,938,763.64	0.41
AON	USD	79,643.00	13,219,145.14	1.39
BERKELEY GROUP (UNITS)	GBP	55,428.00	2,455,165.74	0.26
COMPASS GROUP	GBP	345,367.00	5,198,551.81	0.55
GLAXOSMITHKLINE	GBP	490,307.00	9,052,103.54	0.95
RELX PLC	GBP	667,988.00	14,102,300.80	1.48
			47,966,030.67	5.04
Hongkong	111/2	0.45.600.00	0.175.075.57	0.00
CLP HOLDINGS	HKD	345,600.00	3,175,375.53	0.33
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	319,200.00	9,567,139.62	1.01
LINK REIT -UNITS-	HKD	537,318.00	4,536,376.62	0.48
POWER ASSETS HOLDING	HKD	727,379.00	4,370,477.31	0.46
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	537,796.00	7,078,879.05 <b>28,728,248.13</b>	0.74 <b>3.02</b>
Italien				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	410,106.00	5,541,253.44	0.58
			5,541,253.44	0.58

Pictet - Global Defensive Equities (Fortsetzung)

Japan	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
DAITO TRUST CONSTRUCTION	Japan				
FUJIFILM HOLDINGS JPY 188,700.00 9,379,700.30 0.99 HITACHI JPY 421,700.00 11,980,230.66 1.26 KDDI JPY 359,200.00 10,443,054.63 1.10 NANCO BANDAI HOLDINGS JPY 76,700.00 3,664,728.78 0.39 NIT DOCOMO JPY 424,800.00 13,173,190.35 ORAYASHI JPY 347,700.00 2,907,037.18 0.31 ONO PHARMACEUTICAL JPY 194,100.00 4,418,804.50 0.46 SECOM JPY 55,800.00 7,943,791.66 0.46 SECOM JPY 55,800.00 7,943,791.66 0.46 SECOM JPY 55,800.00 2,772,686.57 0.29 SEKISUI CHEMICAL JPY 211,500.00 2,772,686.57 0.29 SEKISUI HOUSE JPY 312,500.00 5,075,740.18 0.53 SEVEN & I HOLDINGS JPY 188,100.00 5,075,740.18 0.53 SEVEN & I HOLDINGS JPY 188,100.00 5,075,740.18 0.53 SEVEN & I HOLDINGS JPY 188,100.00 6,631,592.47 0.76 SUBARU JPY 329,600.00 6,191,536.12 0.65 TAISEI JPY 104,500.00 11,343,677.03 1.19 TOKYO ELECTRON JPY 61,800.00 11,343,677.03 1.19 TOKYO ELECTRON JPY 61,800.00 2,772,098.08 0.29 CGI GROUP SUB. VOTING -A CAD 126,157.00 6,651,749.88 0.70 CANADIAN NATIONAL RAILWAY USD 36,600.00 2,772,098.08 0.29 CGI GROUP SUB. VOTING -A CAD 126,157.00 6,651,749.80 0.70 Niederlande LYONDELLBASELL 'A' USD 71,704.00 3,577,312.56 0.38 Schweden INVESTOR 'B' SEK 237,989.00 10,730,529.80 1.13 SKANSKA 'B' SEK 237,989.00 10,730,529.80 1.13 SCHWedel LYONDELLBASELL 'A' USD 71,704.00 3,577,312.56 0.38 SCHWeden LYONDELLBASELL 'A' USD 71,704.00 3,577,312.56 0.38 SCHWEDER BORDER SEK 237,989.00 10,730,529.80 1.13 SCHWEDER BORDER SEK 237,989.00 10,730,529.80 1.13 SCHWEDER BORDER SEK 237,989.00 10,730,529.80 1.13 SCHWEDER BORDER SEK 237,989.00 10,730,529.80 1.33 SCHWEDER BORDER SEK 237,989.00 10,		JPY	908,200.00		
HITACH		JPY	38,400.00	, ,	
RDDI	FUJIFILM HOLDINGS		<u>'</u>		
NAMCO BANDAI HOLDINGS   JPY   76,700.00   3,664,728.78   0.39   NTT DOCOMO	HITACHI	JPY	<u> </u>		
NTT DOCOMO			<u>'</u>		
OBAYASHI         JPY         347,700.00         2,907,037.18         0.31           ONO PHARMACEUTICAL         JPY         194,100.00         4,418,804.50         0.46           ORIX         JPY         664,900.00         7,943,791.66         0.84           SECOM         JPY         55,800.00         4,545,166.63         0.48           SEKISUI CHEMICAL         JPY         211,500.00         2,772,686.57         0.29           SEKISUI HOUSE         JPY         312,500.00         5,075,740.18         0.53           SEVEN & I HOLDINGS         JPY         158,100.00         5,123,647.59         0.54           SHONGI & CO         JPY         137,900.00         6,631,592.47         0.70           SUBARU         JPY         329,600.00         6,191,536.12         0.65           TAISEI         JPY         104,500.00         3,134,514.13         0.33           TOKYO ELECTRON         JPY         61,800.00         11,343,677.03         1.19           CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE         CAD         63,219.00         3,525,570.76         0.37           CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE         CAD         126,157.00         6,651,749.88         0.70           CGI GROUP SUB. VOTING         CAD <td>NAMCO BANDAI HOLDINGS</td> <td>JPY</td> <td><u>'</u></td> <td>3,664,728.78</td> <td></td>	NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	<u>'</u>	3,664,728.78	
ONO PHARMACEUTICAL         JPY         194,100.00         4,418,804.50         0.46           ORIX         JPY         664,900.00         7,943,791.66         0.84           SECOM         JPY         55,800.00         4,545,166.63         0.48           SEKISUI CHEMICAL         JPY         211,500.00         2,772,686.67         0.29           SEKISUI HOUSE         JPY         312,500.00         5,075,740.18         0.53           SEVEN & I HOLDINGS         JPY         158,100.00         5,123,647.59         0.54           SHONGI & CO         JPY         137,900.00         6,631,592.47         0.70           SUBARU         JPY         137,900.00         6,631,592.47         0.70           SUBARU         JPY         104,500.00         3,134,514.13         0.33           TOKYO ELECTRON         JPY         61,800.00         113,4567.03         1.19           TOKYO ELECTRON         JPY         61,800.00         3,525,570.76         0.37           CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE         CAD         63,219.00         3,525,570.76         0.37           CANADIAN NATIONAL RAILWAY         USD         36,600.00         2,772,098.08         0.29           CGI GROUP SUB. VOTING -A-         CAD	NTT DOCOMO	JPY	424,800.00	13,173,190.35	
ORIX         JPY         664,900.00         7,943,791.66         0.84           SECOM         JPY         55,800.00         4,545,166.63         0.48           SEKISUI CHEMICAL         JPY         211,500.00         2,772,686.57         0.29           SEKISUI HOUSE         JPY         312,500.00         5,075,740.18         0.53           SEVEN & I HOLDINGS         JPY         158,100.00         5,123,647.59         0.54           SHONOGI & CO         JPY         137,900.00         6,631,592.47         0.70           SUBARU         JPY         329,600.00         6,191,536.12         0.65           TAISEI         JPY         104,500.00         3,134,514.13         0.33           TOKYO ELECTRON         JPY         61,800.00         11,343,677.03         1.19           **CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE         CAD         63,219.00         3,525,570.76         0.37           CANADIAN NATIONAL RAILWAY         USD         36,600.00         2,772,098.08         0.29           CGI GROUP SUB. VOTING -A         CAD         126,157.00         6,651,749.88         0.79           NEGerlande         LYONDELLBASELL 'A'         USD         71,704.00         3,577,312.56         0.38 <td< td=""><td>OBAYASHI</td><td>JPY</td><td><u> </u></td><td></td><td></td></td<>	OBAYASHI	JPY	<u> </u>		
SECOM		JPY	<u> </u>	<u> </u>	
SEKISUI CHEMICAL		JPY	664,900.00	7,943,791.66	0.84
SEKISUI HOUSE	SECOM	JPY	55,800.00	4,545,166.63	0.48
SEVEN & I HOLDINGS	SEKISUI CHEMICAL	JPY	211,500.00	2,772,686.57	0.29
SHIONOGI & CO	SEKISUI HOUSE	JPY	312,500.00	5,075,740.18	0.53
SUBARU	SEVEN & I HOLDINGS	JPY	158,100.00	5,123,647.59	0.54
TAISEI	SHIONOGI & CO	JPY	137,900.00	6,631,592.47	0.70
TOKYO ELECTRON	SUBARU	JPY	329,600.00	6,191,536.12	0.65
126,038,512.02   13.27	TAISEI	JPY	104,500.00	3,134,514.13	0.33
Kanada	TOKYO ELECTRON	JPY	61,800.00	11,343,677.03	1.19
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE         CAD         63,219.00         3,525,570.76         0.37           CANADIAN NATIONAL RAILWAY         USD         36,600.00         2,772,098.08         0.29           CGI GROUP SUB. VOTING -A-         CAD         126,157.00         6,651,749.88         0.70           Niederlande           LYONDELLBASELL 'A'         USD         71,704.00         3,577,312.56         0.38           Schweden           INVESTOR 'B'         SEK         237,989.00         10,730,529.80         1.13           SKANSKA 'B'         SEK         178,434.00         2,617,122.23         0.28           SCHWeiz           ADECCO GROUP REG.         CHF         84,559.00         3,282,832.44         0.35           GARMIN         USD         70,171.00         5,312,646.41         0.56           NESTLE         CHF         58,476.00         6,074,500.09         0.64           ROCHE HOLDING D.RIGHT         CHF         45,087.00         14,708,223.54         1.55           SCHINDLER HOLDING -PART.CERT         CHF         18,319.00         3,989,694.66         0.42           TE CONNECTIVITY         USD         175,500.00         11,056,500.00         1.16				126,038,512.02	13.27
CANADIAN NATIONAL RAILWAY         USD         36,600.00         2,772,098.08         0.29           CGI GROUP SUB. VOTING -A-         CAD         126,157.00         6,651,749.88         0.70           Niederlande           LYONDELLBASELL 'A'         USD         71,704.00         3,577,312.56         0.38           Schweden           INVESTOR 'B'         SEK         237,989.00         10,730,529.80         1.13           SKANSKA 'B'         SEK         178,434.00         2,617,122.23         0.28           SCHWEIZ           ADECCO GROUP REG.         CHF         84,559.00         3,282,832.44         0.35           GARMIN         USD         70,171.00         5,312,646.41         0.56           NESTLE         CHF         58,476.00         6,074,500.09         0.64           ROCHE HOLDING D.RIGHT         CHF         45,087.00         14,708,223.54         1.55           SCHINDLER HOLDING -PART.CERT         CHF         18,319.00         3,989,694.66         0.42           TE CONNECTIVITY         USD         175,500.00         11,056,500.00         1.16           ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL         CHF         14,351.00         5,077,828.83         0.53					
CAD   126,157.00   6,651,749.88   0.70   12,949,418.72   1.36	CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE	CAD	63,219.00	3,525,570.76	0.37
Niederlande	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	USD	36,600.00	2,772,098.08	0.29
Niederlande	CGI GROUP SUB. VOTING -A-	CAD	126,157.00	6,651,749.88	
LYONDELLBASELL 'A'				12,949,418.72	1.36
Schweden           INVESTOR 'B'         SEK         237,989.00         10,730,529.80         1.13           SKANSKA 'B'         SEK         178,434.00         2,617,122.23         0.28           Schweiz           ADECCO GROUP REG.         CHF         84,559.00         3,282,832.44         0.35           GARMIN         USD         70,171.00         5,312,646.41         0.56           NESTLE         CHF         58,476.00         6,074,500.09         0.64           ROCHE HOLDING D.RIGHT         CHF         45,087.00         14,708,223.54         1.55           SCHINDLER HOLDING -PART.CERT         CHF         18,319.00         3,989,694.66         0.42           TE CONNECTIVITY         USD         175,500.00         11,056,500.00         1.16           ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL         CHF         14,351.00         5,077,828.83         0.53           Singapur           SINGAPORE EXCHANGE         SGD         398,079.00         2,564,425.85         0.27					
Schweden           INVESTOR 'B'         SEK         237,989.00         10,730,529.80         1.13           SKANSKA 'B'         SEK         178,434.00         2,617,122.23         0.28           13,347,652.03         1.41           Schweiz           ADECCO GROUP REG.         CHF         84,559.00         3,282,832.44         0.35           GARMIN         USD         70,171.00         5,312,646.41         0.56           NESTLE         CHF         58,476.00         6,074,500.09         0.64           ROCHE HOLDING D.RIGHT         CHF         45,087.00         14,708,223.54         1.55           SCHINDLER HOLDING -PART.CERT         CHF         18,319.00         3,989,694.66         0.42           TE CONNECTIVITY         USD         175,500.00         11,056,500.00         1.16           ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL         CHF         14,351.00         5,077,828.83         0.53           49,502,225.97         5.21           Singapur           SINGAPORE EXCHANGE         SGD         398,079.00         2,564,425.85         0.27	LYONDELLBASELL 'A'	USD	71,704.00	<u> </u>	
SEK   237,989.00   10,730,529.80   1.13				3,577,312.56	0.38
SKANSKA 'B'         SEK         178,434.00         2,617,122.23         0.28           13,347,652.03         1.41           Schweiz           ADECCO GROUP REG.         CHF         84,559.00         3,282,832.44         0.35           GARMIN         USD         70,171.00         5,312,646.41         0.56           NESTLE         CHF         58,476.00         6,074,500.09         0.64           ROCHE HOLDING D.RIGHT         CHF         45,087.00         14,708,223.54         1.55           SCHINDLER HOLDING -PART.CERT         CHF         18,319.00         3,989,694.66         0.42           TE CONNECTIVITY         USD         175,500.00         11,056,500.00         1.16           ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL         CHF         14,351.00         5,077,828.83         0.53           SINGAPORE EXCHANGE         SGD         398,079.00         2,564,425.85         0.27		OEN.	027.000.00	10 720 500 00	1 10
Schweiz           ADECCO GROUP REG.         CHF         84,559.00         3,282,832.44         0.35           GARMIN         USD         70,171.00         5,312,646.41         0.56           NESTLE         CHF         58,476.00         6,074,500.09         0.64           ROCHE HOLDING D.RIGHT         CHF         45,087.00         14,708,223.54         1.55           SCHINDLER HOLDING -PART.CERT         CHF         18,319.00         3,989,694.66         0.42           TE CONNECTIVITY         USD         175,500.00         11,056,500.00         1.16           ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL         CHF         14,351.00         5,077,828.83         0.53           49,502,225.97         5.21           Singapur           SINGAPORE EXCHANGE         SGD         398,079.00         2,564,425.85         0.27					
ADECCO GROUP REG.  GARMIN  USD  70,171.00  5,312,646.41  0.56  NESTLE  CHF  58,476.00  6,074,500.09  0.64  ROCHE HOLDING D.RIGHT  CHF  45,087.00  14,708,223.54  1.55  SCHINDLER HOLDING -PART.CERT  CHF  18,319.00  3,989,694.66  0.42  TE CONNECTIVITY  USD  175,500.00  11,056,500.00  1.16  ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL  CHF  14,351.00  5,077,828.83  0.53  49,502,225.97  5.21  Singapur  SINGAPORE EXCHANGE  SGD  398,079.00  2,564,425.85  0.27	2KAN2KA .B.	SEK	178,434.00		
ADECCO GROUP REG.  GARMIN  USD  70,171.00  5,312,646.41  0.56  NESTLE  CHF  58,476.00  6,074,500.09  0.64  ROCHE HOLDING D.RIGHT  CHF  45,087.00  14,708,223.54  1.55  SCHINDLER HOLDING -PART.CERT  CHF  18,319.00  3,989,694.66  0.42  TE CONNECTIVITY  USD  175,500.00  11,056,500.00  1.16  ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL  CHF  14,351.00  5,077,828.83  0.53  49,502,225.97  5.21  Singapur  SINGAPORE EXCHANGE  SGD  398,079.00  2,564,425.85  0.27	Schweiz				
GARMIN         USD         70,171.00         5,312,646.41         0.56           NESTLE         CHF         58,476.00         6,074,500.09         0.64           ROCHE HOLDING D.RIGHT         CHF         45,087.00         14,708,223.54         1.55           SCHINDLER HOLDING -PART.CERT         CHF         18,319.00         3,989,694.66         0.42           TE CONNECTIVITY         USD         175,500.00         11,056,500.00         1.16           ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL         CHF         14,351.00         5,077,828.83         0.53           49,502,225.97         5.21           Singapur           SINGAPORE EXCHANGE         SGD         398,079.00         2,564,425.85         0.27		CHF	84.559.00	3.282.832.44	0.35
NESTLE         CHF         58,476.00         6,074,500.09         0.64           ROCHE HOLDING D.RIGHT         CHF         45,087.00         14,708,223.54         1.55           SCHINDLER HOLDING -PART.CERT         CHF         18,319.00         3,989,694.66         0.42           TE CONNECTIVITY         USD         175,500.00         11,056,500.00         1.16           ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL         CHF         14,351.00         5,077,828.83         0.53           Singapur           SINGAPORE EXCHANGE         SGD         398,079.00         2,564,425.85         0.27					
ROCHE HOLDING D.RIGHT         CHF         45,087.00         14,708,223.54         1.55           SCHINDLER HOLDING -PART.CERT         CHF         18,319.00         3,989,694.66         0.42           TE CONNECTIVITY         USD         175,500.00         11,056,500.00         1.16           ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL         CHF         14,351.00         5,077,828.83         0.53           49,502,225.97         5.21           Singapur           SINGAPORE EXCHANGE         SGD         398,079.00         2,564,425.85         0.27			<u> </u>		
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT         CHF         18,319.00         3,989,694.66         0.42           TE CONNECTIVITY         USD         175,500.00         11,056,500.00         1.16           ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL         CHF         14,351.00         5,077,828.83         0.53           49,502,225.97         5.21           Singapur           SINGAPORE EXCHANGE         SGD         398,079.00         2,564,425.85         0.27			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	
TE CONNECTIVITY USD 175,500.00 11,056,500.00 1.16 ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL CHF 14,351.00 5,077,828.83 0.53 49,502,225.97 5.21  Singapur SINGAPORE EXCHANGE SGD 398,079.00 2,564,425.85 0.27			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL         CHF         14,351.00         5,077,828.83         0.53           49,502,225.97         5.21           Singapur           SINGAPORE EXCHANGE         SGD         398,079.00         2,564,425.85         0.27					
Singapur         SINGAPORE EXCHANGE         SGD         398,079.00         2,564,425.85         0.27				<u> </u>	
Singapur         SINGAPORE EXCHANGE         SGD         398,079.00         2,564,425.85         0.27	ZONICH INSONANCE GROOT NOWINAL	OH	14,331.00		
SINGAPORE EXCHANGE         SGD         398,079.00         2,564,425.85         0.27				73,302,223.37	J.Z1
		SGD	398 079 00	2.564 425 85	0 27
	The same of the sa	000	230,073.00	2,564,425.85	0.27

Pictet - Global Defensive Equities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	JRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Spanien				
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	135,591.00	3,427,988.88	0.36
			3,427,988.88	0.36
Vereinigte Staaten				
AFLAC	USD	367,665.00	12,919,748.10	1.36
ALLSTATE	USD	165,317.00	15,306,701.03	1.61
ALPHABET 'A'	USD	5,893.00	6,713,364.53	0.71
ALPHABET 'C' - NON VOTING-	USD	5,927.00	6,765,729.77	0.71
ALTRIA GROUP	USD	265,317.00	9,994,491.39	1.05
AMGEN	USD	69,921.00	14,048,527.32	1.48
APPLE	USD	15,558.00	3,970,868.34	0.42
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	293,204.00	10,502,567.28	1.11
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	105,159.00	14,313,191.49	1.51
CISCO SYSTEMS	USD	352,068.00	14,036,951.16	1.48
CITRIX SYSTEMS	USD	68,867.00	9,728,841.09	1.02
COCA-COLA	USD	327,157.00	14,653,362.03	1.54
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	283,992.00	13,253,906.64	1.39
COLGATE PALMOLIVE	USD	195,069.00	12,708,745.35	1.34
CUMMINS	USD	75,991.00	10,075,646.69	1.06
DR HORTON	USD	115,752.00	4,158,969.36	0.44
DUKE REALTY	USD	164,651.00	5,278,711.06	0.56
EATON CORPORATION -NPV-	USD	181,690.00	13,993,763.80	1.47
EBAY	USD	287,339.00	8,804,066.96	0.93
EMERSON ELECTRIC	USD	219,319.00	10,165,435.65	1.07
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	191,107.00	11,481,708.56	1.21
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	84,200.00	5,617,824.00	0.59
F5 NETWORKS	USD	31,739.00	3,518,585.54	0.37
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	133,685.00	3,435,704.50	0.36
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	100,798.00	3,547,081.62	0.37
HENRY SCHEIN	USD	63,389.00	3,263,265.72	0.37
HOME DEPOT	USD	71,448.00	13,622,275.68	1.43
HORMEL FOODS	USD	89,996.00	4,156,015.28	0.44
HP	USD	333,200.00	5,884,312.00	0.44
HP ENTERPRISE	USD	595,056.00	5,962,461.12	0.63
IBM CORP	USD	131,381.00	14,712,044.38	1.55
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	74,109.00	10,319,678.25	1.09
INGREDION	USD	36,084.00	2,786,803.40	0.29
INTEL	USD	257,042.00		1.48
	USD		14,060,197.40	0.78
JP MORGAN CHASE & CO		80,515.00	7,439,586.00	
JUNIPER NETWORKS	USD	188,042.00	3,787,165.88	0.40
LEIDOS HOLDINGS	USD	31,455.00	2,915,249.40	0.31
LOCKHEED MARTIN	USD	19,348.00	6,624,561.72	0.70
MASTERCARD 'A'	USD	35,165.00	8,685,403.35	0.91
MERCK & CO	USD	197,956.00	14,991,207.88	1.58
METLIFE	USD	129,560.00	4,052,636.80	0.43
MICROSOFT	USD	91,493.00	14,513,534.59	1.53
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	295,659.00	14,910,083.37	1.57
NASDAQ	USD	47,089.00	4,607,658.65	0.48

Pictet - Global Defensive Equities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
NVR	USD	1,788.00	4,623,571.32	0.49
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	12,053.00	3,713,770.36	0.39
OMNICOM GROUP	USD	112,137.00	6,122,680.20	0.64
ORACLE	USD	265,609.00	13,344,196.16	1.40
PEPSICO	USD	122,064.00	15,074,293.68	1.59
PFIZER	USD	453,935.00	14,712,033.35	1.55
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	204,215.00	15,056,771.95	1.58
PPL	USD	225,758.00	5,727,480.46	0.60
PROCTER & GAMBLE	USD	123,275.00	13,697,085.25	1.44
PUBLIC STORAGE	USD	73,108.00	14,203,422.24	1.49
QUEST DIAGNOSTICS	USD	67,606.00	5,442,959.06	0.57
RAYTHEON	USD	94,670.00	13,053,099.60	1.37
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	58,838.00	2,309,391.50	0.24
SIMON PROPERTY GROUP	USD	43,042.00	2,367,310.00	0.25
SNAP-ON	USD	30,832.00	3,494,807.20	0.37
TEXAS INSTRUMENTS	USD	94,624.00	9,633,669.44	1.01
THE WESTERN UNION	USD	217,100.00	4,068,454.00	0.43
TJX COS	USD	79,429.00	3,724,425.81	0.39
TRAVELERS COMPANIES	USD	103,724.00	10,382,772.40	1.09
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	241,664.00	13,049,856.00	1.37
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	88,961.00	4,137,576.11	0.44
YUM BRANDS	USD	91,388.00	6,462,045.48	0.68
			580,690,305.70	61.10
Wertpapierbestand			945,554,196.59	99.49
Sichteinlagen bei banken			6,649,745.29	0.70
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-1,827,864.11	-0.19
Nettovermögen			950,376,077.77	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Global Defensive Equities

OFFICE ALIFTED LINE	
GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	61.10
Japan	13.27
Schweiz	5.21
Grossbritannien	5.04
Hongkong	3.02
Frankreich	2.88
Dänemark	1.61
Schweden	1.41
Kanada	1.36
Deutschland	1.20
Australien	1.18
Belgien	0.61
Italien	0.58
Niederlande	0.38
Spanien	0.36
Singapur	0.27
	99.48

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Pharmazeutika und Kosmetik	15.61
Computer und Bürobedarf	10.80
Elektronik und elektrische Geräte	10.11
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	6.93
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	6.07
Versicherungen	5.60
Bauwesen und Baumaterialien	4.10
Immobilien	3.99
Internet, Software und IT-Dienste	3.88
Nachrichtenübermittlung	3.86
Banken und Kreditinstitute	3.70
Einzelhandel und Supermärkte	3.11
Verschiedenes	2.86
Tabak und Alkohol	2.63
Verlage und graphische Industrie	2.12
Maschinen- und Apparatebau	1.85
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1.77
Versorgungsbetriebe	1.58
Biotechnologie	1.48
Chemikalien	1.45
Gastronomie	1.23
Nahrungsmittel Getränke	1.11
Photografie und Optik	0.99
Transportwesen und Frachtverkehr	0.88
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.70
Automobile	0.65
Diverse Konsumgüter	0.42
	99.48

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
Zur amtlichen notierung an einer wertpap wertpapiere	pierbörse zugelassene oder a	an einem anderen ge	regelten Markt gehande	ÖGENS Ite
Aktien				
Deutschland				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	6,938,496.00	100,143,246.16	2.27
SIEMENS	EUR	2,060,331.00	171,929,619.47	3.90
			272,072,865.63	6.17
Frankreich	5115	100 500 00	45.600.000.70	
DASSAULT SYSTEMES	EUR	108,502.00	15,623,238.79	0.35
			15,623,238.79	0.35
Israel MELLANOX TECHNOLOGIES	USD	521,728.00	63,155,174.40	1.43
WILLEAMOX FECTINOLOGIES	030	321,728.00	63,155,174.40	1.43
Japan				
DAIFUKU	JPY	1,713,300.00	106,468,258.36	2.41
FANUC	JPY	1,006,300.00	133,108,609.26	3.02
NIDEC	JPY	3,190,400.00	160,925,114.10	3.65
SMC	JPY	390,000.00	160,241,094.62	3.63
YASKAWA ELECTRIC	JPY	3,448,800.00	90,348,724.44	2.05
		, ,	651,091,800.78	14.76
Kanada				
KINAXIS	CAD	774,598.00	56,685,179.87	1.29
			56,685,179.87	1.29
Niederlande	ELID	F0.460.00	15 041 500 02	0.25
ASML HOLDING	EUR	59,460.00	15,641,566.03	0.35
NXP SEMICONDUCTORS	USD	1,630,977.00	136,578,013.98	3.10
			152,219,580.01	3.45
Schweden ELEKTA 'B'	SEK	6,063,581.00	48,186,038.98	1.09
HEXAGON 'B'	SEK	1,102,460.00	46,366,374.57	1.05
TENIGOTE B	OEN	1,102,100.00	94,552,413.55	2.14
Vereinigte Staaten				
ALPHABET 'C' - NON VOTING-	USD	207,216.00	236,539,136.16	5.36
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	2,442,501.00	61,892,975.34	1.40
ANSYS	USD	327,787.00	75,961,359.38	1.72
AUTODESK	USD	951,929.00	146,625,623.87	3.33
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	2,378,611.00	157,178,614.88	3.56
COGNEX	USD	1,321,698.00	58,762,693.08	1.33
COHERENT	USD	346,289.00	36,318,790.32	0.82
DROPBOX 'A'	USD	5,003,813.00	93,321,112.45	2.12
HUBSPOT	USD	410,264.00	54,638,959.52	1.24
INTEL	USD	4,185,169.00	228,928,744.30	5.19
INTUITIVE SURGICAL	USD	346,737.00	171,641,749.74	3.89
			· · · · · ·	

Pictet - Robotics (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
IPG PHOTONICS	USD	836,302.00	93,038,597.50	2.11
IROBOT	USD	1,245,500.00	53,519,135.00	1.21
KLA CORPORATION	USD	1,146,044.00	168,995,648.24	3.83
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	1,412,682.00	97,884,735.78	2.22
MICRON TECHNOLOGY	USD	1,379,117.00	60,584,609.81	1.37
NVIDIA	USD	8,586.00	2,296,755.00	0.05
ON SEMICONDUCTOR	USD	8,065,565.00	104,449,066.75	2.37
PTC	USD	2,119,337.00	125,168,043.22	2.84
QUALCOMM	USD	1,517,226.00	105,917,547.06	2.40
ROCKWELL AUTOMATION	USD	150,766.00	22,299,799.06	0.51
SPLUNK	USD	1,236,627.00	157,014,530.19	3.56
SYNOPSYS	USD	1,463,623.00	187,007,110.71	4.24
TERADYNE	USD	2,221,761.00	122,107,984.56	2.77
TWILIO 'A'	USD	1,070,527.00	100,297,674.63	2.27
XILINX	USD	702,150.00	55,540,065.00	1.26
ZENDESK	USD	488,100.00	31,999,836.00	0.73
			2,809,930,897.55	63.70
GESAMT I.			4,115,331,150.58	93.29
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,973,124.92	291,101,630.54	6.60
			291,101,630.54	6.60
GESAMT II.			291,101,630.54	6.60
Wertpapierbestand			4,406,432,781.12	99.94
Sichteinlagen bei banken			14,789,778.55	0.34
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-11,949,497.39	-0.28
Nettovermögen			4,409,273,062.28	100.00

### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Robotics

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	63.70
Japan	14.76
Luxemburg	6.60
Deutschland	6.17
Niederlande	3.45
Schweden	2.14
Israel	1.43
Kanada	1.29
Frankreich	0.35
	99.89

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	32.18
Internet, Software und IT-Dienste	30.33
Computer und Bürobedarf	10.21
Maschinen- und Apparatebau	7.09
Nachrichtenübermittlung	6.78
Anteile an Anlagefonds	6.60
Pharmazeutika und Kosmetik	4.98
Diverse Konsumgüter	1.21
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.51
	99.89

#### Pictet - Global Equities Diversified Alpha

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA I EUR	EUR	143,724.79	15,686,123.06	81.90
			15,686,123.06	81.90
Wertpapierbestand			15,686,123.06	81.90
Sichteinlagen bei banken			5,751,679.47	30.03
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-2,285,243.60	-11.93
Nettovermögen			19,152,558.93	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Global Equities Diversified Alpha

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCI
Luxemburg	81.90	Anteil
	81.90	

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Anteile an Anlagefonds	81.90
	81.90

Pictet - Global Thematic Opportunities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	JRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörs wertpapiere	se zugelassene oder	an einem anderen gere	gelten Markt gehandel	ÖGENS te
Aktien				
China	1100	70,000,00	14 140 070 00	1.70
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS	USD	72,923.00	14,149,978.92 14,149,978.92	1.72 1.72
Deutschland				
SIEMENS	EUR	192,860.00	16,093,698.74	1.96
VONOVIA	EUR	181,338.00	8,813,552.32	1.07
		,	24,907,251.06	3.03
Frankreich				
KERING	EUR	40,078.00	20,436,120.88	2.49
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	239,590.00	20,266,148.54	2.47
WORLDLINE	EUR	221,541.00	12,958,899.01	1.58
			53,661,168.43	6.54
Grossbritannien				
BUNZL	GBP	601,646.00	11,947,969.99	1.45
MONDI GBP	GBP	716,697.00	12,059,162.36	1.47
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	237,683.00	6,985,503.37	0.85
SEVERN TRENT	GBP	315,907.00	8,922,448.24 <b>39,915,083.96</b>	1.09 <b>4.86</b>
Hongkong				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	4,726,000.00	9,109,606.80	1.11
		.,,, = 0,000.00	9,109,606.80	1.11
Irland				
ALLEGION	USD	173,624.00	16,174,811.84	1.97
KINGSPAN GROUP	EUR	345,716.00	18,313,801.74	2.23
			34,488,613.58	4.20
Japan	IDV	100 400 00	01 574 174 00	0.60
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	180,400.00	21,574,174.08	2.63
HORIBA	JPY	222,400.00	10,687,523.81 <b>32,261,697.89</b>	1.30 <b>3.9</b> 3
Kaimaninseln				
NETEASE ADR-SPONS	USD	33,433.00	10,516,015.82	1.28
TENCENT HOLDINGS	HKD	303,900.00	15,041,189.73	1.83
TENDENT HOLDINGO	TIND	505,500.00	25,557,205.55	3.11
Niederlande				
NXP SEMICONDUCTORS	USD	135,776.00	11,369,882.24	1.38
			11,369,882.24	1.38

Pictet - Global Thematic Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	Jrswert (Erläuterung 2) Ni	% DES ETTOVERM ÖGENS
Schweiz				
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	95,870.00	31,274,588.92	3.81
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	81,166.00	14,771,598.09	1.80
			46,046,187.01	5.61
Singapur	0.00	1.046.101.00	11 104 407 07	1.05
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	1,846,101.00	11,134,487.27	1.35
			11,134,487.27	1.35
Südkorea	I/DII/	000 454 00	10.666.700.61	1.54
COWAY CO	KRW	266,454.00	12,666,738.61	1.54
SAMSUNG ELECTRONICS PFD NON-VOTING	KRW	607,878.00	19,906,836.80	2.42
			32,573,575.41	3.96
Vereinigte Staaten A.O. SMITH	USD	242,946.00	9,411,728.04	1.15
AMERICAN WATER WORKS	USD	74,652.00	9,095,599.68	1.13
AMETEK WORKS	USD	114,220.00	8,294,656.40	1.01
APPLIED MATERIALS	USD	255,600.00	11,864,952.00	1.44
AQUA AMERICA	USD	213,545.00	8,800,189.45	1.07
BOSTON SCIENTIFIC	USD	635,855.00	20,042,149.60	2.44
CISCO SYSTEMS	USD	585,158.00	23,330,249.46	2.84
COMCAST 'A'	USD	461,311.00	16,072,536.55	1.96
DANAHER	USD	60,393.00	8,348,728.32	1.02
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	44,390.00	8,547,294.50	1.04
EXPEDIA	USD	121,651.00	7,178,625.51	0.87
FIDELITY NATIONAL	USD	210,076.00	25,650,279.60	3.12
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	866,580.00	22,271,106.00	2.71
GLOBAL PAYMENTS	USD	112,520.00	16,552,817.20	2.01
HALOZYME THERAPEUTICS	USD	238,415.00	4,322,463.95	0.53
INTUITIVE SURGICAL	USD	18,225.00	9,021,739.50	1.10
IPG PHOTONICS	USD	75,551.00	8,405,048.75	1.02
KLA CORPORATION	USD	92,825.00	13,687,974.50	1.67
MAXIMUS	USD	261,876.00	15,089,295.12	1.84
MIDDLEBY CORP	USD	168,931.00	9,522,640.47	1.16
MSA SAFETY	USD	75,782.00	7,635,036.50	0.93
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	51,104.00	4,633,599.68	0.56
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	71,046.00	6,365,721.60	0.77
PAYPAL HOLDINGS	USD	112,243.00	10,719,206.50	1.30
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	43,485.00	4,261,530.00	0.52
STANLEY BLACK & DECKER	USD	97,659.00	9,680,936.67	1.18
SYNOPSYS	USD	152,716.00	19,512,523.32	2.37
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	84,754.00	23,913,341.10	2.91
TORO	USD	318,237.00	20,551,745.46	2.50
TRIMBLE	USD	244,258.00	7,640,390.24	0.93
UNITEDHEALTH GROUP	USD	106,913.00	26,193,685.00	3.19

#### Pictet - Global Thematic Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
VISA 'A'	USD	187,642.00	30,484,319.32	3.71
XYLEM	USD	252,684.00	16,156,614.96	1.97
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	66,577.00	12,415,944.73	1.51
			455,674,669.68	55.46
GESAMT I.			790,849,407.80	96.26
II. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	196,056.17	28,924,813.02	
			28,924,813.02	3.52
GESAMT II.			28,924,813.02	3.52
Wertpapierbestand			819,774,220.82	99.75
Sichteinlagen bei banken			3,979,109.04	0.48
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-1,949,149.67	-0.23
Nettovermögen			821,804,180.19	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Global Thematic Opportunities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	55.46
Frankreich	6.54
Schweiz	5.61
Grossbritannien	4.86
Irland	4.20
Südkorea	3.96
Japan	3.93
Luxemburg	3.52
Kaimaninseln	3.11
Deutschland	3.03
China	1.72
Niederlande	1.38
Singapur	1.35
Hongkong	1.11
	99.78

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Elektronik und elektrische Geräte	18.06
Internet, Software und IT-Dienste	13.20
Pharmazeutika und Kosmetik	8.39
Banken und Kreditinstitute	7.77
Öffentliche Versorgungsbetriebe	6.35
Maschinen- und Apparatebau	6.25
Diverse Konsumgüter	3.68
Anteile an Anlagefonds	3.52
Verschiedenes	3.44
Versorgungsbetriebe	3.42
Textil- und Bekleidungsindustrie	3.19
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	3.08
Nachrichtenübermittlung	2.98
Computer und Bürobedarf	2.84
Einzelhandel und Supermärkte	2.49
Bauwesen und Baumaterialien	2.23
Biotechnologie	1.61
Umweltdienste und Recycling	1.54
Papier- und Forstprodukte	1.45
Uhrenherstellung	1.30
Automobile	1.15
Immobilien	1.07
Verpackungsindustrie	0.77
	99.78

### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2020 (ausgedrückt in EUR) Pictet - Corto Europe Long Short

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET TR - CORTO EUROPE M EUR	EUR	778,094.68	111,563,215.02	100.17
			111,563,215.02	100.17
Wertpapierbestand			111,563,215.02	100.17
Kontokorrentkredite			-510.67	0.00
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-188,131.18	-0.17
Nettovermögen			111,374,573.17	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Corto Europe Long Short

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	100.17
	100.17

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Anteile an Anlagefonds	100.17
	100.17

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierb wertpapiere	örse zugelassene oder an	einem anderen ge	eregelten Markt gehande	ōgens elte
Aktien				
Österreich				
AMS	CHF	2,800.00	25,838.40	0.03
			25,838.40	0.03
Schweiz				
ABB	CHF	4,900.00	81,536.00	0.08
APG SGA NOMINAL	CHF	480.00	80,736.00	0.08
CEMBRA MONEY BANK	CHF	2,400.00	210,240.00	0.22
COMET HOLDING	CHF	1,300.00	123,500.00	0.13
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	4,450.00	231,845.00	0.24
CREDIT SUISSE GROUP	CHF	21,400.00	171,157.20	0.18
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	290.00	172,405.00	0.18
GALENICA	CHF	3,400.00	227,120.00	0.23
GEBERIT	CHF	820.00	347,762.00	0.36
GIVAUDAN	CHF	130.00	386,750.00	0.40
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	2,200.00	290,290.00	0.30
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	48.00	364,080.00	0.37
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	7,500.00	309,975.00	0.32
LONZA GROUP	CHF	950.00	374,110.00	0.38
NESTLE	CHF	30,200.00	3,013,960.00	3.09
NOVARTIS NOMINAL	CHF	20,000.00	1,556,000.00	1.59
PARTNERS GROUP HOLDING NOMINAL	CHF	300.00	199,740.00	0.20
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	8,860.00	2,735,968.00	2.80
S.G.S.	CHF	190.00	427,500.00	0.44
SCHINDLER HOLDING NOMINAL	CHF	1,800.00	353,880.00	0.36
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	14,000.00	202,720.00	0.21
SIKA	CHF	3,200.00	505,440.00	0.52
SOFTWAREONE	CHF	15,000.00	283,500.00	0.29
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	700.00	120,750.00	0.12
STADLER RAIL	CHF	6,500.00	286,130.00	0.29
STRAUMANN HOLDING REG.	CHF	480.00	339,264.00	0.35
TEMENOS	CHF	1,800.00	222,300.00	0.23
UBS GROUP REG.	CHF	22,200.00	201,220.80	0.21
VAT GROUP	CHF	1,700.00	224,910.00	0.23
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	1,750.00	581,700.00	0.60
			14,626,489.00	15.00
GESAMT I.			14,652,327.40	15.03

#### Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2020 (ausgedrückt in CHF) Pictet - Piclife (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
II. Sonstige wertpapiere				
Strukturierte produkte				
Schweiz CHINA DOMESTIC PERP.	1100	1 410 00	1 070 174 20	1.20
	USD	1,410.00	1,272,174.39	1.30
GL. LATE CYCLE (NON US TE)	USD	2,040.00	2,001,717.30	2.05
GL. QUALITY (NON US TE) PERP	USD	1,170.00	992,357.96	1.02
GLOBAL MINIMUM VOLATILITY (NON US TE) PERP.	USD	950.00	893,350.90	0.91
GLOBAL SLOWDOWN (NON US TE) PERP.	USD	880.00	807,813.67	0.83
			5,967,414.22	6.11
GESAMT II.			5,967,414.22	6.11
III. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
MULTI UNITS LUX - LYXOR CORE US TIPS	USD	20,800.00	2,162,396.15	2.21
PICTET - CHF BONDS Z	CHF	137,900.00	16,887,234.00	17.29
PICTET - DIGITAL-Z-USD	USD	4,680.00	1,925,807.33	1.97
PICTET - EMERGING MARKETS INDEX Z USD	USD	9,900.00	2,381,710.36	2.44
PICTET - EUR CORPORATE BONDS Z	EUR	7,500.00	1,728,697.34	1.77
PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS Z	EUR	44,600.00	8,670,846.91	8.88
PICTET - GLOBAL DEFENSIVE EQUITIES Z USD	USD	7,400.00	1,224,467.21	1.25
PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPOIRTUNITIES HZ CHF	CHF	17,600.00	1,813,504.00	1.86
PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES Z USD	USD	10,650.00	1,282,298.17	1.31
PICTET - SECURITY Z USD	USD	8,220.00	2,275,308.68	2.33
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF Z	CHF	33,023.00	3,996,836.69	4.09
PICTET - USA INDEX Z USD	USD	1,800.00	437,219.35	0.45
PICTET - USD GOVERNMENT BONDS Z	USD	3,800.00	2,921,627.90	2.99
THE CONTROL OF CONTROL	002	0,000.00	47,707,954.09	48.84
Schweiz				
PICTET CH - CHF BONDS TRACKER Z DY	CHF	17,977.23	18,885,255.70	19.34
PICTET CH - GLOBAL EQUITIES Z DY USD	USD	3,270.00	5,428,586.40	5.56
PICTET CH - SWISS MID SMALL-MID CAP Z DY CHF	CHF	200.00	1,396,645.30	1.43
			25,710,487.40	26.33
GESAMT III.			73,418,441.49	75.17
Wertpapierbestand			94,038,183.11	96.29
Sichteinlagen bei banken			3,766,293.08	3.86
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-138,581.77	-0.15
Nettovermögen			97,665,894.42	

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Piclife

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	48.84
Schweiz	47.44
Österreich	0.03
	96.31

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Anteile an Anlagefonds	75.17
Strukturierte Produkte	6.11
Pharmazeutika und Kosmetik	5.02
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	3.46
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	1.28
Chemikalien	1.08
Banken und Kreditinstitute	0.61
Versicherungen	0.60
Elektronik und elektrische Geräte	0.59
Versorgungsbetriebe	0.44
Bauwesen und Baumaterialien	0.36
Maschinen- und Apparatebau	0.36
Computer und Bürobedarf	0.32
Transportwesen und Frachtverkehr	0.30
Internet, Software und IT-Dienste	0.29
Uhrenherstellung	0.24
Verlage und graphische Industrie	0.08
	96.31

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KUI	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) Ni	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbör wertpapiere	se zugelassene oder a	an einem anderen gereg	elten Markt gehandel	ögens te
Aktien				
Australien				
AGL ENERGY	AUD	117,224.00	1,124,513.58	0.02
COCHLEAR	AUD	1,130.00	118,205.09	0.00
CSL	AUD	9,563.00	1,583,269.03	0.03
RAMSAY HEALTH CARE	AUD	3,609.00	115,361.84	0.00
SONIC HEALTHCARE	AUD	9,578.00	130,043.67	0.00
SUNCORP METWAY	AUD	61,961.00	315,690.48	0.01
TYRO PAYMENTS	AUD	14,637.00	15,437.83	0.00
WESFARMERS	AUD	70,247.00	1,343,427.32	0.02
			4,745,948.84	0.08
Belgien				
GALAPAGOS	EUR	912.00	159,098.40	0.00
U.C.B.	EUR	25,421.00	1,919,793.92	0.03
UMICORE	EUR	4,119.00	126,494.49 <b>2,205,386.81</b>	0.00
			2,203,300.01	0.00
Bermuda ARCH CAPITAL GROUP	USD	10,900.00	301,814.10	0.01
ATHENE HOLDING -A-	USD	4,800.00	114,500.16	0.00
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	HKD	82,000.00	395,030.15	0.01
ESSENT GROUP	USD	6,538.00	167,873.51	0.00
EVEREST REINSURANCE GROUP	USD	1,100.00	197,959.03	0.00
HAIER ELECTRONICS GROUP	HKD	54,902.00	132,564.55	0.00
INVESCO	USD	11,000.00	95,344.26	0.00
NINE DRAGONS PAPER	HKD	176,000.00	145,496.07	0.00
RENAISSANCERE HOLDINGS	USD	1,400.00	193,076.67	0.00
REMAISSANCERE HOLDINGS	030	1,400.00	1,743,658.50	0.02
D The				
Brasilien CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	BRL	7,557.00	59,361.74	0.00
KLABIN	BRL	55,321.00	153,264.32	0.00
SABESP	BRL	37,491.00	269,473.42	0.00
SUZANO	BRL	41,058.00	245,794.00	0.00
			727,893.48	0.00
Britische Jungferninseln				
NOMAD FOODS	USD	29,224.00	468,717.84	0.01
			468,717.84	0.01
Chile				
AGUAS ANDINAS 'A'	CLP	211,598.00	53,708.70	0.00
COPEC	CLP	23,052.00	122,084.25	0.00
EMPRESAS CMPC	CLP	87,724.00	163,475.40	0.00
INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS	CLP	42,023.00	27,989.77	0.00
			367,258.12	0.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
China				
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS	USD	2,355.00	408,396.27	0.01
BAIDU 'A' ADR -SPONS	USD	6,412.00	575,245.60	0.01
CHINA FEIHE	HKD	226,278.00	367,770.00	0.01
CHINA VANKE 'H'	HKD	112,389.00	335,763.81	0.01
			1,687,175.68	0.04
Dänemark				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	11,850.00	793,253.32	0.01
COLOPLAST 'B'	DKK	2,546.00	327,909.19	0.01
GENMAB	DKK	1,386.00	250,650.30	0.00
H. LUNDBECK	DKK	1,547.00	39,960.69	0.00
NOVO NORDISK 'B'	DKK	109,255.00	5,923,056.53	0.11
NOVOZYMES 'B'	DKK	4,440.00	181,934.39	0.00
ORSTED	DKK	5,292.00	478,337.05	0.01
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	4,581.00	334,078.36	0.01
WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	2,236.00	43,835.23	0.00
		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	8,373,015.06	0.15
Deutschland				
ADIDAS	EUR	1,944.00	402,019.20	0.01
BAYER REG.	EUR	20,648.00	1,087,736.64	0.02
BEIERSDORF	EUR	3,037.00	284,323.94	0.01
BRENNTAG	EUR	3,387.00	110,043.63	0.00
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	796.00	70,764.40	0.00
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	33,937.00	406,768.88	0.01
DEUTSCHE WOHNEN INHABER	EUR	6,110.00	209,267.50	0.00
FRESENIUS	EUR	8,703.00	294,901.16	0.01
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	4,685.00	274,447.30	0.00
HENKEL	EUR	17,257.00	1,114,802.20	0.02
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	31,151.00	2,220,443.28	0.04
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	39,491.00	534,550.18	0.01
KNORR-BREMSE	EUR	3,576.00	272,848.80	0.00
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	3,576.00	364,752.00	0.01
MERCK	EUR	2,820.00	252,390.00	0.00
NEMETSCHEK	EUR	1,234.00	52,839.88	0.00
PUMA	EUR	5,303.00	287,157.45	0.01
R.W.E.	EUR	13,960.00	322,336.40	0.01
RATIONAL	EUR	365.00	174,324.00	0.00
SAP	EUR	5,002.00	511,104.36	0.01
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	780.00	171,600.00	0.00
SIEMENS	EUR	6,837.00	514,552.62	0.01
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	10,530.00	375,236.55	0.01
SYMRISE	EUR	2,067.00	169,824.72	0.00
VONOVIA	EUR	16,858.00	758,778.58	0.01
	2011	10,000.00	11,237,813.67	0.20
Färöer (Insel)				
BAKKAFROST	NOK	7,206.00	296,927.20	0.01
		,	296,927.20	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Finnland				
KONE OYJ 'B'	EUR	12,233.00	618,989.80	0.01
NOKIAN TYRES	EUR	13,581.00	254,507.94	0.00
ORION 'B'	EUR	2,292.00	83,795.52	0.00
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	43,073.00	378,697.82	0.01
UPM-KYMMENE	EUR	19,058.00	444,813.72	0.01
VALMET CORPORATION	EUR	16,514.00	276,444.36	0.00
			2,057,249.16	0.03
Frankreich				
ALSTOM	EUR	7,630.00	284,522.70	0.01
BIOMERIEUX	EUR	918.00	91,983.60	0.00
CRITEO ADR -SPONS	USD	5,791.00	40,533.57	0.00
DANONE	EUR	14,599.00	833,894.88	0.01
DASSAULT SYSTEMES	EUR	3,340.00	443,886.00	0.01
EDENRED	EUR	4,988.00	189,643.76	0.00
ESSILORLUXOTTICA	EUR	6,285.00	624,854.70	0.01
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1,357.00	868,208.60	0.02
INGENICO GROUP	EUR	3,086.00	293,293.44	0.01
IPSEN	EUR	870.00	41,081.40	0.00
KERING	EUR	884.00	425,646.00	0.01
LEGRAND	EUR	3,807.00	219,207.06	0.00
L'OREAL	EUR	4,027.00	991,850.10	0.02
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	2,374.00	830,900.00	0.01
PERNOD-RICARD	EUR	5,436.00	710,757.00	0.01
REMY COINTREAU	EUR	2,509.00	255,918.00	0.00
SANOFI	EUR	72,419.00	5,830,453.69	0.10
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	570.00	101,802.00	0.00
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	21,281.00	1,685,880.82	0.03
SMCP	EUR	6,604.00	24,599.90	0.00
SODEXO	EUR	16,207.00	963,992.36	0.02
SUEZ	EUR	32,631.00	309,863.98	0.01
VALEO	EUR	6,098.00	88,421.00	0.00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	30,230.00	596,286.75	0.01
WORLDLINE	EUR	3,955.00	213,767.75	0.00
			16,961,249.06	0.29
Grossbritannien				
3I GROUP	GBP	41,547.00	357,127.07	0.01
AON	USD	21,618.00	3,352,214.51	0.06
ASTRAZENECA	GBP	32,787.00	2,620,878.77	0.05
BERKELEY GROUP (UNITS)	GBP	20,504.00	830,700.61	0.01
BUNZL	GBP	15,788.00	276,198.48	0.00
COMPASS GROUP	GBP	197,118.00	2,640,943.57	0.05
CRODA INTERNATIONAL	GBP	5,796.00	274,478.00	0.00
D S SMITH	GBP	58,854.00	182,076.62	0.00
DIAGEO	GBP	13,373.00	387,458.49	0.01
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	103,376.00	322,257.42	0.01
G4S	GBP	26,733.00	26,306.40	0.00
GLAXOSMITHKLINE	GBP	156,255.00	2,606,066.93	0.05

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Grossbritannien (Fortsetzung)				
HALMA	GBP	13,117.00	276,044.80	0.00
HOMESERVE	GBP	2,781.00	31,829.17	0.00
INTERTEK GROUP	GBP	2,107.00	109,857.64	0.00
MONDI GBP	GBP	33,260.00	501,007.30	0.01
NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS	GBP	35,671.00	153,550.13	0.00
PENNON GROUP	GBP	41,122.00	519,705.63	0.01
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	4,764.00	332,404.49	0.01
RELX PLC	GBP	179,012.00	3,479,188.19	0.06
RENTOKIL INITIAL	GBP	46,832.00	203,438.64	0.00
ROTORK	GBP	54,761.00	137,182.90	0.00
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	19,214.00	273,318.04	0.00
SEGRO REIT	GBP	48,424.00	408,610.51	0.01
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	5,317.00	141,535.93	0.00
SEVERN TRENT	GBP	22,364.00	586,671.78	0.01
SMITH & NEPHEW	GBP	18,419.00	298,387.87	0.01
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	353.00	32,496.12	0.00
TRAINLINE	GBP	51,085.00	172,471.80	0.00
UNITE GROUP	GBP	8,389.00	73,639.06	0.00
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	40,653.00	433,440.43	0.00
VODAFONE GROUP	GBP	165,398.00	212,829.52	0.00
VODAFONE GROUP	GDF	100,396.00	22,254,316.82	0.00
			22,234,310.02	0.36
Hongkong	LIKE	072 210 00	140.016.10	0.00
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	273,319.00	142,216.18	0.00
CHINA MOBILE	HKD	62,972.00	424,488.54	0.01
CLP HOLDINGS	HKD	277,400.00	2,319,165.11	0.04
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	184,288.00	321,933.98	0.01
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	59,600.00	1,629,333.31	0.03
LINK REIT -UNITS-	HKD	247,846.00	1,903,997.85	0.03
POWER ASSETS HOLDING	HKD	285,621.00	1,547,957.54	0.03
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	55,704.00	665,666.11	0.01
			8,954,758.62	0.16
Irland				
ALLEGION	USD	4,726.00	407,105.56	0.01
ALLERGAN	USD	6,900.00	1,102,986.08	0.02
JAZZ PHARMACEUTICALS	USD	1,200.00	108,363.89	0.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	14,712.00	353,343.96	0.01
KERRY GROUP 'A'	EUR	7,051.00	724,842.80	0.01
KINGSPAN GROUP	EUR	7,789.00	358,294.00	0.01
MEDTRONIC	USD	28,300.00	2,361,860.38	0.04
PENTAIR	USD	9,755.00	262,061.32	0.00
PERRIGO	EUR	2,600.00	115,060.47	0.00
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	10,996.00	270,721.52	0.00
STERIS	USD	3,960.00	502,615.87	0.01
TRANE TECHNOLOGIES	USD	2,292.00	175,180.67	0.00
WILLIS TOWERS WATSON	USD	3,600.00	564,504.05	0.01
		2,233.30	7,306,940.57	0.12
			7,555,545.57	0.12

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL I	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Israel		10.000.00	1 ==0 101 00	
CHECK POINT SOFTWARE TECH.	USD	19,683.00	1,770,121.90	0.03
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	1,865.00	146,704.14	0.00
MELLANOX TECHNOLOGIES	USD	2,030.00	222,610.63	0.00
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR - SPONS	USD	22,840.00	176,225.87	0.00
WIX.COM	USD	1,523.00	144,270.34	0.00
			2,459,932.88	0.03
Italien				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	42,681.00	527,750.57	0.01
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	6,579.00	171,054.00	0.00
DAVID CAMPARI-MILANO	EUR	6,962.00	46,297.30	0.00
DIASORIN	EUR	2,048.00	238,592.00	0.00
ENEL	EUR	130,163.00	831,220.92	0.01
HERA	EUR	61,195.00	201,331.55	0.00
MONCLER	EUR	9,839.00	334,526.00	0.01
PRYSMIAN	EUR	17,297.00	264,903.56	0.00
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMACPOST	EUR	2,200.00	86,086.00	0.00
RAGGR TECHNOGYM	EUR	24,417.00	139,665.24	0.00
		_ :, : = : : :	2,841,427.14	0.03
Japan ABC-MART	JPY	400.00	18,152.47	0.00
ACOM	JPY	5,800.00	21,358.51	0.00
ADVANTEST	JPY	2,600.00	94,654.57	0.00
AEON	JPY	8,600.00	173,064.20	0.00
AEON FINANCIAL SERVICE	JPY	1,700.00	16,513.38	0.00
AEON MALL	JPY	1,500.00	17,150.06	0.00
AGC	JPY	2,400.00	53,531.34	0.00
AIR WATER	JPY	2,500.00	31,162.86	0.00
AISIN SEIKI	JPY	2,200.00	49,162.67	0.00
AJINOMOTO	JPY	5,600.00	94,443.19	0.00
ALFRESA HOLDINGS	JPY	6,900.00	116,570.08	0.00
ALL NIPPON AIRWAYS HOLDINGS	JPY	1,500.00	33,205.44	0.00
ALPS ALPINE	JPY	2,700.00	23,758.43	0.00
AMADA CO	JPY	4,500.00	32,198.83	0.00
AOZORA BANK	JPY	16,100.00	278,479.40	0.00
ARIAKE JAPAN	JPY	5,200.00	297,485.81	0.01
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	4,700.00	138,383.24	0.00
ASAHI INTECC	JPY	6,100.00	136,724.02	0.00
ASAHI KASEI	JPY	20,900.00	134,082.68	0.00
ASTELLAS PHARMA	JPY	348,300.00	4,882,120.07	0.09
BANK OF KYOTO	JPY	600.00	17,313.63	0.00
BENESSE	JPY	800.00	18,461.17	0.00
BRIDGESTONE	JPY	8,100.00	225,784.38	0.00
BROTHER INDUSTRIES	JPY	2,800.00	38,848.30	0.00
CALBEE	JPY	1,000.00	24,502.48	0.00
CANON	JPY	14,400.00	284,950.20	0.01
OMITOIT	JI I	17,700.00	204,330.20	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
CASIO COMPUTER	JPY	4,300.00	54,718.30	0.00
CENTRAL JAPAN RAILWAY	JPY	2,100.00	305,102.46	0.01
CHIBA BANK	JPY	6,300.00	24,996.56	0.00
CHOU MITSUI TRUST HOLDING	JPY	4,300.00	112,682.90	0.00
CHUBU ELECTRIC POWER	JPY	8,600.00	109,977.64	0.00
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	7,900.00	828,353.36	0.01
CHUGOKU ELECTRIC POWER	JPY	3,900.00	49,333.79	0.00
COCA-COLA BOTTLERS JAPAN	JPY	1,600.00	29,782.13	0.00
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	JPY	14,200.00	37,521.26	0.00
CREDIT SAISON	JPY	2,000.00	21,071.63	0.00
CYBERAGENT	JPY	1,200.00	42,176.82	0.00
DAI NIPPON PRINTING	JPY	3,400.00	65,625.72	0.00
DAICEL	JPY	3,500.00	23,164.53	0.00
DAIFUKU	JPY	10,100.00	580,350.65	0.01
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY	15,800.00	171,701.08	0.00
DAIICHI SANKYO	JPY	20,100.00	1,253,421.52	0.02
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	9,100.00	1,005,323.19	0.02
DAINIPPON SUMITOMO PHARMACEUTICAL	JPY	4,300.00	50,606.31	0.00
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	14,100.00	1,190,450.72	0.02
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	7,500.00	168,449.32	0.00
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	JPY	24.00	53,088.43	0.00
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY	20,400.00	71,734.81	0.00
DENSO	JPY	6,700.00	196,201.89	0.00
DENTSU GROUP	JPY	2,800.00	49,018.39	0.00
DISCO	JPY	400.00	71,670.39	0.00
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	4,500.00	308,625.59	0.01
EISAI	JPY	8,900.00	592,101.95	0.01
ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	JPY	1,800.00	32,885.84	0.00
FAMILYMART	JPY	3,300.00	53,647.10	0.00
FANUC	JPY	6,800.00	835,936.46	0.01
FAST RETAILING	JPY	900.00	333,614.60	0.01
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	1,800.00	36,977.69	0.00
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	68,600.00	3,129,836.90	0.06
FUJITSU	JPY	3,300.00	270,034.81	0.00
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	3,500.00	42,013.24	0.00
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	600.00	38,150.39	0.00
HAKUHODO DY HOLDINGS	JPY	3,000.00	27,430.03	0.00
HAMAMATSU PHOTONICS	JPY	1,800.00	66,738.02	0.00
HANKYU HANSHIN HOLDINGS	JPY	3,100.00	94,524.55	0.00
HIKARI TSUSHIN	JPY	300.00	45,624.44	0.00
HINO MOTORS	JPY	3,000.00	14,620.96	0.00
HIROSE ELECTRIC	JPY	400.00	37,579.98	0.00
HISAMITSU PHARMACEUTICAL	JPY	2,000.00	84,554.96	0.00
HITACHI	JPY	56,900.00	1,500,151.70	0.03
HITACHI CHEMICAL	JPY	1,500.00	57,754.05	0.00
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	JPY	1,600.00	29,379.49	0.00
HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES	JPY	800.00	53,551.47	0.00
HITACHI METALS	JPY	2,400.00	22,930.50	0.00
TITAVIII WILIALO	JE I	۷,400.00	22,330.30	0.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
HONDA MOTOR	JPY	22,700.00	462,711.89	0.01
HORIBA	JPY	4,600.00	207,595.84	0.00
HOSHIZAKI CORP	JPY	800.00	54,423.86	0.00
HOYA	JPY	13,600.00	1,049,555.16	0.02
HULIC	JPY	3,700.00	34,078.67	0.00
IDEMITSU KOSAN	JPY	2,600.00	54,044.71	0.00
IHI	JPY	2,000.00	21,172.29	0.00
IIDA GROUP HOLDINGS	JPY	1,800.00	22,603.35	0.00
INPEX	JPY	13,400.00	68,431.80	0.00
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	JPY	3,900.00	20,610.27	0.00
ISUZU MOTORS	JPY	7,200.00	43,201.54	0.00
ITOCHU	JPY	19,300.00	363,051.55	0.01
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	1,200.00	31,053.81	0.00
J.FRONT RETAILING	JPY	2,700.00	20,338.49	0.00
JAPAN AIRLINES	JPY	17,000.00	283,779.18	0.01
JAPAN AIRPORT TERMINAL	JPY	800.00	28,017.22	0.00
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY	6,800.00	108,720.22	0.00
JAPAN POST BANK	JPY	5,000.00	41,816.12	0.00
JAPAN POST HOLDINGS	JPY	20,400.00	144,718.83	0.00
JAPAN POST INSURANCE	JPY	1,800.00	20,247.89	0.00
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT	JPY	9.00	24,536.04	0.00
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	14.00	74,337.90	0.00
JAPAN TOBACCO	JPY	17,900.00	299,703.70	0.01
JFE HOLDINGS	JPY	6,500.00	38,330.74	0.00
JGC HOLDINGS CORPORATION	JPY	2,700.00	19,659.03	0.00
JP RETAIL FUND INVESTMENT	JPY	45.00	46,127.75	0.00
JSR	JPY	2,400.00	40,123.34	0.00
JTEKT	JPY	2,400.00	14,797.12	0.00
JXTG HOLDINGS	JPY	43,400.00	134,773.55	0.00
KAJIMA	JPY	5,800.00	53,955.79	0.00
KAKAKU.COM	JPY	1,800.00	29,971.71	0.00
KAMIGUMI	JPY	1,400.00	21,467.56	0.00
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	9,200.00	92,877.91	0.00
KANSAI PAINT	JPY	2,800.00	48,337.25	0.00
KAO	JPY	9,500.00	703,659.96	0.01
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	JPY	1,700.00	22,374.35	0.00
KDDI	JPY	151,800.00	4,062,009.98	0.07
KEIHAN HOLDINGS	JPY	1,300.00	52,343.54	0.00
KEIKYU	JPY	2,800.00	42,676.76	0.00
KEIO	JPY	1,400.00	75,042.52	0.00
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	1,500.00	39,257.66	0.00
KEYENCE	JPY	3,600.00	1,051,803.25	0.02
KIKKOMAN	JPY	2,000.00	77,257.06	0.00
KINTETSU	JPY	2,300.00	96,466.47	0.00
KIRIN HOLDINGS	JPY	12,100.00	216,955.18	0.00
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	JPY	600.00	50,330.33	0.00
KOITO MANUFACTURING	JPY JPY			
	JPY	1,300.00	39,857.43	0.00
KOMATSU	JTY	12,200.00	182,008.74	0.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL F	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
KONAMI HOLDINGS	JPY	1,200.00	33,369.01	0.00
KONICA MINOLTA	JPY	5,800.00	21,358.51	0.00
KOSE	JPY	500.00	55,908.61	0.00
KUBOTA	JPY	46,200.00	535,391.41	0.01
KURARAY	JPY	44,400.00	406,709.33	0.01
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	1,200.00	25,145.03	0.00
KYOCERA	JPY	4,300.00	231,137.01	0.00
KYOWA KIRIN	JPY	8,900.00	180,818.42	0.00
KYUSHU ELECTRIC POWER	JPY	5,800.00	42,279.16	0.00
KYUSHU RAILWAY COMPANY	JPY	2,300.00	59,809.21	0.00
LAWSON	JPY	800.00	39,794.51	0.00
LINE	JPY	800.00	34,962.80	0.00
LION	JPY	3,000.00	58,207.03	0.00
LIXIL GROUP	JPY	3,600.00	40,616.58	0.00
M3	JPY	15,200.00	407,373.70	0.01
MAKITA	JPY	3,000.00	83,422.52	0.00
MARUBENI	JPY	20,200.00	91,331.10	0.00
MARUI GROUP	JPY	2,400.00	36,539.82	0.00
MARUICHI STEEL TUBE	JPY	800.00	17,441.14	0.00
MAZDA MOTOR	JPY	8,000.00	38,385.27	0.00
MCDONALD'S HOLDINGS (JAPAN)	JPY	900.00	36,766.31	0.00
MEBUKI FINANCIAL GROUP	JPY	11,800.00	21,776.26	0.00
MEDIPAL HOLDINGS	JPY	6,600.00	111,723.27	0.00
MEIJI HOLDING	JPY	1,600.00	<u> </u>	0.00
		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	103,076.52	
MERCARI	JPY	1,100.00	19,377.18	0.00
MINEBEA MITSUMI	JPY	4,800.00	64,986.52	0.00
MISUMI GROUP	JPY	3,600.00	71,116.76	0.00
MITSUBISHI	JPY	19,100.00	367,140.05	0.01
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	JPY	16,800.00	90,586.54	0.00
MITSUBISHI ELECTRIC	JPY	25,200.00	282,202.16	0.01
MITSUBISHI ESTATE	JPY	16,900.00	226,113.20	0.00
MITSUBISHI GAS CHEMICAL	JPY	2,000.00	19,729.49	0.00
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	4,300.00	98,561.47	0.00
MITSUBISHI MATERIALS	JPY	1,600.00	29,728.45	0.00
MITSUBISHI MOTORS	JPY	9,100.00	23,358.31	0.00
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	168,000.00	567,927.45	0.01
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	JPY	5,500.00	24,544.42	0.00
MITSUI & CO	JPY	23,200.00	292,597.05	0.01
MITSUI CHEMICALS	JPY	2,400.00	41,291.00	0.00
MITSUI FUDOSAN	JPY	12,600.00	197,700.05	0.00
MITSUI O.S.K LINES	JPY	1,600.00	23,447.22	0.00
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	333,700.00	345,981.76	0.01
MONOTARO	JPY	1,300.00	31,275.27	0.00
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	6,400.00	162,399.20	0.00
MURATA MANUFACTURING	JPY	8,000.00	367,210.09	0.01
NABTESCO	JPY	1,500.00	31,393.54	0.00
NAGOYA RAILROAD	JPY	2,700.00	68,625.41	0.00
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	10,700.00	470,409.92	0.01
		,		

NGK INSULATORS JPY 3,200.00 38,036.31 0.00 NGK SPARK PLUG JPY 2,100.00 26,810.97 0.00 NGK SPARK PLUG JPY 2,100.00 27,898.74 0.00 NINFOODS JPY 1,200.00 37,898.74 0.00 NINEDC JPY 22,400.00 1,033,554.74 0.00 NINEDC JPY 4,500.00 37,672.25 0.00 NINTENDO JPY 4,500.00 872,602.11 0.02 NINTENDO JPY 2,500.00 872,602.11 0.02 NIPON BUILDING FUND JPY 14.00 85,024.71 0.00 NIPPON BUILDING FUND JPY 1,000.00 44,374.57 0.00 NIPPON BUILDING FUND JPY 1,000.00 109,200.04 0.00 NIPPON PROLOGIS REIT JPY 2,000.00 109,200.04 0.00 NIPPON PROLOGIS REIT JPY 2,000.00 142,498.62 0.00 NIPPON STEEL SUMITOMO METAL JPY 12,500.00 97,032.68 0.00 NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE JPY 28,600.00 617,882.80 0.00 NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE JPY 2,400.00 97,032.68 0.00 NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES JPY 1,500.00 97,332.68 0.00 NISSAN MOTOR JPY 31,000.00 92,730.28 0.00 NISSAN NOTOR JPY 31,000.00 92,730.28 0.00 NISSHIN SEIFUN JPY 2,500.00 97,032.60 0.00 NISSHIN SEIFUN JPY 2,500.00 97,032.60 0.00 NISSHIN SEIFUN JPY 1,000.00 92,730.28 0.00 NITORI HOLDINGS JPY 1,000.00 122,302.70 0.00 NITORI HOLDINGS JPY 4,000.00 122,302.70 0.00 NITORI HOLDINGS JPY 4,000.00 122,302.70 0.00 NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND JPY 4,000.00 122,302.70 0.00 NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND JPY 4,000.00 90,205.37 0.00 NOMURA RESEARCH INSTITUTE JPY 4,700.00 90,205.37 0.00 NOMURA RESEARCH INSTITUTE JPY 4,700.00 90,205.37 0.00 NOMURA RESEARCH INSTITUTE JPY 4,700.00 90,205.37 0.00 NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND JPY 1,700.00 90,205.37 0.00 NOMURA RESEARCH INSTITUTE JPY 4,700.00 90,205.37 0.00 NOMURA RESEARCH INST	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL I	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
NEXON NGK INSULATORS JPY 3,200.00 38,036.31 0,00 NGK SPARK PLUG JPY 2,100.00 26,810.97 0,00 NGK SPARK PLUG JPY 2,100.00 37,898.74 0,00 NIF FOODS JPY 1,200.00 37,898.74 0,00 NIF FOODS JPY 1,200.00 37,898.74 0,00 NIF FOODS NIF FOODS JPY 1,200.00 37,672.25 0,00 NINTERNO JPY 2,500.00 87,672.25 0,00 NINTENDO JPY 2,500.00 87,672.25 0,00 NINTENDO JPY 1,000.00 44,374.57 0,00 NIPPON BUILDING FUND JPY 1,000.00 44,374.57 0,00 NIPPON PROLOGIS REIT JPY 2,000.00 167,886.62 0,00 NIPPON STELL SUMITOMO METAL JPY 1,000.00 142,267.07 0,00 NIPPON STELL SUMITOMO METAL JPY 1,000.00 167,882.82 0,01 NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE JPY 2,000.00 167,882.82 0,01 NIPPON VISEN JPY 1,000.00 26,889.92 0,00 NISSAN MOTOR JPY 3,000.00 167,882.82 0,01 NISSAN MOTOR JPY 1,000.00 17,386.60 0,00 NISSIN SEIFUN JPY 1,000.00 17,386.60 0,00 NISSIN SEIFUN JPY 1,000.00 17,386.60 0,00 NISSIN SEIFUN JPY 1,000.00 17,386.60 0,00 NINSSIN POOD HOLDINGS JPY 1,000.00 17,386.60 0,00 NINSSIN POOD HOLDINGS JPY 1,000.00 122,302.70 0,00 NITOR HOLDINGS JPY 1,000.00 17,386.60 0,00 NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS JPY 1,700.00 17,386.12 0,00 NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS JPY 1,700.00 17,386.12 0,00 NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND JPY 1,700.00 17,386.12 0,00 NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND JPY 1,700.00 17,386.12 0,00 NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND JPY 1,700.00 17,386.12 0,00 NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND JPY 1,700.00 17,386.00 0,00 NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND JPY 1,700.00 17,386.00 0,00 NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND JPY 1,700.00 17,386.00 0,00 NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND JPY 1,700.00 17,386.00 0,00 NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND JPY 1,700.00 17,386.00 0,00 NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND JPY 1,700.00 17,386.00 0,00 NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND JPY 1,700.00 17,386.00 0,00 NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND JPY 1,700.00 17,386.00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00	Japan (Fortsetzung)				
NGK INSULATORS JPY 3,200.00 38,036.31 0.00 NGK SPARK PLUG JPY 2,100.00 26,810.97 0.00 NGK SPARK PLUG JPY 2,100.00 27,898.74 0.00 NINFOODS JPY 1,200.00 37,898.74 0.00 NIDEC JPY 22,400.00 1,053,554.74 0.00 NIDEC JPY 4,500.00 37,672.25 0.00 NINTENDO JPY 4,500.00 872,602.11 0.02 NINTENDO JPY 2,500.00 872,602.11 0.02 NIPON BUILDING FUND JPY 14.00 85,024.71 0.00 NIPPON BUILDING FUND JPY 1,000.00 44,374.57 0.00 NIPPON BUILDING FUND JPY 1,000.00 44,374.57 0.00 NIPPON PROLOGIS REIT JPY 2,000.00 109,200.04 0.00 NIPPON PROLOGIS REIT JPY 2,000.00 142,898.62 0.00 NIPPON STEEL SUMITOMO METAL JPY 12,500.00 97,032.68 0.00 NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE JPY 2,000.00 617,882.82 0.00 NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES JPY 1,500.00 97,032.68 0.00 NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES JPY 1,500.00 92,730.28 0.00 NISSAN NOTOR JPY 31,000.00 92,730.28 0.00 NISSAN SIEUN JPY 2,000.00 49,575.38 0.00 NISSAN SIEUN JPY 2,000.00 37,789.69 0.00 NISSAN SIEUN JPY 2,000.00 37,789.69 0.00 NISSAN SIEUN JPY 1,000.00 92,730.28 0.00 NISSAN BOD HOLDINGS JPY 8,000.00 60,396.40 0.00 NISSAN FOOD HOLDINGS JPY 4,000.00 122,302.70 0.00 NINTORI HOLDINGS JPY 4,000.00 122,302.70 0.00 NINTORI HOLDINGS JPY 4,000.00 122,302.70 0.00 NOMURA RELESTATE MASTER FUND JPY 4,000.00 122,302.70 0.00 NOMURA RELESTATE MASTER FUND JPY 4,700.00 90,205.37 0.00 NOMURA RELESTATE MASTER FUND JPY 4,700.00 90,205.37 0.00 NOMURA RELESTATE MASTER FUND JPY 4,700.00 90,205.37 0.00 NOMURA RESEARCH INSTITUTE JPY 4,700.00 90,205	NEC	JPY	3,300.00	109,204.23	0.00
NGK SPARK PLUG  NH FOODS  JPY  1,000.00  37,898.74  0,00  NH FOODS  JPY  1,200.00  37,898.74  0,00  NIDEC  JPY  2,400.00  37,672.25  0,00  NINTENDO  JPY  4,500.00  37,672.25  0,00  NINTENDO  NINTENDO  JPY  1,000.00  37,672.25  0,00  NINTENDO  JPY  1,000.00  43,747.27  0,00  NIPPON BUILDING FUND  JPY  1,000.00  44,374.57  0,00  NIPPON PRINT  JPY  1,000.00  44,374.57  0,00  NIPPON PRINT  JPY  2,000.00  109,200.04  109,200.04  109,200.04  109,200.04  109,200.04  109,200.04  109,200.04  109,200.00	NEXON	JPY	6,600.00	97,716.34	0.00
NH FOODS	NGK INSULATORS	JPY	3,200.00	38,036.31	0.00
NIDEC	NGK SPARK PLUG	JPY	2,100.00	26,810.97	0.00
NIKON	NH FOODS	JPY	1,200.00	37,898.74	0.00
NINTENDO	NIDEC	JPY	22,400.00	1,053,554.74	0.02
NIPPON BUILDING FUND	NIKON	JPY	4,500.00	37,672.25	0.00
NIPPON EXPRESS   JPY	NINTENDO	JPY	2,500.00	872,602.11	0.02
NIPPON PAINT	NIPPON BUILDING FUND	JPY	14.00	85,024.71	0.00
NIPPON PROLOGIS REIT	NIPPON EXPRESS	JPY	1,000.00	44,374.57	0.00
NIPPON SHINYAKU         JPY         2,000.00         142,267.07         0.00           NIPPON STELE SUMITOMO METAL         JPY         12,500.00         97,032.68         0.00           NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE         JPY         28,600.00         617,882.82         0.01           NIPPON YUSEN         JPY         2,400.00         25,889.92         0.00           NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES         JPY         1,500.00         49,575.38         0.00           NISSAN MOTOR         JPY         31,000.00         92,730.28         0.00           NISSHIN SEIFUN         JPY         2,500.00         37,789.69         0.00           NISSHIN FOOD HOLDINGS         JPY         1,000.00         122,302.70         0.00           NITTO BENKO         JPY         2,000.00         80,947.95         0.00           NOMURA HOLDINGS         JPY         45,700.00         175,497.33         0.00           NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS         JPY         45,700.00         175,497.33         0.00           NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND         JPY         4,700.00         90,253.7         0.00           NSK         JPY         4,700.00         92,7361.25         0.00           NTT DATA         JPY	NIPPON PAINT	JPY	2,300.00	109,200.04	0.00
NIPPON SHINYAKU         JPY         2,000.00         142,267.07         0.00           NIPPON STELE SUMITOMO METAL         JPY         12,500.00         97,032.68         0.00           NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE         JPY         28,600.00         617,882.82         0.01           NIPPON YUSEN         JPY         2,400.00         25,889.92         0.00           NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES         JPY         1,500.00         49,575.38         0.00           NISSAN MOTOR         JPY         31,000.00         92,730.28         0.00           NISSHIN SEIFUN         JPY         2,500.00         37,789.69         0.00           NISSHIN FOOD HOLDINGS         JPY         1,000.00         122,302.70         0.00           NITTO BENKO         JPY         2,000.00         80,947.95         0.00           NOMURA HOLDINGS         JPY         45,700.00         175,497.33         0.00           NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS         JPY         45,700.00         175,497.33         0.00           NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND         JPY         4,700.00         90,253.7         0.00           NSK         JPY         4,700.00         92,7361.25         0.00           NTT DATA         JPY	NIPPON PROLOGIS REIT	JPY	20.00	45,498.62	0.00
NIPPON STEEL SUMITOMO METAL         JPY         12,500.00         97,032.68         0.00           NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE         JPY         28,600.00         617,882.82         0.01           NIPPON YUSEN         JPY         2,400.00         25,889.92         0.00           NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES         JPY         1,500.00         49,575.38         0.00           NISSAN MOTOR         JPY         31,000.00         92,730.28         0.00           NISSIN FOOD HOLDINGS         JPY         800.00         60,396.40         0.00           NISSIN FOOD HOLDINGS         JPY         1,000.00         122,302.70         0.00           NITTO DENKO         JPY         2,000.00         80,947.95         0.00           NOMURA HOLDINGS         JPY         45,700.00         175,497.33         0.00           NOMURA HOLDINGS         JPY         1,700.00         25,026.76         0.00           NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS         JPY         1,700.00         25,026.76         0.00           NOMURA RESEARCH INSTITUTE         JPY         4,700.00         92,025.37         0.00           NSK         JPY         4,700.00         27,361.25         0.00           NTT DATA         JPY         4		JPY	2,000.00	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0.00
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE   JPY		JPY	<u> </u>		
NIPPON YUSEN         JPY         2,400.00         25,889.92         0.00           NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES         JPY         1,500.00         49,575,38         0.00           NISSAN MOTOR         JPY         31,000.00         92,730,28         0.00           NISSHIN SEIFUN         JPY         2,500.00         37,789,69         0.00           NISSIN FOOD HOLDINGS         JPY         800.00         60,396.40         0.00           NITORI HOLDINGS         JPY         1,000.00         122,302.70         0.00           NITTO DENKO         JPY         2,000.00         80,947.95         0.00           NOMURA HOLDINGS         JPY         4,700.00         175,497.33         0.00           NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS         JPY         1,700.00         25,026.76         0.00           NOMURA RESEARCH INSTITUTE         JPY         4,700.00         90,205.37         0.00           NSK         JPY         4,700.00         27,361.25         0.00           NTT DOCOMO         JPY         8,700.00         75,898.14         0.00           NTT DOCOMO         JPY         163,300.00         4,342,619.19         0.08           OBIC         JPY         4,800.00         95,023.66			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES         JPY         1,500.00         49,575.38         0.00           NISSAN MOTOR         JPY         31,000.00         92,730.28         0.00           NISSIN SEIFUN         JPY         2,500.00         37,789.69         0.00           NISSIN FOOD HOLDINGS         JPY         800.00         60,396.40         0.00           NISTOR HOLDINGS         JPY         1,000.00         122,302.70         0.00           NITTO DENKO         JPY         2,000.00         80,947.95         0.00           NOMURA HOLDINGS         JPY         45,700.00         175,497.33         0.00           NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS         JPY         1,700.00         25,026.76         0.00           NOMURA RESEARCH INSTITUTE         JPY         4,700.00         90,205.37         0.00           NSK         JPY         4,700.00         27,361.25         0.00           NTT DATA         JPY         4,700.00         27,361.25         0.00           NTT DOCOMO         JPY         153,300.00         4,342,619.19         0.08           OBAYASHI         JPY         41,800.00         324,687.67         0.01           OBIC         JPY         800.00         95,023.66 <t< td=""><td></td><td>JPY</td><td><u> </u></td><td></td><td></td></t<>		JPY	<u> </u>		
NISSAN MOTOR         JPY         31,000.00         92,730.28         0.00           NISSHIN SEIFUN         JPY         2,500.00         37,789.69         0.00           NISSHIN SEIFUN         JPY         800.00         60,396.40         0.00           NISSIN FOOD HOLDINGS         JPY         1,000.00         122,302.70         0.00           NITOR I HOLDINGS         JPY         2,000.00         80,947.95         0.00           NOMURA HOLDINGS         JPY         45,700.00         175,497.33         0.00           NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS         JPY         1,700.00         25,026.76         0.00           NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND         JPY         48.00         55,000.99         0.00           NOMURA RESEARCH INSTITUTE         JPY         4,700.00         90,205.37         0.00           NSK         JPY         4,700.00         27,361.25         0.00           NTT DOCOMO         JPY         8,700.00         75,898.14         0.00           NTT DOCOMO         JPY         41,800.00         324,687.67         0.01           OBAYASHI         JPY         40,000.0         95,023.66         0.00           ODAKYU ELECTRIC RAILWAY         JPY         3,800.00         7			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
NISSHIN SEIFUN         JPY         2,500.00         37,789.69         0.00           NISSIN FOOD HOLDINGS         JPY         800.00         60,396.40         0.00           NITORI HOLDINGS         JPY         1,000.00         122,302.70         0.00           NOMURA HOLDINGS         JPY         2,000.00         80,947.95         0.00           NOMURA HOLDINGS         JPY         45,700.00         175,497.33         0.00           NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS         JPY         1,700.00         25,026.76         0.00           NOMURA RESLACH INSTITUTE         JPY         48.00         55,000.99         0.00           NSK         JPY         4,700.00         27,361.25         0.00           NTT DATA         JPY         4,700.00         27,361.25         0.00           NTT DOCOMO         JPY         153,300.00         4,342,619.19         0.08           OBAYASHI         JPY         41,800.00         324,687.67         0.01           OBKIC         JPY         800.00         95,023.66         0.00           ODAKYU ELECTRIC RAILWAY         JPY         3,800.00         75,609.58         0.00           OJI PAPER         JPY         3,800.00         528,037.31         0.			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
NISSIN FOOD HOLDINGS         JPY         800.00         60,396.40         0.00           NITORI HOLDINGS         JPY         1,000.00         122,302.70         0.00           NITTO DENKO         JPY         2,000.00         80,947.95         0.00           NOMURA HOLDINGS         JPY         45,700.00         175,497.33         0.00           NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS         JPY         1,700.00         25,026.76         0.00           NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND         JPY         48.00         55,000.99         0.00           NOMURA RESEARCH INSTITUTE         JPY         4,700.00         90,205.37         0.00           NSK         JPY         4,700.00         27,361.25         0.00           NTT DATA         JPY         8,700.00         27,361.25         0.00           NTT DOCOMO         JPY         153,300.00         4,342,619.19         0.08           OBAYASHI         JPY         41,800.00         324,687.67         0.01           OBIC         JPY         800.00         95,023.66         0.00           ODAKYU ELECTRIC RAILWAY         JPY         3,800.00         75,609.58         0.00           OLYMPUS         JPY         40,300.00         528,037.31			<u> </u>	<u> </u>	
NITORI HOLDINGS			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	
NITTO DENKO				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
NOMURA HOLDINGS         JPY         45,700.00         175,497.33         0.00           NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS         JPY         1,700.00         25,026.76         0.00           NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND         JPY         48.00         55,000.99         0.00           NOMURA RESEARCH INSTITUTE         JPY         4,700.00         90,205.37         0.00           NSK         JPY         4,700.00         27,361.25         0.00           NTT DATA         JPY         8,700.00         75,898.14         0.00           NTT DOCOMO         JPY         153,300.00         4,342,619.19         0.08           OBAYASHI         JPY         41,800.00         324,687.67         0.01           OBIC         JPY         800.00         95,023.66         0.00           ODAKYU ELECTRIC RAILWAY         JPY         3,800.00         75,609.58         0.00           OJI PAPER         JPY         77,800.00         377,865.02         0.01           OLYMPUS         JPY         40,300.00         528,037.31         0.01           OMRON         JPY         2,600.00         122,789.23         0.00           ORACLE CORP JAPAN         JPY         500.00         39,593.19         0.00			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS			<u> </u>	<u> </u>	
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND         JPY         48.00         55,000.99         0.00           NOMURA RESEARCH INSTITUTE         JPY         4,700.00         90,205.37         0.00           NSK         JPY         4,700.00         27,361.25         0.00           NTT DATA         JPY         8,700.00         75,898.14         0.00           NTT DOCOMO         JPY         153,300.00         4,342,619.19         0.08           OBAYASHI         JPY         41,800.00         324,687.67         0.01           OBIC         JPY         800.00         95,023.66         0.00           ODAKYU ELECTRIC RAILWAY         JPY         3,800.00         75,609.58         0.00           OJI PAPER         JPY         77,800.00         377,865.02         0.01           OLYMPUS         JPY         40,300.00         528,037.31         0.01           OMRON         JPY         2,600.00         122,789.23         0.00           ONO PHARMACEUTICAL         JPY         33,100.00         690,251.96         0.01           ORACLE CORP JAPAN         JPY         500.00         313,004.33         0.01           ORIK         JPY         90,000.00         981,818.92         0.02			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
NOMURA RESEARCH INSTITUTE         JPY         4,700.00         90,205.37         0.00           NSK         JPY         4,700.00         27,361.25         0.00           NTT DATA         JPY         8,700.00         75,898.14         0.00           NTT DOCOMO         JPY         153,300.00         4,342,619.19         0.08           OBAYASHI         JPY         41,800.00         324,687.67         0.01           OBIC         JPY         800.00         95,023.66         0.00           DDAKYU ELECTRIC RAILWAY         JPY         3,800.00         75,609.58         0.00           DJI PAPER         JPY         77,800.00         377,865.02         0.01           OLYMPUS         JPY         40,300.00         528,037.31         0.01           OMRON         JPY         2,600.00         122,789.23         0.00           ONO PHARMACEUTICAL         JPY         33,100.00         690,251.96         0.01           ORACLE CORP JAPAN         JPY         500.00         39,593.19         0.00           ORIK         JPY         90,000.00         981,818.92         0.02           OSAKA GAS         JPY         5,100.00         87,101.67         0.00 <td< td=""><td></td><td></td><td><u> </u></td><td></td><td></td></td<>			<u> </u>		
NSK					
NTT DATA         JPY         8,700.00         75,898.14         0.00           NTT DOCOMO         JPY         153,300.00         4,342,619.19         0.08           OBAYASHI         JPY         41,800.00         324,687.67         0.01           OBIC         JPY         800.00         95,023.66         0.00           ODAKYU ELECTRIC RAILWAY         JPY         3,800.00         75,609.58         0.00           OJI PAPER         JPY         77,800.00         377,865.02         0.01           OLYMPUS         JPY         40,300.00         528,037.31         0.01           OMRON         JPY         2,600.00         122,789.23         0.00           ONO PHARMACEUTICAL         JPY         33,100.00         690,251.96         0.01           ORACLE CORP JAPAN         JPY         500.00         39,593.19         0.00           ORIX         JPY         90,000.00         313,004.33         0.01           ORIX         JPY         90,000.00         981,818.92         0.02           OSAKA GAS         JPY         5,100.00         87,101.67         0.00           OTSUKA         JPY         13,600.00         46,505.23         0.00           OTSUKA HOLDING			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
NTT DOCOMO         JPY         153,300.00         4,342,619.19         0.08           OBAYASHI         JPY         41,800.00         324,687.67         0.01           OBIC         JPY         800.00         95,023.66         0.00           ODAKYU ELECTRIC RAILWAY         JPY         3,800.00         75,609.58         0.00           OJI PAPER         JPY         77,800.00         377,865.02         0.01           OLYMPUS         JPY         40,300.00         528,037.31         0.01           OMRON         JPY         2,600.00         122,789.23         0.00           ONO PHARMACEUTICAL         JPY         33,100.00         690,251.96         0.01           ORACLE CORP JAPAN         JPY         500.00         39,593.19         0.00           ORIX         JPY         2,700.00         313,004.33         0.01           ORIX         JPY         90,000.00         981,818.92         0.02           OSAKA GAS         JPY         5,100.00         87,101.67         0.00           OTSUKA         JPY         1,3600.00         482,681.29         0.01           PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS         JPY         6,000.00         103,126.85         0.00			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
OBAYASHI         JPY         41,800.00         324,687.67         0.01           OBIC         JPY         800.00         95,023.66         0.00           ODAKYU ELECTRIC RAILWAY         JPY         3,800.00         75,609.58         0.00           OJI PAPER         JPY         77,800.00         377,865.02         0.01           OLYMPUS         JPY         40,300.00         528,037.31         0.01           OMRON         JPY         2,600.00         122,789.23         0.00           ONO PHARMACEUTICAL         JPY         33,100.00         690,251.96         0.01           ORACLE CORP JAPAN         JPY         500.00         39,593.19         0.00           ORIENTAL LAND         JPY         2,700.00         313,004.33         0.01           ORIX         JPY         90,000.00         981,818.92         0.02           OSAKA GAS         JPY         5,100.00         87,101.67         0.00           OTSUKA         JPY         1,200.00         482,681.29         0.01           PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS         JPY         6,000.00         103,126.85         0.00           PARK24         JPY         1,300.00         17,349.70         0.00			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
OBIC         JPY         800.00         95,023.66         0.00           ODAKYU ELECTRIC RAILWAY         JPY         3,800.00         75,609.58         0.00           OJI PAPER         JPY         77,800.00         377,865.02         0.01           OLYMPUS         JPY         40,300.00         528,037.31         0.01           OMRON         JPY         2,600.00         122,789.23         0.00           ONO PHARMACEUTICAL         JPY         33,100.00         690,251.96         0.01           ORACLE CORP JAPAN         JPY         500.00         39,593.19         0.00           ORIENTAL LAND         JPY         2,700.00         313,004.33         0.01           ORIX         JPY         90,000.00         981,818.92         0.02           OSAKA GAS         JPY         5,100.00         87,101.67         0.00           OTSUKA         JPY         1,200.00         46,505.23         0.00           OTSUKA HOLDINGS         JPY         13,600.00         103,126.85         0.00           PANASONIC         JPY         30,900.00         213,840.99         0.00           PARK24         JPY         1,300.00         17,349.70         0.00           PEPTID			<u> </u>		
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY         JPY         3,800.00         75,609.58         0.00           OJI PAPER         JPY         77,800.00         377,865.02         0.01           OLYMPUS         JPY         40,300.00         528,037.31         0.01           OMRON         JPY         2,600.00         122,789.23         0.00           ONO PHARMACEUTICAL         JPY         33,100.00         690,251.96         0.01           ORACLE CORP JAPAN         JPY         500.00         39,593.19         0.00           ORIENTAL LAND         JPY         2,700.00         313,004.33         0.01           ORIX         JPY         90,000.00         981,818.92         0.02           OSAKA GAS         JPY         5,100.00         87,101.67         0.00           OTSUKA         JPY         1,200.00         46,505.23         0.00           OTSUKA HOLDINGS         JPY         13,600.00         482,681.29         0.01           PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS         JPY         30,000         213,840.99         0.00           PARK24         JPY         1,300.00         17,349.70         0.00           PEPTIDREAM         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00 <td></td> <td></td> <td><u> </u></td> <td></td> <td></td>			<u> </u>		
OJI PAPER         JPY         77,800.00         377,865.02         0.01           OLYMPUS         JPY         40,300.00         528,037.31         0.01           OMRON         JPY         2,600.00         122,789.23         0.00           ONO PHARMACEUTICAL         JPY         33,100.00         690,251.96         0.01           ORACLE CORP JAPAN         JPY         500.00         39,593.19         0.00           ORIX         JPY         2,700.00         313,004.33         0.01           ORIX         JPY         90,000.00         981,818.92         0.02           OSAKA GAS         JPY         5,100.00         87,101.67         0.00           OTSUKA         JPY         1,200.00         46,505.23         0.00           OTSUKA HOLDINGS         JPY         13,600.00         482,681.29         0.01           PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS         JPY         6,000.00         103,126.85         0.00           PARK24         JPY         1,300.00         17,349.70         0.00           PEPTIDREAM         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00           PERSOL HOLDINGS         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00					
OLYMPUS         JPY         40,300.00         528,037.31         0.01           OMRON         JPY         2,600.00         122,789.23         0.00           ONO PHARMACEUTICAL         JPY         33,100.00         690,251.96         0.01           ORACLE CORP JAPAN         JPY         500.00         39,593.19         0.00           ORIENTAL LAND         JPY         2,700.00         313,004.33         0.01           ORIX         JPY         90,000.00         981,818.92         0.02           OSAKA GAS         JPY         5,100.00         87,101.67         0.00           OTSUKA         JPY         1,200.00         46,505.23         0.00           OTSUKA HOLDINGS         JPY         13,600.00         482,681.29         0.01           PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS         JPY         6,000.00         103,126.85         0.00           PANASONIC         JPY         30,900.00         213,840.99         0.00           PARK24         JPY         1,300.00         17,349.70         0.00           PEPTIDREAM         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00					
OMRON         JPY         2,600.00         122,789.23         0.00           ONO PHARMACEUTICAL         JPY         33,100.00         690,251.96         0.01           ORACLE CORP JAPAN         JPY         500.00         39,593.19         0.00           ORIENTAL LAND         JPY         2,700.00         313,004.33         0.01           ORIX         JPY         90,000.00         981,818.92         0.02           OSAKA GAS         JPY         5,100.00         87,101.67         0.00           OTSUKA         JPY         1,200.00         46,505.23         0.00           OTSUKA HOLDINGS         JPY         13,600.00         482,681.29         0.01           PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS         JPY         6,000.00         103,126.85         0.00           PARK24         JPY         1,300.00         213,840.99         0.00           PEPTIDREAM         JPY         3,300.00         104,359.94         0.00           PERSOL HOLDINGS         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00			<u> </u>		
ONO PHARMACEUTICAL         JPY         33,100.00         690,251.96         0.01           ORACLE CORP JAPAN         JPY         500.00         39,593.19         0.00           ORIENTAL LAND         JPY         2,700.00         313,004.33         0.01           ORIX         JPY         90,000.00         981,818.92         0.02           OSAKA GAS         JPY         5,100.00         87,101.67         0.00           OTSUKA         JPY         1,200.00         46,505.23         0.00           OTSUKA HOLDINGS         JPY         13,600.00         482,681.29         0.01           PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS         JPY         6,000.00         103,126.85         0.00           PANASONIC         JPY         30,900.00         213,840.99         0.00           PARK24         JPY         1,300.00         17,349.70         0.00           PEPTIDREAM         JPY         3,300.00         104,359.94         0.00           PERSOL HOLDINGS         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
ORACLE CORP JAPAN         JPY         500.00         39,593.19         0.00           ORIENTAL LAND         JPY         2,700.00         313,004.33         0.01           ORIX         JPY         90,000.00         981,818.92         0.02           OSAKA GAS         JPY         5,100.00         87,101.67         0.00           OTSUKA         JPY         1,200.00         46,505.23         0.00           OTSUKA HOLDINGS         JPY         13,600.00         482,681.29         0.01           PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS         JPY         6,000.00         103,126.85         0.00           PANASONIC         JPY         30,900.00         213,840.99         0.00           PARK24         JPY         1,300.00         17,349.70         0.00           PEPTIDREAM         JPY         3,300.00         104,359.94         0.00           PERSOL HOLDINGS         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00					
ORIENTAL LAND         JPY         2,700.00         313,004.33         0.01           ORIX         JPY         90,000.00         981,818.92         0.02           OSAKA GAS         JPY         5,100.00         87,101.67         0.00           OTSUKA         JPY         1,200.00         46,505.23         0.00           OTSUKA HOLDINGS         JPY         13,600.00         482,681.29         0.01           PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS         JPY         6,000.00         103,126.85         0.00           PANASONIC         JPY         30,900.00         213,840.99         0.00           PARK24         JPY         1,300.00         17,349.70         0.00           PEPTIDREAM         JPY         3,300.00         104,359.94         0.00           PERSOL HOLDINGS         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<u> </u>	
ORIX         JPY         90,000.00         981,818.92         0.02           OSAKA GAS         JPY         5,100.00         87,101.67         0.00           OTSUKA         JPY         1,200.00         46,505.23         0.00           OTSUKA HOLDINGS         JPY         13,600.00         482,681.29         0.01           PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS         JPY         6,000.00         103,126.85         0.00           PANASONIC         JPY         30,900.00         213,840.99         0.00           PARK24         JPY         1,300.00         17,349.70         0.00           PEPTIDREAM         JPY         3,300.00         104,359.94         0.00           PERSOL HOLDINGS         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00					
OSAKA GAS         JPY         5,100.00         87,101.67         0.00           OTSUKA         JPY         1,200.00         46,505.23         0.00           OTSUKA HOLDINGS         JPY         13,600.00         482,681.29         0.01           PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS         JPY         6,000.00         103,126.85         0.00           PANASONIC         JPY         30,900.00         213,840.99         0.00           PARK24         JPY         1,300.00         17,349.70         0.00           PEPTIDREAM         JPY         3,300.00         104,359.94         0.00           PERSOL HOLDINGS         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
OTSUKA         JPY         1,200.00         46,505.23         0.00           OTSUKA HOLDINGS         JPY         13,600.00         482,681.29         0.01           PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS         JPY         6,000.00         103,126.85         0.00           PANASONIC         JPY         30,900.00         213,840.99         0.00           PARK24         JPY         1,300.00         17,349.70         0.00           PEPTIDREAM         JPY         3,300.00         104,359.94         0.00           PERSOL HOLDINGS         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00			<u> </u>	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
OTSUKA HOLDINGS         JPY         13,600.00         482,681.29         0.01           PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS         JPY         6,000.00         103,126.85         0.00           PANASONIC         JPY         30,900.00         213,840.99         0.00           PARK24         JPY         1,300.00         17,349.70         0.00           PEPTIDREAM         JPY         3,300.00         104,359.94         0.00           PERSOL HOLDINGS         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS         JPY         6,000.00         103,126.85         0.00           PANASONIC         JPY         30,900.00         213,840.99         0.00           PARK24         JPY         1,300.00         17,349.70         0.00           PEPTIDREAM         JPY         3,300.00         104,359.94         0.00           PERSOL HOLDINGS         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00			<u> </u>		
PANASONIC         JPY         30,900.00         213,840.99         0.00           PARK24         JPY         1,300.00         17,349.70         0.00           PEPTIDREAM         JPY         3,300.00         104,359.94         0.00           PERSOL HOLDINGS         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
PARK24         JPY         1,300.00         17,349.70         0.00           PEPTIDREAM         JPY         3,300.00         104,359.94         0.00           PERSOL HOLDINGS         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS		6,000.00	103,126.85	0.00
PEPTIDREAM         JPY         3,300.00         104,359.94         0.00           PERSOL HOLDINGS         JPY         2,500.00         22,774.47         0.00	PANASONIC	JPY	30,900.00	213,840.99	0.00
PERSOL HOLDINGS JPY 2,500.00 22,774.47 0.00	PARK24	JPY	1,300.00	17,349.70	0.00
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	PEPTIDREAM	JPY	3,300.00	104,359.94	0.00
PIGEON JPY 1,400.00 48,677.82 0.00	PERSOL HOLDINGS	JPY	2,500.00	22,774.47	0.00
	PIGEON	JPY	1,400.00	48,677.82	0.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES ETTOVERM ÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
POLA ORBIS HOLDINGS	JPY	1,200.00	20,081.80	0.00
RAKUTEN	JPY	40,400.00	277,890.53	0.00
RECRUIT HOLDINGS	JPY	17,800.00	417,480.03	0.01
RENESAS ELECTRONICS	JPY	8,500.00	27,736.21	0.00
RESONA HOLDINGS	JPY	29,200.00	79,654.79	0.00
RICOH	JPY	8,600.00	57,279.27	0.00
RINNAI	JPY	4,200.00	269,518.92	0.00
ROHM	JPY	1,200.00	59,691.77	0.00
RYOHIN KEIKAKU	JPY	3,000.00	30,550.51	0.00
SANKYO	JPY	600.00	15,828.89	0.00
SANTEN PHARMACEUTICAL	JPY	12,500.00	194,820.32	0.00
SBI HOLDINGS	JPY	2,900.00	38,386.94	0.00
SECOM	JPY	38,100.00	2,868,068.85	0.05
SEGA SAMMY HOLDINGS	JPY	2,600.00	28,679.90	0.00
SEIBU HOLDINGS	JPY	3,000.00	29,896.22	0.00
SEIKO EPSON	JPY	3,900.00	38,276.22	0.00
SEKISUI CHEMICAL	JPY	70,200.00	843,843.35	0.02
SEKISUI HOUSE	JPY	74,100.00	1,109,208.76	0.02
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	27,600.00	827,913.80	0.01
SEVEN BANK	JPY	7,600.00	17,786.74	0.00
SG HOLDINGS	JPY	2,000.00	43,166.65	0.00
SHARP	JPY	2,700.00	25,706.22	0.00
SHIMADZU	JPY	2,800.00	66,821.90	0.00
SHIMAMURA	JPY	400.00	21,876.92	0.00
SHIMANO	JPY	3,600.00	466,260.18	0.01
SHIMIZU CORP	JPY	8,200.00	58,123.14	0.00
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	20,200.00	1,818,149.64	0.03
SHINSEI BANK	JPY	2,400.00	29,030.53	0.00
SHIONOGI & CO	JPY	23,800.00	1,061,505.26	0.02
SHISEIDO	JPY	14,400.00	770,899.61	0.02
SHIZUOKA BANK	JPY	6,500.00	35,822.61	0.00
SHOWA DENKO	JPY	1,600.00	30,023.72	0.00
SMC	JPY	2,400.00	921,045.05	0.02
SOFTBANK	JPY	22,300.00	257,115.43	0.02
SOFTBANK GROUP	JPY	34,800.00	1,105,777.49	0.02
SOHGO SECURITY SERVICES	JPY	1,000.00	44,122.92	0.02
SOMPO HOLDINGS		<u> </u>	<u> </u>	
	JPY	4,300.00	120,582.24	0.00
SONY	JPY	17,400.00	937,196.05	0.02
SONY FINANCIAL HOLDINGS	JPY	2,000.00	30,651.17	0.00
SQUARE ENIX HOLDINGS	JPY	7,100.00	287,365.22	0.01
STANLEY ELECTRIC	JPY	1,600.00	28,614.47	0.00
SUBARU	JPY	127,000.00	2,208,952.07	0.04
SUMCO	JPY	2,600.00	30,381.07	0.00
SUMITOMO CHEMICAL	JPY	20,400.00	54,930.52	0.00
SUMITOMO CORP	JPY	15,600.00	162,134.13	0.00
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	10,100.00	96,414.46	0.00
SUMITOMO FORESTRY	JPY	23,700.00	275,344.66	0.00
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	1,600.00	26,185.19	0.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
SUMITOMO METAL MINING	JPY	3,300.00	61,397.97	0.00
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	18,400.00	404,850.47	0.01
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	JPY	5,000.00	110,517.02	0.00
SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	JPY	2,000.00	17,095.54	0.00
SUNDRUG	JPY	1,000.00	29,023.82	0.00
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	JPY	1,800.00	61,679.82	0.00
SUSHIRO GLOBAL HOLDINGS	JPY	19,200.00	256,241.78	0.00
SUZUKEN	JPY	2,700.00	89,122.43	0.00
SUZUKI MOTOR	JPY	23,900.00	518,146.98	0.01
SYSMEX	JPY	5,800.00	381,728.71	0.01
T&D HOLDINGS	JPY	8,200.00	60,805.75	0.00
TAIHEIYO CEMENT	JPY	1,600.00	24,829.63	0.00
TAISEI	JPY	38,200.00	1,059,042.43	0.02
TAISHO PHARMACEUTICALS HOLDINGS	JPY	1,200.00	66,838.68	0.00
TAIYO NIPPON SANSO	JPY	2,000.00	26,859.62	0.00
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	52,400.00	1,454,036.54	0.03
TDK	JPY	1,700.00	119,500.98	0.00
TEIJIN	JPY	25,100.00	385,303.85	0.01
TERUMO	JPY	23,100.00	720,830.99	0.01
THK	JPY	1,600.00	29,688.18	0.00
TOBU RAILWAY	JPY	2,600.00	82,222.98	0.00
ТОНО	JPY	1,500.00	41,522.52	0.00
TOHO GAS	JPY	900.00	36,992.79	0.00
TOHOKU ELECTRIC POWER	JPY	5,300.00	46,281.26	0.00
TOKIO MARINE	JPY	9,300.00	386,159.46	0.01
TOKYO CENTURY	JPY	500.00	14,197.35	0.00
TOKYO ELECTRIC POWER	JPY	22,000.00	69,573.29	0.00
TOKYO ELECTRON	JPY	8,700.00	1,485,487.12	0.03
TOKYO GAS CO	JPY	6,400.00	137,220.61	0.00
TOKYU CORP	JPY	6,500.00	92,691.69	0.00
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS	JPY	7,200.00	31,285.33	0.00
TOPPAN PRINTING	JPY	3,500.00	48,619.10	0.00
TORAY INDUSTRIES	JPY	18,600.00	73,175.27	0.00
TOSHIBA	JPY	7,900.00	157,718.48	0.00
TOSOH	JPY	3,500.00	36,112.01	0.00
TOTO	JPY	1,800.00	54,281.26	0.00
TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	1,800.00	18,632.29	0.00
TOYO SUISAN KAISHA	JPY	1,200.00	52,544.87	0.00
TOYODA GOSEI	JPY	1,100.00	17,107.28	0.00
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION	JPY	2,100.00	91,248.89	0.00
TOYOTA MOTOR	JPY	31,400.00	1,712,333.47	0.03
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	2,600.00	55,527.78	0.00
TREND MICRO	JPY	3,944.00	176,667.51	0.00
TSURUHA HOLDINGS	JPY	500.00	59,809.21	0.00
UNI-CHARM	JPY	25,000.00	849,534.04	0.00
UNITED URBAN INVESTMENT	JPY	35.00	31,561.31	0.02
USS	JPY	29,800.00	371,461.33	0.00
WELCIA HOLDINGS	JPY JPY	800.00	50,665.87	0.00
WLLUIA HULUINGS	JFT	000.00	JU,005.8/	0.00

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Japan (Fortsetzung)				
WEST JAPAN RAILWAY	JPY	2,500.00	155,101.30	0.00
YAKULT HONSHA	JPY	1,600.00	85,762.88	0.00
YAMADA DENKI	JPY	6,900.00	24,946.23	0.00
YAMAHA	JPY	2,000.00	70,714.11	0.00
YAMAHA MOTOR	JPY	3,700.00	40,565.41	0.00
YAMATO HOLDINGS	JPY	4,100.00	58,363.89	0.00
YAMAZAKI BAKING	JPY	2,000.00	37,865.19	0.00
YASKAWA ELECTRIC	JPY	12,600.00	314,544.43	0.01
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	3,000.00	32,790.21	0.00
YOKOHAMA RUBBER	JPY	1,500.00	16,898.41	0.00
Z HOLDINGS CORP	JPY	95,000.00	277,320.12	0.00
ZOZO	JPY	7,200.00	87,635.17	0.00
			83,868,101.91	1.30
Jersey				
APTIV	USD	6,891.00	311,889.55	0.01
EXPERIAN	GBP	39,580.00	1,045,869.07	0.02
FERGUSON NEWCO	GBP	7,034.00	390,258.81	0.01
			1,748,017.43	0.04
Kaimaninseln				
BEIGENE ADR-SPONS	USD	900.00	102,317.38	0.00
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	74,397.00	234,440.89	0.00
ESR CAYMAN	HKD	28,148.00	55,162.09	0.00
GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS	USD	5,698.00	301,702.76	0.01
HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	60,430.00	202,440.03	0.00
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	31,884.00	217,536.85	0.00
NETEASE ADR-SPONS	USD	1,165.00	324,176.07	0.01
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR - SPONS	USD	3,383.00	334,327.80	0.01
SINA	USD	2,886.00	81,272.15	0.00
TENCENT HOLDINGS	HKD	10,170.00	452,118.46	0.01
TRIP COM -SPONS	USD	4,072.00	83,105.02	0.00
VIOMI TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS	USD	8,173.00	33,049.15	0.00
WANT WANT CHINA	HKD	248,006.00	162,973.76	0.00
			2,584,622.41	0.04
Kanada				
ACADIAN TIMBER	CAD	14,440.00	123,481.28	0.00
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	40,122.00	458,917.49	0.01
AURORA CANNABIS	CAD	28,800.00	23,779.88	0.00
BAUSCH HEALTH	CAD	6,300.00	87,100.73	0.00
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE	CAD	6,581.00	332,771.76	0.01
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	USD	3,800.00	263,487.38	0.00
CANFOR	CAD	53,763.00	235,378.66	0.00
CANOPY GROWTH	USD	4,800.00	63,075.06	0.00
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	CAD	47,172.00	2,240,047.06	0.04
CRONOS GROUP	CAD	3,656.00	21,107.67	0.00
		,	,	

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Kanada (Fortsetzung)				
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG	USD	5,679.00	76,564.39	0.00
INTERFOR	CAD	47,162.00	181,423.76	0.00
KINAXIS	CAD	1,849.00	123,414.28	0.00
NORBORD	CAD	10,199.00	114,567.70	0.00
PINNACLE RENEWABLE ENERGY	CAD	9,694.00	35,243.48	0.00
ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING	CAD	3,328.00	121,844.75	0.00
SAPUTO	CAD	12,240.00	260,809.07	0.00
STANTEC	CAD	9,536.00	210,577.91	0.00
WASTE CONNECTIONS	CAD	6,778.00	475,587.47	0.01
WEST FRASER TIMBER	CAD	18,430.00	315,084.26	0.01
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	180,463.00	73,925.73	0.00
		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	5,838,189.77	0.08
Luxemburg				
AKAZOO	USD	1,100,000.00	2,902,215.57	0.05
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	753.00	318,519.00	0.01
L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)	HKD	124,812.00	164,912.64	0.00
SPOTIFY TECHNOLOGY	USD	601.00	66,167.46	0.00
			3,451,814.67	0.06
Neuseeland				
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	NZD	12,229.00	201,985.65	0.00
RYMAN HEALTHCARE	NZD	7,912.00	44,306.28	0.00
			246,291.93	0.00
Niederlande		7.574.00	156 175 00	
AALBERTS	EUR	7,574.00	156,175.88	0.00
ASML HOLDING	EUR	1,773.00	433,941.75	0.01
FERRARI	EUR	4,787.00	666,111.05	0.01
KONINKLIJKE DSM	EUR	7,457.00	774,036.60	0.01
LYONDELLBASELL 'A'	USD	7,462.00	335,432.98	0.01
MYLAN	USD	9,800.00	133,900.85	0.00
NXP SEMICONDUCTORS	USD	13,677.00	1,053,163.90	0.02
QIAGEN	EUR	4,921.00	180,059.39	0.00
ROYAL PHILIPS	EUR	19,112.00	701,410.40	0.01
UNILEVER	EUR	11,709.00	512,268.75	0.01
WOLTERS KLUWER	EUR	4,581.00	285,671.16	0.01
			5,232,172.71	0.09
Norwegen				
GRIEG SEAFOOD	NOK	11,133.00	86,395.03	0.00
LEROY SEAFOOD GROUP	NOK	47,284.00	199,367.41	0.00
MOWI	NOK	18,037.00	240,359.68	0.00
SALMAR	NOK	9,325.00	266,479.96	0.00
TOMRA SYSTEMS	NOK	8,733.00	220,123.01	0.00
			1,012,725.09	0.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% des ettoverm Ögens
Österreich				
ANDRITZ	EUR	6,924.00	189,856.08	0.00
			189,856.08	0.00
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	45,294.00	160,521.94	0.00
			160,521.94	0.00
Schweden				
ALFA LAVAL	SEK	4,428.00	68,749.90	0.00
ASSA ABLOY 'B'	SEK	20,859.00	341,742.90	0.01
BILLERUDKORSNAS	SEK	3,175.00	29,826.63	0.00
ELEKTA 'B'	SEK	23,644.00	166,982.35	0.00
ESSITY 'B'	SEK	10,908.00	300,132.01	0.01
HEXAGON 'B'	SEK	5,046.00	186,880.66	0.00
HOLMEN 'B'	SEK	17,274.00	422,134.98	0.01
INVESTOR 'B'	SEK	25,258.00	1,021,827.22	0.02
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	5,961.00	75,848.68	0.00
SKANSKA 'B'	SEK	18,477.00	245,025.24	0.00
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	82,125.00	730,590.41	0.01
TELEFON ERICSSON 'B'	SEK	42,395.00	301,015.43	0.01
			3,890,756.41	0.07
Schweiz	OHE	20,000,00	072 040 41	0.00
ADECCO GROUP REG.	CHF	28,008.00	973,048.41	0.02
ALCON	CHF	8,852.00	407,537.48	0.01
CHUBB	USD	12,500.00	1,292,442.45	0.02
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	4,466.00	219,784.50	0.00
EMMI	CHF	182.00	155,238.62	0.00
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	1,012.00	568,293.90	0.01
GARMIN	USD	30,797.00	2,141,367.19	0.04
GEBERIT	CHF	1,187.00	475,509.96	0.01
GIVAUDAN	CHF	135.00	379,368.58	0.01
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	7,962.00	992,366.72	0.02
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	61.00	437,044.89	0.01
LONZA GROUP	CHF	1,566.00	582,516.32	0.01
NESTLE	CHF	39,526.00	3,726,095.93	0.07
NOVARTIS NOMINAL	CHF	52,038.00	3,824,201.94	0.07
ROCHE HOLDING D.RIGHT	CHF	31,250.00	9,115,236.42	0.16
S.G.S.	CHF	91.00	193,403.59	0.00
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT	CHF	8,045.00	1,578,349.47	0.03
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	48,986.00	670,009.81	0.01
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	3,229.00	526,135.70	0.01
STADLER RAIL	CHF	3,882.00	161,415.86	0.00
STRAUMANN HOLDING REG.	CHF	445.00	297,096.25	0.01
TE CONNECTIVITY	USD	51,786.00	2,991,797.04	0.05
VIFOR PHARMA	CHF	963.00	115,841.95	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	8,023.00	2,519,059.53	0.04
			34,343,162.51	0.61

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	IRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Singapur				
COMFORTDELGRO	SGD	266,500.00	257,923.13	0.00
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	33,700.00	398,466.02	0.01
GENTING SINGAPORE	SGD	739,600.00	324,934.24	0.01
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	53,461.00	294,103.58	0.01
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	150,421.00	880,184.00	0.02
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	161,800.00	261,674.69	0.00
			2,417,285.66	0.05
Spanien	5110	6.540.00	000,000,00	0.00
GRIFOLS 'A'	EUR	6,540.00	202,936.20	0.00
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS	USD	17,524.00	327,298.83	0.01
IBERDROLA	EUR	59,835.00	521,162.85	0.01
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	14,111.00	320,460.81	0.01
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	13,947.00	188,284.50	0.00
TELEFONICA	EUR	15,123.00	62,578.97 <b>1,622,722.16</b>	0.00
Südafrika				
NASPERS 'N'	ZAR	4,148.00	525,037.57	0.01
SAPPI	ZAR	23,861.00	27,543.33	0.00
	2,111	20,001.00	552,580.90	0.01
Südkorea				
COWAY CO	KRW	8,255.00	353,315.61	0.01
NAVER	KRW	1,404.00	176,739.63	0.00
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	14,084.00	497,986.19	0.01
SAMSUNG SDI	KRW	835.00	148,702.91	0.00
SK TELECOM	KRW	470.00	61,601.18	0.00
			1,238,345.52	0.02
Thailand				
THAI UNION GROUP -FGN-	THB	176,800.00	67,689.82	0.00
			67,689.82	0.00
Vereinigte Staaten	USD	1 514 00	100 072 10	0.00
3M COMPANY		1,514.00	189,073.19	0.00
A.O. SMITH	USD	19,200.00	671,943.14	0.01
ABBOTT LABORATORIES	USD	48,731.00	3,505,431.73	0.06
ABBVIE	USD	31,400.00	2,142,014.61	0.04
ABIOMED	USD	910.00	122,925.65	0.00
ADOBE PRANACE OVOTEMO	USD	154.00	44,455.36	0.00
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	3,599.00	92,703.70	0.00
AFLAC	USD	108,790.00	3,576,520.92	0.06
AGCO	USD	2,569.00	110,148.20	0.00
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	10,686.00	704,067.54	0.01
AGNC INVESTMENT CORP ALARM.COM HOLDINGS	USD	14,100.00	149,315.86	0.00
ALBEMARLE	USD	242.00	8,587.77	0.00
		3,596.00	181,275.23	0.00
ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	4,800.00	379,752.32	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	RSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
ALIGN TECHNOLOGY	USD	3,371.00	549,898.06	0.01
ALLEGHANY CORPORATION	USD	400.00	205,122.54	0.00
ALLSTATE	USD	46,973.00	4,030,575.15	0.07
ALLY FINANCIAL	USD	10,800.00	150,012.18	0.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	2,300.00	226,944.92	0.00
ALPHABET 'A'	USD	1,213.00	1,260,685.84	0.02
ALPHABET 'C' - NON VOTING-	USD	1,439.00	1,496,235.81	0.03
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	13,473.00	303,797.43	0.01
ALTRIA GROUP	USD	27,612.00	934,043.51	0.02
AMAZON.COM	USD	258.00	459,403.32	0.01
AMERICAN EXPRESS	USD	27,802.00	2,275,429.98	0.04
AMERICAN FINANCIAL GROUP	USD	2,100.00	136,249.09	0.00
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	24,000.00	559,444.89	0.01
AMERICAN STATES WATER	USD	3,114.00	238,854.25	0.00
AMERICAN WATER WORKS	USD	7,099.00	815,617.12	0.01
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	13,356.00	423,342.46	0.01
AMERIPRISE FINANCIAL W-ISSUED	USD	3,800.00	376,054.97	0.01
AMERISOURCEBERGEN	USD	3,400.00	271,580.65	0.00
AMETEK	USD	4,996.00	333,927.16	0.01
AMGEN	USD	32,592.00	6,160,548.82	0.11
ANALOG DEVICES	USD	4,029.00	332,306.97	0.01
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	USD	38,800.00	199,461.36	0.00
ANSYS	USD	2,577.00	549,371.92	0.01
ANTHEM	USD	5,320.00	1,112,185.58	0.02
APPLE	USD	6,272.00	1,448,993.75	0.03
APPLIED MATERIALS	USD	9,887.00	424,003.72	0.01
AQUA AMERICA	USD	16,773.00	654,678.22	0.01
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	30,725.00	998,119.85	0.02
ARTHUR J. GALLAGHER	USD	4,900.00	369,715.61	0.01
ASPEN TECHNOLOGY	USD	2,555.00	226,902.53	0.00
ASSURANT	USD	1,700.00	165,429.91	0.00
AT&T	USD	20,099.00	550,879.47	0.01
ATMOS ENERGY CORP	USD	4,719.00	439,917.84	0.01
AUTODESK	USD	9,993.00	1,412,582.60	0.03
AUTOLIV (USD)	USD	2,757.00	116,784.07	0.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	16,934.00	2,116,000.64	0.04
AXSOME THERAPEUTICS	USD	1,165.00	60,819.32	0.00
BANK OF AMERICA	USD	247,100.00	4,937,741.26	0.09
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	23,200.00	715,172.65	0.01
BAXTER INTERNATIONAL	USD	10,200.00	760,086.72	0.01
BECTON DICKINSON & CO	USD	5,750.00	1,161,885.82	0.02
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	35,500.00	5,895,903.97	0.02
BIOGEN	USD	3,800.00	1,089,164.06	0.11
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	3,600.00		0.02
		<u> </u>	269,245.09	
BIO-RAD LABORATORIES 'A'	USD	600.00	189,914.24	0.00
BLACKROCK 'A'	USD	3,260.00	1,345,881.84	0.02
BLACKSTONE GROUP 'A'	USD	15,200.00	651,575.96	0.01
BOOKING HOLDINGS	USD	304.00	360,580.04	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
BOSTON SCIENTIFIC	USD	45,592.00	1,307,883.65	0.02
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	3,221.00	290,019.83	0.01
BRINKS	USD	723.00	36,125.40	0.00
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USD	49,700.00	2,450,865.29	0.04
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	3,353.00	172,156.77	0.00
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	18,267.00	1,079,672.91	0.02
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	15,456.00	937,631.38	0.02
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	4,143.00	196,529.01	0.00
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	12,600.00	615,405.70	0.01
CARDINAL HEALTH	USD	6,100.00	267,903.24	0.00
CATCHMARK TIMBER TRUST 'A'	USD	35,954.00	250,352.79	0.00
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	3,000.00	253,039.47	0.00
CENTENE	USD	19,490.00	1,019,780.98	0.02
CERNER CORP	USD	6,600.00	384,408.92	0.01
CHARLES SCHWAB	USD	32,800.00	1,020,919.83	0.02
CHEWY 'A'	USD	6,876.00	236,899.13	0.00
CIGNA	USD	7,900.00	1,276,806.21	0.02
CINCINNATI FINANCIAL	USD	4,200.00	303,647.36	0.01
CINTAS	USD	1,322.00	216,287.96	0.00
CISCO SYSTEMS	USD	58,464.00	2,137,238.76	0.04
CITIGROUP	USD	64,000.00	2,557,793.94	0.05
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	12,200.00	217,353.37	0.00
CITRIX SYSTEMS	USD	26,102.00	3,453,049.76	0.06
CLEAN HARBORS	USD	6,134.00	278,016.71	0.00
CLEARWATER PAPER	USD	4,616.00	87,720.49	0.00
CLOROX	USD	3,634.00	574,876.52	0.01
CME GROUP 'A'	USD	9,700.00	1,530,171.17	0.03
COCA-COLA	USD	66,517.00	2,713,870.75	0.05
COGNEX	USD	3,891.00	160,374.26	0.00
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	76,207.00	3,273,662.59	0.06
COHERENT	USD	1,262.00	119,580.73	0.00
COLGATE PALMOLIVE	USD	20,301.00	1,225,477.14	0.02
COLUMBIA SPORTSWEAR	USD	3,377.00	217,141.97	0.00
COMCAST 'A'	USD	13,321.00	428,634.20	0.01
COMERICA	USD	1,700.00	47,827.17	0.00
COOPER COMPANIES	USD	2,365.00	600,711.25	0.01
CREE	USD	4,632.00	154,840.90	0.00
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	4,695.00	630,256.50	0.01
CUMMINS	USD	12,676.00	1,545,553.08	0.03
CVS HEALTH	USD	27,400.00	1,482,597.87	0.03
CYRUSONE	USD	1,683.00	93,751.74	0.00
DANAHER	USD	20,302.00	2,592,072.57	0.05
DARLING INTERNATIONAL	USD	2,694.00	46,481.53	0.00
DAVITA	USD	1,800.00	124,700.07	0.00
		<u> </u>		
DEERE & CO	USD	1,309.00	167,614.12	0.00
DENTSPLY SIRONA	USD	4,800.00	170,596.96	0.00
DEXCOM	USD	3,541.00	892,513.34	0.02
DIGITAL REALTY TRUST	USD	5,995.00	759,926.20	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	8,700.00	296,507.42	0.01
DISH NETWORK 'A'	USD	2,694.00	50,633.84	0.00
DOMTAR	USD	4,995.00	99,723.34	0.00
DONALDSON CO	USD	4,255.00	150,532.69	0.00
DR HORTON	USD	16,259.00	543,072.04	0.01
DROPBOX 'A'	USD	13,201.00	217,233.83	0.00
DUKE REALTY	USD	29,055.00	870,635.43	0.02
E TRADE FINANCIAL	USD	6,600.00	211,293.26	0.00
EAST-WEST BANCORP	USD	4,000.00	97,520.25	0.00
EATON CORPORATION -NPV-	USD	34,957.00	2,482,280.34	0.04
EATON VANCE -NVTG-	USD	3,500.00	107,194.30	0.00
EBAY	USD	66,841.00	1,890,176.27	0.03
ECOLAB	USD	10,286.00	1,505,199.43	0.03
EDISON INTERNATIONAL	USD	8,427.00	430,231.81	0.01
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	6,522.00	1,159,347.92	0.02
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	19,421.00	397,769.81	0.01
ELECTRONIC ARTS	USD	4,888.00	432,937.60	0.01
ELI LILLY	USD	22,803.00	2,862,184.14	0.05
EMERSON ELECTRIC	USD	22,970.00	971,114.42	0.02
EQUIFAX	USD	571.00	63,211.45	0.00
EQUINIX	USD	3,008.00	1,758,709.05	0.03
EQUITABLE HOLDINGS	USD	8,200.00	114,938.98	0.00
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	20,605.00	1,169,101.37	0.02
ERIE INDEMNITY 'A'	USD	800.00	126,453.55	0.00
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	5,213.00	780,945.31	0.01
ETSY ETSY	USD	859.00	30,116.97	0.00
EVERBRIDGE	USD	583.00	59,565.93	0.00
EVERSOURCE ENERGY	USD	3,738.00	283,497.50	0.00
EVOLENT HEALTH 'A'	USD	4,488.00	22,949.64	0.00
EXACT SCIENCES	USD	2,800.00	148,333.04	0.00
EXPEDIA	USD	2,894.00	147,960.10	0.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	27,092.00		0.00
EXTRA SPACE STORAGE	USD	1,344.00	1,644,997.94 117,894.69	0.00
F5 NETWORKS	USD	10,709.00	1,066,190.49	0.00
FACEBOOK 'A'	USD			0.02
		3,290.00	495,013.62	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	USD	1,000.00	243,048.09	0.00
FIDELITY NATIONAL	USD	10,268.00	1,166,396.65	0.02
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	64,494.00	1,543,715.39	0.03
FIFTH THIRD BANCORP	USD	21,600.00	310,697.54	0.01
FIREEYE	USD	4,985.00	49,038.69	0.00
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	4,853.00	194,260.72	0.00
FIRST REPUBLIC BANK	USD	4,500.00	352,509.03	0.01
FIRST SOLAR	USD	1,023.00	33,446.09	0.00
FISERV	USD	6,140.00	547,391.95	0.01
FORTINET	USD	4,520.00	413,703.08	0.01
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	12,472.00	503,312.47	0.01
FRANKLIN RESOURCES	USD	8,400.00	135,259.02	0.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
GENERAC HOLDINGS	USD	1,361.00	115,412.55	0.00
GILEAD SCIENCES	USD	26,600.00	1,831,213.70	0.03
GLOBAL PAYMENTS	USD	3,738.00	512,532.30	0.01
GLOBE LIFE	USD	3,000.00	201,876.70	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	9,100.00	1,316,960.33	0.02
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	18,737.00	209,123.15	0.00
GREIF 'A'	USD	3,957.00	111,396.53	0.00
GROUPON	USD	33,264.00	28,889.41	0.00
GRUBHUB	USD	3,772.00	135,257.75	0.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	43,722.00	1,420,731.52	0.03
HCA HEALTHCARE	USD	5,700.00	470,077.32	0.01
HD SUPPLY HOLDINGS	USD	20,559.00	515,209.69	0.01
HEALTHEQUITY	USD	2,247.00	107,547.11	0.00
HENRY SCHEIN	USD	15,501.00	732,079.20	0.01
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	6,851.00	426,607.27	0.01
HOLOGIC	USD	5,400.00	171,358.56	0.00
HOME DEPOT	USD	9,494.00	1,687,993.67	0.03
HORMEL FOODS	USD	15,299.00	648,884.28	0.01
HP	USD	34,677.00	560,893.44	0.01
HP ENTERPRISE	USD	63,036.00	574,379.20	0.01
HUBSPOT	USD	876.00	110,620.82	0.00
HUMANA	USD	4,380.00	1,235,946.17	0.02
HUNTINGTON BANCSHARES	USD	27,300.00	207,296.26	0.00
IAC/INTERACTIVECORP	USD	920.00	150,151.08	0.00
IBM CORP	USD	13,519.00	1,384,196.96	0.02
IDEX CORP	USD	2,183.00	270,917.92	0.00
IDEXX LABORATORIES	USD	3,581.00	782,530.72	0.01
II VI INCORPORATED	USD	10,853.00	285,162.35	0.01
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	7,757.00	1,001,141.02	0.02
ILLUMINA	USD	3,080.00	771,374.99	0.01
INCYTE	USD	7,003.00	458,231.38	0.01
INGEVITY	USD	1,636.00	50,105.68	0.00
INGREDION	USD	3,737.00	261,838.92	0.00
INSPERITY	USD	1,622.00	55,235.77	0.00
INSULET	USD	1,300.00	205,769.89	0.00
INTEL	USD	44,026.00	2,214,970.51	0.04
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	15,400.00	1,170,201.24	0.02
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	3,105.00	304,067.19	0.02
INTERNATIONAL PAPER	USD	7,860.00	223,268.23	0.00
INTUIT	USD	2,040.00	440,293.57	0.00
INTUITIVE SURGICAL	USD	3,916.00	1,790,221.40	0.01
IONIS PHARMACEUTICALS	USD	2,600.00	113,646.08	0.00
IPG PHOTONICS	USD	2,393.00	236,924.15	0.00
IQVIA HOLDINGS	USD	3,400.00	348,276.75	0.00
		<u> </u>	<u> </u>	
IROBOT	USD	4,396.00	163,970.59	0.00
JEFFER FINANCIAL GROUP	USD	7,700.00	97,737.84	0.00
JOHNSON & JOHNSON	USD	60,986.00	7,354,589.48	0.13
JP MORGAN CHASE & CO	USD	97,379.00	8,255,072.94	0.15

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL KU	IRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
JUNIPER NETWORKS	USD	18,658.00	342,558.00	0.01
KADANT	USD	2,001.00	136,411.56	0.00
KEYCORP	USD	27,300.00	267,071.83	0.00
KIMBERLY CLARK	USD	3,298.00	395,987.09	0.01
KKR & CO 'A'	USD	13,100.00	291,229.76	0.01
KLA CORPORATION	USD	6,880.00	932,677.97	0.02
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	2,000.00	239,267.32	0.00
LEIDOS HOLDINGS	USD	3,274.00	277,337.77	0.00
LENNAR CORP 'A'	USD	5,921.00	214,518.39	0.00
LINCOLN NATIONAL	USD	4,900.00	121,194.93	0.00
LIVE NATION	USD	1.00	41.01	0.00
LOCKHEED MARTIN	USD	2,014.00	637,004.04	0.01
LOEWS	USD	7,100.00	228,072.80	0.00
LOUISIANA PACIFIC	USD	12,835.00	206,556.19	0.00
LOWE'S COMPANIES	USD	3,402.00	273,621.92	0.00
LULULEMON ATHLETICA	USD	2,444.00	429,746.74	0.01
LYFT 'A'	USD	1,939.00	47,325.68	0.00
M & T BANK	USD	3,400.00	329,534.29	0.01
MARKEL	USD	380.00	326,266.87	0.01
MARKETAXESS HOLDING	USD	1,130.00	359,936.02	0.01
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	4,192.00	289,462.43	0.01
MARSH & MC LENNAN	USD	13,700.00	1,112,321.04	0.02
MASCO	USD	9,285.00	296,914.47	0.01
MASTEC	USD	4,012.00	112,581.12	0.00
MASTERCARD 'A'	USD	9,073.00	2,083,264.24	0.04
MAXIMUS	USD	5,339.00	278,531.15	0.00
MCCORMICK -NON-VOTING-	USD	3,173.00	411,818.09	0.01
MCKESSON	USD	3,800.00	475,520.90	0.01
MEDIFAST	USD	4,786.00	277,409.54	0.00
MERCADOLIBRE	USD	738.00	316,685.14	0.00
MERCER INTERNATIONAL	USD	6,515.00	43,533.73	0.00
MERCK & CO	USD	119,444.00	8,333,298.84	0.00
METLIFE	USD	58,679.00	1,704,055.11	0.13
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	500.00	310,712.05	0.03
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	8,334.00	521,295.09	0.01
MICRON TECHNOLOGY	USD	5,243.00	211,630.86	0.00
MICROSOFT	USD	13,811.00	2,006,378.90	0.00
MIDDLEBY CORP	USD	2,194.00		0.04
MIDDLESEX WATER	USD	1,010.00	113,384.97 56,289.65	0.00
MKS INSTRUMENTS	USD	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		0.00
		4,184.00	314,629.69	
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	77,221.00	3,579,770.69	0.06
MODDY'S	USD	4,600.00	926,797.74	0.02
MORGAN STANLEY	USD	35,300.00	1,115,056.43	0.02
MSA SAFETY	USD	1,480.00	136,654.55	0.00
MSCI	USD	2,300.00	612,498.95	0.01
NASDAQ	USD	8,121.00	732,174.53	0.01
NCR NETEL IX	USD	3,222.00	52,056.77	0.00
NETFLIX	USD	1,538.00	517,282.05	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	4,417.00	366,791.66	0.01
NEVRO	USD	2,502.00	223,193.87	0.00
NEXTERA ENERGY	USD	3,713.00	828,174.21	0.01
NIKE 'B'	USD	13,256.00	1,026,154.23	0.02
NORTHERN TRUST	USD	5,400.00	371,064.72	0.01
NORTONLIFELOCK	USD	22,600.00	391,368.44	0.01
NVIDIA	USD	523.00	125,938.18	0.00
NVR	USD	485.00	1,193,562.54	0.02
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	1,168.00	336,956.13	0.01
OMNICOM GROUP	USD	44,539.00	2,217,762.24	0.04
ON SEMICONDUCTOR	USD	59,190.00	696,036.97	0.01
ORACLE	USD	27,643.00	1,262,161.38	0.02
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	2,959.00	243,491.30	0.00
PALO ALTO NETWORKS	USD	2,509.00	378,687.21	0.01
PAYCHEX	USD	20,171.00	1,178,127.09	0.02
PAYLOCITY HOLDING	USD	464.00	38,387.94	0.00
PAYPAL HOLDINGS	USD	11,955.00	1,051,718.72	0.02
PELOTON INTERACTIVE 'A'	USD	2,217.00	55,678.75	0.00
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	USD	10,600.00	110,617.84	0.00
PEPSICO	USD	16,960.00	1,929,498.08	0.03
PERKINELMER	USD	9,685.00	671,833.76	0.01
PFIZER	USD	249,924.00	7,402,886.50	0.13
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	30,839.00	2,028,531.23	0.04
PINTEREST 'A'	USD	3,379.00	47,240.73	0.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	12,600.00	1,153,471.57	0.02
POOL	USD	680.00	122,288.36	0.00
POTLATCH DELTIC	USD	28,518.00	799,470.68	0.01
PPL	USD	99,219.00	2,323,610.04	0.01
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	7,100.00	213,782.04	0.00
PROCTER & GAMBLE	USD	12,576.00	1,311,246.56	0.02
PROGRESSIVE	USD	16,200.00	1,118,922.42	0.02
PROLOGIS	USD	7,356.00	552,758.53	0.02
PROOFPOINT	USD	2,815.00	274,749.19	0.00
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	11,100.00	540,935.45	0.00
PTC	USD	13,671.00	734,647.84	0.01
PUBLIC STORAGE	USD	7,643.00	1,397,214.24	0.01
PULTEGROUP	USD	5,201.00	112,041.08	0.02
QUALCOMM	USD USD	5,443.00	340,659.26 91,002.00	0.01
QUALYS	USD	1,145.00	<u> </u>	
QUEST DIAGNOSTICS		21,646.00	1,630,097.47	0.03
RAPID7	USD	2,027.00	81,579.85	0.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL	USD	3,500.00	204,360.95	0.00
RAYONIER REIT	USD	39,872.00	840,856.19	0.01
RAYTHEON PHARMACEUTICALS	USD	9,614.00	1,230,873.90	0.02
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	1,710.00	733,333.03	0.01
REGIONS FINANCIAL	USD	27,700.00	238,587.32	0.00
REINSURANCE GROUP AMERICA	USD	1,600.00	126,090.89	0.00
REPUBLIC SERVICES	USD	7,993.00	555,476.85	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
RESMED	USD	3,100.00	433,429.26	0.01
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	8,684.00	317,377.84	0.01
ROCKWELL AUTOMATION	USD	1,509.00	208,314.29	0.00
ROPER TECHNOLOGIES	USD	1,163.00	334,743.94	0.01
S&P GLOBAL	USD	6,700.00	1,500,369.29	0.03
SALESFORCE.COM	USD	3,577.00	485,981.44	0.01
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	1,700.00	151,850.88	0.00
SEALED AIR	USD	12,010.00	280,173.33	0.00
SEATTLE GENETICS	USD	4,322.00	451,773.13	0.01
SEI INVESTMENTS	USD	3,500.00	147,368.36	0.00
SERVICENOW	USD	278.00	72,184.95	0.00
SIGNATURE BANK	USD	1,500.00	112,906.25	0.00
SIMON PROPERTY GROUP	USD	5,010.00	255,598.70	0.00
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	1,822.00	121,912.64	0.00
SLEEP NUMBER	USD	6,495.00	122,309.35	0.00
SNAP-ON	USD	10,189.00	1,044,165.36	0.02
SONOCO PRODUCTS	USD	4,248.00	180,750.31	0.00
SOUTHWEST AIRLINES	USD	12,784.00	406,834.59	0.01
SPLUNK	USD	8,286.00	955,750.02	0.02
STANLEY BLACK & DECKER	USD	2,425.00	220,700.30	0.00
STARBUCKS	USD	11,143.00	685,582.90	0.01
STATE STREET	USD	10,000.00	469,377.38	0.01
STRYKER	USD	7,100.00	1,049,019.01	0.02
SURGERY PARTNERS	USD	8,582.00	52,988.25	0.00
SVB FINANCIAL GROUP	USD	2,150.00	303,664.59	0.01
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	16,900.00	256,958.96	0.00
SYNOPSYS	USD	9,685.00	1,135,470.17	0.02
SYSCO	USD	7,249.00	304,629.41	0.02
T. ROWE PRICE GROUP	USD	6,500.00	582,433.23	0.01
TABULA RASA HEALTHCARE	USD	2,230.00	109,179.88	0.00
TD AMERITRADE HOLDING	USD	7,300.00	234,563.57	0.00
TELEFLEX	USD	980.00	256,197.54	0.00
TERADYNE	USD	8,473.00	424,360.42	0.00
TESLA	USD	969.00	441,147.62	0.01
TEXAS INSTRUMENTS	USD	13,406.00	1,240,019.54	0.01
THE WESTERN UNION	USD	88,878.00	1,523,806.41	0.02
THERMO FISHER SCIENTIFIC			<u> </u>	
	USD	16,612.00	4,291,902.21	0.08
TJX COS	USD	8,266.00	356,360.79	0.01
T-MOBILE US	USD	916.00	69,031.13	0.00
TOLL BROTHERS	USD	6,427.00	118,348.35	0.00
TORO	USD	6,351.00	381,825.68	0.01
TRACTOR SUPPLY	USD	6,840.00	530,542.41	0.01
TRANSUNION	USD	6,437.00	397,909.68	0.01
TRAVELERS COMPANIES	USD	23,227.00	2,160,439.67	0.04
TRI POINTE GROUP	USD	9,668.00	79,153.18	0.00
TRIMBLE	USD	11,267.00	316,981.61	0.01
TRIPADVISOR	USD	5,120.00	82,954.22	0.00
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	36,880.00	1,088,727.77	0.02

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				OGLING
TWILIO 'A'	USD	3,654.00	321,354.41	0.01
TWITTER	USD	9,940.00	230,621.96	0.00
UNITEDHEALTH GROUP	USD	23,816.00	5,425,886.92	0.10
UNIVERSAL DISPLAY	USD	325.00	40,472.13	0.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	USD	1,700.00	154,332.41	0.00
UNUM GROUP	USD	6,000.00	86,712.87	0.00
US BANCORP	USD	41,000.00	1,333,396.24	0.02
US ECOLOGY	USD	229,320.00	6,393,387.78	0.11
US FOODS HOLDING	USD	19,264.00	318,752.30	0.01
VAIL RESORTS	USD	2,021.00	272,948.03	0.00
VALMONT INDUSTRIES	USD	1,477.00	136,658.77	0.00
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	USD	2,000.00	188,077.35	0.00
VEEVA SYSTEMS 'A'	USD	2,700.00	386,633.87	0.01
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	70,522.00	3,501,961.40	0.06
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	5,500.00	1,156,498.00	0.02
VF CORPORATION	USD	5,129.00	277,852.69	0.00
VISA 'A'	USD	11,283.00	1,693,753.60	0.03
VOYA FINANCIAL	USD	4,200.00	157,916.43	0.00
W.R. BERKLEY	USD	3,800.00	187,803.54	0.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	9,258.00	379,066.24	0.01
WALMART	USD	8,337.00	870,700.06	0.02
WASTE MANAGEMENT	USD	13,774.00	1,181,395.22	0.02
WATERS	USD	1,500.00	255,868.25	0.00
WELLS FARGO	USD	117,000.00	3,173,886.88	0.06
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	1,700.00	233,987.84	0.00
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	2,825.00	126,067.77	0.00
WESTROCK	USD	23,353.00	614,023.04	0.01
WEYERHAEUSER	USD	43,186.00	663,676.86	0.01
WORKDAY 'A'	USD	360.00	44,814.34	0.00
XILINX	USD	4,714.00	339,141.16	0.00
XYLEM	USD	9,729.00	584,295.47	0.01
YELP	USD	3,526.00	56,041.30	0.00
YUM BRANDS	USD	27,809.00	1,781,822.57	0.00
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	1,875.00	320,192.30	0.03
ZENDESK ZENDESK	USD			0.01
		3,812.00	225,896.20	
ZIMMER HOLDINGS	USD	7,979.00	710,980.36	0.01
ZIONS BANCORPORATION	USD	5,400.00	134,736.79	0.00
ZOETIS 'A'	USD	15,304.00	1,618,994.49	0.03
ZSCALER	USD	2,035.00	108,562.81 <b>308,601,988.73</b>	0.00 <b>5.28</b>
Aktien insgesamt			551,756,515.10	9.26
Obligationen				
Ägypten				
5.577% ÄGYPTEN 18/23 -SR-	USD	500,000.00	419,276.31	0.01
5.875% ÄGYPTEN 15/25	USD	350,000.00	284,951.19	0.01
6.200% ÄGYPTEN 19/24 -SR-S	USD	300,000.00	253,274.37	0.00

BEZEICHNU	NNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
	(Fortsetzung)				
6.375%	ÄGYPTEN 19/31 -SR-	EUR	743,000.00	583,701.91	0.01
6.588%	ÄGYPTEN 18/28 -SR-	USD	1,000,000.00	762,842.24	0.01
7.053%	ÄGYPTEN 19/32 -SR-S	USD	297,000.00	214,709.30	0.00
7.50%	ÄGYPTEN 17/27 -SR-S	USD	730,000.00	595,792.40	0.01
7.60%	ÄGYPTEN 19/29 -SR-S	USD	407,000.00	326,633.09	0.01
7.903%	ÄGYPTEN 18/48 -SR-	USD	763,000.00	552,896.98	0.01
8.15%	ÄGYPTEN 19/59 -SR-S	USD	204,000.00	150,299.71	0.00
8.50%	ÄGYPTEN 17/47 -SR-S	USD	1,200,000.00	885,603.44	0.02
8.70%	ÄGYPTEN 19/49 -SR-S	USD	771,000.00	576,146.37	0.01
16.1%	ÄGYPTEN 19/29	EGP	24,329,000.00	1,455,997.29	0.03
				7,062,124.60	0.13
Angola	ANOQUA 10/00 OD 0	1105	1.606.000.00	050 701 00	
8.25%	ANGOLA 18/28 -SR-S	USD	1,636,000.00	650,764.32	0.01
	S ANGOLA 18/48 -SR-	USD	2,458,000.00	996,958.77	0.02
9.50%	ANGOLA 15/25 -SR-	USD	200,000.00	82,048.54	0.00
				1,729,771.63	0.03
Argentin FRN	n <mark>ien</mark> ARGENTINIEN 17/20	ARS	14,126,821.00	124,758.64	0.00
2.50%	ARGENTINIEN 05/38 -SR-	USD	1,000,000.00	253,749.57	0.00
	ARGENTINIEN 05/58 -5R-	USD	300,000.00	76,088.18	0.00
	ARGENTINIEN 17/22 -SR-	USD	650,000.00	166,189.60	0.00
	5 ARGENTINIEN 17/22 -SK-	USD	750,000.00	174,905.82	0.00
	S ARGENTINIEN 17/28 -SR-	USD	150,000.00	35,765.88	0.00
	5 ARGENTINIEN 17/23 - SR-	USD	820,000.00	210,951.09	0.00
	ARGENTINIEN 17/21 SA -SR-	USD	600,000.00	143,817.97	0.00
	ARGENTINIEN 17/27 -SK-	USD	500,000.00	113,321.68	0.00
	S ARGENTINIEN 17/36 -SR-	USD	319,000.00	72,868.22	0.00
	S ARGENTINIEN 17/30 -3K-	USD	500,000.00	115,435.69	0.00
	ARGENTINIEN 17/26 SB -SR-	USD	1,200,000.00	294,307.07	0.00
	ARGENTINIEN 17/26 SB -SR-	USD	500,000.00	113,663.36	0.00
8.28%	ARGENTINIEN (CAP.) 03/33 -SR-	USD	550,000.00	242,988.46	0.00
8.28%	ARGENTINIEN (CAP.) 10/33 -SR-	USD	200,000.00	83,182.29	0.00
0.2076	ARGENTINIEN (CAL.) 10/00 -5/1-	030	200,000.00	2,221,993.52	0.01
Äthiopie					
	SÄTHIOPIEN 14/24 -S-	USD	1,030,000.00	836,121.80	0.01
			, = = = , = = =	836,121.80	0.01
Australi	en				
FRN	ANZ BANKING GROUP 15/20 -SR-S	AUD	6,000,000.00	3,348,293.66	0.06
0.375%	WESTPAC BANKING 17/23 -SR-	EUR	800,000.00	779,793.04	0.01
2.375%	AUSNET SERVICES (FR/RAT) 13/20	EUR	17,016,000.00	17,143,466.86	0.31

BEZEICHN	UNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Australi	en (Fortsetzung)				
2.50%	ORIGIN ENERGY FINANCE 13/20 -SR-S	EUR	596,000.00	600,544.80	0.01
2.625%	6 CNOOC FINANCE (2015) AU 15/20	USD	10,000,000.00	9,073,111.94	0.16
4.75%	SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/76 -JR-S	EUR	1,300,000.00	1,283,650.55	0.02
				32,228,860.85	0.57
Bahrain	1				
6.00%	BAHRAIN 14/44 -SR-S	USD	981,000.00	681,558.80	0.01
7.00%	BAHRAIN 15/26 -SR-S	USD	1,554,000.00	1,347,128.85	0.02
7.00%	BAHRAIN 16/28 -SR-S	USD	720,000.00	595,242.90	0.01
7.50%	BAHRAIN 17/47 -SR-	USD	678,000.00	529,057.51	0.01
7.50%	OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S	USD	822,000.00	643,561.60	0.01
				3,796,549.66	0.06
Belarus					
6.75% 19/24 -		USD	484,000.00	415,026.87	0.01
	···			415,026.87	0.01
Belgien					
	6 KBC GROUP 19/25 -SR-S	EUR	900,000.00	840,917.88	0.01
0.75%	KBC GROUP 17/22 -SR-S	EUR	500,000.00	489,627.10	0.01
1.125%	6 ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S	EUR	2,246,000.00	2,160,273.10	0.04
1.375% SR-S	& ELIA TRANSMISSION BELGIUM 19/26 -	EUR	300,000.00	310,458.63	0.01
1.50%	ANHEUSER-BUSCH INBEV 16/25 -SR-	EUR	900,000.00	907,948.17	0.02
1.625%	SOLVAY (FR/RAT) 15/22 -SR-	EUR	500,000.00	511,362.70	0.01
2.00%	ANHEUSER-BUSCH INBEV 16/28 -SR-	EUR	700,000.00	710,494.19	0.01
2.75%	SOLVAY (FR/RAT) 15/27 -SR-	EUR	500,000.00	547,430.80	0.01
			,	6,478,512.57	0.12
Belize					
4.938%	% BELIZE 13/34 -SR-S	USD	200,000.00	96,497.33	0.00
				96,497.33	0.00
Bermud					
3.75%	KUNLUN ENERGY 15/25	USD	696,000.00	679,763.44	0.01
				679,763.44	0.01
Brasilie					
0.00%		BRL	3,500.00	554,716.16	0.01
0.00%	BRASILIEN 01/07/23 BRL 1000	BRL	12,047.00	1,763,160.34	0.03
0.00%	BRASILIEN 18/22 BRL 1000	BRL	2,900.00	475,296.53	0.01
4.50%	BRASILIEN 19/29	USD	500,000.00	464,470.09	0.01
	6 BRASILIEN 17/28 -SR-	USD	3,660,000.00	3,521,601.78	0.06
4.75%	BRASILIEN 19/50 -SR-	USD	900,000.00	745,621.56	0.01
5.00%	BRASILIEN 14/45 -SR-	USD	684,000.00	587,108.59	0.01
5.625%	6 BRASILIEN 09/47 -SR-	USD	720,000.00	670,145.19	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Brasilien (Fortsetzung)				
5.625% BRASILIEN -GLOBAL- 09/41 -SR-	USD	500,000.00	461,197.50	0.01
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 06/35 -SR- BRL 1000	BRL	487.00	345,214.52	0.01
6.00% BRASILIEN (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	1,144.00	779,276.25	0.01
10.00% BRASILIEN 12/23 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	10,000.00	2,002,276.47	0.04
10.00% BRASILIEN 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	9,790.00	1,993,592.27	0.04
10.00% OI 18/25 -SRPIK-	USD	343,000.00	214,830.92	0.00
			14,578,508.17	0.26
Britische Jungferninseln				
FRN SINO OCEAN LAND IV 18/21 -SR-S	USD	676,000.00	618,315.14	0.01
3.50% CCCI TREASURE 15/PERP -S-	USD	963,000.00	871,954.73	0.02
3.875% CHINA GREAT WALL III 17/27 -SR-S	USD	259,000.00	244,076.31	0.00
3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	340,000.00	310,857.03	0.01
4.25% FRANSHION BRILLIANT 19/29 -SR-	USD	598,000.00	527,955.95	0.01
4.25% HUARONG FINANCE 17/27 -SR-S	USD	513,000.00	464,391.66	0.01
4.375% CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	USD	600,000.00	587,973.59	0.01
4.40% CHINA CINDA FINANCE 17/27 -SR-S	USD	357,000.00	350,778.06	0.01
4.75% CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	USD	354,000.00	357,764.49	0.01
5.25% SINO OCEAN LAND 19/22 -SR-S	USD	235,000.00	220,772.63	0.00
5.80% SPIC 2018 USD SNR 18/PERP -SR-S	USD	200,000.00	187,580.14	0.00
5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	271,000.00	202,007.53	0.00
6.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	466,000.00	374,342.95	0.01
7.875% RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	400,000.00	347,151.19	0.01
8.125% EASY TACTIC 19/24 -SR-S	USD	200,000.00	148,772.90	0.00
			5,814,694.30	0.11
Chile				
0.83% CHILE 19/31 -SR-	EUR	377,000.00	339,026.41	0.01
3.00% CODELCO 19/29 -SR-S	USD	400,000.00	333,981.24	0.01
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	2,570,000.00	2,401,341.80	0.04
3.625% CODELCO 17/27 -SR-S	USD	500,000.00	443,745.54	0.01
3.86% CHILE 17/47 -SR-	USD	800,000.00	784,728.48	0.01
4.25% CODELCO 12/42 -SR-S	USD	400,000.00	337,388.35	0.01
4.375% CODELCO 19/49 -SR-S	USD	551,000.00	477,619.26	0.01
4.50% ENAP 17/47 -SR-S	USD	300,000.00	219,905.20	0.00
5.00% CHILE 15/35 -SR-	CLP	685,000,000.00	821,919.01	0.01
5.25% ENAP 18/29 -SR-S	USD	368,000.00	329,685.56	0.01
5.625% CODELCO 13/43 -SR-	USD	300,000.00	299,813.23	0.01
6.00% CHILE 13/43 '30YR' -SR-	CLP	210,000,000.00	292,289.85	0.01
			7,081,443.93	0.14

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
China				
4.45% CHINA MINMETALS 18/PERP -SR-	USD	268,000.00	240,484.35	0.00
5.95% POWERLONG R.E.H 17/20 -SR-	USD	214,000.00	191,099.54	0.00
6.40% CNOOC 07/37 -SR-	USD	327,000.00	418,566.59	0.01
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	USD	881,000.00	748,824.37	0.01
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	200,000.00	138,797.20	0.00
			1,737,772.05	0.02
Costa Rica				
4.375% COSTA RICA 13/25 -SR-S	USD	200,000.00	150,872.89	0.00
6.375% INSTIT. COSTARRICENSE DE ELETRICIDA 13/43 -SR-S	USD	200,000.00	114,983.35	0.00
7.00% COSTA RICA 14/44 -SR-S	USD	500,000.00	363,173.75	0.01
7.158% COSTA RICA 15/45 -SR-S	USD	375,000.00	275,555.03	0.00
			904,585.02	0.01
Dänemark	ELID	355,000,00	259 205 00	0.01
FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	355,000.00	358,205.90	
1.375% DANSKE BANK 19/22 -SR-	EUR	396,000.00	388,618.68	0.01
1.625% DANSKE BANK 19/24 -SR-S	EUR	669,000.00	648,856.14	0.01
1.75% A.P. MOELLER-MAERSK 18/26 -SR-	EUR	500,000.00	462,919.45	0.01
1.75% SUB. ORSTED 19/PERP -S-	EUR	524,000.00	464,805.61	0.01
2.50% SUB. DANSKE BANK 19/29 -S-	EUR	444,000.00	428,885.75	0.01
2.75% SUB. DANSKE BANK 14/26 -JR-S	EUR	1,800,000.00	1,792,393.92	0.03
			4,544,685.45	0.09
Deutschland FRN SAP 15/20 S7 T1 -SR-S	EUR	4,166,000.00	4,166,000.00	0.07
0.00% DEUTSCHLAND 16/22 '175' -SR-S	EUR	50,000,000.00	50,743,190.00	0.90
0.00% DEUTSCHLAND 19/50 -SR-	EUR	3,330,000.00	3,409,788.47	0.06
0.00% DEUTSCHE BANK 96/21 -SR-	ITL	1,230,000,000.00	609,627.91	0.00
0.00% K.F.W. 17/22 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,058,457.00	0.01
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	1,275,000.00	1,288,375.26	0.13
0.125% K.F.W. 15/20 -SR-	EUR	22,000,000.00	22,021,806.40	0.02
0.125% VIER GAS TRANSPORT 19/29 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,104,367.56	0.02
0.25% DEUTSCHLAND 17/27 -SR-	EUR	13,200,000.00	14,058,764.28	0.02
0.25% DEUTSCHLAND 17/27 - 5R-	EUR	32,939,529.04	35,487,951.70	0.23
0.35% E.ON 19/30 -SR-	EUR	364,000.00	328,134.61	0.03
0.375% DAIMLER 19/26 -SR-	EUR	1,283,000.00	1,140,073.29	0.01
0.375% VOLKSWAGEN BANK 19/22 -SR-				
	EUR	1,500,000.00 914,000.00	1,450,696.20	0.03
0.50% DEUTSCHE TELEKOM 19/27 -SR-S	EUR		868,001.67	0.02
0.75% VOLKSWAGEN BANK 17/23 -SR-	EUR	1,222,000.00	1,173,168.15	0.02
0.875% E.ON 17/24 -SR-	EUR	500,000.00	500,911.50	0.01
1.00% COMMERZBANK 19/26 -SR-S	EUR	1,321,000.00	1,279,595.24	0.02
1.125% HANNOVER RUECK 18/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	989,423.40	0.02
1.25% SAP 18/28 -SR-S	EUR	800,000.00	828,425.12	0.01
1.25% ZF EUROPE FINANCE 19/23 -SR-S	EUR	400,000.00	345,018.44	0.01
1.50% HEIDELBERGCEMENT 16/25 -SR-S	EUR	1,232,000.00	1,205,234.18	0.02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
1.55% TLG IMMOBILEN 19/26 -SR-S	EUR	800,000.00	780,984.88	0.01
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	2,100,000.00	1,762,437.18	0.03
1.625% VW LEASING 18/25 -SR-S	EUR	900,000.00	856,155.78	0.02
1.75% DEUTSCHE TELEKOM 19/31 -SR-	EUR	500,000.00	505,425.85	0.01
1.75% LINDE 12/20 -SR-S	EUR	10,000,000.00	10,075,778.00	0.18
1.75% O2 TELEFONICA D.F. (FR/RAT) 18/25 -SR-	EUR	400,000.00	410,949.12	0.01
1.875% AAREAL BANK 17/20 -SR-	USD	1,656,000.00	1,506,622.90	0.03
1.875% DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	400,000.00	347,822.12	0.01
2.00% DAIMLER 13/20 -SR- REG.S	EUR	2,000,000.00	2,000,554.20	0.04
2.00% ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	1,000,000.00	823,166.60	0.01
2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	EUR	500,000.00	499,325.65	0.01
2.25% HEIDELBERGCEMENT 16/23 -SR-S	EUR	270,000.00	272,285.09	0.00
2.25% VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 18/26 -SR-	EUR	525,000.00	513,069.32	0.01
2.375% SUB. BAYER 15/75 -JR-S	EUR	1,400,000.00	1,309,423.92	0.02
2.50% ZF EUROPE FINANCE 19/27 -SR-S	EUR	1,100,000.00	852,132.16	0.02
2.875% SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	800,000.00	736,484.56	0.01
3.00% ADLER REAL ESTATE 18/26 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,461,797.87	0.03
3.125% VIER GAS TRANSPORT 13/23 '3' -SR-	EUR	540,000.00	588,563.01	0.01
3.25% SUB. MUNICH RE 18/49 -JR-	EUR	300,000.00	318,034.80	0.01
3.375% SUB. ALLIANZ 14/PERP -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,526,649.90	0.03
3.875% IHO VERWALTUNGS 19/27 -SPIK-	EUR	500,000.00	376,134.50	0.01
			177,580,807.79	3.18
Dominikanische Republik				
5.50% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 15/25 -SR-S	USD	550,000.00	472,581.92	0.01
5.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 13/24 -SR-S	USD	500,000.00	445,899.81	0.01
5.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 20/60 -SR-	USD	410,000.00	307,498.39	0.01
5.95% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 17/27 -SR-S	USD	800,000.00	681,163.43	0.01
6.00% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/28 -SR-S	USD	1,787,000.00	1,510,587.67	0.03
6.40% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 19/49 -SR-S	USD	426,000.00	333,819.33	0.01
6.50% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 18/48 -SR-S	USD	300,000.00	240,244.64	0.00
6.60% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 13/24 REG.S	USD	500,000.00	448,072.39	0.01
6.85% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 15/45 -SR-S	USD	600,000.00	486,275.00	0.01
6.875% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 16/26 -SR-	USD	600,000.00	540,287.93	0.01
7.45% DOMINIKANISCHE REPUBLIK 14/44 -SR- S-	USD	400,000.00	342,269.99	0.01
9.75% DOMINIKANISCHE REPUBLIK (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	8,000,000.00	117,310.48	0.00
			5,926,010.98	0.12
Ekuador	1160	1 017 000 00	100.015.10	0.00
7.875% EKUADOR 18/28 -SR-	USD	1,017,000.00	198,015.10	0.00
7.95% EKUADOR 14/24 -SR- REG.S	USD	600,000.00	120,991.76	0.00
8.75% EKUADOR 17/23 -SR-S	USD	400,000.00	86,355.14	0.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Elwaday (Farbathyung)				002110
Ekuador (Fortsetzung) 8.875% EKUADOR 17/27 -SR-S	USD	957,000.00	173,720.91	0.00
9.625% EKUADOR 17/27 -SR-S	USD	500,000.00	93,022.04	0.00
9.65% EKUADOR 16/26 -SR-S	USD	800,000.00	150,327.84	0.00
10.75% EKUADOR 16/22 -SR-S	USD	1,600,000.00	380,858.59	0.01
10.75% EKUADOR 19/29 -SR-	USD	950,000.00	190,467.02	0.00
		,	1,393,758.40	0.01
El Salvador				
7.125% EL SALVADOR 19/50 -SR-S	USD	500,000.00	344,660.81	0.01
7.625% EL SALVADOR 11/41 -S-	USD	250,000.00	187,351.12	0.00
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	600,000.00	461,672.76	0.01
7.75% EL SALVADOR 02/23 -SR-S	USD	200,000.00	177,497.53	0.00
8.25% EL SALVADOR 02/32 -SR-	USD	1,050,000.00	867,824.28	0.02
8.625% EL SALVADOR 17/29 -SR-S	USD	100,000.00	86,940.89	0.00
			2,125,947.39	0.04
Elfenbeinküste	FUD	200 000 00	249 697 06	0.00
5.875% ELFENBEINKÜSTE 19/31 -SR-S	EUR	290,000.00	248,687.96	0.00
6.125% ELFENBEINKÜSTE 17/33 -SR-S	USD	902,000.00	711,277.51	0.01
			959,965.47	0.01
Finnland 0.875% ELISA 17/24 -SR-S	EUR	750,000.00	754,992.75	0.01
1.125% ELISA 19/26 -SR-	EUR	1,347,000.00	1,351,052.85	0.01
1.123 % ELION 13/20 ON	LON	1,547,000.00	2,106,045.60	0.03
Frankreich				
FRN BANK OF CHINA PARIS 17/20 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,499,473.95	0.08
FRN BFCM 16/20 -SR-S	EUR	11,000,000.00	10,986,343.50	0.20
FRN BFCM 19/21 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,873,530.50	0.27
FRN SOCIETE GENERALE 19/21 -SR-S	EUR	17,600,000.00	17,472,375.36	0.31
0.00% LVMH MOET HENNESSY 17/20 -SR-	EUR	18,010,000.00	17,991,354.25	0.32
0.00%	EUR	43,000,000.00	43,583,213.30	0.78
0.125% AIR LIQUIDE 16/20 -SR-	EUR	3,900,000.00	3,896,641.71	0.07
0.25%	EUR	100,000,000.00	103,580,740.00	1.85
0.25% SCHNEIDER 20/29 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,392,972.45	0.02
0.25% SOCIETE GENERALE 18/22 -SR-S	EUR	700,000.00	688,876.65	0.01
0.375% ENGIE 19/27 -SR-S	EUR	700,000.00	663,178.25	0.01
0.50% BPCE 19/27 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,516,061.02	0.03
0.50% ORANGE 19/32 -SR-S	EUR	500,000.00	438,098.40	0.01
0.50% PSA BANQUE 19/22 -SR-S	EUR	381,000.00	371,130.42	0.01
0.50% SUEZ 19/31 -SR-S	EUR	800,000.00	743,273.92	0.01
0.625% BPCE 16/20 -SR-	EUR	18,900,000.00	18,902,755.62	0.34
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,837,104.80	0.03
0.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 17/23 -SR-	EUR	300,000.00	290,358.45	0.01
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,481,074.68	0.03
0.625% LEGRAND 19/28 -SR-S	EUR	1,000,000.00	989,679.30	0.02
0.625% PSA BANQUE FRANCE 17/22 -SR-S	EUR	392,000.00	378,772.04	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES ETTOVERM ÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
0.625% RCI BANQUE 16/21 -SR-	EUR	354,000.00	344,744.28	0.01
0.625% TEREGA 20/28 -SR-	EUR	500,000.00	465,043.70	0.01
0.75% BFCM 19/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,932,306.60	0.03
0.75% PSA BANQUE 18/23 -SR-	EUR	754,000.00	723,745.15	0.01
0.75% RCI BANQUE 17/22 -SR-	EUR	591,000.00	562,177.17	0.01
0.75% RCI BANQUE 19/23 -SR-	EUR	780,000.00	730,061.59	0.01
0.75% SOCIETE GENERALE 16/23 -SR-S	EUR	400,000.00	395,745.56	0.01
0.75% THALES 18/25 -SR-	EUR	500,000.00	489,242.55	0.01
0.875% BPCE 18/24 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,056,557.59	0.02
0.875% SCHNEIDER ELECTRIC 17/26 -SR-	EUR	600,000.00	603,059.52	0.01
0.95% SANEF 16/28 -SR-	EUR	500,000.00	461,156.55	0.01
1.00% BPCE 19/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	992,388.60	0.02
1.00% BPCE 19/25 -SR-	EUR	700,000.00	663,455.66	0.01
1.00% O.A.T. 17/27 -SR-	EUR	20,000,000.00	21,801,628.00	0.39
1.00% SANOFI 20/25 -SR-	EUR	200,000.00	205,443.86	0.00
1.00% SUB. BNP PARIBAS CARDIF 17/24	EUR	1,300,000.00	1,224,195.70	0.02
1.125% AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE	EUR	500,000.00	505,787.30	0.01
16/26 -SR- 1.125% AUTOROUTES SUD FRANCE 17/26 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,716,710.66	0.03
1.125% BNP PARIBAS 18/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	972,737.30	0.03
1.125% BNP PARIBAS 18/26 -SR-S	EUR	771,000.00		0.02
1.125% COFIROUTE 17/27 -SR-	EUR	500,000.00	725,581.01	0.01
		<u> </u>	502,985.90	
1.125% IN'LI 19/19 -SR- 1.125% ORANGE 19/24 -SR-	EUR	600,000.00	597,938.64	0.01
	EUR	500,000.00	502,940.90	0.01
1.25% ACCOR 17/24 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,248,854.88	0.02
1.25% AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 19/28 -SR-	EUR	600,000.00	603,394.80	0.01
1.25% SOCIETE GENERALE 19/24 -SR-S	EUR	1,100,000.00	1,064,953.23	0.02
1.375% AIR LIQUIDE 20/30 -SR-	EUR	600,000.00	627,447.66	0.01
1.375% ENGIE 14/20	EUR	1,300,000.00	1,302,271.23	0.02
1.375% SCHNEIDER ELECTRIC 18/27 -SR-	EUR	500,000.00	515,415.15	0.01
1.50% GECINA 15/25 -SR-	EUR	500,000.00	513,656.10	0.01
1.625% BENI STABILI 17/24 -SR-	EUR	900,000.00	922,204.62	0.02
1.625% GECINA 18/30 -SR-	EUR	800,000.00	818,475.44	0.01
1.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT	EUR	800,000.00	767,158.40	0.01
17/27 -SR-	FUD	1 000 000 00	1 700 507 07	0.00
1.625% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	EUR	1,900,000.00	1,729,507.87	0.03
1.75% CAPGEMINI 15/20	EUR	700,000.00	700,605.64	0.01
1.75% CARREFOUR SA 18/26 -SR-	EUR	300,000.00	299,624.22	0.01
1.75% ENGIE 20/28	EUR	800,000.00	827,835.52	0.01
1.875% KLEPIERRE 16/26 -SR-	EUR	500,000.00	510,131.95	0.01
1.875% ORANGE 18/30 -SR-	EUR	500,000.00	521,592.25	0.01
2.00% EDF 19/49 -SR-S	EUR	1,100,000.00	985,622.66	0.02
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	10,500,000.00	14,179,618.95	0.25
2.00% ORANGE 19/29 -SR-	EUR	700,000.00	741,449.17	0.01
2.125% BNP PARIBAS 19/27 -SR-	EUR	700,000.00	693,256.13	0.01
2.125% SUB. URW 18/PERP -JR-	EUR	2,500,000.00	2,230,804.25	0.04
2.375% CREDIT AGRICOLE LONDON 13/20 -SR-S	EUR	20,000,000.00	20,241,896.00	0.36

2.375% SUB. BNP PARIBAS 18/30 -S- EUR 1,100,000.00 1,049,620.88 0.02 2.50% CAP GEMINI 15/23 EUR 500,000.00 523,041.60 0.02 2.569% DANDEN 16/23 -SR- 144A USD 1,553,000.00 1,402,661.21 0.02 2.625% CARREFOUR 20/27 -SR- EUR 1,900,000.00 1,971,464.32 0.04 2.625% RCI BANQUE 19/30 -S- EUR 600,000.00 499,415.04 0.02 2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR- EUR 1,900,000.00 1,879,555.03 0.03 2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR- EUR 600,000.00 610,323.54 0.01 2.875% SUB. BNP PARIBAS 14/26 -JR-S EUR 408,000.00 404,447.10 0.01 3.00% SUB. BFCM 14/22 -JR- REG.S EUR 1,000,000.00 1,009,211.10 0.02 3.125% ORANGE 13/24 -SR- REG.S EUR 300,000.00 324,942.12 0.01 3.125% ORANGE 10/22 -I14' -SR-S EUR 400,000.00 324,942.12 0.01 3.375% ORANGE 10/22 -I14' -SR-S EUR 400,000.00 426,617.08 0.01 3.375% ORANGE 10/22 -I14' -SR-S EUR 400,000.00 426,617.08 0.01 3.55% BPCE 10/20 -SR- EUR 500,000.00 506,985.25 0.03 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP -JR-S EUR 1,150,000.00 506,985.25 0.03 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP -JR-S EUR 700,000.00 706,351.80 0.01 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP -JR-S EUR 1,150,000.00 706,351.80 0.01 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP -JR-S EUR 800,000.00 684,326.72 0.01 3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S EUR 800,000.00 706,351.80 0.03 3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S EUR 3,000.00 0.00 694,265.70 0.01 3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S EUR 3,000.00 0.00 1,174,270.55 0.02 3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S EUR 3,000.00 0.00 1,639,136.60 0.03 3.875% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,700,000.00 745,253.71 0.00 4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 3,500,000.00 340,340.61 0.02 4.7412.73 0.00  Grossbritannien 0.25% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,000,000.00 340,340.61 0.02 4.74,12.73 0.00  GROSSBRA ERCOPORTS DE PARIS 10/20 EUR 3,500,000.00 340,340.61 0.02 3.75% GABUN 13/24 -S- EUR 3,500,000.00 340,340.61 0.02 3.75% CARDON 18/23 -S- EUR 3,500,000.00 340,340.61 0.02 3.75% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,000,000.00 340,340.61 0.02 3.75% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,000,000.00 340,340.61 0.02 3	BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
2.375% SUB. BNP PARIBAS 18/30 -S- EUR 1,100,000.00 1,049,620.88 0.02 2.50% CAP GEMINI 15/23 EUR 500,000.00 523,041.60 0.02 2.569% DANDEN 16/23 -SR- 144A USD 1,553,000.00 1,402,661.21 0.02 2.625% CARREFOUR 20/27 -SR- EUR 1,900,000.00 1,971,464.32 0.04 2.625% RCI BANQUE 19/30 -S- EUR 600,000.00 499,415.04 0.02 2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR- EUR 1,900,000.00 1,879,555.03 0.03 2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR- EUR 600,000.00 610,323.54 0.01 2.875% SUB. BNP PARIBAS 14/26 -JR-S EUR 408,000.00 404,447.10 0.01 3.00% SUB. BFCM 14/22 -JR- REG.S EUR 1,000,000.00 1,009,211.10 0.02 3.125% ORANGE 13/24 -SR- REG.S EUR 300,000.00 324,942.12 0.01 3.125% ORANGE 10/22 -I14' -SR-S EUR 400,000.00 324,942.12 0.01 3.375% ORANGE 10/22 -I14' -SR-S EUR 400,000.00 426,617.08 0.01 3.375% ORANGE 10/22 -I14' -SR-S EUR 400,000.00 426,617.08 0.01 3.55% BPCE 10/20 -SR- EUR 500,000.00 506,985.25 0.03 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP -JR-S EUR 1,150,000.00 506,985.25 0.03 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP -JR-S EUR 700,000.00 706,351.80 0.01 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP -JR-S EUR 1,150,000.00 706,351.80 0.01 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP -JR-S EUR 800,000.00 684,326.72 0.01 3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S EUR 800,000.00 706,351.80 0.03 3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S EUR 3,000.00 0.00 694,265.70 0.01 3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S EUR 3,000.00 0.00 1,174,270.55 0.02 3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S EUR 3,000.00 0.00 1,639,136.60 0.03 3.875% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,700,000.00 745,253.71 0.00 4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 3,500,000.00 340,340.61 0.02 4.7412.73 0.00  Grossbritannien 0.25% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,000,000.00 340,340.61 0.02 4.74,12.73 0.00  GROSSBRA ERCOPORTS DE PARIS 10/20 EUR 3,500,000.00 340,340.61 0.02 3.75% GABUN 13/24 -S- EUR 3,500,000.00 340,340.61 0.02 3.75% CARDON 18/23 -S- EUR 3,500,000.00 340,340.61 0.02 3.75% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,000,000.00 340,340.61 0.02 3.75% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,000,000.00 340,340.61 0.02 3	Frankreich (Fortsetzung)				
2.50% CAP GEMINI 15/23  EUR 500,000.00 523,041.60 0.01 2.589% DANONE 16/23-SR-144A USD 1,553,000.00 1,402,661.21 0.02 2.689% CARREFOUR 20/27-SR- EUR 1,900,000.00 1,971,464.32 0.04 2.625% CARREFOUR 20/27-SR- EUR 600,000.00 499,415.04 0.01 2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S EUR 600,000.00 1,879,550.30 0.02 2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S EUR 600,000.00 1,879,550.30 0.01 2.875% SUB. BNP PARIBAS 14/26 JR-S EUR 600,000.00 404,447.10 0.01 2.875% SUB. BNP PARIBAS 14/26 JR-S EUR 408,000.00 404,447.10 0.02 3.125% ORANGE 13/24-SR- REG.S EUR 1,000,000.00 1,009,211.10 0.02 3.125% ORANGE 13/24-SR- REG.S EUR 300,000.00 1,009,211.00 0.02 3.125% ORANGE 13/24-SR- REG.S EUR 1,000,000.00 1,009,211.00 0.02 3.125% ORANGE 13/24-SR- REG.S EUR 400,000.00 1,562,599.91 0.01 3.30% BPCE 12/20 SR- EUR 1,551,000.00 1,562,599.91 0.01 3.365% BPCE 10/20 -SR- EUR 500,000.00 566,985.25 0.01 3.625% CIE SAINT-GOBAIN 12/21-SR- EUR 696,000.00 718,928.88 0.01 3.625% CIE SAINT-GOBAIN 12/21-SR- EUR 696,000.00 718,928.89 0.01 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP -JR- EUR 700,000.00 706,351.80 0.01 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP -JR- EUR 700,000.00 684,326.72 0.02 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP -JR- EUR 700,000.00 684,326.72 0.02 3.875% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,750,000.00 1,174,727.52 0.02 3.875% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,700,000.00 566,985.26 0.02 4.03% BPCE 10/20 -SR- EUR 3,000.00 340,340.61 0.01 4.50% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,700,000.00 1,639,136.60 0.02 4.03% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,700,000.00 340,340.61 0.01 4.50% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,700,000.00 364,266.00 0.02 4.74,12.73 0.00 4.75% KLEPIERRE 10/20 -SR- EUR 3,000.00 340,340.61 0.01 4.600.00 340,340.61 0.01 4.600.00 340,340.61 0.01 4.600.00 340,340.61 0.01 4.600.00 340,340.61 0.01 4.600.00 340,340.61 0.01 4.600.00 340,340.61 0.01 4.600.00 340,340.61 0.01 4.600.00 340,340.61 0.01 4.600.00 340,340.61 0.01 4.600.00 340,340.61 0.01 4.600.00 340,340.61 0.01 4.600.00 340,340.61 0.01 4.600.00 340,340.61 0.01 4.600.00 340,340.61 0.01 4.600.00 340,340.61	2.375% SUB. BNP PARIBAS 15/25 -JR-S	EUR	1,000,000.00	979,058.90	0.02
2.589% DANONE 16/23 -SR - 144A  USD 1,553,000.00 1,402,661.21 0.02 2.625% CARREFOUR 20/27 -SR- EUR 1,900,000.00 1,971,464.32 0.04 2.625% CARREFOUR 20/27 -SR- EUR 1,900,000.00 49,415.04 0.01 2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP_JR-S EUR 1,900,000.00 1,879,550.30 0.03 2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR- EUR 600,000.00 1,879,550.30 0.03 2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR- EUR 600,000.00 404,447.10 0.01 3.00% SUB. BP PARIBAS 14/26 -JR-S EUR 408,000.00 404,447.10 0.02 3.125% ORANGE 13/24 -SR- REG.S EUR 1,000,000.00 1,009,211.10 0.02 3.125% ORANGE 13/24 -SR- REG.S EUR 300,000.00 1,009,211.10 0.02 3.125% ORANGE 13/24 -SR- REG.S EUR 1,551,000.00 1,562,597.91 0.03 3.375% ORANGE 10/22 '114' -SR-S EUR 400,000.00 426,617.08 0.01 3.55% BPCE 10/20 -SR- EUR 500,000.00 426,617.08 0.01 3.55% BPCE 10/20 -SR- EUR 696,000.00 718,928.88 0.01 3.80% BPCE 10/20 -SR- EUR 696,000.00 714,928.88 0.01 3.80% BPCE 10/20 -SR- EUR 1,150,000.00 1,174,270.52 0.02 3.875% SUB. LAB BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S EUR 800,000.00 684,326.72 0.01 3.875% SUB. LAB BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S EUR 800,000.00 506,985.25 0.03 3.875% SUB. LAB BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S EUR 800,000.00 1,140,93,849.65 0.27 4.03% BPCE 10/20 -SR- EUR 1,150,000.00 1,609,840.65 0.27 4.03% BPCE 10/20 -SR- EUR 3,086,000.00 3,110,717.01 0.06 4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,700,000.00 1,639,136.60 0.03 4.50% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 3,086,000.00 3,110,717.01 0.06 4.625% KLEPIERRE 10/20 -SR- EUR 3,080,000.00 340,340.61 0.01 4.750% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,700,000.00 1,639,136.60 0.03 4.50% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 3,080,000.00 3,10,717.01 0.06 6.375% GABUN 13/24 -S- EUR 3,000,000 340,340.61 0.01 4.750% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE EUR 70,000.00 71,775.05 0.01 4.750% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE EUR 70,000.00 340,340.61 0.01 4.750% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE EUR 70,000.00 1,247,412.73 0.00 6.375% GABUN 13/24 -S- EUR 3,000.00 0,340,340.340.61 0.01 6.375% GABUN 13/24 -S- EUR 1,000,000.00 1,247,412.73 0.00 6.375% ORANGE 18/24 -S- EUR 3,00	2.375% SUB. BNP PARIBAS 18/30 -S-	EUR	1,100,000.00	1,049,620.88	0.02
2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	2.50% CAP GEMINI 15/23	EUR	500,000.00	523,041.60	0.01
2.625% RCI BANQUE 19/30 -S-	2.589% DANONE 16/23 -SR- 144A	USD	1,553,000.00	1,402,661.21	0.02
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S EUR 1,900,000.00 1,879,550.30 0.03 2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR- EUR 600,000.00 610,323.54 0.01 3.00% SUB. BNP PARIBBS 14/26 -JR-S EUR 408,000.00 404,447.10 0.01 3.00% SUB. BFCM 14/24 -JR- REG.S EUR 300,000.00 1,009,211.10 0.02 3.125% ORANGE 13/24 -SR- REG.S EUR 300,000.00 324,942.12 0.01 3.375% ORANGE 10/22 '114' -SR-S EUR 400,000.00 426,617.08 0.01 3.35% BPCE 10/20 -SR- EUR 500,000.00 506,985.25 0.01 3.85% BPCE 10/20 -SR- EUR 500,000.00 718,928.88 0.01 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP -JR- EUR 700,000.00 7174,270.52 0.02 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP -JR- EUR 700,000.00 684,326.72 0.01 3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR- EUR 2,100,000.00 1,540,984.96 0.02 4.03% BPCE 10/20 -SR- EUR 3,886% AEROPORTS DE PARIS 10/20 EUR 1,550,000.00 1,540,984.96 0.02 4.03% BPCE 10/20 -SR- EUR 3,000.00 1,540,984.96 0.02 4.03% BPCE 10/20 -SR- EUR 3,000.00 0,174,270.52 0.02 4.03% BPCE 10/20 -SR- EUR 3,000.00 0,154,984.96 0,02 4.03% BPCE 10/20 -SR- EUR 3,000.00 0,154,94,84 0,000 0,154,94,84 0,000 0,154,94,84 0,000 0,174,777.00 0,000 0,174,777.00 0,000 0,174,777.00 0,000 0,174,777.00 0,000 0,174,777.00 0,000	2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,971,464.32	0.04
2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 - SR-	2.625% RCI BANQUE 19/30 -S-	EUR	600,000.00	499,415.04	0.01
2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 - SR-	2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	1,900,000.00	1,879,550.30	0.03
2.875% SUB. BNP PARIBAS 14/26 -JR-S EUR				<u> </u>	0.01
3.00% SUB. BFCM 14/24 - JR- REG.S EUR 1,000,000.00 1,009,211.10 0.02 3.125% ORANGE 13/24 - SR- REG.S EUR 300,000.00 324,942.12 0.01 3.125% ORANGE 13/24 - SR- REG.S EUR 300,000.00 324,942.12 0.01 3.30% BPCE 12/20 - SR- EUR 1,551,000.00 1,562,597.91 0.03 3.375% ORANGE 10/22 '114' - SR-S EUR 400,000.00 426,617.08 0.01 3.55% BPCE 10/20 - SR- EUR 500,000.00 506,985.25 0.01 3.625% CIE SAINT-GOBAIN 12/21 - SR- EUR 696,000.00 718,928.88 0.01 3.625% CIE SAINT-GOBAIN 12/21 - SR- EUR 1,150,000.00 1,174,270.52 0.02 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP - JR- EUR 700,000.00 706,351.80 0.01 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP - JR- EUR 700,000.00 766,351.80 0.01 3.875% SUB. ENGIE 14/PERP '111' - JR- EUR 800,000.00 684,326.72 0.01 3.886% AEROPORTS DE PARIS 10/20 EUR 15,350,000.00 15,409,849.65 0.27 4.03% BPCE 10/20 - SR- EUR 3,086,000.00 3,110,717.01 0.06 4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,700,000.00 3,110,717.01 0.06 4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,700,000.00 3,110,717.01 0.06 4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,700,000.00 711,775.05 0.01 4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE EUR 700,000.00 340,340.61 0.01 4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE EUR 3,500,000.00 31,506,121.85 0.06 5.25% SUB. ORANGE 14/PERP - JR- EUR 3,000,000.00 321,723.60 0.01 4.625% KLEPIERRE 10/20 - SR- EUR 3,500,000.00 321,723.60 0.01 5.875% ALTICE FRANCE 18/27 - S- EUR 564,000.00 321,723.60 0.01 5.875% ALTICE FRANCE 18/27 - S- EUR 564,000.00 3247,412.73 0.00  Grossbritannien 0.25% DIAGEO FINANCE 18/21 - SR- EUR 1,000,000.00 984,266.00 0.02 0.375% VODAFONE GROUP 17/21 - SR- EUR 366,000.00 1,285,182.86 0.02 0.375% VODAFONE GROUP 17/21 - SR- EUR 36,000.00 1,285,182.86 0.02 0.375% VODAFONE GROUP 17/21 - SR- EUR 383,000.00 1,285,182.86 0.02 0.75% CA LONDON 18/23 - SR-S EUR 1,300,000.00 1,285,182.86 0.02 0.75% CA LONDON 18/23 - SR-S EUR 1,300,000.00 1,285,182.86 0.02 0.835% REPLECOM 19/25 - SR-S EUR 1,300,000.00 1,285,182.86 0.02 0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 - SR- EUR 907,000.00 496,347.35 0.01 0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 - SR- EUR 500,000.00 49			<u> </u>	<u> </u>	0.01
3.125% ORANGE 13/24 -SR- REG.S			<u> </u>	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
3.30% BPCE 12/20 - SR-					
3.375% ORANGE 10/22 '114' -SR-S					
S.55%   BPCE 10/20 - SR-			<u> </u>	<u> </u>	
3.625% CIE SAINT-GOBAIN 12/21 - SR-					
3.80% BPCE 10/20 - SR-				<u> </u>	
3.875% SUB. ENGIE 14/PERP -JR- EUR 700,000.00 706,351.80 0.01 3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S EUR 800,000.00 684,326.72 0.01 3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S EUR 800,000.00 684,326.72 0.01 3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR- EUR 2,100,000.00 15,409,849.65 0.27 4.03% BPCE 10/20 -SR- EUR 3,086,000.00 3,110,717.01 0.06 4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,700,000.00 1,639,136.60 0.03 4.50% SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S USD 493,000.00 340,340.61 0.01 4.50% SUB. ENB PARIBAS 20/PERP -JR-S USD 493,000.00 340,340.61 0.01 4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE EUR 700,000.00 711,775.05 0.01 4.625% KLEPIERRE 10/20 -SR-S EUR 3,500,000.00 3,506,121.85 0.06 5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR- EUR 300,000.00 321,723.60 0.01 5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S- EUR 564,000.00 562,294.69 0.01 5.875% GABUN 13/24 -S- USD 395,802.00 247,412.73 0.00 60 6.375% GABUN 13/24 -S- EUR 1,000,000.00 984,266.00 0.02 0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR- EUR 616,000.00 613,317.44 0.01 0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S EUR 781,000.00 745,253.71 0.01 0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S EUR 781,000.00 1,285,182.86 0.02 0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR- EUR 836,000.00 834,182.62 0.01 0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S EUR 1,300,000.00 1,285,182.86 0.02 0.831% BP CAPITAL MARKETS 18/27 -SR- EUR 1,300,000.00 1,285,182.86 0.02 0.831% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR- EUR 1,700,000.00 1,285,182.86 0.02 0.831% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR- EUR 907,000.00 496,347.35 0.01 0.09 0.95% RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR- EUR 500,000.00 496,347.35 0.01 0.095 RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR- EUR 500,000.00 496,347.35 0.01 0.095 RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR- EUR 500,000.00 496,347.35 0.01 0.005 CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 - EUR 1,000,000.00 496,347.35 0.01 0.005 CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 - EUR 1,000,000.00 993,614.10 0.02 SR-S				<u> </u>	
3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S EUR 800,000.00 684,326.72 0.01 3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR- EUR 2,100,000.00 2,132,528.16 0.04 3.886% AEROPORTS DE PARIS 10/20 EUR 15,350,000.00 15,409,849.65 0.27 4.03% BPCE 10/20 -SR- EUR 3,086,000.00 3,110,717.01 0.06 4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,700,000.00 1,639,136.60 0.03 4.50% SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S USD 493,000.00 340,340.61 0.01 4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE EUR 700,000.00 711,775.05 0.01 14/PERP -S- 4.625% KLEPIERRE 10/20 -SR-S EUR 3,500,000.00 3,506,121.85 0.06 5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR- EUR 300,000.00 321,723.60 0.01 5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S- EUR 564,000.00 562,294.69 0.01 5.875% GABUN 13/24 -S- USD 395,802.00 247,412.73 0.00 6rossbritannien 0.25% DIAGEO FINANCE 18/21 -SR- EUR 1,000,000.00 984,266.00 0.02 0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR- EUR 616,000.00 613,317.44 0.01 0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S EUR 781,000.00 745,253.71 0.01 0.75% ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR- EUR 836,000.00 1,285,182.86 0.02 0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR- EUR 1,300,000.00 1,285,182.86 0.02 0.831% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR- EUR 1,700,000.00 1,479,782.00 0.03 0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR- EUR 907,000.00 496,347.35 0.01 1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 - EUR 1,000,000.00 993,614.10 0.02 SR-S					
3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR-				<u> </u>	
3.886% AEROPORTS DE PARIS 10/20 EUR 15,350,000.00 15,409,849.65 0.27 4.03% BPCE 10/20 -SR- EUR 3,086,000.00 3,110,717.01 0.06 4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,700,000.00 1,639,136.60 0.03 4.50% SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S USD 493,000.00 340,340.61 0.01 4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE EUR 700,000.00 711,775.05 0.01 14/PERP -S- 4.625% KLEPIERRE 10/20 -SR-S EUR 3,500,000.00 3,506,121.85 0.06 5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR- EUR 300,000.00 321,723.60 0.01 5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S- EUR 564,000.00 562,294.69 0.01 6.375% GABUN 13/24 -S- USD 395,802.00 247,412.73 0.00 6.375% GABUN 13/24 -S- USD 395,802.00 247,412.73 0.00 6.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR- EUR 1,000,000.00 984,266.00 0.02 0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR- EUR 616,000.00 613,317.44 0.01 0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S EUR 781,000.00 745,253.71 0.01 0.75% ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR- EUR 836,000.00 834,182.62 0.01 0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S EUR 1,300,000.00 1,285,182.86 0.02 0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR- EUR 1,300,000.00 1,285,182.86 0.02 0.835% OTE 19/26 -SR-S EUR 1,700,000.00 1,479,782.00 0.03 0.99% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR- EUR 907,000.00 496,347.35 0.01 1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 - EUR 500,000.00 993,614.10 0.02 SR-S			<u> </u>	<u> </u>	
### 4.03% BPCE 10/20 -SR- ### 50/20					
4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP EUR 1,700,000.00 1,639,136.60 0.03 4.50% SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S USD 493,000.00 340,340.61 0.01 4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE EUR 700,000.00 711,775.05 0.01 14/PERP -S- 15/PERP -S-			· · · · ·		
4.50% SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S USD 493,000.00 344,340.61 0.01 4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE EUR 700,000.00 711,775.05 0.01 4./PERP -S- 4.625% KLEPIERRE 10/20 -SR-S EUR 3,500,000.00 3,506,121.85 0.06 5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR- EUR 300,000.00 321,723.60 0.01 5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S- EUR 564,000.00 562,294.69 0.01  Gabun 6.375% GABUN 13/24 -S- USD 395,802.00 247,412.73 0.00  4.7412.73 0.00  Grossbritannien 0.25% DIAGEO FINANCE 18/21 -SR- EUR 1,000,000.00 984,266.00 0.02 0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR- EUR 616,000.00 613,317.44 0.01 0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S EUR 781,000.00 745,253.71 0.01 0.75% ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR- EUR 836,000.00 834,182.62 0.01 0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S EUR 1,300,000.00 1,285,182.86 0.02 0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR- EUR 1,700,000.00 1,346,921.58 0.02 0.875% OTE 19/26 -SR-S EUR 1,700,000.00 1,479,782.00 0.03 0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR- EUR 907,000.00 496,347.35 0.01 0.95% RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR- EUR 500,000.00 496,347.35 0.01 1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 - EUR 1,000,000.00 993,614.10 0.02 SR-S					
4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE EUR 700,000.00 711,775.05 0.01 14/PERP -S- 4.625% KLEPIERRE 10/20 -SR-S EUR 3,500,000.00 3,506,121.85 0.06 5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR- EUR 300,000.00 321,723.60 0.01 5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S- EUR 564,000.00 562,294.69 0.01 380,966,719.97 6.81					
14/PERP -S- 4.625% KLEPIERRE 10/20 -SR-S EUR 3,500,000.00 3,506,121.85 0.06 5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR- EUR 300,000.00 321,723.60 0.01 5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S- EUR 564,000.00 562,294.69 0.01  380,966,719.97 6.81  Gabun 6.375% GABUN 13/24 -S- USD 395,802.00 247,412.73 0.00  247,412.73 0.00  Grossbritannien 0.25% DIAGEO FINANCE 18/21 -SR- EUR 1,000,000.00 984,266.00 0.02 0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR- EUR 616,000.00 613,317.44 0.01 0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S EUR 781,000.00 745,253.71 0.01 0.75% ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR- EUR 836,000.00 834,182.62 0.01 0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S EUR 1,300,000.00 1,285,182.86 0.02 0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR- EUR 1,455,000.00 1,346,921.58 0.02 0.875% OTE 19/26 -SR-S EUR 1,700,000.00 1,479,782.00 0.03 0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR- EUR 907,000.00 496,347.35 0.01 0.95% RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR- EUR 500,000.00 496,347.35 0.01 1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 - EUR 1,000,000.00 993,614.10 0.02 SR-S				<u> </u>	
4.625% KLEPIERRE 10/20 -SR-S 5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR- 5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR- 5.25% SUB. ORANGE 18/27 -S- EUR 564,000.00 562,294.69 0.01 380,966,719.97 6.81  Gabun 6.375% GABUN 13/24 -S- USD 395,802.00 247,412.73 0.00  Grossbritannien 0.25% DIAGEO FINANCE 18/21 -SR- 50.00 0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR- 0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S EUR 0.75% ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR- 50.00 0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S EUR 1,300,000.00 1,285,182.86 0.02 0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR- EUR 1,700,000.00 1,479,782.00 0.03 0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR- EUR 500,000.00 0.02 0.035% RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR- EUR 500,000.00 0.02 0.035% RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR- EUR 500,000.00 0.03 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00		LUK	700,000.00	/11,//5.05	0.01
5.25%         SUB. ORANGE 14/PERP - JR-         EUR         300,000.00         321,723.60         0.01           5.875%         ALTICE FRANCE 18/27 - S-         EUR         564,000.00         562,294.69         0.01           380,966,719.97         6.81           Gabun           6.375%         GABUN 13/24 - S-         USD         395,802.00         247,412.73         0.00           Cerossbritannien           0.25%         DIAGEO FINANCE 18/21 - SR-         EUR         1,000,000.00         984,266.00         0.02           0.375%         VODAFONE GROUP 17/21 - SR-         EUR         616,000.00         613,317.44         0.01           0.50%         BRITISH TELECOM 19/25 - SR-S         EUR         781,000.00         745,253.71         0.01           0.75%         ASTRAZENECA 16/24 '7' - SR-         EUR         836,000.00         834,182.62         0.01           0.75%         CA LONDON 18/23 - SR-S         EUR         1,300,000.00         1,285,182.86         0.02           0.831%         BP CAPITAL MARKETS 19/27 - SR-         EUR         1,455,000.00         1,346,921.58         0.02           0.875%         OTE 19/26 - SR-S         EUR         1,700,000.00         1,479,782.00         0.03		FIIR	3 500 000 00	3 506 121 85	0.06
Gabun         Section					
Gabun 6.375% GABUN 13/24 -S- USD 395,802.00 247,412.73 0.00 247,412.73 0.00  Grossbritannien 0.25% DIAGEO FINANCE 18/21 -SR- 0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR- EUR 1,000,000.00 984,266.00 0.02 0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR- EUR 616,000.00 613,317.44 0.01 0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S EUR 781,000.00 745,253.71 0.01 0.75% ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR- EUR 836,000.00 834,182.62 0.01 0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S EUR 1,300,000.00 1,285,182.86 0.02 0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR- EUR 1,455,000.00 1,346,921.58 0.02 0.875% OTE 19/26 -SR-S EUR 1,700,000.00 1,479,782.00 0.03 0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR- EUR 907,000.00 892,460.06 0.02 0.95% RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR- EUR 500,000.00 496,347.35 0.01 1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 - EUR 1,000,000.00 993,614.10 0.02				<u> </u>	
Gabun         6.375% GABUN 13/24 -S-       USD       395,802.00       247,412.73       0.00         247,412.73       0.00         Grossbritannien         0.25% DIAGEO FINANCE 18/21 -SR-       EUR       1,000,000.00       984,266.00       0.02         0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR-       EUR       616,000.00       613,317.44       0.01         0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S       EUR       781,000.00       745,253.71       0.01         0.75% ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR-       EUR       836,000.00       834,182.62       0.01         0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S       EUR       1,300,000.00       1,285,182.86       0.02         0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR-       EUR       1,455,000.00       1,346,921.58       0.02         0.875% OTE 19/26 -SR-S       EUR       1,700,000.00       1,479,782.00       0.03         0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR-       EUR       907,000.00       892,460.06       0.02         0.95% RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR-       EUR       500,000.00       496,347.35       0.01         1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 -       EUR       1,000,000.00       993,614.10       0.02		2011	001,000.00	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
Grossbritannien  0.25% DIAGEO FINANCE 18/21 -SR- EUR 1,000,000.00 984,266.00 0.02 0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR- EUR 616,000.00 745,253.71 0.01 0.75% ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR- EUR 836,000.00 834,182.62 0.01 0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S EUR 1,300,000.00 1,285,182.86 0.02 0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR- EUR 1,700,000.00 1,479,782.00 0.03 0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR- EUR 907,000.00 892,460.06 0.02 0.95% RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR- EUR 500,000.00 496,347.35 0.01 1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 - EUR 1,000,000.00 993,614.10 0.02 SR-S				300,300,713.37	0.01
Grossbritannien         0.25% DIAGEO FINANCE 18/21 -SR-       EUR       1,000,000.00       984,266.00       0.02         0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR-       EUR       616,000.00       613,317.44       0.01         0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S       EUR       781,000.00       745,253.71       0.01         0.75% ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR-       EUR       836,000.00       834,182.62       0.01         0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S       EUR       1,300,000.00       1,285,182.86       0.02         0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR-       EUR       1,455,000.00       1,346,921.58       0.02         0.875% OTE 19/26 -SR-S       EUR       1,700,000.00       1,479,782.00       0.03         0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR-       EUR       907,000.00       892,460.06       0.02         0.95% RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR-       EUR       500,000.00       496,347.35       0.01         1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 -       EUR       1,000,000.00       993,614.10       0.02         SR-S       SR-S       EUR       1,000,000.00       993,614.10       0.02		HCD	305 903 00	247 412 72	0.00
Grossbritannien           0.25% DIAGEO FINANCE 18/21 -SR-         EUR         1,000,000.00         984,266.00         0.02           0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR-         EUR         616,000.00         613,317.44         0.01           0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S         EUR         781,000.00         745,253.71         0.01           0.75% ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR-         EUR         836,000.00         834,182.62         0.01           0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S         EUR         1,300,000.00         1,285,182.86         0.02           0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR-         EUR         1,455,000.00         1,346,921.58         0.02           0.875% OTE 19/26 -SR-S         EUR         1,700,000.00         1,479,782.00         0.03           0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR-         EUR         907,000.00         892,460.06         0.02           0.95% RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR-         EUR         500,000.00         496,347.35         0.01           1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 -         EUR         1,000,000.00         993,614.10         0.02           SR-S         1,000,000.00         1,000,000.00         1,000,000.00         1,000         1,000	0.575% GABON 13/24 -3-	030	393,602.00		
0.25%         DIAGEO FINANCE 18/21 -SR-         EUR         1,000,000.00         984,266.00         0.02           0.375%         VODAFONE GROUP 17/21 -SR-         EUR         616,000.00         613,317.44         0.01           0.50%         BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S         EUR         781,000.00         745,253.71         0.01           0.75%         ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR-         EUR         836,000.00         834,182.62         0.01           0.75%         CA LONDON 18/23 -SR-S         EUR         1,300,000.00         1,285,182.86         0.02           0.831%         BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR-         EUR         1,455,000.00         1,346,921.58         0.02           0.875%         OTE 19/26 -SR-S         EUR         1,700,000.00         1,479,782.00         0.03           0.90%         BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR-         EUR         907,000.00         892,460.06         0.02           0.95%         RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR-         EUR         500,000.00         496,347.35         0.01           1.00%         CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 -         EUR         1,000,000.00         993,614.10         0.02				247,412.73	0.00
0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR-         EUR         616,000.00         613,317.44         0.01           0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S         EUR         781,000.00         745,253.71         0.01           0.75% ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR-         EUR         836,000.00         834,182.62         0.01           0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S         EUR         1,300,000.00         1,285,182.86         0.02           0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR-         EUR         1,455,000.00         1,346,921.58         0.02           0.875% OTE 19/26 -SR-S         EUR         1,700,000.00         1,479,782.00         0.03           0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR-         EUR         907,000.00         892,460.06         0.02           0.95% RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR-         EUR         500,000.00         496,347.35         0.01           1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 -         EUR         1,000,000.00         993,614.10         0.02					
0.50%       BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S       EUR       781,000.00       745,253.71       0.01         0.75%       ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR-       EUR       836,000.00       834,182.62       0.01         0.75%       CA LONDON 18/23 -SR-S       EUR       1,300,000.00       1,285,182.86       0.02         0.831%       BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR-       EUR       1,455,000.00       1,346,921.58       0.02         0.875%       OTE 19/26 -SR-S       EUR       1,700,000.00       1,479,782.00       0.03         0.90%       BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR-       EUR       907,000.00       892,460.06       0.02         0.95%       RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR-       EUR       500,000.00       496,347.35       0.01         1.00%       CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 -       EUR       1,000,000.00       993,614.10       0.02					
0.75%         ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR-         EUR         836,000.00         834,182.62         0.01           0.75%         CA LONDON 18/23 -SR-S         EUR         1,300,000.00         1,285,182.86         0.02           0.831%         BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR-         EUR         1,455,000.00         1,346,921.58         0.02           0.875%         OTE 19/26 -SR-S         EUR         1,700,000.00         1,479,782.00         0.03           0.90%         BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR-         EUR         907,000.00         892,460.06         0.02           0.95%         RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR-         EUR         500,000.00         496,347.35         0.01           1.00%         CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 -         EUR         1,000,000.00         993,614.10         0.02					
0.75%         CA LONDON 18/23 -SR-S         EUR         1,300,000.00         1,285,182.86         0.02           0.831%         BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR-         EUR         1,455,000.00         1,346,921.58         0.02           0.875%         OTE 19/26 -SR-S         EUR         1,700,000.00         1,479,782.00         0.03           0.90%         BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR-         EUR         907,000.00         892,460.06         0.02           0.95%         RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR-         EUR         500,000.00         496,347.35         0.01           1.00%         CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 -         EUR         1,000,000.00         993,614.10         0.02           SR-S         SR-S         EUR         1,000,000.00         993,614.10         0.02					0.01
0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR-       EUR       1,455,000.00       1,346,921.58       0.02         0.875% OTE 19/26 -SR-S       EUR       1,700,000.00       1,479,782.00       0.03         0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR-       EUR       907,000.00       892,460.06       0.02         0.95% RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR-       EUR       500,000.00       496,347.35       0.01         1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 -       EUR       1,000,000.00       993,614.10       0.02         SR-S       SR-S       EUR       1,000,000.00       993,614.10       0.02					
0.875% OTE 19/26 -SR-S       EUR       1,700,000.00       1,479,782.00       0.03         0.90% BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR-       EUR       907,000.00       892,460.06       0.02         0.95% RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR-       EUR       500,000.00       496,347.35       0.01         1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 - SR-S       EUR       1,000,000.00       993,614.10       0.02					0.02
0.90%         BP CAPITAL MARKETS 18/24 -SR-         EUR         907,000.00         892,460.06         0.02           0.95%         RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR-         EUR         500,000.00         496,347.35         0.01           1.00%         CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 -         EUR         1,000,000.00         993,614.10         0.02           SR-S         SR-S         0.01         0.02         0.02         0.02         0.02					0.02
0.95%     RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR-     EUR     500,000.00     496,347.35     0.01       1.00%     CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 -     EUR     1,000,000.00     993,614.10     0.02       SR-S					0.03
1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 S.507 - EUR 1,000,000.00 993,614.10 0.02 SR-S		EUR			0.02
SR-S	0.95% RENTOKIL (FR/RAT) 17/24 -SR-	EUR	500,000.00	496,347.35	0.01
		EUR	1,000,000.00	993,614.10	0.02
		EUR	400,000.00	400,135.60	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DES NETTOVERM ÖGENS	
Grossbritannien (Fortsetzung)				
1.25% BAT INTERNATIONAL FINANCE 15/27	EUR	1,800,000.00	1,680,953.22	0.03
S.51 -SR-S				
1.375% BARCLAYS 18/26 -SR-S	EUR	695,000.00	641,466.72	0.01
1.375% GLAXOSMITHKLINE 14/24 '17' -SR-S	EUR	511,000.00	524,728.17	0.01
1.625% ANGLO AMER CAPITAL 19/26 -SR-S	EUR	1,620,000.00	1,424,520.11	0.03
1.625% SUB. NGG FINANCE 19/79 -SR-S	EUR	1,213,000.00	1,083,620.57	0.02
1.625% VODAFONE GROUP 19/30 -SR-	EUR	980,000.00	962,129.90	0.02
1.75% COCA-COLA 20/26 -SR-	EUR	227,000.00	231,257.45	0.00
1.75% COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS 16/28 -SR-	EUR	500,000.00	508,245.95	0.01
1.75% HAMMERSON 16/23 -SR-S	EUR	800,000.00	761,505.12	0.01
1.75% SUB. LLOYDS BANKING GROUP 18/28 -S-	EUR	500,000.00	467,676.20	0.01
1.953% BP CAPITAL MARKETS 16/25 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,235,484.48	0.02
2.00% ROYAL BANK OF SCOTLAND 18/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,447,064.85	0.03
2.00% SUB. BARCLAYS 17/28 -S-	EUR	600,000.00	549,115.26	0.01
2.25% SKY 15/25 SR	EUR	638,000.00	684,536.17	0.01
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	245,000.00	262,137.82	0.00
2.375% SSE 13/22 '9' -SR-S	EUR	487,000.00	502,941.21	0.01
2.50% BRITISH SKY BROASTING 14/26 '3' -SR-S	EUR	300,000.00	327,577.02	0.01
2.50% TESCO CORP TREASURY SERVICES 14/24 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,240,014.72	0.02
2.50% VODAFONE GROUP 19/39 -SR-	EUR	999,000.00	978,433.99	0.02
2.625% SANTANDER UK 13/20 'B1450' -SR-S	EUR	5,500,000.00	5,536,220.80	0.10
2.875% RIO TINTO FINANCE 12/24 S3 -SR-	EUR	500,000.00	537,534.55	0.01
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	1,000,000.00	965,223.90	0.02
3.50% ANGLO AMERICAN CAPITAL 12/22 -SR-S	EUR	400,000.00	402,808.68	0.01
3.50% LLOYDS BANKING GROUP 20/26 -SR-	EUR	2,040,000.00	2,094,164.65	0.04
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL GROUP 19/49 -S-	GBP	1,480,000.00	1,494,480.28	0.03
3.875% CREDIT AGRICOLE (LONDON) 14/24	USD	1,283,000.00	1,196,768.68	0.02
4.00% VIRGIN MONEY UK 18/26 -SR-	GBP	224,000.00	235,240.75	0.00
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	402,000.00	332,351.75	0.01
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	388,000.00	285,873.20	0.01
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	548,000.00	544,749.01	0.01
6.125% SUB. AVIVA 13/43 '8' REG.S	EUR	758,000.00	825,004.09	0.01
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	350,000.00	320,672.34	0.01

BEZEICHNU	UNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
	itannien (Fortsetzung)				
	S SUB. PENSION INSURANCE 19/PERP	GBP	529,000.00	545,091.08	0.01
7.625%	NAK NAFTOGAZ -LPN- 19/26 -SR-	USD	375,000.00	275,927.40	0.00
8.00%	SUB. VIRGIN MONEY (COCO) 16/PERP -JR-	GBP	300,000.00	266,394.13	0.00
				41,443,377.54	0.75
Guatem					
	GUATEMALA 16/26 -SR-S	USD	350,000.00	304,710.39	0.01
4.875%	GUATEMALA 13/28 -SR-S	USD	600,000.00	524,562.65	0.01
				829,273.04	0.02
Hondura 6.25%	HONDURAS 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	164,915.60	0.00
7.50%	HONDURAS 13/24 -SR-	USD	300,000.00	268,328.92	0.00
7.3070	HONDONAS 15/24 SK	000	300,000.00	433,244.52	0.00
Hongkoi	ng				
1.125%	S SHANGHAI ELECTRIC 15/20 -SR-S	EUR	11,200,000.00	11,209,290.40	0.20
	HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	316,000.00	280,347.94	0.00
3.975%	S VANKE REAL ESTATE 17/27 -SR-S	USD	254,000.00	235,111.05	0.00
5.125% S	S CNAC HONG KONG FINBRIDGE 18/28 -SR-	USD	250,000.00	251,590.36	0.00
6.125%	S SHIMAO PROPERTY 19/24 -SR-S	USD	386,000.00	345,589.00	0.01
				12,321,928.75	0.21
Indien	LINDIAN DAILWAY FINANCE 17/07 OD C	1100	062 000 00	000 540 57	0.00
	S INDIAN RAILWAY FINANCE 17/27 -SR-S	USD	263,000.00	223,548.57	0.00
3.95%	INDIAN RAILWAY FIN.20/50 -SR-S	USD	200,000.00	151,954.95	0.00
				375,503.52	0.00
Indones 1.40%	ilen INDONESIEN 19/31 -SR-	EUR	329,000.00	284,823.92	0.01
1.45%	INDONESIEN 19/26 -SR-	EUR	265,000.00	242,641.76	0.00
2.85%	INDONESIEN 20/30 -SR-	USD	2,308,000.00	2,020,426.48	0.04
3.10%	PERTAMINA 20/30 -SR-S	USD	716,000.00	571,673.06	0.01
3.10%	PT PERTAMINA 20/30 -SR-S	USD	1,868,000.00	1,493,657.39	0.03
3.70%	INDONESIEN 19/49 -SR-	USD	800,000.00	706,993.06	0.01
4.15%	PERTAMINA 20/60 -SR-S	USD	200,000.00	148,386.07	0.00
4.75%	INDONESIEN 17/47 -SR-S	USD	1,223,000.00	1,135,643.98	0.02
5.125%	PGN PERUSAHAAN GAS 14/24 -SR-S	USD	844,000.00	751,478.09	0.01
5.25%	INDONESIEN 12/42 -SR-S	USD	3,813,000.00	3,917,465.82	0.07
5.71%	INDONESIA ASAHAN 18/23 -SR-S	USD	353,000.00	326,377.24	0.01
6.375%	INDONESIEN 12/42 -SR-	IDR	5,652,000,000.00	244,036.89	0.00
6.50%	PERTAMINA 18/48 -SR-S	USD	404,000.00	402,411.37	0.01
6.53%	INDONESIA ASAHAN 18/28 -SR-S	USD	2,534,000.00	2,420,876.14	0.04
6.757%	INDONESIA ASAHAN 18/48 -SR-S	USD	2,024,000.00	1,935,772.46	0.03
7.50%	JASA MARGA (DUAL) 17/20 -SR-S	IDR	3,900,000,000.00	211,456.50	0.00

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Indones	sien (Fortsetzung)				
7.70%	PT WIJAYA KARYA (DUAL) 18/21 -SR-S	IDR	19,160,000,000.00	1,030,445.45	0.02
8.375%	6 INDONESIEN 19/39 -SR-	IDR	9,539,000,000.00	525,402.61	0.01
8.75%	INDONESIEN 13/44	IDR	5,865,000,000.00	327,432.96	0.01
9.50%	INDONESIEN 10/31 FR0054 -SR-	IDR	845,000,000.00	51,151.73	0.00
9.50%	INDONESIEN 11/41 -SR-	IDR	11,253,000,000.00	676,230.17	0.01
				19,424,783.15	0.34
Irak					
6.752%	6 IRAK 17/23 -SR-S	USD	250,000.00	184,498.95	0.00
				184,498.95	0.00
<u>Irland</u> 0.00%	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	EUR	778,000.00	775,873.03	0.01
17/20 -		LUK	778,000.00	773,673.03	0.01
	6 JOHNSON CONTROLS 16/25 -SR-	EUR	500,000.00	491,683.65	0.01
1.50%	CLOVERIE 18/28 -SR-	EUR	500,000.00	487,382.30	0.01
	FRESENIUS FINANCE 17/24 -SR-S	EUR	757,000.00	769,984.44	0.01
	6 ZURICH FINANCE IRELAND 19/39 -SR-	EUR	1,391,000.00	1,260,052.93	0.02
	LUNAR FUNDING -LPN- 13/20 -SR-	EUR	17,750,000.00	17,917,331.03	0.32
	6 VEB FINANCE -LPN- 13/23 -SR-	USD	200,000.00	188,017.27	0.00
6.80%	VEB FINANCE -LPN- 10/25 -SR-	USD	200,000.00	191,603.13	0.00
0.0070	120111111102 2111 20120 311		200,000.00	22,081,927.78	0.38
Israel					
	6 ISRAEL CHEMICALS 18/38 -SR-	USD	568,000.00	570,355.40	0.01
			,	570,355.40	0.01
Italien					
FRN	ITALIEN (CCT) 19/25	EUR	80,000,000.00	81,950,880.00	1.46
FRN	UNICREDIT 19/25 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,225,280.16	0.02
0.50%	ITALIEN (BTP) (CPI) 15/23	EUR	25,000,000.00	24,757,494.65	0.44
0.625%	6 MEDIOBANCA 17/22 -SR-	EUR	900,000.00	867,674.70	0.02
0.875%	% SNAM 16/26 S.17 -SR-S	EUR	214,000.00	210,211.41	0.00
1.125%	6 ENI 16/28 '20' -SR-S	EUR	500,000.00	487,220.50	0.01
1.125%	6 INTESA SANPAOLO 15/22 -SR-S	EUR	1,247,000.00	1,220,130.27	0.02
1.50%	CASSA DEPOSITI E PRESTITI 15/25 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,727,770.35	0.03
1.5 %	IREN 17/27 -SR-S	EUR	700,000.00	704,165.70	0.01
1.60%	ITALIEN (BTP) 16/26	EUR	30,000,000.00	31,005,756.00	0.55
1.608%	6 2I RETE GAS 17/27 '5' -SR-S	EUR	801,000.00	788,118.32	0.01
1.65%	ITALIEN (BTP) (CPI) 14/20 -S-	EUR	20,000,000.00	20,018,004.36	0.36
1.85%	ITALIEN (BTP) 17/24	EUR	80,000,000.00	83,645,416.00	1.49
2.125%	6 INTESA SANPAOLO 18/23 -SR-S	EUR	500,000.00	495,065.90	0.01
2.15%	ITALIEN (BTP) 14/21	EUR	100,000,000.00	103,066,920.00	1.84
2.35%	ITALIEN (BTP) (HICP) 14/24 -SR- 144A/S	EUR	23,000,000.00	25,691,615.98	0.46
2.45%	ITALIEN (BTP) 18/23 S5Y	EUR	80,000,000.00	85,068,952.00	1.52
2.50%	SUB. ENEL 18/78 -JR-S	EUR	1,000,000.00	933,484.60	0.02

BEZEICHNU	ING	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Italien (	Fortsetzung)				
2.70%	ITALIEN (BTP) 16/47	EUR	2,564,000.00	2,770,124.32	0.05
3.25%	ITALIEN (BTP) 15/46	EUR	20,000,000.00	23,692,912.00	0.42
3.45%	ITALIEN (BTP) 17/48	EUR	93,034,000.00	113,955,848.75	2.03
3.50%	SUB. ENEL 19/80 -JR-S	EUR	1,700,000.00	1,635,673.36	0.03
3.75%	SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP -JR-	EUR	577,000.00	406,765.38	0.01
4.375%	SUB. UBI BANCA 19/29 -S-	EUR	123,000.00	107,860.45	0.00
4.45%	SUB UBI BANCA 17/27 -S-	EUR	589,000.00	575,920.02	0.01
4.75%	ITALIEN (BTP) 13/44 -SR-	EUR	40,000,000.00	58,396,220.00	1.04
5.861%	SUB. UNICREDIT 17/32 -S-	USD	308,000.00	249,004.58	0.00
7.75%	SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 12/42	EUR	900,000.00	982,462.95	0.02
				666,636,952.71	11.88
Jamaika			500.000.00	470.000.07	
6.75%	JAMAIKA 15/28 -SR-S	USD	500,000.00	473,839.87	0.01
	JAMAIKA 15/45 -SR-	USD	737,000.00	708,380.56	0.01
8.00%	JAMAIKA 07/39 -SR-	USD	550,000.00	529,466.40 <b>1,711,686.83</b>	0.01
				1,711,000.03	
Japan FRN	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 18/20 -	EUR	11,000,000.00	10,973,168.80	0.20
SR-S					
0.10%	JAPAN 19/21 N°396 -SR-	JPY	12,000,000,000.00	100,855,942.68	1.80
0.10%	JAPAN 19/21 N°397 -SR-	JPY	12,000,000,000.00	100,882,114.46	1.80
0.10%	JAPAN 19/21 N°398 -SR-	JPY	10,000,000,000.00	84,086,044.33	1.50
0.872%	MITSUBISHI UFJ FINANCE 17/24 -SR-S	EUR	636,000.00	604,647.36	0.01
0.875% SR-S	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI 15/22 '27' -	EUR	458,000.00	454,061.80	0.01
1.598%	MIZUHO FINANCE 18/28 -SR-	EUR	500,000.00	483,618.90	0.01
2.25%	TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/26 -SR-S	EUR	721,000.00	760,961.06	0.01
3.00%	TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/30 -SR-	EUR	695,000.00	732,761.85	0.01
				299,833,321.24	5.35
Jersey					
1.375%	SWISS RE ADMIN 16/23 -SR-	EUR	886,000.00	888,242.64	0.02
1.50%	GLENCORE FINANCE EUROPE 19/26 -SR-	EUR	673,000.00	543,059.18	0.01
1.75% S	GLENCORE FINANCE EUROPE 15/25 -SR-	EUR	800,000.00	681,970.96	0.01
				2,113,272.78	0.04
Jordanie	en				
6.125%	JORDANIEN 15/26 -SR-	USD	730,000.00	600,183.65	0.01
7.375%	JORDANIEN 17/47 -SR-S	USD	208,000.00	157,328.36	0.00
				757,512.01	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Kaimaninseln				
1.375% HUTCHINSON WHAMPOA 14/21 -SR-	EUR	984,000.00	996,919.82	0.02
3.25% SUB. XLIT 17/47	EUR	1,200,000.00	1,185,311.52	0.02
3.854% SHARJAH (SUKUK) PGM 19/26 -SR-	USD	299,000.00	268,357.94	0.00
3.95% LONGFOR GROUP 19/29 -SR-S	USD	265,000.00	226,875.15	0.00
4.50% LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	USD	793,000.00	722,573.50	0.01
5.375% CHINA AOYUAN PROPERTY 17/22 -SR-S	USD	448,000.00	363,315.24	0.01
5.50% SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP - JR-	USD	600,000.00	407,116.60	0.01
5.60% SHIMAO PROPERTY 19/26 -SR-S	USD	516,000.00	447,907.32	0.01
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	522,000.00	440,029.51	0.01
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	209,000.00	158,502.88	0.00
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	228,000.00	193,132.94	0.00
6.55% CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	USD	1,309,000.00	1,093,348.93	0.02
6.70% AGILE GROUP HOLDINGS 19/22 SR S	USD	296,000.00	258,693.83	0.00
7.25% COUNTRY GARDEN 19/26 -SR-S	USD	600,000.00	527,085.70	0.01
7.50% CHINA AOYUAN PROPERTY 18/21 -SR-	USD	214,000.00	188,755.37	0.00
7.875% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	USD	389,000.00	337,771.84	0.01
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	624,000.00	569,641.07	0.01
8.25% CHINA EVERGRANDE 17/22 -SR-S	USD	382,000.00	284,701.25	0.01
8.50% YUZHOU PROPERTIES 19/23 -SR-S	USD	200,000.00	167,580.18	0.00
8.75% CHINA EVERGRANDE 17/25 -S-	USD	906,000.00	587,184.60	0.01
9.15% ZHENRO PROPERTIES 19/22 -SR-S	USD	513,000.00	430,611.77	0.01
			9,855,416.96	0.17
Kamerun 9.50% KAMERUN 15/25 -SR-	USD	390,000.00	319,827.76	0.01
5.50 % NAMERON 15/25 -5K-	000	330,000.00	319,827.76	0.01
Kanada				
FRN TORONTO-DOMINION BANK 18/20 -SR-	USD	521,000.00	468,150.86	0.01
0.375% CPPIB CAPITAL 17/24 -SR-S	EUR	25,000,000.00	25,524,227.50	0.45
0.375% FC DES JARDINS 15/20 -SR-S	EUR	808,000.00	811,142.64	0.01
0.375% PROVINCE OF ONTARIO 17/24 -SR-	EUR	16,000,000.00	16,358,225.60	0.29
0.50% ROYAL BANK OF CANADA 15/20 -S-	EUR	380,000.00	381,777.75	0.01
1.50% CANADA 19/24 SJ967	CAD	28,654,000.00	19,059,208.21	0.34
1.60% JOHN DEERE 16/20 -SR-	CAD	10,000,000.00	6,384,528.76	0.11
1.625% ROYAL BANK OF CANADA 13/20 -SR-	EUR	808,000.00	812,877.09	0.01
2.13% BANK OF NOVA SCOTIA 15/20 -SR-	CAD	4,794,000.00	3,070,089.72	0.05

BEZEICHNUNG		WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% des Ettoverm Ögens
Kanada	(Fortsetzung)				
2.84%	BANK OF MONTREAL 13/20 -SR-	CAD	3,206,000.00	2,055,471.30	0.04
3.00%	PROVINCE ONTARIO 10/20 '107' -SR-	EUR	808,000.00	821,168.95	0.01
5.30%	TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	1,325,000.00	905,318.98	0.02
				76,652,187.36	1.35
Kasach	stan				
4.75%	KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/27 -SR-S	USD	350,000.00	300,387.74	0.01
4.875%	% KASACHSTAN 14/44 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,532,311.61	0.03
5.375%	% KAZMUNAYGAZ 18/30 -SR-S	USD	420,000.00	373,617.71	0.01
5.75%	KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	350,000.00	311,086.33	0.01
6.375%	% KAZMUNAYGAZ 18/48 -SR-S	USD	595,000.00	528,050.56	0.01
6.50%	KASACHSTAN 15/45 '4'	USD	600,000.00	706,506.76	0.01
6.95%	KAZAKHSTAN TEMIR 12/42 -SR-S	USD	200,000.00	187,904.12	0.00
				3,939,864.83	0.08
Kenia					
	6 KENIA 14/24 -SR-S-	USD	750,000.00	646,140.70	0.01
8.25%	KENIA 18/48 -SR-	USD	2,059,000.00	1,712,005.47	0.03
				2,358,146.17	0.04
Kolumb	ien				
3.00%	KOLUMBIEN 20/30 -SR-	USD	600,000.00	489,249.68	0.01
	6 KOLUMBIEN 17/27 -SR-	USD	700,000.00	619,443.16	0.01
4.50%	KOLUMBIEN 18/29 -SR-	USD	740,000.00	674,152.50	0.01
5.00%	KOLUMBIEN 15/45 -SR-	USD	1,600,000.00	1,467,352.36	0.03
5.20%	KOLUMBIEN 19/49 -SR-	USD	1,400,000.00	1,311,805.23	0.02
5.625%	6 KOLUMBIEN 14/44 -SR-	USD	400,000.00	390,819.22	0.01
6.125%	6 KOLUMBIEN - GLOBAL - 09/41	USD	1,764,000.00	1,793,790.93	0.03
7.00%	KOLUMBIEN 12/22 'SB' -SR-	COP	11,846,000,000.00	2,731,669.33	0.05
7.00%	KOLUMBIEN 17/32 'SB'	COP	3,554,200,000.00	777,010.48	0.01
7.50%	KOLUMBIEN 11/26 'SB' -SR-	COP	1,871,400,000.00	436,512.02	0.01
7.75%	KOLUMBIEN 15/30 'B'	COP	1,200,000,000.00	278,138.39	0.00
10.00%	6 KOLUMBIEN 09/24 -SR-	COP	11,178,800,000.00	2,861,882.02	0.05
				13,831,825.32	0.24
Kroatie					
1.125%	6 KROATIEN 19/29 -SR-S	EUR	570,000.00	523,117.84	0.01
				523,117.84	0.01
Kuwait					
3.50%	KUWAIT 17/27 -SR-S	USD	3,663,000.00	3,447,245.05	0.06
				3,447,245.05	0.06

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Libanor	1				
6.10%	LIBANON 10/22 '1' '57' -SDEF-	USD	427,000.00	68,686.09	0.00
6.25%	LIBANON 16/22 '80' -SRDEF-	USD	190,000.00	31,038.65	0.00
7.25%	LIBANON 17/37 -SRDEF-	USD	1,310,000.00	211,235.17	0.00
8.25%	LIBANON 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	USD	500,000.00	84,800.09	0.00
				395,760.00	0.00
Luxemb	ourg				
FRN	ICBC LUXEMBOURG 17/20 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,989,154.40	0.11
FRN	JOHN DEERE BANK 16/20 -SR-	EUR	4,100,000.00	4,100,222.63	0.07
FRN	JOHN DEERE CASH MAN. 17/20 -SR-	EUR	19,800,000.00	19,785,605.40	0.35
0.20%	DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	1,658,000.00	1,540,481.46	0.03
0.25% SR-	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/25 -	EUR	916,000.00	871,324.94	0.02
	6 CK HUTCHISON GROUP 19/23 -SR-S	EUR	1,317,000.00	1,282,577.70	0.02
0.375% SR-	6 MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/23 -	EUR	755,000.00	742,830.61	0.01
1.125%	6 CK HUTCHISON GRP 19/28 -SR-S	EUR	1,015,000.00	946,798.70	0.02
1.125% SR-	6 MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/27 -	EUR	497,000.00	490,698.14	0.01
	6 NESTLE FINANCE INTERNATIONAL	EUR	301,000.00	312,363.20	0.01
1.25% -SR-S	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 13/20	EUR	2,245,000.00	2,246,600.69	0.04
	6 GRAND CITY PROPERTIES 17/26 -SR-	EUR	600,000.00	586,971.42	0.01
1.375%	6 NOVARTIS FINANCE 18/30 -SR-	EUR	1,051,000.00	1,085,728.72	0.02
1.50%	ALERGAN FUNDINGS 18/23 -SR-	EUR	577,000.00	591,078.40	0.01
1.50%	CK HUTCHISON GROUP 19/31 -SR-S	EUR	293,000.00	268,668.61	0.00
1.50%	SELP FINANCE SAR 19/26 -SR-	EUR	604,000.00	585,612.19	0.01
1.625%	6 AROUNDTOWN 18/28 -SR-	EUR	300,000.00	286,789.17	0.01
1.625% 17/26 -	6 HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUX.	EUR	500,000.00	487,269.40	0.01
	6 LOGICOR FINANCING 19/27 -SR-S	EUR	642,000.00	606,590.49	0.01
1.75%	BLACKSTONE PPEH 19/29 -SR-S	EUR	510,000.00	469,124.52	0.01
1.75%	HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -	EUR	1,500,000.00	1,362,593.10	0.02
SR- 1.75%	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/49 -	EUR	545,000.00	478,297.89	0.01
SR-	MICHELINI LIVEMDOUDO 15/07 OD	FUD	(00,000,00	COO 477 C4	0.01
1.75%	MICHELIN LUXEMBOURG 15/27 -SR-	EUR	600,000.00	608,477.64	0.01
2.00%	AROUNDTOWN 18/26 -SR-	EUR	300,000.00	300,893.64	0.01
	6 CPI PROPERTY (FR/RAT) 17/24 -SR-	EUR	600,000.00	590,570.52	0.01
2.25%	LOGICOR FINANCING 18/25 -SR-	EUR	945,000.00	957,869.20	0.02
3.25%	LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	300,000.00	305,853.18	0.01
	6 SUB. CPI PROPERTY GP 19/PERP	EUR	637,000.00	560,907.99	0.01
5.30%	RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	808,000.00	683,460.76	0.01
7.00%		USD	357,000.00	145,883.55	0.00
8.36/%	6 SUB. TALANX FINANZ 12/42 -JR-S	EUR	400,000.00	429,683.12	0.01
				49,700,981.38	0.90

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Malaysia				
4.921% MALAYSIA 18/48 '0518' -SR-	MYR	7,603,000.00	1,802,419.67	0.03
			1,802,419.67	0.03
Marokko				
4.50% OCP 15/25	USD	401,000.00	344,210.70	0.01
5.50% MAROKKO 12/42 -SR-S	USD	500,000.00	479,619.73	0.01
			823,830.43	0.02
Mexiko				
4.60% MEXIKO 15/46 -SR-	USD	350,000.00	312,324.39	0.01
4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	EUR	314,000.00	229,368.43	0.00
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	200,000.00	146,482.10	0.00
5.50% PEMEX 12/44 -SR-	USD	700,000.00	390,638.74	0.01
5.625% PEMEX 16/46 -SR-	USD	800,000.00	451,526.06	0.01
5.75% MEXIKO 10/2110 'T.24'	USD	3,200,000.00	3,006,341.81	0.05
5.75% MEXIKO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	240,112.00	848,899.62	0.02
5.95% PEMEX 20/31 -SR-S	USD	600,000.00	379,843.17	0.01
6.35% PEMEX 18/48 S.C -SR-	USD	300,000.00	172,630.66	0.00
6.375% PEMEX 14/45 -SR-	USD	500,000.00	293,929.38	0.01
6.50% MEXIKO 11/22 MXN100 -SR-	MXN	129,000.00	484,463.15	0.01
6.84 % PEMEX 19/30 -SR-S	USD	600,000.00	392,284.45	0.01
6.95% PEMEX 20/60 -SR-S	USD	484,000.00	295,304.12	0.01
7.50% MEXIKO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	70,600.00	268,099.02	0.00
7.69 % PEMEX 19/50 -SR-S	USD	825,000.00	517,356.28	0.01
7.75% MEXIKO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	91,200.00	332,571.30	0.01
8.00% MEXIKO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	303,200.00	1,135,455.27	0.02
8.50% MEXICO 09/29 MXN100	MXN	245,800.00	992,528.08	0.02
10.00% MEXIKO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	442,300.00	1,871,971.91	0.03
		,	12,522,017.94	0.24
Mongolei				
5.125% MONGOLEI 12/22 T.2 -SR-S	USD	1,971,000.00	1,601,195.80	0.03
5.625% MONGOLEI 17/23 -SR-S	USD	200,000.00	162,287.85	0.00
			1,763,483.65	0.03
Namibia				
5.25% NAMIBIA 15/25	USD	500,000.00	388,665.69	0.01
			388,665.69	0.01
Neuseeland				
0.50% ASB FINANCE 16/20 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,299,015.25	0.02
			1,299,015.25	0.02
Niederlande	ELID	16 170 000 00	16 174 005 05	0.00
FRN ABB FINANCE 19/20 -SR-	EUR	16,172,000.00	16,174,985.35	0.29
FRN ING BANK 18/20 -SR-	EUR	13,900,000.00	13,835,057.81	0.25
0.00% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 19/24 - SR-S	EUR	1,361,000.00	1,300,208.49	0.02
0.125% BMW FINANCE 19/22 -SR-S	EUR	1,214,000.00	1,178,824.96	0.02
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	600,000.00	593,382.00	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
0.125% PACCAR FINANCIAL EUROPE 17/20 -SR-	EUR	9,126,000.00	9,127,404.49	0.16
0.125% SIEMENS FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	618,000.00	563,268.50	0.01
0.25% NIEDERLANDE 19/29	EUR	26,800,000.00	28,317,027.40	0.50
0.25% ASML HOLDINGS -SR-S	EUR	2,218,000.00	2,042,691.72	0.04
0.25% DAIMLER FINANCE 19/23 -SR-S	EUR	1,093,000.00	1,039,025.91	0.02
0.375% BMW FINANCE NV 20/27 -SR-S	EUR	1,610,000.00	1,451,033.43	0.03
0.375% DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL	EUR	1,298,000.00	1,291,635.26	0.02
17/21 -SR-	LON	1,230,000.00	1,231,000.20	0.02
0.375% EDP FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	1,000,000.00	938,121.60	0.02
0.375% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 19/27 - SR-S	EUR	542,000.00	505,989.63	0.01
0.375% ING BANK 18/21 -SR-	EUR	500,000.00	494,750.05	0.01
0.50% ALLIANZ FINANCE 20/31 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,363,106.40	0.02
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	1,330,000.00	1,251,320.13	0.02
0.50% SIEMENS FIN. 20/32 -SR-S	EUR	2,100,000.00	1,917,550.32	0.03
0.625% BMW FINANCE 19/23 -SR-	EUR	530,000.00	512,392.71	0.01
0.625% DAIMLER INTERNATIONAL 19/27 -SR-	EUR	827,000.00	733,816.62	0.01
0.625% DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE	EUR	1,474,000.00	1,433,584.25	0.03
19/23 -SR-				
0.625% DIGITAL DUTCH 20/25 -SR-S	EUR	1,008,000.00	942,630.29	0.02
0.70% ING BANK 15/20 '137' -SR-S	EUR	4,000,000.00	4,000,624.40	0.07
0.75% KONINKLIJKE PHILIPS 18/24 -SR-	EUR	565,000.00	566,540.92	0.01
0.75% NATURGY FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	1,700,000.00	1,616,704.42	0.03
0.75% RABOBANK 18/23 -SR-	EUR	700,000.00	678,329.40	0.01
0.875% ABN AMRO BANK 18/25 -SR-	EUR	900,000.00	885,879.72	0.02
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	660,000.00	612,657.54	0.01
0.875% UNILEVER 17/25 -SR-	EUR	300,000.00	304,103.16	0.01
0.90% SIEMENS FINANCIERINGS. 19/28 -SR-	EUR	750,000.00	747,836.70	0.01
1.00% ABN AMRO BANK 17/20 -SR-	GBP	6,500,000.00	7,289,981.63	0.13
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	1,005,000.00	1,012,015.60	0.02
1.00% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 14/22 '14' -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,399,888.70	0.02
1.125% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 18/26 -	EUR	700,000.00	693,602.84	0.01
SR-		,	,	
1.125% VONOVIA FINANCE 19/34 -SR-S	EUR	500,000.00	423,480.90	0.01
1.25% BMW FINANCE 14/22	EUR	395,000.00	393,463.65	0.01
1.25% SIEMENS FINANCIERINGS. 19/31 -SR-	EUR	500,000.00	497,821.90	0.01
1.25% VONOVIA FINANCE 16/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,000,402.80	0.02
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	1,802,000.00	1,598,170.37	0.03
1.375% DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 18/25 -SR-S	EUR	700,000.00	713,051.85	0.01
1.375% PHILIPS 20/25 -SR-	EUR	798,000.00	815,297.13	0.01
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	349,000.00	319,417.89	0.01
1.625% EDP FINANCE 18/26 -SR-	EUR	500,000.00	506,969.90	0.01
1.625% HEINEKEN 20/25 -SR-	EUR	331,000.00	339,509.25	0.01
1.625% INNOGY FINANCE 18/26 -SR-	EUR	1,050,000.00	1,091,637.02	0.02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Niederlande (Fortsetzung)				
1.75% UNILEVER 13/20 -SR-S	EUR	9,515,000.00	9,576,485.93	0.17
1.75% UNILEVER 20/30 -SR-	EUR	538,000.00	578,046.03	0.01
1.875% REDEXIS GAS 15/27 -SR-S	EUR	700,000.00	688,832.06	0.01
1.875% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 17/PERP -JR-	EUR	300,000.00	287,618.43	0.01
1.875% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 17/27 -SR-S	EUR	1,000,000.00	958,381.60	0.02
2.00% ARGENTUM NETHERLANDS/GIVAUDAN 18/30 -S-	EUR	800,000.00	821,986.96	0.01
2.00% ING GROUP 18/28 -SR-S	EUR	500,000.00	489,037.85	0.01
2.125% ING GROUP 19/26 -SR-	EUR	500,000.00	499,019.10	0.01
2.25% JAB HOLDINGS 19/39 -SR-S	EUR	1,100,000.00	988,908.25	0.02
2.25% MYLAN 16/24 -SR-	EUR	957,000.00	959,913.59	0.02
2.375% EDP FINANCE 16/23 '38' -SR-	EUR	722,000.00	754,407.55	0.01
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	1,200,000.00	1,120,095.48	0.02
2.875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S	USD	807,000.00	693,684.46	0.01
2.875% SUB. ABN AMRO BANK 15/25	EUR	1,008,000.00	1,005,325.68	0.02
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	300,000.00	221,868.27	0.00
3.125% MYLAN 16/28 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,218,956.16	0.02
3.15% ING GROUP 17/22 -SR-	USD	1,293,000.00	1,173,806.82	0.02
3.25% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 19/PERP -JR-S	EUR	700,000.00	702,338.07	0.01
3.375% ASML HOLDING 13/23 -SR-S	EUR	303,000.00	330,576.18	0.01
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	1,300,000.00	1,288,026.48	0.02
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	1,100,000.00	1,012,927.41	0.02
3.625% SUB. ING BANK 14/26 '120'JR	EUR	745,000.00	743,754.66	0.01
3.75% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 14/PERP -JR-	EUR	500,000.00	484,530.45	0.01
3.875% RABOBANK 13/23	EUR	1,400,000.00	1,487,450.44	0.03
3.875% SUB. AGEAS 19/PERP -S-	EUR	200,000.00	157,132.58	0.00
4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. 14/PERP	EUR	1,000,000.00	993,210.50	0.02
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	500,000.00	493,602.60	0.01
4.375% SUB. DELTA LLOYD 14/PERP -JR-S	EUR	846,000.00	850,338.37	0.02
4.50% MDC GMTN 18/28 -SR-S	USD	207,000.00	198,828.99	0.00
4.50% SUB. REPSOL INTL FINANCE. 15/75 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,459,998.60	0.03
4.625% SUB. NN GROUP 14/44 -JR-	EUR	1,800,000.00	1,847,506.32	0.03
5.125% SUB. VOLKSWAGEN INTL 13/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	991,332.10	0.02
6.625% PETROBRAS GLOBAL 14/34 -SR-	GBP	552,000.00	577,346.93	0.01
7.125% SUB. ABN AMRO BANK 12/22 -JR-S	EUR	300,000.00	326,856.03	0.01
9.00% SUMMER BIDCO 19/25 -PIKS-	EUR	300,000.00	272,268.96	0.00
			150,769,594.90	2.70

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Nigeria					
	6 NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	1,312,000.00	795,955.13	0.01
8.747%	6 NIGERIA 18/31 -SR-	USD	1,840,000.00	1,205,617.48	0.02
9.248%	6 NIGERIA 18/49 -SR-S	USD	2,190,000.00	1,411,435.59	0.03
				3,413,008.20	0.06
Norweg	en				
1.50%	NORWEGEN 16/26 -SR-	NOK	250,000,000.00	22,470,725.60	0.40
1.75%	NORWEGEN 17/27 '479' -SR- 144A -S-	NOK	95,443,000.00	8,742,677.61	0.16
1.75%	NORWEGEN 19/29 -SR-S	NOK	6,379,000.00	590,405.29	0.01
2.50%	DNB BOLIGKREDITT 17/22 144A -S-	USD	733,000.00	687,273.32	0.01
				32,491,081.82	0.58
Oman					
4.75%	OMAN 16/26 -SR-	USD	900,000.00	589,636.31	0.01
	6 OMAN 17/27 -SR-S	USD	2,387,000.00	1,574,174.06	0.03
	6 OMAN 18/28 -SR-S	USD	636,000.00	418,948.96	0.01
6.75%	OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	2,350,000.00	1,433,631.08	0.03
				4,016,390.41	0.08
Österrei					
1.00%	SUB. ERSTE GROUP BANK 19/30 -JR-S	EUR	1,000,000.00	864,940.20	0.02
2.75%	VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	300,000.00	294,156.90	0.01
5.00%	SUB. BAWAG GROUP 18/PERP -S-	EUR	200,000.00	167,063.24	0.00
6.25%	SUB. OMV 15/PERP -JR-	EUR	800,000.00	865,370.88	0.02
6.50%	SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	600,000.00	562,212.36	0.01
				2,753,743.58	0.06
Pakista					
	6 PAKISTAN 17/27 -SR-S	USD	444,000.00	335,499.62	0.01
8.25%	PAKISTAN 14/24 REG.S	USD	200,000.00	162,671.10	0.00
				498,170.72	0.01
Panama				0.145.044.70	
3.87%	PANAMA 19/60 -SR-	USD	2,400,000.00	2,145,344.73	0.04
	6 PANAMA 16/28 -SR-	USD	500,000.00	481,392.02	0.01
4.30%	PANAMA 13/PERP -SR-	USD	750,000.00	727,252.65	0.01
4.50%	PANAMA 17/47 -SR-	USD	200,000.00	194,785.52	0.00
4.50%	PANAMA 18/50 -SR-	USD	571,000.00	560,919.89	0.01
4.50%	PANAMA 20/56 -SR-	USD	3,067,000.00	2,995,316.68	0.05
6.70%	PANAMA -GLOBAL- 06/36 -SR-	USD	350,000.00	399,932.02	0.01
				7,504,943.51	0.13
Paragua					
5.40%		USD	600,000.00	516,050.81	0.01
5.60%		USD	300,000.00	272,619.14	0.00
6.10%	PARAGUAY 14/44 -SR-S	USD	400,000.00	372,613.80	0.01
				1,161,283.75	0.02

BEZEICHNU	JNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Peru					
2.844%	PERU 19/30 -SR-	USD	700,000.00	657,915.44	0.01
4.125%	5 PERU 15/27	USD	500,000.00	505,564.73	0.01
4.75%	PETROLEOS DEL PERU 17/32 -SR-S	USD	205,000.00	167,080.69	0.00
5.35%	PERU 19/40 -SR-S	PEN	2,031,000.00	540,772.62	0.01
5.40%	PERU 19/34 -SR-	PEN	1,434,000.00	377,077.46	0.01
5.625%	PERU 10/50	USD	1,800,000.00	2,366,518.31	0.04
5.625%	PETROLEOS DEL PERU 17/47 -SR-S	USD	579,000.00	474,039.20	0.01
5.94%	PERU 18/29 -SR-S	PEN	1,675,000.00	470,053.96	0.01
6.15%	PERU 17/32 -SR-	PEN	280,000.00	79,041.08	0.00
6.55%	PERU -GLOBAL- 07/37	USD	1,000,000.00	1,279,941.71	0.02
6.85%	PERU (DUAL CURRENCY) 10/42 -SR-S	PEN	400.00	123,686.47	0.00
6.90%	PERU 07/37 -SR-S	PEN	1,426.00	439,234.34	0.01
6.95%	PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	4,810.00	1,475,484.66	0.03
7.35%	PERU 05/25	USD	665,000.00	758,035.65	0.01
8.75%	PERU 03/33 -SR-	USD	980,000.00	1,384,969.77	0.02
				11,099,416.09	0.19
Philippi	nen				
6.375%	PHILIPPINEN -GLOBAL- 07/32 -SR-	USD	400,000.00	471,866.96	0.01
				471,866.96	0.01
Polen					
2.50%	POLEN 15/26 -SR-	PLN	5,027,000.00	1,172,708.67	0.02
2.50%	POLEN 16/27	PLN	501,000.00	116,557.85	0.00
2.75%	POLEN19/29	PLN	11,285,000.00	2,704,426.23	0.05
3.25%	POLEN 16/26 -SR-	USD	750,000.00	736,784.07	0.01
4.00%	POLEN 14/24 -SR-	USD	200,000.00	198,619.24	0.00
				4,929,096.06	0.08
Portuga					
	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA 17/27 -	EUR	500,000.00	515,351.75	0.01
				515,351.75	0.01
Qatar					
4.00%	QATAR 19/29 -SR-S	USD	1,511,000.00	1,458,024.72	0.03
4.625%	QATAR 16/46 -SR-S	USD	959,000.00	994,010.32	0.02
4.817%	QATAR 19/49 -SR-S	USD	4,824,000.00	5,098,234.80	0.09
5.103%	QATAR 18/48 -SR-	USD	2,427,000.00	2,645,810.01	0.05
5.75%	QATAR 11/42 -SR-S	USD	1,708,000.00	2,000,234.95	0.04
				12,196,314.80	0.23

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Republik Ghana				
7.625% REPUBLIK GHANA 18/29 -SR-S	USD	1,553,000.00	1,008,129.97	0.02
8.125% REPUBLIK GHANA 14/26 -S-	USD	920,000.00	659,035.02	0.01
8.125% REPUBLIK GHANA 19/32 -SR-S	USD	877,000.00	565,861.84	0.01
8.627% REPUBLIK GHANA 18/49 -SR-	USD	1,486,000.00	940,911.44 <b>3,173,938.27</b>	0.02 <b>0.06</b>
			0,1,0,000.1,	0.00
Rumänien 3.25% RUMÄNIEN 16/24 -SR-	RON	2 265 000 00	657,792.17	0.01
3.375% RUMÄNIEN 20/50 -SR-	EUR	3,265,000.00 570,000.00	519,906.46	0.01
3.65% RUMÄNIEN 16/31 S.15Y -SR-	RON	770,000.00	135,450.52	0.01
5.125% RUMÄNIEN 18/48 -SR-S	USD	800,000.00	754,952.57	0.00
5.80% RUMÄNIEN 11/27 -SR-	RON	1,890,000.00	426,433.11	0.01
6.125% RUMÄNIEN 14/44 REG.S	USD	400,000.00	416,301.56	0.01
0.123% KUMANIEN 14/44 REG.S	030	400,000.00	2,910,836.39	0.01
Russland				
4.25% RUSSLAND 17/27 -SR-S	USD	1,000,000.00	947,237.56	0.02
4.375% RUSSLAND 18/29 -SR-S	USD	1,200,000.00	1,156,948.35	0.02
4.75% RUSSLAND 16/26 -SR-S	USD	800,000.00	767,155.11	0.01
5.10% RUSSLAND 19/35 -SR-	USD	1,600,000.00	1,662,384.15	0.03
5.25% RUSSLAND 17/47 -SR-S	USD	600,000.00	651,189.94	0.01
5.625% RUSSLAND 12/42 -S-	USD	400,000.00	435,837.82	0.01
5.875% RUSSLAND 13/43 -SR- REG.S	USD	600,000.00	666,167.82	0.01
6.50% RUSSLAND 18/24 S6223 -SR-	RUB	70,000,000.00	794,340.18	0.01
6.90% RUSSLAND 18/29 S6224 -SR-	RUB	3,659,000.00	41,798.31	0.00
7.00% RUSSLAND 13/23 '26215' -SR-	RUB	136,999,000.00	1,577,458.41	0.03
7.00% RUSSLAND 13/23 '6211'	RUB	49,123,000.00	564,621.83	0.01
7.00% RUSSLAND 17/21 S.5083	RUB	61,176,000.00	704,104.39	0.01
7.05% RUSSLAND 13/28 -SR-	RUB	80,679,000.00	929,962.40	0.02
7.25% RUSSLAND 18/34 S.26225	RUB	25,557,000.00	299,211.37	0.01
7.50% RUSSLAND 16/21	RUB	40,441,000.00	468,007.11	0.01
7.70% RUSSLAND 19/39	RUB	87,949,000.00	1,074,581.21	0.02
7.75% RUSSLAND 16/26 S.6219	RUB	20,000,000.00	239,610.77	0.00
			12,980,616.73	0.23
Sambia				
5.375% SAMBIA 12/22	USD	1,080,000.00	416,431.26	0.01
8.97% SAMBIA 15/27 -SR-S	USD	1,000,000.00	391,672.89	0.01
			808,104.15	0.02
Saudi-Arabien				
4.50% SAUDI-ARABIEN 16/46 S3 -SR-S	USD	3,977,000.00	3,657,804.33	0.07
4.625% SAUDI-ARABIEN 17/47 -SR-S	USD	361,000.00	334,228.12	0.01
5.00% SAUDI-ARABIEN 18/49 -SR-S	USD	483,000.00	470,665.27	0.01
5.25% SAUDI-ARABIEN 19/50 -SR-S	USD	777,000.00	781,992.99	0.01
			5,244,690.71	0.10

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Schweden				
FRN SKANDINAVISKA ENSKILDA 16/20 -SR-S	EUR	13,525,000.00	13,514,198.94	0.24
FRN SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 15/20 -SR-S	EUR	5,350,000.00	5,336,868.43	0.10
FRN SVENSKA HANDELSBANKEN 18/20 -SR-S	EUR	8,000,000.00	7,989,131.20	0.14
0.75% SCHWEDEN 18/29 S.1061 144A -S-	SEK	39,000,000.00	3,833,504.38	0.07
1.00% NORDEA BANK 16/26 -SR-	EUR	400,000.00	391,701.96	0.01
1.125% HEIMSTADEN 20/26 -SR-	EUR	1,197,000.00	1,156,459.64	0.02
1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/22 -SR-	EUR	634,000.00	639,416.14	0.01
1.125% TELE2 AB 18/24 -SR-	EUR	700,000.00	710,394.93	0.01
2.00% SWEDBANK MORTGAGE 15/20	USD	1,342,000.00	1,218,283.26	0.02
2.125% HEIMSTADEN BOSTAD 19/23 -SR-	EUR	419,000.00	430,675.60	0.01
2.375% SCHWEDEN 18/23 -SR-S	USD	807,000.00	767,478.89	0.01
2.624% SUB. SAMHALLSB. 20/PERP -S-	EUR	153,000.00	133,252.67	0.00
3.00% INTRUM 19/27 -SR-S	EUR	1,003,000.00	708,842.17	0.01
3.25% NORDEA HYPOTEK 05/20 '5521' -SR-	SEK	9,400,000.00	853,928.17	0.02
4.25% STADSHYPOTEK 10/20 '1583' -SR-	SEK	9,000,000.00	819,302.55	0.01
		, ,	38,503,438.93	0.68
Schweiz				
0.00% PSP SWISS PROPERTY 20/21 -SR-S	CHF	13,000,000.00	12,279,593.11	0.22
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	1,601,000.00	1,447,888.20	0.03
1.00% CREDIT SUISSE LONDON 16/23 -SR-	EUR	1,133,000.00	1,124,044.09	0.02
1.125% CREDIT SUISSE LONDON 15/20	EUR	10,000,000.00	10,023,505.00	0.18
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	1,389,000.00	1,418,313.73	0.03
4.75% SUB. UBS 14/26 -JR-S	EUR	1,100,000.00	1,077,961.39	0.02
5.75% CREDIT SUISSE 13/25 -S-	EUR	1,759,000.00	1,733,417.63	0.03
			29,104,723.15	0.53
Senegal				
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	USD	673,000.00	496,775.09	0.01
			496,775.09	0.01
Spanien				
FRN SUB. CAIXABANK 18/PERP -JR-	EUR	600,000.00	446,672.52	0.01
0.375% BBVA 19/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,842,117.60	0.03
0.375% SANTANDER CONSUMER FINANCE 20/25 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,168,871.71	0.04
0.50% SPANIEN 20/30 -SR-	EUR	7,380,000.00	7,335,872.77	0.13
0.75% BBVA 17/22 -SR-	EUR	500,000.00	485,745.00	0.01
0.75% CAIXABANK 18/23 -SR-	EUR	700,000.00	682,123.40	0.01
0.875% BANKIA 19/24 -SR-	EUR	400,000.00	387,548.76	0.01
0.875% SANTANDER CONSUMER FINANCE 17/22 -SR-	EUR	800,000.00	794,796.88	0.01
1.00% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 16/27 -SR-	EUR	300,000.00	268,367.22	0.00
1.125% CAIXABANK 17/24 -SR-	EUR	800,000.00	781,758.32	0.01
1.120/0 OMM/MD/MM/ 1//27 -OM-	LUIN	500,000.00	/01,/30.32	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Spanien (Fortsetzung)				
1.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 16/26 -SR-	EUR	400,000.00	369,522.76	0.01
1.375% BANCO SANTANDER 17/22 -SR-S	EUR	1,000,000.00	988,584.00	0.02
1.45% SPANIEN 19/29 -S-	EUR	11,150,000.00	12,105,180.36	0.22
1.625% MAPFRE 16/26 -SR-	EUR	900,000.00	904,787.28	0.02
2.00% INMOBILIARIA (FR/RAT) 18/26 -SR-	EUR	800,000.00	804,804.16	0.01
2.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/27 -SR-S	EUR	500,000.00	483,329.75	0.01
2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	EUR	300,000.00	307,826.49	0.01
3.00% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/31 -SR-S	EUR	800,000.00	771,283.44	0.01
3.125% SUB. SANTANDER ISSUANCES 17/27 -JR-	EUR	1,500,000.00	1,472,177.10	0.03
3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S-	EUR	204,000.00	134,109.93	0.00
4.375% SUB. MAPFRE 17/47	EUR	600,000.00	622,018.56	0.01
6.00% SUB. BANKIA (COCO) 17/PERP -JR-	EUR	800,000.00	611,975.04	0.01
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	EUR	400,000.00	344,562.60	0.01
6.75% SUB. BANCO SANTANDER (COCO)	EUR	300,000.00	270,427.80	0.00
17/PERP -JR-S			35,384,463.45	0.63
Sri Lanka				
5.875% SRI LANKA 12/22 -SR-S	USD	220,000.00	138,574.53	0.00
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	1,100,000.00	588,803.19	0.01
6.75% SRI LANKA 18/28 -SR-S	USD	400,000.00	211,841.79	0.00
6.825% SRI LANKA 16/26 -SR-	USD	2,932,000.00	1,603,274.72	0.03
7.55% SRI LANKA 19/30 -SR-S	USD	638,000.00	325,348.28	0.01
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	1,484,000.00	775,179.68 <b>3,643,022.19</b>	0.01
0.1.6.1			3,043,022.13	0.00
Südafrika 4.30% SÜDAFRIKA 16/28 -SR-	USD	1,000,000.00	738,790.84	0.01
4.85% SÜDAFRIKA 19/29 -SR-	USD	1,000,000.00	737,000.92	0.01
5.00% SÜDAFRIKA 16/46 -SR-	USD	300,000.00	188,769.51	0.00
5.65% SÜDAFRIKA 17/47 -SR-	USD	600,000.00	399,461.28	0.00
5.75% SÜDAFRIKA 19/49 -SR-	USD	743,000.00	491,247.25	0.01
5.875% SÜDAFRIKA 13/25	USD	800,000.00	691,451.18	0.01
5.875% SÜDAFRIKA 18/30 -SR-	USD	1,994,000.00	1,546,958.09	0.01
6.25% SÜDAFRIKA 11/41 -SR-	USD	350,000.00	251,687.58	0.00
6.50% SÜDAFRIKA 10/41 R214 -SR-	ZAR	1,300,000.00	37,221.74	0.00
6.75% ESKOM HOLDINGS 13/23 S.1 -SR-S	USD	200,000.00	136,991.36	0.00
7.00% SÜDAFRIKA 10/31 -SR-	ZAR	7,000,000.00	250,008.28	0.00
7.125% ESKOM HOLDINGS 15/25 -SR-S	USD	200,000.00	131,074.64	0.00
8.00% SÜDAFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	38,513,880.00	1,540,237.26	0.00
8.25% SÜDAFRIKA 14/32 S2032	ZAR	2,631,000.00	101,443.02	0.00
8.45% ESKOM 18/28 -SR-	USD	1,402,000.00	908,361.39	0.00
8.50% SÜDAFRIKA 13/37 R	ZAR	14,772,606.00	543,265.19	0.02
8.75% SÜDAFRIKA 12/48 -SR-	ZAR	13,719,647.00	497,194.61	0.01
8.75% SÜDAFRIKA 12/46 - SR-	ZAR	31,200,000.00	1,137,619.13	0.01
0.7 570 SUDALININA 14/44 -3N-		51,200,000.00	1,137,019.13	0.02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Südafrika (Fortsetzung)				
8.875% SÜDAFRIKA 15/35 R -SR-	ZAR	9,664,156.00	375,894.08	0.01
9.00% SÜDAFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	28,960,252.00	1,099,212.47	0.02
10.50% SÜDAFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	52,965,343.00	2,677,459.08	0.05
			14,481,348.90	0.25
Südkorea	LICD	070 000 00	010 000 42	0.01
2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S	USD	872,000.00	810,629.43	0.01
8.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL) 19/24 -SR-S	IDR	20,000,000,000.00	1,136,502.15	0.02
			1,947,131.58	0.03
Supranational 1.38% E.B.R.D. 20/22 -SR-S	VAID	10,000,000,000,00	202.004.25	0.01
	VND	10,000,000,000.00	383,824.35	0.01
1.50% E.I.B. 17/24 -SR-	NOK	290,860,000.00	25,703,477.83 <b>26,087,302.18</b>	0.46 <b>0.47</b>
Thailand				
2.40% THAILAND M.O.F. 18/23 -SR-	THB	133,512,000.00	3,899,345.60	0.07
2.875% THAILAND M.O.F. 16/46 -SR-	THB	9,000,000.00	282,039.81	0.01
3.30% THAILAND M.O.F. 18/38 -SR-	THB	19,366,000.00	657,020.26	0.01
3.40% THAILAND M.O.F. 15/36 -SR-	THB	12,979,000.00	439,784.89	0.01
3.775% THAILAND M.O.F. 12/32 -SR-	THB	97,800,000.00	3,353,207.68	0.06
			8,631,398.24	0.16
Trinidad & Tobago			051.010.05	
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 16/26 -SR-	USD	300,000.00	251,012.65	0.00
			251,012.65	0.00
Tschechische Republik				
0.25% TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/27 S.100 - SR-	CZK	3,110,000.00	106,423.48	0.00
0.45% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/23 S.97 - SR-	CZK	21,000,000.00	752,322.91	0.01
0.95% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/30 S.94 - SR-	CZK	18,590,000.00	659,575.69	0.01
1.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 15/26 S.95 - SR-	CZK	20,030,000.00	725,299.43	0.01
2.00% TSCHECHISCHE REPUBLIK 17/33 -SR-	CZK	8,750,000.00	340,105.21	0.01
2.40% TSCHECHISCHE REPUBLIK 14/25 S.89 -	CZK	2,800,000.00	108,776.12	0.00
SR-				
2.75% TSCHECHISCHE REPUBLIK 18/29 S.105 - SR-	CZK	9,500,000.00	389,457.51	0.01
4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-	EUR	200,000.00	191,074.08	0.00
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	EUR	204,000.00	191,545.41	0.00
4.70% TSCHECHISCHE REPUBLIK 07/22 S.52 -	CZK	6,600,000.00	263,094.52	0.00
SR- 5.70% TSCHECHISCHE REPUBLIK 09/24 S.58 -	CZK	2,400,000.00	104,218.70	0.00
SR-		•	3,831,893.06	0.05
			3,031,033.00	0.03

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Tunisien				
5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S	EUR	184,000.00	152,226.36	0.00
5.75% TUNISIEN 15/25 -SR-S	USD	350,000.00	254,442.49	0.00
6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 - SR-S	EUR	235,000.00	191,552.10	0.00
			598,220.95	0.00
Türkei				
3.25% TÜRKEI -GLOBAL- 13/23 -SR-	USD	250,000.00	203,022.22	0.00
4.25% TÜRKEI 15/26 -SR-	USD	200,000.00	151,102.78	0.00
4.875% TÜRKEI 13/43 -SR-	USD	600,000.00	376,641.05	0.01
4.875% TÜRKEI 16/26 -SR-	USD	600,000.00	459,704.85	0.01
5.125% TÜRKEI 18/28 -SR-	USD	300,000.00	227,764.98	0.00
5.60% TÜRKEI 19/24 -SR-	USD	600,000.00	500,781.62	0.01
5.75% TÜRKEI 14/24 -SR-	USD	400,000.00	338,392.53	0.01
5.75% TÜRKEI 17/47 -SR-	USD	900,000.00	599,463.32	0.01
6.00% TÜRKEI 11/41	USD	900,000.00	636,705.89	0.01
6.125% TÜRKEI 18/28 -SR-	USD	600,000.00	479,331.23	0.01
6.35% TÜRKEI 19/24 -SR-	USD	975,000.00	838,895.68	0.01
6.625% TÜRKEI 14/45	USD	300,000.00	222,868.78	0.00
6.75% TÜRKEI 10/40	USD	200,000.00	154,594.27	0.00
6.875% TÜRKEI -GLOBAL- 06/36	USD	500,000.00	398,019.19	0.01
7.25% TÜRKEI 08/38 -SR-	USD	200,000.00	165,609.58	0.00
7.375% TÜRKEI -GLOBAL- 05/25 -SR-	USD	600,000.00	534,428.88	0.01
7.625% TÜRKEI 19/29 -SR-	USD	400,000.00	345,569.17	0.01
		·	6,632,896.02	0.11
Ukraine				
0.00% UKRAINE - GDP LINKED NOTE 15/40	USD	1,197,000.00	739,143.69	0.01
7.375% UKRAINE 17/32 -SR-S	USD	200,000.00	155,032.38	0.00
7.75% UKRAINE 15/21 '3' -SR-	USD	550,000.00	474,786.21	0.01
7.75% UKRAINE 15/22 '4' -SR	USD	600,000.00	499,035.56	0.01
7.75% UKRAINE 15/23 '5' -SR-	USD	600,000.00	492,073.51	0.01
7.75% UKRAINE 15/24 '6' -SR-	USD	750,000.00	599,679.14	0.01
7.75% UKRAINE 15/25 '7' -SR-	USD	650,000.00	509,258.98	0.01
7.75% UKRAINE 15/26 '8' -SR-	USD	350,000.00	277,543.59	0.00
7.75% UKRAINE 15/27 '9' -SR-	USD	200,000.00	158,828.91	0.00
8.994% UKRAINE 18/24 -SR-	USD	300,000.00	243,818.26	0.00
9.75% UKRAINE 18/28 -SR-	USD	300,000.00	249,357.36	0.00
			4,398,557.59	0.06
Ungarn				
1.00% UNGARN 19/25 -SR-	HUF	417,900,000.00	1,129,983.89	0.02
2.75% UNGARN 17/26 'D' -SR-	HUF	450,090,000.00	1,333,714.87	0.02
5.50% UNGARN 14/25 'B' -SR-	HUF	545,620,000.00	1,822,743.63	0.03
6.00% UNGARN 07/23 'A' -SR-	HUF	210,630,000.00	687,446.15	0.01
6.75% UNGARN 11/28 SA -SR-	HUF	115,020,000.00	430,646.72	0.01
7.625% UNGARN 11/41 -SR-	USD	1,012,000.00	1,413,906.22	0.03
			6,818,441.48	0.12

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES TTOVERM ŌGENS
Urugua					
	6 URUGUAY 12/45 -SR-	USD	800,000.00	731,577.95	0.01
	6 URUGUAY 15/27	USD	300,000.00	290,661.02	0.01
	6 URUGUAY 19/31 -SR- 6 URUGUAY 18/55 -SR-	USD	585,787.00 1,224,310.00	573,612.93 1,235,206.45	0.01
5.10%	URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	2,086,000.00	2,121,972.99	0.02
8.50%	URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	1,969,000.00	31,295.63	0.00
	6 URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/22 -SR-S	UYU	1,801,000.00	34,704.56	0.00
3.0707	O ONO GOTT (BOTTE GOTTE TOTAL ON O	010	1,001,000.00	5,019,031.53	0.09
Usbekis					
5.375%	6 USBEKISTAN 19/29 -S-	USD	1,583,000.00	1,431,598.47	0.03
				1,431,598.47	0.03
Venezue 6.00% DEF-	PETROLEOS VENEZUELA 14/24 -SR-S -	USD	500,000.00	23,799.80	0.00
9.75%	PETROLEOS VENEZUELA 12/35 -SRDEF-	USD	327,878.00	15,606.87	0.00
12.75%	6 PETROLEOS VENEZUELA 11/22 -DEF-	USD	342,500.00	16,302.86	0.00
			,	55,709.53	0.00
	gte Arabische Emirate 6 ABU DHABI 19/24 -SR-S	USD	2,253,000.00	2,009,344.44	0.04
	ABU DHABI 19/29 -SR-S	USD	6,051,000.00	5,287,320.39	0.09
	% ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	1,123,000.00	938,147.67	0.02
	6 ABU DHABI 17/47 -SR-S	USD	1,570,000.00	1,536,353.29	0.03
				9,771,165.79	0.18
Vereinis	gte Staaten				
FRN	BANK OF AMERICA 15/20 -SR-S	EUR	15,665,000.00	15,617,160.66	0.28
FRN	HP ENTERPRISE 18/21 -SR-	USD	97,000.00	83,535.95	0.00
0.125%	6 GOLDMAN SACHS GROUP 19/24 -SR-	EUR	720,000.00	653,905.73	0.01
	6 US TREASURY (INFLATION) 16/21	USD	45,000,000.00	43,546,662.21	0.78
	6 US TREASURY (INFLATION) 20/30	USD	180,000,000.00	170,308,018.03	3.03
0.25%		EUR	1,044,000.00	1,009,684.97	0.02
0.30%	IBM 20/28 -SR-	EUR	2,443,000.00	2,289,079.76	0.04
	6 IBM 19/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	989,582.80	0.02
	6 UNITED PARCEL SERVICE 17/23 -SR-	EUR	700,000.00	692,870.22	0.01
	6 JPMORGAN CHASE&CO 20/28 -SR-S	EUR	734,000.00	647,870.31	0.01
0.50%	CITIGROUP 19/22 -SR-S	EUR	683,000.00	666,436.23	0.01
0.50%	CITIGROUP 19/27 -SR-S	EUR	853,000.00	756,340.26	0.01
0.50%	PROCTER & GAMBLE 17/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	997,280.00	0.02
0.50%	US TREASURY (INFLATION) 18/28	USD	50,000,000.00	49,727,415.74	0.89
0.50%	WHIRLPOOL 20/28 -SR-	EUR	1,594,000.00	1,479,280.62	0.03
0.55%	AMERICAN HONDA FINANCE 18/23 -SR-	EUR	500,000.00	486,613.75	0.01

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
0.580% BANK OF AMERICA 19/29 -SR-S	EUR	1,504,000.00	1,301,203.20	0.02
0.60% PERKINELMER 18/21 -SR-	EUR	400,000.00	399,547.56	0.01
0.625% JPMORGAN CHASE 16/24 -SR-	EUR	823,000.00	787,530.92	0.01
0.625% PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 17/24 - SR-	EUR	500,000.00	482,947.40	0.01
0.625% PROLOGIS EURO FINANCE 19/31 -SR-	EUR	510,000.00	432,478.78	0.01
0.625% US TREASURY (INFLATION) 18/23 -SR-	USD	95,000,000.00	90,339,242.34	1.61
0.637% MORGAN STANLEY 19/24 -SR-	EUR	1,650,000.00	1,568,944.08	0.03
0.65% JOHNSON & JOHNSON 16/24 -SR-	EUR	500,000.00	504,251.30	0.01
0.736% BANK OF AMERICA 17/22 -SR-S	EUR	950,000.00	936,464.88	0.02
0.75% COMCAST 20/32 -SR-	EUR	712,000.00	646,036.83	0.01
0.75% HONEYWELL INTERNATIONAL 20/32	EUR	1,009,000.00	929,433.29	0.02
0.75% NATIONAL GRID NA 15/22 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,001,028.20	0.02
0.75% STRYKER 19/29 -SR-	EUR	906,000.00	852,861.29	0.02
0.75% US TREASURY (INFLATION) 18/28 -SR-	USD	100,000,000.00	100,493,452.85	1.79
0.80% PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 19/31 - SR-	EUR	644,000.00	554,635.21	0.01
0.875% GENERAL ELECTRIC 17/25 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,093,874.88	0.02
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 16/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	989,212.50	0.02
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	1,227,000.00	1,181,908.12	0.02
0.955% GENERAL MOTORS 16/23 -SR-	EUR	800,000.00	673,991.68	0.01
1.00% STRYKER 19/31 -SR-	EUR	900,000.00	826,688.16	0.01
1.001% JP MORGAN CHASE 19/31 -SR-S	EUR	1,432,000.00	1,261,234.29	0.02
1.047% JPMORGAN CHASE 19/32 -SR-S	EUR	1,653,000.00	1,454,928.12	0.03
1.09% JPM 19/27 -SR-	EUR	1,324,000.00	1,250,584.46	0.02
1.125% IBM CORP 16/24 -SR-	EUR	876,000.00	889,039.35	0.02
1.125% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	11,350,000.00	10,674,467.05	0.19
1.25% COMCAST 20/40 -SR-	EUR	945,000.00	818,835.32	0.01
1.25% GENERAL ELECTRIC CORP. 15/23 -SR-	EUR	500,000.00	481,849.50	0.01
1.25% MMS USA FINANCING 19/28 S9Y -SR-	EUR	700,000.00	661,048.71	0.01
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	900,000.00	915,944.94	0.02
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	826,000.00	780,097.12	0.01
1.375% ABBVIE 16/24 -SR-	EUR	500,000.00	501,729.15	0.01
1.375% CITIGROUP 14/21 '71' -SR-S	EUR	700,000.00	694,978.48	0.01
1.379% BANK OF AMERICA 17/25 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,067,647.02	0.02
1.45% AT&T 14/22 -SR-	EUR	780,000.00	787,255.79	0.01
1.50% JPMORGAN CHASE 15/22 '88'	EUR	1,359,000.00	1,351,038.03	0.02
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	591,000.00	444,721.89	0.01
1.625% ALBEMARLE 19/28 -SR-S	EUR	968,000.00	863,482.72	0.02
1.625% UNITED PARCEL SERVICE 15/25 -SR-	EUR	326,000.00	337,730.39	0.01
1.625% US TREASURY 19/29 SE -SR-	USD	344,000.00	339,034.93	0.01

	NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
1.625% WESTLAKE CHEMICAL 19/29 -SR- EUR 492,000.00	442,847.48	0.01
1.70% ALTRIA GROUP 19/25 -SR- EUR 1,500,000.00	1,477,052.40	0.03
1.75% INTERNATIONAL FLAVOR & EUR 700,000.00	706,897.45	0.01
FRAGR.16/24 -SR-		
1.75% MORGAN STANLEY 15/25 -SR- EUR 951,000.00	932,597.86	0.02
1.75% PEPSICO 14/21 -SR- EUR 1,000,000.00	1,010,048.00	0.02
1.776% BANK OF AMERICA 17/27 -SR- EUR 500,000.00	488,840.40	0.01
1.80% AT&T 18/26 -SR- EUR 1,000,000.00	1,014,186.90	0.02
1.80% INTERNATIONAL FLAVORS & EUR 500,000.00	475,519.55	0.01
FRAGRANCES 18/26 -SR-		
	4,412,263.58	0.43
1.875% MERCK 14/26 -SR- EUR 813,000.00	865,271.43	0.02
	1,050,819.79	0.02
1.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/29 S12Y - EUR 749,000.00 SR-	763,543.71	0.01
1.90% DISCOVERY COMMUNICATIONS 15/27 - EUR 1,200,000.00 SR-	1,208,860.20	0.02
1.95% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/29 -SR- EUR 506,000.00	512,970.35	0.01
2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR- EUR 800,000.00	766,520.40	0.01
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	0,622,670.13	0.37
2.125% GENERAL ELECTRIC CORP. 17/37 -SR- EUR 1,000,000.00	776,392.20	0.01
2.125% MICROSOFT 13/21 -SR- EUR 423,000.00	433,635.11	0.01
2.15% BOOKING HOLDINGS 15/22 -SR- EUR 500,000.00	497,218.90	0.01
2.375% CITIGROUP INC 14/24 '69' -SR-S EUR 443,000.00	449,459.34	0.01
2.425% ZIMMER BIOMET (FR/RAT) 16/26 -SR- EUR 700,000.00	721,433.02	0.01
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	5,242,000.44	0.27
	1,352,865.93	0.02
2.55% WALMART 14/26 -SR- EUR 350,000.00	384,949.11	0.01
2.65% AT&T 13/21 -SR- EUR 700,000.00	719,421.36	0.01
2.75% JP MORGAN CHASE & CO 12/22 68 -SR- EUR 400,000.00	409,988.40	0.01
	7,133,015.90	0.13
2.875% EQUINIX 17/26 -SR- EUR 1,000,000.00	963,858.80	0.02
2.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/37 -SR- EUR 267,000.00	283,192.22	0.01
	2,773,960.63	0.23
	1,134,682.78	0.02
SR-		
3.00% PROLOGIS 13/22 -SR- EUR 300,000.00	309,932.28	0.01
3.021% FORD MOTOR CREDIT 19/24 S5 -SR- EUR 1,715,000.00	1,355,243.42	0.02
3.125% ALTRIA GROUP 19/31 -SR- EUR 1,000,000.00	990,043.90	0.02
3.125% PVH 17/27 -SR- EUR 419,000.00	403,955.89	0.01
3.375% US TREASURY 18/48 -SR- USD 8,375,000.00 1	1,389,904.12	0.20
3.55% AT&T 19/24 -SR- USD 1,035,000.00	961,698.38	0.02
3.648% BANK OF AMERICA 20/29 -SR- EUR 1,497,000.00	1,640,780.56	0.03

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des Iettoverm Ögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	306,000.00	316,901.15	0.01
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	399,000.00	464,171.61	0.01
3.815% FORD MOTOR CREDIT 17/27 -SR-	USD	730,000.00	551,184.16	0.01
3.875% UNITEDHEALTH 19/59 -SR-	USD	337,000.00	343,023.90	0.01
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	EUR	300,000.00	196,490.67	0.00
4.125% GENERAL ELECTRIC 12/42 -SR-	USD	561,000.00	488,697.00	0.01
4.125% PROCTER & GAMBLE 05/20 -SR-S	EUR	3,700,000.00	3,795,576.18	0.07
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	368,000.00	390,698.09	0.01
4.25% AT&T 13/43 -SR-	GBP	202,000.00	245,030.00	0.00
4.25% IBM 19/49 -SR-	USD	769,000.00	834,767.95	0.01
4.375% DOW CHEMICAL 12/42 -SR-	USD	812,000.00	727,734.86	0.01
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	339,000.00	347,068.54	0.01
4.55% LOWE'S COS 19/49 -SR-	USD	750,000.00	743,895.59	0.01
4.70% ANHEUSER-BUSCH 19/36 -SR-	USD	1,200,000.00	1,143,192.02	0.02
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	638,000.00	690,240.34	0.01
4.875% WALMART 09/29 -SR-S	EUR	378,000.00	504,088.21	0.01
4.90% HP ENTERPRISE 16/25 -SR-	USD	615,000.00	573,973.78	0.01
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	485,000.00	469,056.87	0.01
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	681,000.00	717,044.20	0.01
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	522,000.00	508,004.07	0.01
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	520,000.00	476,308.91	0.01
5.576% FOX 19/49 -SR-S	USD	518,000.00	548,111.16	0.01
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	639,000.00	657,674.78	0.01
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	510,000.00	575,405.12	0.01
6.00% ENERGY TRANSFER 18/48 -SR-	USD	888,000.00	679,223.06	0.01
6.35% HP ENTREPRISE 16/45 -SR-	USD	849,000.00	915,791.38	0.02
6.625% PEMEX 05/35 -SR-	USD	516,000.00	321,254.70	0.01
			656,826,268.59	11.75
Vietnam				
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	USD	470,000.00	334,128.81	0.01
			334,128.81	0.01
Obligationen insgesamt			3,021,042,000.02	53.85
Optionsscheine				
Luxemburg				
AKAZOO WTS (11.5) WTS 11/09/24	USD	500,000.00	148,284.09	0.00
			148,284.09	0.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten				
US ECOLOGY WTS 17/10/23	USD	205,800.00	820,997.89	0.01
			820,997.89	0.01
Optionsscheine insgesamt			969,281.98	0.01
Strukturierte produkte				
Irland				
SOURCE PHYSICAL GOLD P-ETC CERT	USD	1,200,000.00	170,923,361.17	3.05
			170,923,361.17	3.05
Strukturierte produkte insgesamt			170,923,361.17	3.05
GESAMT I.			3,744,691,158.27	66.17
II. Sonstige wertpapiere				
Aktien				
Kaimaninseln				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	54,935.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Vereinigte Staaten				
IBIQUITY DIGITAL PFD 'A' -REST	USD	117.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Aktien insgesamt			0.00	0.00
Obligationen				
Aserbaidschan				
3.50% ASERBAIDSCHAN 17/32 -SR-S	USD	1,200,000.00	882,615.27	0.02
			882,615.27	0.02
Britische Jungferninseln				
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	USD	586,000.00	473,348.66	0.01
			473,348.66	0.01
Grossbritannien				
1.75% LSE GROUP 18/27 -SR-	EUR	700,000.00	700,115.57	0.01
2.375% MONDI FINANCE 20/28 -SR-	EUR	1,134,000.00	1,125,801.18	0.02
			1,825,916.75	0.03
Kaimaninseln	1105	500 000 00	060 500 60	0.01
5.333% BRAZIL MINAS 13/28 -S-	USD	500,000.00	363,530.89	0.01
			363,530.89	0.01

BEZEICHNUNG		WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES IETTOVERM ÖGENS
Kanada					
	ONTREAL 15/20 -SR-	CAD	5,044,000.00	3,231,738.43	0.06
10.00% CV HIGHPOI	NT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	1,000.00	0.00	0.00
				3,231,738.43	0.06
Malaysia					
4.40% 1MDB GLOB	BAL INVESTMENTS 13/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,018,998.27	0.07
				4,018,998.27	0.07
Panama			400,000,00	00.007.00	
9.00% AVIANCA HO	)LDINGS 19/23 -SR- 144A	USD	400,000.00	88,907.96	0.00
				88,907.96	0.00
Peru 6.35% PERU (DUAI	_ CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	1,500.00	448,024.83	0.01
0.0070 1 ENO (DOM	2 CONNENCTY 10/20 ON G	I LIV	1,300.00	448,024.83	0.01
Philippinen					
	TOR ALM 03/28 -SR-	USD	2,950,000.00	3,802,803.44	0.07
				3,802,803.44	0.07
Rumänien					
4.85% RUMÄNIEN	18/26 S.7Y -SR-	RON	2,280,000.00	487,645.16	0.01
				487,645.16	0.01
Schweiz	ICANINE 00/00 CD C	OUE	10,000,000,00	0.440.062.50	0.17
0.00% CITY OF LAU	JSANNE 20/20 -SR-S	CHF	10,000,000.00	9,448,863.52	0.17
				9,448,863.52	0.17
Südkorea	ELODATENT DANIK 17/00 OD	FLID	15,000,000,00	14,000,000,50	0.07
0.00% KOREA DEV	ELOPMENT BANK 17/20 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,998,069.50	0.27
				14,998,069.50	0.27
Ukraine					
11.67% UKRAINE 19	9/23 -SGDN-	UAH	23,790,000.00	572,436.73	0.01
				572,436.73	0.01
Ungarn	0/04 101	11115	427 220 000 00	1 000 705 70	0.00
2.50% UNGARN 18 3.00% UNGARN 19		HUF HUF	437,330,000.00	1,283,785.73	0.02
5.00% UNGAKN 19	0/30 S30/A -SR-S	ПИГ	97,720,000.00	285,478.94	0.01
				1,569,264.67	0.03

Vereinigie Staaten   3.027% MET LIFE GLOBAL FUNDING 13/20 - SR-	BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT K	URSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES	
3.027% MET.LIFE GLOBAL FUNDING 13/20 - SR- OD 5,931,000.00 3,801,939.00 0.0 5,15% AT&T 18/50 - SR- USD 779,000.00 831,045.71 0.0 6,15% AT&T 18/50 - SR- USD 779,000.00 831,045.71 0.0 4,632,984.71 0.0 6,000 6,15% AT&T 18/50 - SR- USD 779,000.00 831,045.71 0.0 6,000	Versinista Staaton				ÖGENS	
S.15% AT&T 18/50 - SR-		CAD	5 931 000 00	3 801 939 00	0.07	
A,632,984.71			· · · ·		0.01	
Obligationen insgesamt         46,845,148.79         0.8           GESAMT II.         46,845,148.79         0.8           III. Geldmarktinstrumente           Agypten           TBI ÄGYPTEN 26/05/20 364D         EGP         18,125,000.00         1,019,046.17         0.0           Argentinien           TBI ARGENTINIEN 31/10/20         ARS         39,511,000.00         445,808.10         0.0           Adejain           CD KBC BANK 17/04/20         USD         15,000,000.00         13,599,440.80         0.2           China           CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA 30/06/20         USD         8,500,000.00         7,672,792.16         0.1           Deutschland           C.PAP. DEKABANK MESSEN-THUERING         EUR         15,000,000.00         14,999,941.50         0.2           C.PAP. LANDERSBANK HESSEN-THUERING         EUR         10,000,000.00         10,016,611.00         0.1           C.PAP. SAP 06/05/20         EUR         20,000,000.00         20,003,500.00         0.3           C.PAP. SAP 06/05/20         EUR         10,000,000.00         15,013,566.00         0.2 <td c<="" td=""><td></td><td></td><td>773,000.00</td><td><u> </u></td><td>0.08</td></td>	<td></td> <td></td> <td>773,000.00</td> <td><u> </u></td> <td>0.08</td>			773,000.00	<u> </u>	0.08
III. Geldmarktinstrumente   Geldmarktinstrumente	Obligationen insgesamt				0.85	
Agypten   TBI ÄGYPTEN 26/05/20 364D   EGP   18,125,000.00   1,019,046.17   0.0	GESAMT II.			46,845,148.79	0.85	
Agypten   TBI AGYPTEN 26/05/20 364D   EGP   18,125,000.00   1,019,046.17   0.0	III. Geldmarktinstrumente					
TBI ÄGYPTEN 26/05/20 364D EGP 18,125,000.00 1,019,046.17 0.0 1,019,046.17	Geldmarktinstrumente					
Argentinien TBI ARGENTINIEN 31/10/20 ARS 39,511,000.00 445,808.10 0.0  Belgien CD KBC BANK 17/04/20 USD 15,000,000.00 13,599,440.80 0.2  China CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA 30/06/20 USD 8,500,000.00 7,672,792.16 0.1  T,672,792.16 0.1  Deutschland C.PAP. DEKABANK DGZ 20/04/20 EUR 15,000,000.00 14,999,941.50 0.2  C.PAP. LINDE OB/04/20 EUR 10,000,000.00 10,016,611.00 0.1  01/10/20 C.PAP. LINDE OB/04/20 EUR 20,000,000.00 10,016,611.00 0.1  C.PAP. LINDE OB/04/20 EUR 10,000,000.00 10,003,730.00 0.3  C.PAP. SAP 06/05/20 EUR 10,000,000.00 10,003,730.00 0.1  Frankreich C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20 EUR 15,000,000.00 15,013,566.00 0.2  C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20 EUR 15,000,000.00 15,013,566.00 0.2  C.PAP. BEC 12/11/20 EUR 8,000,000.00 8,011,265.60 0.1  Frankreich C.PAP. RICH LIQUIDE FINANCE 24/06/20 EUR 15,000,000.00 15,014,386.50 0.2  C.PAP. BPCE 12/11/20 EUR 8,000,000.00 8,011,265.60 0.1  C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20 EUR 10,000,000.00 10,016,145.00 0.1  C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20 EUR 10,000,000.00 10,016,145.00 0.1  C.PAP. GECINA 14/04/20 EUR 3,000,000.00 3,000,451.80 0.0  C.PAP. GECINA 14/04/20 EUR 5,000,000.00 8,003,446.40 0.1  C.PAP. GECINA 18/05/20 EUR 5,000,000.00 8,003,446.40 0.1  C.PAP. KLEPIERRE 99/09/20 EUR 5,000,000.00 10,015,677.00 0.1  C.PAP. KLEPIERRE 99/09/20 EUR 10,000,000.00 10,015,677.00 0.1  C.PAP. KLEPIERRE 90/09/20 EUR 10,000,000.00 10,015,677.00 0.1						
Argentinien TBI ARGENTINIEN 31/10/20  ARS 39,511,000.00 445,808.10 0.0  445,808.10 0.0  Belgien CD KBC BANK 17/04/20 USD 15,000,000.00 13,599,440.80 0.2  China CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA 30/06/20 USD 8,500,000.00 7,672,792.16 0.1  T,672,792.16 0.1  Deutschland C.P.AP. DEKABANK DGZ 20/04/20 EUR 15,000,000.00 14,999,941.50 0.2 C.PAP. HONDA BANK GMBH 12/06/20 EUR 5,000,000.00 5,002,581.00 0.0 C.PAP. LINDE OB/04/20 EUR 10,000,000.00 10,016,611.00 0.1 01/10/20 C.PAP. LINDE OB/04/20 EUR 20,000,000.00 20,003,500.00 0.3 C.PAP. LINDE OB/04/20 EUR 10,000,000.00 10,016,611.00 0.1  Frankreich C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20 EUR 15,000,000.00 10,003,730.00 0.1  Frankreich C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20 EUR 15,000,000.00 15,013,566.00 0.2 C.PAP. BFCE 12/11/20 EUR 8,000,000.00 15,014,386.50 0.2 C.PAP. BFCE 12/11/20 EUR 10,000,000.00 15,014,386.50 0.2 C.PAP. BFCE 12/11/20 EUR 10,000,000.00 10,016,656.00 0.1 C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20 EUR 10,000,000.00 10,016,656.00 0.1 C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20 EUR 10,000,000.00 10,016,696.00 0.1 C.PAP. GECINA 18/05/20 EUR 3,000,000.00 8,001,456.80 0.0 C.PAP. GECINA 18/05/20 EUR 5,000,000.00 8,003,446.40 0.1 C.PAP. KLEPIERRE 99/09/20 EUR 5,000,000.00 10,015,677.00 0.1 C.PAP. KLEPIERRE 99/09/20 EUR 10,000,000.00 10,015,677.00 0.1 C.PAP. KLEPIERRE 90/09/20 EUR 10,000,000.00 10,015,677.00 0.1 C.PAP. KLEPIERRE 90/09/20 EUR 10,000,000.00 10,015,677.00 0.1 C.PAP. KLEPIERRE 90/09/20 EUR 10,000,000.00 10,015,677.00 0.0 C.PAP. KLEPIERRE 90/09/20 EUR 10,000,000.00 10,015,677.00 0.1	TBI AGYPTEN 26/05/20 364D	EGP	18,125,000.00		0.02	
TBI ARGENTINIEN 31/10/20  ARS 39,511,000.00 445,808.10 0.0  445,808.10 0.0  8elgien  CD KBC BANK 17/04/20 USD 15,000,000.00 13,599,440.80 0.2  13,599,440.80 0.2  China  CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA 30/06/20 USD 8,500,000.00 7,672,792.16 0.1  7,672,792.16 0.1  Peutschland  C.PAP. DEKABANK DGZ 20/04/20 EUR 15,000,000.00 14,999,941.50 0.2  C.PAP. HONDA BANK GMBH 12/06/20 EUR 5,000,000.00 5,002,581.00 0.0  C.PAP. LINDEO 8/04/20 EUR 20,000,000.00 10,016,611.00 0.1  OLI/10/20  C.PAP. LINDE 08/04/20 EUR 20,000,000.00 20,003,500.00 0.3  C.PAP. SAP 06/05/20 EUR 10,000,000.00 10,003,730.00 0.1  Frankreich  C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20 EUR 15,000,000.00 15,013,566.00 0.2  C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 29/06/20 EUR 15,000,000.00 15,014,386.50 0.2  C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 29/06/20 EUR 15,000,000.00 15,014,386.50 0.2  C.PAP. ARE LIQUIDE FINANCE 29/06/20 EUR 10,000,000.00 10,016,145.00 0.1  C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20 EUR 10,000,000.00 10,016,145.00 0.1  C.PAP. ENGIE 21/07/20 EUR 10,000,000.00 10,016,145.00 0.1  C.PAP. ERGEIN 14/04/20 EUR 3,000,000.00 3,000,451.80 0.0  C.PAP. GECINA 18/05/20 EUR 3,000,000.00 3,000,451.80 0.0  C.PAP. GECINA 18/05/20 EUR 5,000,000.00 5,000,836.50 0.0  C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20 EUR 10,000,000.00 10,015,677.00 0.1  C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20 EUR 10,000,000.00 10,015,677.00 0.1  C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20 EUR 10,000,000.00 10,015,677.00 0.1				1,019,046.17	0.02	
Belgien   CD KBC BANK 17/04/20	Argentinien					
Belgien   CD KBC BANK 17/04/20	TBI ARGENTINIEN 31/10/20	ARS	39,511,000.00	445,808.10	0.01	
CD KBC BANK 17/04/20         USD         15,000,000.00         13,599,440.80         0.2           China           CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA 30/06/20         USD         8,500,000.00         7,672,792.16         0.1           Deutschland           C.PAP. DEKABANK DGZ 20/04/20         EUR         15,000,000.00         14,999,941.50         0.2           C.PAP. HONDA BANK GMBH 12/06/20         EUR         5,000,000.00         5,002,581.00         0.0           C.PAP. LANDERSBANK HESSEN-THUERING         EUR         10,000,000.00         10,016,611.00         0.1           G.PAP. LINDE 08/04/20         EUR         20,000,000.00         10,003,730.00         0.3           C.PAP. SAP 06/05/20         EUR         10,000,000.00         10,003,730.00         0.1           Frankreich           Frankreich           C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20         EUR         15,000,000.00         15,013,566.00         0.2           C.PAP. BPCE 12/11/20         EUR         15,000,000.00         15,014,386.50         0.2           C.PAP. ERGIE 21/07/20         EUR         10,000,000.00         10,016,145.00         0.1           C.PAP. ERGIE 21/07/20         EUR         10,000,000.00         10,016,145.00<				445,808.10	0.01	
CD KBC BANK 17/04/20         USD         15,000,000.00         13,599,440.80         0.2           China           CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA 30/06/20         USD         8,500,000.00         7,672,792.16         0.1           Deutschland           C.PAP. DEKABANK DGZ 20/04/20         EUR         15,000,000.00         14,999,941.50         0.2           C.PAP. HONDA BANK GMBH 12/06/20         EUR         5,000,000.00         5,002,581.00         0.0           C.PAP. LANDERSBANK HESSEN-THUERING         EUR         10,000,000.00         10,016,611.00         0.1           G.PAP. LINDE 08/04/20         EUR         20,000,000.00         10,003,730.00         0.3           C.PAP. SAP 06/05/20         EUR         10,000,000.00         10,003,730.00         0.1           Frankreich           Frankreich           C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20         EUR         15,000,000.00         15,013,566.00         0.2           C.PAP. BPCE 12/11/20         EUR         15,000,000.00         15,014,386.50         0.2           C.PAP. ERGIE 21/07/20         EUR         10,000,000.00         10,016,145.00         0.1           C.PAP. ERGIE 21/07/20         EUR         10,000,000.00         10,016,145.00<	Belgien					
China  CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA 30/06/20  USD  8,500,000.00  7,672,792.16  0.1  7,672,792.16  0.1  Deutschland  C.PAP. DEKABANK DGZ 20/04/20  C.PAP. LANDERSBANK HESSEN-THUERING  C.PAP. LINDE 08/04/20  C.PAP. LINDE 08/04/20  EUR  10,000,000.00  10,016,611.00  10,016,611.00  10,000,000.00  10,003,730.00  10,000,000.00  10,003,730.00  10,000,000.00  10,003,730.00  10,000,000.00  10,003,730.00  10,000,000.0		USD	15,000,000.00	13,599,440.80	0.24	
Deutschland				13,599,440.80	0.24	
Deutschland	China					
Deutschland   C.PAP. DEKABANK DGZ 20/04/20   EUR   15,000,000.00   14,999,941.50   0.2		USD	8.500.000.00	7.672.792.16	0.14	
C.PAP. DEKABANK DGZ 20/04/20         EUR         15,000,000.00         14,999,941.50         0.2           C.PAP. HONDA BANK GMBH 12/06/20         EUR         5,000,000.00         5,002,581.00         0.0           C.PAP. LANDERSBANK HESSEN-THUERING         EUR         10,000,000.00         10,016,611.00         0.1           01/10/20         EUR         20,000,000.00         20,003,500.00         0.3           C.PAP. LINDE 08/04/20         EUR         10,000,000.00         10,003,730.00         0.1           C.PAP. SAP 06/05/20         EUR         10,000,000.00         10,003,730.00         0.1           Frankreich           C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20         EUR         15,000,000.00         15,013,566.00         0.2           C.PAP. BPCE 12/11/20         EUR         15,000,000.00         15,014,386.50         0.2           C.PAP. BPCE 12/11/20         EUR         8,000,000.00         8,011,265.60         0.1           C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20         EUR         10,000,000.00         10,016,145.00         0.1           C.PAP. BOGIE 21/07/20         EUR         10,000,000.00         10,016,696.00         0.1           C.PAP. GECINA 14/04/20         EUR         3,000,000.00         3,000,451.80         0.0			-,,		0.14	
C.PAP. DEKABANK DGZ 20/04/20         EUR         15,000,000.00         14,999,941.50         0.2           C.PAP. HONDA BANK GMBH 12/06/20         EUR         5,000,000.00         5,002,581.00         0.0           C.PAP. LANDERSBANK HESSEN-THUERING         EUR         10,000,000.00         10,016,611.00         0.1           01/10/20         EUR         20,000,000.00         20,003,500.00         0.3           C.PAP. LINDE 08/04/20         EUR         10,000,000.00         10,003,730.00         0.1           C.PAP. SAP 06/05/20         EUR         10,000,000.00         10,003,730.00         0.1           Frankreich           C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20         EUR         15,000,000.00         15,013,566.00         0.2           C.PAP. BPCE 12/11/20         EUR         15,000,000.00         15,014,386.50         0.2           C.PAP. BPCE 12/11/20         EUR         8,000,000.00         8,011,265.60         0.1           C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20         EUR         10,000,000.00         10,016,145.00         0.1           C.PAP. BOGIE 21/07/20         EUR         10,000,000.00         10,016,696.00         0.1           C.PAP. GECINA 14/04/20         EUR         3,000,000.00         3,000,451.80         0.0						
C.PAP. HONDA BANK GMBH 12/06/20 EUR 5,000,000.00 5,002,581.00 0.0 C.PAP. LANDERSBANK HESSEN-THUERING EUR 10,000,000.00 10,016,611.00 0.1 O1/10/20 C.PAP. LINDE 08/04/20 EUR 20,000,000.00 20,003,500.00 0.3 C.PAP. SAP 06/05/20 EUR 10,000,000.00 10,003,730.00 0.1 O0.000,000.00 10,003,730.00 0.1 O0.000,000.00 10,003,730.00 0.1 O0.000,000.00 10,003,730.00 0.1 O0.000,000.00 15,013,566.00 0.2 C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20 EUR 15,000,000.00 15,014,386.50 0.2 C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 29/06/20 EUR 15,000,000.00 15,014,386.50 0.2 C.PAP. BPCE 12/11/20 EUR 8,000,000.00 8,011,265.60 0.1 C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20 EUR 10,000,000.00 10,016,145.00 0.1 C.PAP. ENGIE 21/07/20 EUR 10,000,000.00 10,016,696.00 0.1 C.PAP. GECINA 14/04/20 EUR 3,000,000.00 3,000,451.80 0.0 C.PAP. GECINA 18/05/20 EUR 8,000,000.00 8,003,446.40 0.1 C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20 EUR 5,000,000.00 5,000,836.50 0.0 C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20 EUR 10,000,000.00 10,015,677.00 0.1 C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20 EUR 4,000,000.00 4,000,793.20 0.0		FIIR	15 000 000 00	1/ 999 9/1 50	0.27	
C.PAP. LANDERSBANK HESSEN-THUERING 0.10/10/20 C.PAP. LINDE 08/04/20 EUR 20,000,000.00 20,003,500.00 0.3 C.PAP. SAP 06/05/20 EUR 10,000,000.00 10,003,730.00 0.1 60,026,363.50 1.0  Frankreich C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20 EUR 15,000,000.00 15,013,566.00 0.2 C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 29/06/20 EUR 15,000,000.00 15,014,386.50 0.2 C.PAP. BPCE 12/11/20 EUR 8,000,000.00 8,011,265.60 0.1 C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20 EUR 10,000,000.00 10,016,145.00 0.1 C.PAP. ENGIE 21/07/20 EUR 10,000,000.00 10,016,145.00 0.1 C.PAP. GECINA 14/04/20 EUR 3,000,000.00 3,000,451.80 0.0 C.PAP. GECINA 18/05/20 EUR 8,000,000.00 8,003,446.40 0.1 C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20 EUR 5,000,000.00 5,000,836.50 0.0 C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20 EUR 10,000,000.00 10,015,677.00 0.1 C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20 EUR 4,000,000.00 4,000,793.20 0.0						
01/10/20         C.PAP. LINDE 08/04/20         EUR         20,000,000.00         20,003,500.00         0.3           C.PAP. SAP 06/05/20         EUR         10,000,000.00         10,003,730.00         0.1           60,026,363.50         1.0           Frankreich           C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20         EUR         15,000,000.00         15,013,566.00         0.2           C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 29/06/20         EUR         15,000,000.00         15,014,386.50         0.2           C.PAP. BPCE 12/11/20         EUR         8,000,000.00         8,011,265.60         0.1           C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20         EUR         10,000,000.00         10,016,145.00         0.1           C.PAP. ENGIE 21/07/20         EUR         10,000,000.00         10,016,145.00         0.1           C.PAP. GECINA 14/04/20         EUR         3,000,000.00         3,000,451.80         0.0           C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20         EUR         5,000,000.00         5,000,836.50         0.0           C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20         EUR         10,000,000.00         10,015,677.00         0.1           C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20         EUR         4,000,000.00         4,000,793.20         0.0			<u> </u>		0.18	
C.PAP. SAP 06/05/20         EUR         10,000,000.00         10,003,730.00         0.1           Frankreich           C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20         EUR         15,000,000.00         15,013,566.00         0.2           C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 29/06/20         EUR         15,000,000.00         15,014,386.50         0.2           C.PAP. BPCE 12/11/20         EUR         8,000,000.00         8,011,265.60         0.1           C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20         EUR         10,000,000.00         10,016,145.00         0.1           C.PAP. ENGIE 21/07/20         EUR         10,000,000.00         10,010,696.00         0.1           C.PAP. GECINA 14/04/20         EUR         3,000,000.00         3,000,451.80         0.0           C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20         EUR         8,000,000.00         8,003,446.40         0.1           C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20         EUR         10,000,000.00         10,015,677.00         0.1           C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20         EUR         4,000,000.00         4,000,793.20         0.0	01/10/20					
Frankreich  C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20  C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 29/06/20  C.PAP. BPCE 12/11/20  C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20  C.PAP. ENGIE 21/07/20  C.PAP. GECINA 14/04/20  C.PAP. GECINA 18/05/20  C.PAP. GECINA 18/05/20  C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20  C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20  EUR  D.,000,000.00  15,013,566.00  0.2  EUR  15,000,000.00  15,014,386.50  0.2  EUR  10,000,000.00  10,016,145.00  0.1  10,010,696.00  10,010,696.					0.36	
Frankreich  C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20  C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 29/06/20  EUR  15,000,000.00  15,013,566.00  0.2  C.PAP. BPCE 12/11/20  EUR  8,000,000.00  8,011,265.60  0.1  C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20  EUR  10,000,000.00  10,016,145.00  0.1  C.PAP. ENGIE 21/07/20  EUR  10,000,000.00  10,010,696.00  0.1  C.PAP. GECINA 14/04/20  EUR  3,000,000.00  3,000,451.80  0.0  C.PAP. GECINA 18/05/20  EUR  8,000,000.00  8,003,446.40  0.1  C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20  EUR  10,000,000.00  10,015,677.00  0.1  C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20  EUR  4,000,000.00  4,000,793.20  0.0	C.PAP. SAP 06/05/20	EUR	10,000,000.00	<u> </u>	0.18	
C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20         EUR         15,000,000.00         15,013,566.00         0.2           C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 29/06/20         EUR         15,000,000.00         15,014,386.50         0.2           C.PAP. BPCE 12/11/20         EUR         8,000,000.00         8,011,265.60         0.1           C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20         EUR         10,000,000.00         10,016,145.00         0.1           C.PAP. ENGIE 21/07/20         EUR         10,000,000.00         10,010,696.00         0.1           C.PAP. GECINA 14/04/20         EUR         3,000,000.00         3,000,451.80         0.0           C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20         EUR         5,000,000.00         5,000,836.50         0.0           C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20         EUR         10,000,000.00         4,000,793.20         0.0           C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20         EUR         4,000,000.00         4,000,793.20         0.0				60,026,363.50	1.08	
C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20         EUR         15,000,000.00         15,013,566.00         0.2           C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 29/06/20         EUR         15,000,000.00         15,014,386.50         0.2           C.PAP. BPCE 12/11/20         EUR         8,000,000.00         8,011,265.60         0.1           C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20         EUR         10,000,000.00         10,016,145.00         0.1           C.PAP. ENGIE 21/07/20         EUR         10,000,000.00         10,010,696.00         0.1           C.PAP. GECINA 14/04/20         EUR         3,000,000.00         3,000,451.80         0.0           C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20         EUR         5,000,000.00         5,000,836.50         0.0           C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20         EUR         10,000,000.00         4,000,793.20         0.0           C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20         EUR         4,000,000.00         4,000,793.20         0.0	Frankreich					
C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 29/06/20         EUR         15,000,000.00         15,014,386.50         0.2           C.PAP. BPCE 12/11/20         EUR         8,000,000.00         8,011,265.60         0.1           C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20         EUR         10,000,000.00         10,016,145.00         0.1           C.PAP. ENGIE 21/07/20         EUR         10,000,000.00         10,010,696.00         0.1           C.PAP. GECINA 14/04/20         EUR         3,000,000.00         3,000,451.80         0.0           C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20         EUR         8,000,000.00         5,000,836.50         0.0           C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20         EUR         10,000,000.00         10,015,677.00         0.1           C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20         EUR         4,000,000.00         4,000,793.20         0.0		EUR	15,000,000.00	15,013,566.00	0.27	
C.PAP. BPCE 12/11/20         EUR         8,000,000.00         8,011,265.60         0.1           C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20         EUR         10,000,000.00         10,016,145.00         0.1           C.PAP. ENGIE 21/07/20         EUR         10,000,000.00         10,010,696.00         0.1           C.PAP. GECINA 14/04/20         EUR         3,000,000.00         3,000,451.80         0.0           C.PAP. GECINA 18/05/20         EUR         8,000,000.00         8,003,446.40         0.1           C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20         EUR         5,000,000.00         5,000,836.50         0.0           C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20         EUR         10,000,000.00         10,015,677.00         0.1           C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20         EUR         4,000,000.00         4,000,793.20         0.0	C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 29/06/20	EUR	15,000,000.00	<u> </u>	0.27	
C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20         EUR         10,000,000.00         10,016,145.00         0.1           C.PAP. ENGIE 21/07/20         EUR         10,000,000.00         10,010,696.00         0.1           C.PAP. GECINA 14/04/20         EUR         3,000,000.00         3,000,451.80         0.0           C.PAP. GECINA 18/05/20         EUR         8,000,000.00         8,003,446.40         0.1           C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20         EUR         5,000,000.00         5,000,836.50         0.0           C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20         EUR         10,000,000.00         10,015,677.00         0.1           C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20         EUR         4,000,000.00         4,000,793.20         0.0	C.PAP. BPCE 12/11/20				0.14	
C.PAP. GECINA 14/04/20         EUR         3,000,000.00         3,000,451.80         0.0           C.PAP. GECINA 18/05/20         EUR         8,000,000.00         8,003,446.40         0.1           C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20         EUR         5,000,000.00         5,000,836.50         0.0           C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20         EUR         10,000,000.00         10,015,677.00         0.1           C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20         EUR         4,000,000.00         4,000,793.20         0.0	C.PAP. CREDIT AGRICOLE 19/01/20	EUR	10,000,000.00	10,016,145.00	0.18	
C.PAP. GECINA 18/05/20         EUR         8,000,000.00         8,003,446.40         0.1           C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20         EUR         5,000,000.00         5,000,836.50         0.0           C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20         EUR         10,000,000.00         10,015,677.00         0.1           C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20         EUR         4,000,000.00         4,000,793.20         0.0	C.PAP. ENGIE 21/07/20		10,000,000.00	10,010,696.00	0.18	
C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20         EUR         5,000,000.00         5,000,836.50         0.0           C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20         EUR         10,000,000.00         10,015,677.00         0.1           C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20         EUR         4,000,000.00         4,000,793.20         0.0	C.PAP. GECINA 14/04/20	EUR	3,000,000.00	3,000,451.80	0.05	
C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20 EUR 10,000,000.00 10,015,677.00 0.1   C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20 EUR 4,000,000.00 4,000,793.20 0.0	C.PAP. GECINA 18/05/20	EUR	8,000,000.00	8,003,446.40	0.14	
C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20 EUR 10,000,000.00 10,015,677.00 0.1   C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20 EUR 4,000,000.00 4,000,793.20 0.0	C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20	EUR	5,000,000.00	5,000,836.50	0.09	
C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20 EUR 4,000,000.00 4,000,793.20 0.0	C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20	EUR	10,000,000.00	10,015,677.00	0.18	
C.PAP. KLEPIERRE 23/04/20 EUR 5,000,000.00 5,001,132.00 0.0	C.PAP. KLEPIERRE 20/04/20	EUR	4,000,000.00	4,000,793.20	0.07	
	C.PAP. KLEPIERRE 23/04/20	EUR	5,000,000.00	5,001,132.00	0.09	

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
C.PAP. KLEPIERRE 27/04/20	EUR	2,000,000.00	2,000,524.60	0.04
C.PAP. KLEPIERRE 29/05/20	EUR	8,000,000.00	8,004,666.40	0.14
C.PAP. LEGRAND 31/07/20	EUR	5,000,000.00	5,005,466.00	0.09
C.PAP. LEGRAND 31/07/20	EUR	3,000,000.00	3,003,261.60	0.05
C.PAP. LEGRAND 31/07/20	EUR	2,000,000.00	2,002,186.40	0.04
C.PAP. STIF FRANCE 29/04/20	EUR	7,000,000.00	7,002,043.30	0.12
C.PAP. VINCI 27/04/20	EUR	10,000,000.00	10,002,796.00	0.18
TBI FRANKREICH (BTF) 06/05/20 -SR-	EUR	20,000,000.00	20,010,806.00	0.36
TBI FRANKREICH (BTF) 24/06/20 -SR-	EUR	20,000,000.00	20,023,772.00	0.36
			170,143,918.30	3.04
Griechenland				
TBI GRIECHENLAND 03/04/20 S.26W	EUR	45,050,000.00	45,044,238.11	0.80
TBI GRIECHENLAND 04/05/20 S.26W	EUR	100,000,000.00	99,976,470.00	1.78
TBI GRIECHENLAND 31/07/20 -SR-	EUR	80,000,000.00	79,931,624.00	1.42
			224,952,332.11	4.00
Grossbritannien				
C.PAP. HITACHI CAPITAL (UK) 05/05/20	EUR	5,000,000.00	5,001,262.00	0.09
C.PAP. HITACHI CAPITAL (UK) 18/05/20	EUR	6,000,000.00	6,002,649.60	0.11
C.PAP. HITACHI CAPITAL (UK) 18/05/20	EUR	10,000,000.00	10,004,529.00	0.18
C.PAP. RECKITT BENCKISER TREASURY 06/05/20	EUR	8,000,000.00	8,002,131.20	0.14
C.PAP. RECKITT BENCKISER TREASURY 07/04/20	EUR	10,000,000.00	10,000,563.00	0.18
C.PAP. RECKITT BENCKISER TREASURY 12/06/20	EUR	3,000,000.00	3,001,912.50	0.05
C.PAP. RECKITT BENCKISER TREASURY 27/04/20	EUR	1,500,000.00	1,500,181.05	0.03
C.PAP. SHINHAN BANK LONDON 14/04/20	EUR	10,000,000.00	10,001,408.00	0.18
CD BANK OF COMMUNICATIONA (UK) 29/05/20	EUR	10,000,000.00	10,000,000.00	0.18
CD BANK OF EAST ASIA (LONDON) 14/04/20	EUR	8,000,000.00	8,000,643.20	0.14
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 14/04/20	EUR	13,000,000.00	13,001,493.70	0.23
			84,516,773.25	1.51
Hongkong				
C.PAP. CNPC FINANCE HK 07/04/20	USD	11,000,000.00	9,968,393.40	0.18
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (HK) 06/11/20	EUR	10,000,000.00	10,000,299.00	0.18
CD BANK OF CHINA (HK) 12/05/20	EUR	10,000,000.00	10,001,130.00	0.18
CD KEB HANA BANK (HK) 27/04/20	EUR	5,000,000.00	5,000,643.50	0.09
			34,970,465.90	0.63
Irland				
C.PAP. SODEXO FINANCE 02/04/20	EUR	18,000,000.00	18,000,484.20	0.32
			18,000,484.20	0.32
Italien				
TBI ITALIEN 12/03/21 -SR-	EUR	150,000,000.00	149,865,870.00	2.67
			149,865,870.00	2.67

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des ettoverm ögens
Japan				
CD ICBC (TOKYO) 13/05/20	USD	10,000,000.00	9,047,145.23	0.16
TBI JAPAN 01/06/20 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	16,782,564.82	0.30
TBI JAPAN 25/05/20 S.890 -SR-	JPY	2,814,000,000.00	23,612,124.51	0.42
TBI JAPAN 29/06/20 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	16,786,037.61	0.30
			66,227,872.17	1.18
Luxemburg		4.000.000.00		
C. PAP. AGRICULTURAL BANK OF CHINA (LU) 03/08/20	EUR	4,000,000.00	4,000,034.00	0.07
C.PAP. BELFIUS FINANCING 16/07/20	EUR	10,000,000.00	10,009,444.00	0.18
C.PAP. NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 27/04/20	EUR	25,000,000.00	25,002,200.00	0.45
			39,011,678.00	0.70
Niederlande				
C.PAP. HITACHI INTERNATIONAL (NL) 31/03/20	EUR	10,000,000.00	10,000,087.00	0.18
C.PAP. WURTH FINANCE INTERNATIONAL 22/04/20	EUR	10,000,000.00	10,002,227.00	0.18
			20,002,314.00	0.36
Schweden				
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 03/04/20	EUR	13,000,000.00	13,000,304.20	0.23
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 13/11/20	EUR	10,000,000.00	10,020,089.00	0.18
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 25/08/20	EUR	15,000,000.00	15,023,620.50	0.27
			38,044,013.70	0.68
Südkorea				
C.PAP. EXPORT-IMPORT BANK KOREA 05/06/20	USD	25,000,000.00	22,619,980.12	0.40
C.PAP. WOORI BANK (UK) 14/04/20	EUR	7,000,000.00	7,000,837.90	0.12
CD KOOKMIN BANK 11/05/20	USD	20,000,000.00	18,095,356.69	0.32
CD KOOKMIN BANK 27/08/20	USD	19,000,000.00	17,099,153.92	0.30
CD WOORI BANK 24/08/20	EUR	6,000,000.00	6,006,579.00	0.11
CD WOORI BANK 27/04/20	EUR	4,000,000.00	4,000,468.80	0.07
CD WOORI BANK 27/05/20	EUR	10,000,000.00	10,002,151.00	0.18
			84,824,527.43	1.50
Vereinigte Staaten		45.000.000	15.00.000	
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 08/07/20	EUR	15,000,000.00	15,014,847.00	0.27
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 18/06/20	EUR	8,500,000.00	8,506,750.70	0.15
TBI VEREINIGTE STAATEN 28/01/21	USD	9,965,700.00	9,031,041.96	0.16
			32,552,639.66	0.58
GESAMT III.			1,045,876,339.45	18.66

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	ANZAHL	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
IV. Anteile an anlagefonds				
Luxemburg				
PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	270,000.00	27,867,797.41	0.50
PICTET - EM CORPORATE BONDS - Z USD	USD	456,000.00	51,687,833.69	0.92
PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES Z EUR	EUR	326,100.00	41,085,339.00	0.73
PICTET TR - CORTO EUROPE I EUR	EUR	709,719.43	102,235,083.52	1.82
PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA I EUR	EUR	1,050,000.00	114,303,000.00	2.04
PICTET TR - MANDARIN I USD	USD	290,000.00	44,532,643.79	0.79
			381,711,697.41	6.80
Schweiz				
PICTET CH - SWISS MID SMALL-MID CAP Z DY CHF	CHF	2,850.00	19,008,937.65	0.34
			19,008,937.65	0.34
GESAMT IV.			400,720,635.06	7.14
Wertpapierbestand			5,238,133,281.57	93.34
Sichteinlagen bei banken			430,489,073.65	7.67
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-56,519,129.48	-1.01
Nettovermögen			5,612,103,225.74	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Multi Asset Global Opportunities

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Vereinigte Staaten	17.70
Italien	14.58
Frankreich	10.14
Luxemburg	8.46
Japan	7.83
Deutschland	4.46
Griechenland	4.00
Irland	3.87
Niederlande	3.15
Grossbritannien	2.67
Südkorea	1.82
Schweiz	1.65
Kanada	1.49
Schweden	1.43
Hongkong	1.00
Spanien	0.66
Australien	0.65
Norwegen	0.58
Supranational	0.47
Belgien	0.39
Indonesien	0.34
Brasilien	0.26
Südafrika	0.26
Kolumbien	0.24
Mexiko	0.24
Dänemark	0.24
Russland	0.23
Qatar	0.23
Kaimaninseln	0.23
Peru	0.20
China	0.20
Vereinigte Arabische Emirate	0.18
Thailand	0.16
Ungarn	0.15
Ägypten	0.15
Chile	0.14
Britische Jungferninseln	0.13
Panama	0.13
Dominikanische Republik	0.13
Türkei	0.12
Malaysia	0.10
Saudi-Arabien	0.10
Uruguay	0.09
Jersey	0.08
Polen	0.08
Oman	0.08
Kasachstan	0.08
Philippinen	0.08
Ukraine	0.08
Österreich	0.06
Rumänien	0.06
Finnland	0.06
ı ııımallu	0.00

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG) (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Bahrain	0.06
Republik Ghana	0.06
Sri Lanka	0.06
Nigeria	0.06
Kuwait	0.06
Tschechische Republik	0.05
Singapur	0.05
Israel	0.04
Kenia	0.04
El Salvador	0.04
Bermuda	0.03
Angola	0.03
Mongolei	0.03
Jamaika	0.03
Usbekistan	0.03
Neuseeland	0.02
Argentinien	0.02
Marokko	0.02
Sambia	0.02
Paraguay	0.02
Aserbaidschan	0.02
Guatemala	0.02
Portugal	0.01
Färöer (Insel)	0.01
Pakistan	0.01
Jordanien	0.01
Ekuador	0.01
Senegal	0.01
Kamerun	0.01
Äthiopien	0.01
Namibia	0.01
Costa Rica	0.01
Vietnam	0.01
Elfenbeinküste 	0.01
Belarus	0.01
Kroatien	0.01
Gabun	0.00
Libanon	0.00
Tunisien	0.00
Venezuela	0.00
Honduras	0.00
Trinidad & Tobago	0.00
Belize	0.00
Indien	0.00
Irak	0.00
	92.82

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continued)

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	37.51
Geldmarktinstrumente	18.66
Obligationen von Gesellschaften	16.72
Anteile an Anlagefonds	7.14
Strukturierte Produkte	3.05
Pharmazeutika und Kosmetik	1.87
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	0.95
Elektronik und elektrische Geräte	0.69
Banken und Kreditinstitute	0.68
Internet, Software und IT-Dienste	0.48
Von Supranationalen Institutionen begebene	0.47
Obligationen	
Computer und Bürobedarf	0.41
Versicherungen	0.33
Nachrichtenübermittlung	0.31
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	0.29
Öffentliche Versorgungsbetriebe	0.28
Biotechnologie	0.28
Chemikalien	0.25
Maschinen- und Apparatebau	0.24
Immobilien	0.20
Verschiedenes	0.20
Bauwesen und Baumaterialien	0.19
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.17
Automobile	0.15
Textilien und Bekleidung	0.15
Einzelhandel und Supermärkte	0.15
Verlage und graphische Industrie	0.14
Versorgungsbetriebe	0.11
Transportwesen und Frachtverkehr	0.11
Photografie und Optik	0.10
Gastronomie	0.10
Tabak und Alkohol	0.09
Papier- und Forstprodukte	0.09
Diverse Konsumgüter	0.08
Umweltschutz und Abfallwirtschaft	0.04
Diverser Handel	0.03
Umweltdienste und Recycling	0.03
Nahrungsmittel Getränke	0.02
Freizeit	0.02
Verpackungsindustrie	0.01
Landwirtschaft und Fischerei	0.01
Energie-Ausrüstung und Dienstleistungen	0.01
Optionsscheine	0.01
Spiele	0.01
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.01
Uhrenherstellung	0.01
Transport	0.00
Reifen und Gummi	0.00
	0.00
Bergbau und Stahlwerke Öl	
<u>UI</u>	0.00

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (FORTSETZUNG) (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Rostfreier Stahl	0.00
Hypothek und Fonds institutionen	0.00
	92.82

Pictet - Global Dynamic Allocation

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT KU		% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse z wertpapiere	ugelassene oder	an einem anderen gereg	gelten Markt gehande	ÖGENS Ite
Aktien				
China		0.015.00	400.054.00	0.50
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS	USD	2,216.00	423,854.32 <b>423,854.32</b>	0.50 <b>0.5</b> 0
Guernsey				
AMEDEO AIR FOUR PLUS LIMITED	GBP	1,765,291.00	797,584.95	0.94
DORIC NIMROD AIR ONE LIMITED	GBP	100,000.00	38,851.13	0.05
DORIC NIMROD AIR TWO LIMITED	GBP	100,000.00	69,510.00	0.08
TUFTON OCEANIC ASSET USD SHS-INC	USD	1,248,360.00	967,479.00	1.14
		1,2 10,000.00	1,873,425.08	2.21
Kaimaninseln				
TENCENT HOLDINGS	HKD	9,400.00	460,908.95	0.54
			460,908.95	0.54
Singapur CAPITALAND COMMERCIAL TRUST -UNITS-	SGD	27,300.00	29,333.21	0.03
CAPITALAND MALL TRUST -UNITS-	SGD	21,600.00	27,152.65	0.03
CAPITALAND WALL TRUST -UNITS-	SGD	21,600.00	56,485.86	0.06
Südkorea				
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	6,053.00	236,057.59	0.28
			236,057.59	0.28
Aktien insgesamt			3,050,731.80	3.59
Obligationen				
Vereinigte Staaten				
1.00% US TREASURY 19/49	USD	1,829,300.00	2,405,367.77	2.82
1.125% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	4,000,000.00	4,149,218.80	4.87
			6,554,586.57	7.69
Obligationen insgesamt			6,554,586.57	7.69
Strukturierte produkte				
Irland				
SOURCE PHYSICAL GOLD P-ETC CERT	USD	20,502.00	3,220,864.20	3.78
			3,220,864.20	3.78
Strukturierte produkte insgesamt			3,220,864.20	3.78

Pictet - Global Dynamic Allocation (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	ANZAHL/NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
II. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Vereinigte Staaten				
TBI VEREINIGTE STAATEN 28/05/20	USD	7,000,000.00	6,999,787.20	8.21
			6,999,787.20	8.21
GESAMT II.			6,999,787.20	8.21
III. Anteile an anlagefonds				
Guernsey				
HIPGNOSIS SONGS FUND	GBP	543,833.00	702,034.02	0.82
SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCTURE INC. GBP	GBP	356,879.00	418,169.40	0.49
SQN ASSET FINANCE INCOME FUND C GBP -INC	GBP	485,995.00	319,717.89	0.38
			1,439,921.31	1.69
Irland				
ISHARES V - GOLD PRODUCERS ETF USD	USD	136,499.00	1,450,301.88	1.70
UBS ETF - CMCI COMPOSITE SF A USD ETF	USD	16,996.00	806,630.16	0.95
			2,256,932.04	2.65
Luxemburg				
AXA WF - GLOBAL FLEXIBLE PROPERTY I -ACC-	USD	15,648.74	1,691,471.77	1.98
PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN Z USD	USD	5,202.68	1,548,006.27	1.82
PICTET - EMERGING MARKETS Z USD	USD	3,311.79	2,122,362.03	2.49
PICTET - EUROPEAN EQUITY SELECTION Z EUR	EUR	1,484.90	920,686.56	1.08
PICTET - GLOBAL DEFENSIVE EQUITIES Z USD	USD	32,805.06	5,630,660.29	6.61
PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT Z DM USD	USD	5,865.51	2,353,420.46	2.76
PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL	USD	32,029.29	7,813,225.64	9.17
OPPORTUNITIES Z USD PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT I USD	USD	7,945.04	1,718,195.35	2.02
PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION Z JPY	JPY	12,864.35	1,878,844.08	2.20
RWC GLOBAL CONVERTIBLE FUND B USD HEDGED	USD	2,470.96	3,904,119.53	4.58
-ACC-	002	_, ., 0.30	0,50 :,115:00	
			29,580,991.98	34.71
GESAMT III.			33,277,845.33	39.05
Wertpapierbestand			53,103,815.10	62.31
Sichteinlagen bei banken			24,551,811.20	28.81
Termineinlagen bei banken			8,781,798.38	10.31
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-1,218,933.95	-1.43
Nettovermögen			85,218,490.73	100.00

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Global Dynamic Allocation

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Luxemburg	34.71
Vereinigte Staaten	15.90
Irland	6.43
Guernsey	3.90
Kaimaninseln	0.54
China	0.50
Südkorea	0.28
Singapur	0.06
	62.32

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Anteile an Anlagefonds	39.05
Geldmarktinstrumente	8.21
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	7.69
Strukturierte Produkte	3.78
Verschiedenes	1.14
Internet, Software und IT-Dienste	1.04
Handelsunternehmen und Distributoren	0.94
Elektronik und elektrische Geräte	0.28
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	0.13
Immobilien	0.06
	62.32

#### Pictet - Global Diversified Premia (Erläuterung 1)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Japan				
TBI JAPAN 11/05/20 S.887 -SR-	JPY	1,700,000,000.00	15,750,828.31	51.93
TBI JAPAN 27/04/20 -SR-	JPY	740,000,000.00	6,855,619.13	22.60
			22,606,447.44	74.53
Wertpapierbestand			22,606,447.44	74.53
Sichteinlagen bei banken			7,884,888.48	26.00
Sonstige nettoverbindlichkeiten			-160,439.91	-0.53
Nettovermögen			30,330,896.01	100.00

## Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Global Diversified Premia (Erläuterung 1)

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)		WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Japan	74.53	Geldmarktinstrumente	74.53
	74.53		74.53

Pictet - Short-Term Money Market CHF

BEZEICHN	IUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES
I. Zur a	mtlichen notierung an einer wertpapierbörse zu Diere	igelassene oder	an einem anderen ge	regelten Markt gehandel	<u>ÖGENS</u> te
Obligat	ionen				
<u>Australi</u>					
	NATIONAL AUSTRALIA BANK 13/20 -SR-	CHF	4,755,000.00	4,731,225.00	0.45
2.375%	% AUSNET SERVICES (FR/RAT) 13/20	EUR	3,550,000.00	3,786,421.03	0.36
				8,517,646.03	0.81
Deutscl					
2.00%	DAIMLER 13/20 -SR- REG.S	EUR	15,000,000.00	15,884,405.35	1.52
				15,884,405.35	1.52
Frankre	-				
0.00%	LVMH MOET HENNESSY 17/20 -SR-	EUR	18,000,000.00	19,036,277.32	1.82
1.125%	% BFCM 14/20 -SR-	CHF	12,720,000.00	12,655,128.00	1.21
1.125%	6 ENGIE 12/20	CHF	4,920,000.00	4,920,492.00	0.47
1.375%	6 ENGIE 14/20	EUR	4,800,000.00	5,090,479.67	0.49
1.875%	6 SANOFI 13/20 -SR-S	EUR	6,000,000.00	6,369,775.54	0.61
3.75%	BNP PARIBAS 10/20 '13805' -SR-S	EUR	10,000,000.00	10,802,274.95	1.04
				58,874,427.48	5.64
Grosshr	ritannien				
	BP CAPITAL MARKETS 14/20 -SR-	CHF	4,600,000.00	4,606,900.00	0.44
1.125%	6 UBS LONDON 15/20 '14072'	EUR	8,616,000.00	9,134,196.60	0.88
1.25%	CREDIT AGRICOLE LONDON 14/20 -SR-	CHF	12,215,000.00	12,119,723.00	1.16
				25,860,819.60	2.48
Kanada					
1.92%		CAD	3,897,000.00	2,640,202.88	0.25
2.375%	6 PROVINCE OF ONTARIO 10/20	CHF	2,000,000.00	2,005,000.00	0.19
				4,645,202.88	0.44
Luxemb	ourg				
FRN	BANK OF CHINA LUX 17/20 -SR-S	EUR	8,000,000.00	8,470,225.28	0.81
FRN	JOHN DEERE BANK 16/20 -SR-	EUR	8,400,000.00	8,893,285.68	0.85
			, ,	17,363,510.96	1.66
Niederl	ande				
	UNILEVER 16/20 '34' -SR-	EUR	1,745,000.00	1,847,262.52	0.18
	% PACCAR FINANCIAL EUROPE 17/20 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,176,489.79	0.30
0.75%		EUR	2,400,000.00	2,540,697.39	0.24
1.00%		CHF	7,600,000.00	7,584,800.00	0.73
	% ABN AMRO BANK 14/20 -SR-	CHF	2,075,000.00	2,065,662.50	0.20
1.25%		CHF	875,000.00	875,000.00	0.08
1.75%		EUR	1,400,000.00	1,491,711.35	0.14
	6 NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK	CHF	3,060,000.00	3,089,682.00	0.30
05/20			. ,		
				22,671,305.55	2.17

Pictet - Short-Term Money Market CHF (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) % DES NETTOVERN ÖGENS	
Schweden				
2.375% SBAB BANK 13/20 -SR-S	EUR	8,700,000.00	9,289,463.16	0.89
			9,289,463.16	0.89
Schweiz				
0.00% AARGAUISCHE KANTONALBANK 19/20 - SR-S	CHF	9,000,000.00	9,013,500.00	0.86
0.00% BANQUE CANTONALE DE BERNE 19/20 - SR-	CHF	15,000,000.00	15,045,150.00	1.44
0.00% BANQUE CANTONALE DE GRISONS 19/20 -SR-S	CHF	11,000,000.00	11,005,500.00	1.05
0.00% CITY OF BERN 20/040520 -SR-	CHF	3,000,000.00	3,000,450.00	0.29
0.00% CITY OF BERN 20/20 -SR-	CHF	10,000,000.00	10,007,800.00	0.96
0.00% CITY OF BERN 20/20 -SR-	CHF	11,000,000.00	11,005,280.00	1.05
0.00% CITY OF BERN 20/20 -SR-S	CHF	5,000,000.00	5,000,500.00	0.48
0.00% CITY OF LAUSANNE 19/20	CHF	3,000,000.00	3,000,150.00	0.29
0.00% CITY OF LAUSANNE 19/20	CHF	15,000,000.00	14,999,400.00	1.44
0.00% GLARNER KANTONALBANK 19/20 -SR-S	CHF	10,000,000.00	10,015,600.00	0.96
0.00% ZUERCHER KANTONALBANK 19/20 -SR-S	CHF	12,000,000.00	12,012,360.00	1.15
1.125% CREDIT SUISSE LONDON 15/20	EUR	5,000,000.00	5,305,776.98	0.51
			109,411,466.98	10.48
Südkorea				
2.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 13/20 - SR-S	EUR	3,728,000.00	3,953,640.21	0.38
			3,953,640.21	0.38
Vereinigte Staaten				
1.125% JP MORGAN CHASE 14/20 -SR-	CHF	2,650,000.00	2,650,000.00	0.25
1.875% IBM CORP 13/20 -SR-	EUR	11,100,000.00	11,857,706.03	1.14
			14,507,706.03	1.39
GESAMT I.			290,979,594.23	27.86
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Kanada				
2.10% BANK OF MONTREAL 15/20 -SR-	CAD	12,000,000.00	8,139,575.32	0.78
			8,139,575.32	0.78
Vereinigte Staaten				
1.875% METROPOLITAN LIFE 15/20 -SR-	CAD	3,463,000.00	2,345,985.07	0.22
			2,345,985.07	0.22
GESAMT II.			10,485,560.39	1.00

Pictet - Short-Term Money Market CHF (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
III. Geldmarktinstrumente				OGENS
Geldmarktinstrumente				
Australien				
CD MIZUHO BANK (SYDNEY) 23/04/20	USD	5,000,000.00	4,794,883.16	0.46
CD UOB AUSTRALIA 08/04/20	USD	6,000,000.00	5,757,463.26 <b>10,552,346.42</b>	0.55 <b>1.01</b>
			10,002,010112	
Belgien C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 22/04/20	EUR	5,000,000.00	5,294,283.04	0.51
C. FAF. LVIVIN FINANCE BELGIQUE 22/04/20	LUK	5,000,000.00	5,294,283.04	0.51
Deutschland				
C.PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 26/06/20	EUR	2,000,000.00	2,119,363.89	0.20
C.PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 31/03/20	EUR	20,000,000.00	21,173,340.00	2.03
C.PAP. DEKABANK DGZ 05/05/20	USD	15,000,000.00	14,376,580.99	1.38
C.PAP. HONDA BANK GMBH 12/06/20	EUR	3,000,000.00	3,177,699.21	0.30
C.PAP. HONDA BANK GMBH 14/08/20	EUR	3,000,000.00	3,179,321.83	0.30
C.PAP. HONDA BANK GMBH 28/04/20	EUR	2,000,000.00	2,117,739.68	0.20
C.PAP. HONDA BANK GMBH 29/06/20	EUR	3,000,000.00	3,178,135.27	0.30
C.PAP. HSH PORTFOLIOMANAGEMENT 12/05/20	EUR	4,000,000.00	4,236,758.23	0.41
C.PAP. LINDE 07/04/20	EUR	12,000,000.00	12,704,141.20	1.22
C.PAP. SAP 05/06/20	EUR	9,000,000.00	9,532,596.45	0.91
C.PAP. SAP 10/06/20	EUR	10,000,000.00	10,592,194.12	1.01
			86,387,870.87	8.26
Frankreich				
C. PAP. BFCM 13/07/20	EUR	5,000,000.00	5,293,481.63	0.51
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN (FR) 30/06/20	EUR	8,000,000.00	8,476,367.24	0.81
C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 24/06/20	EUR	10,000,000.00	10,593,737.66	1.02
C.PAP. AIR LIQUIDE FINANCE 29/06/20	EUR	10,000,000.00	10,594,192.89	1.02
C.PAP. BRED BANQUE POPULAIRE 06/05/20	EUR	6,000,000.00	6,354,432.91	0.61
C.PAP. CRCAM BRIE PICARDIE 10/07/20	EUR	5,000,000.00	5,299,061.86	0.51
C.PAP. CRCAM D'ALPES-PROVENCE 17/04/20	EUR	5,000,000.00	5,294,216.87	0.51
C.PAP. EDF 03/04/20	EUR	6,000,000.00	6,352,026.14	0.61
C.PAP. EDF 23/04/20	EUR	7,000,000.00	7,411,006.19	0.71
C.PAP. ENGIE 16/04/20	EUR	14,000,000.00	14,822,706.01	1.42
C.PAP. GECINA 09/09/20	EUR	10,000,000.00	10,601,743.30	1.02
C.PAP. GECINA 18/05/20	EUR	5,000,000.00	5,295,655.07	0.51
C.PAP. GECINA 20/07/20	EUR	7,000,000.00	7,418,362.76	0.71
C.PAP. KERING FINANCE 03/04/20	EUR	3,000,000.00	3,176,052.45	0.30
C.PAP. KERING FINANCE 16/04/20	EUR	5,000,000.00	5,293,985.02	0.51
C.PAP. KLEPIERRE 09/09/20	EUR	7,000,000.00	7,416,168.46	0.71
C.PAP. KLEPIERRE 27/04/20	EUR	3,000,000.00	3,176,263.97	0.30
C.PAP. KLEPIERRE 29/05/20	EUR	13,500,000.00	14,294,838.60	1.37
C.PAP. LEGRAND 31/07/20	EUR	4,000,000.00	4,237,593.31	0.41
C.PAP. LEGRAND 31/07/20	EUR	2,000,000.00	2,118,796.65	0.20
C.PAP. LEGRAND 31/07/20	EUR	2,000,000.00	2,118,796.65	0.20

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES IETTOVERM ÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
C.PAP. VINCI 13/05/20	EUR	2,000,000.00	2,117,751.33	0.20
C.PAP. VINCI 20/04/20	EUR	7,000,000.00	7,411,306.32	0.71
C.PAP. VINCI 27/05/20	EUR	9,000,000.00	9,530,562.22 <b>164,699,105.51</b>	0.91 <b>15.79</b>
Grossbritannien				
C.PAP. BP CAPITAL MARKETS 07/04/20	USD	15,000,000.00	14,397,354.06	1.38
C.PAP. BP CAPITAL MARKETS 14/04/20	CHF	5,000,000.00	5,001,441.50	0.48
C.PAP. HITACHI CAPITAL (UK) 18/05/20	EUR	4,000,000.00	4,236,183.59	0.41
C.PAP. HITACHI CAPITAL (UK) 18/05/20	EUR	6,000,000.00	6,354,275.38	0.61
C.PAP. SHINHAN BANK LONDON 18/06/20	EUR	1,000,000.00	1,058,617.14	0.10
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (UK) 07/04/20	USD	6,000,000.00	5,756,943.22	0.55
CD ICBC (UK) 11/06/20	USD	10,000,000.00	9,565,310.31	0.92
CD KEB HANA BK (UK) 12/06/20	EUR	3,000,000.00	3,176,488.20	0.30
CD KEB HANA BK (UK) 15/05/20	EUR	1,000,000.00	1,058,756.78	0.10
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 14/04/20	EUR	18,000,000.00	19,057,459.97	1.83
CD SHINHAN BANK (UK) 06/04/20	EUR	15,000,000.00	15,879,914.48	1.52
CD SHINHAN BANK (UK) 07/04/20	USD	5,000,000.00	4,797,609.62	0.46
CD UBS LONDON 17/06/20	CHF	10,000,000.00	10,018,041.00	0.96
		, ,	100,358,395.25	9.62
Hongkong	5115	10.500.000.00	10.000.005.05	
CD BANK OF CHINA (HK) 13/05/20	EUR	12,500,000.00	13,229,925.95	1.27
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (HK) 28/04/20	EUR	1,000,000.00	1,058,639.16	0.10
			14,288,565.11	1.37
Irland	E115	10,000,000,00	10 506 751 50	1.01
C.PAP. SODEXO FINANCE 02/04/20	EUR	10,000,000.00	10,586,751.52	1.01
			10,586,751.52	1.01
Japan	=::5	16.000.000.00	16.000.050.77	1.60
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (JP) 14/05/20	EUR	16,000,000.00	16,939,259.77	1.62
TBI JAPAN 01/06/20 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	8,883,627.06	0.85
TBI JAPAN 11/05/20 S.887 -SR-	JPY	1,716,650,000.00	15,248,233.78	1.46
TBI JAPAN 18/05/20 S.888 -SR-	JPY	2,300,000,000.00	20,430,687.80	1.96
TBI JAPAN 20/04/20 -SR- S.883	JPY	850,350,000.00	7,552,364.80	0.72
TBI JAPAN 22/06/20 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	8,884,701.60	0.85
TBI JAPAN 25/05/20 S.890 -SR-	JPY	29,500,000.00	262,056.26	0.03
TBI JAPAN 27/04/20 -SR-	JPY	2,900,000,000.00	25,757,316.27 <b>103,958,247.34</b>	2.47 <b>9.96</b>
			100,300,277.04	<u> </u>
Luxemburg C. PAP. AGRICULTURAL BANK OF CHINA (LU)	HKD	50,000,000.00	6,148,131.56	0.59
17/07/20				
C.PAP. BELFIUS FINANCING 16/07/20	EUR	5,000,000.00	5,299,767.99	0.51
CD ICBC (LU) 03/04/20	USD	10,000,000.00	9,597,516.15	0.92
			21,045,415.70	2.02

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Niederlande				
C.PAP. AIRBUS FINANCE 14/04/20	EUR	7,000,000.00	7,410,757.93	0.71
C.PAP. AIRBUS FINANCE 15/06/20	EUR	15,000,000.00	15,881,643.82	1.52
C.PAP. UNILEVER NV 23/04/20	EUR	15,000,000.00	15,882,234.55	1.52
C.PAP. WURTH FINANCE INTERNATIONAL 22/04/20	EUR	15,000,000.00	15,880,590.97	1.52
C.PAP. WURTH FINANCE INTERNATIONAL 31/03/20	EUR	7,000,000.00	7,410,669.00	0.71
CD ABN AMRO BANK 07/07/20	USD	22,000,000.00	21,028,751.06	2.02
			83,494,647.33	8.00
Schweiz	OUE	05,000,000,00	05.040.007.50	0.40
TBI SCHWEIZ 19/03/20 S3.4755	CHF	25,000,000.00	25,042,087.50	2.40
			25,042,087.50	2.40
Südkorea				
C.PAP. WOORI BANK (UK) 21/04/20	USD	8,000,000.00	7,670,473.11	0.73
CD KEB HANA BANK (UK) 28/09/20	EUR	11,000,000.00	11,650,255.99	1.12
CD WOORI BANK 22/05/20	EUR	6,000,000.00	6,351,742.20 <b>25,672,471.30</b>	0.61 <b>2.46</b>
Vereinigte Staaten	ELID.	0.000.000.00	0.110.001.05	0.00
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 13/07/20	EUR	2,000,000.00	2,118,601.65	0.20
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 18/06/20	EUR	4,000,000.00	4,236,537.61	0.41
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 19/06/20	EUR	1,000,000.00	1,059,141.07	0.10
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 22/05/20	EUR	4,600,000.00	4,871,224.95	0.47
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 23/04/20	EUR	5,000,000.00	5,293,946.38	0.51
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 26/05/20	EUR	6,000,000.00	6,353,920.94	0.61
			23,933,372.60	2.30
GESAMT III.			675,313,559.49	64.71
Wertpapierbestand			976,778,714.11	93.60
Sichteinlagen bei banken			13,182,313.80	1.26
Termineinlagen bei banken			44,000,000.00	4.22
Andere nettovermögenswerte			9,641,642.81	0.92
Nettovermögen			1,043,602,670.72	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Short-Term Money Market CHF

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	21.43
Schweiz	12.88
Grossbritannien	12.10
Niederlande	10.17
Japan	9.96
Deutschland	9.78
Vereinigte Staaten	3.91
Luxemburg	3.68
Südkorea	2.84
Australien	1.82
Hongkong	1.37
Kanada	1.22
Irland	1.01
Schweden	0.89
Belgien	0.51
	93.57

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Geldmarktinstrumente	64.71
Obligationen von Gesellschaften	24.16
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	4.70
	93.57

Pictet - Short-Term Money Market USD

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT K	(URSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
I. Zur a	mtlichen notierung an einer wertpapierbörse zug piere	gelassene oder	r an einem anderen gere	egelten Markt gehandel	ÖGENS te
Obligat					
Australi					
2.00% SR-S	NATIONAL AUSTRALIA BANK 13/20 '748' -	EUR	10,000,000.00	11,108,204.31	0.19
				11,108,204.31	0.19
Dänema					
2.00%	NORDEA KREDIT 14/20 SCC2 -SR-	DKK	137,000,000.00	20,467,097.81	0.35
2.00%	NORDEA KREDIT 14/20 -SR-	DKK	75,000,000.00	11,077,140.96 <b>31,544,238.77</b>	0.19 <b>0.54</b>
Deutsch	nland				
FRN 20/21 -	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE SR-S	USD	77,000,000.00	74,325,636.00	1.28
				74,325,636.00	1.28
Frankre		TIID.	F F74 000 00	C 141 470 44	0.11
0.00%	LVMH MOET HENNESSY 17/20 -SR-	EUR	5,574,000.00	6,141,478.44	0.11
	6 BPCE 16/20 -SR-	EUR	7,100,000.00	7,832,086.75	0.14
4.25%	CSSE AMORTISSEMENT 09/20	EUR	10,000,000.00	11,063,443.29 <b>25,037,008.48</b>	0.19 <b>0.44</b>
Grossbr	itannien				
FRN	I.C.B.C. LONDON 17/20 -SR-	USD	1,500,000.00	1,499,655.75	0.03
0.875%	6 SANTANDER UK PLC 15/20 -SR-	EUR	5,500,000.00	6,077,946.16	0.11
1.125%	6 UBS LONDON 15/20 '14072'	EUR	2,000,000.00	2,208,976.57	0.04
				9,786,578.48	0.18
Hongko FRN	ONG CHINA CONSTRUCTION BANK 17/20 -SR-S	USD	1,000,000.00	1,000,993.90	0.02
	OTHER CONCENTRATION BRITTER ON C		1,000,000.00	1,000,993.90	0.02
Japan					
FRN 18/20 -	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP SR-	USD	8,991,000.00	9,001,838.65	0.16
				9,001,838.65	0.16
Kanada FRN	ROYAL BANK OF CANADA 17/20 SG -SR-	USD	10,000,000.00	9,941,629.00	0.17
0.50%	BANK OF NOVA SCOTIA 15/20 'CBL8'	EUR	32,800,000.00	36,246,349.62	0.17
2.13%	BANK OF NOVA SCOTIA 15/20 CBL8  BANK OF NOVA SCOTIA 15/20 -SR-	CAD	19,340,000.00	13,660,466.00	0.03
2.50%	TORONTO-DOMINION BANK 15/20 -SR-	USD	8,167,000.00	8,182,046.88	0.24
	6 TORONTO-DOMINION BANK 14/20 -SR-	CAD	18,000,000.00	12,723,478.26	0.14
2.84%	BANK OF MONTREAL 13/20 -SR-	CAD	79,661,000.00	56,331,285.12	0.22
	D OF MOTTINE TO/LO ON	07.10	, 3,001,000.00	137,085,254.88	2.37
				107,000,204.00	2.07

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des Iettoverm Ögens
Luxemb					
FRN	ICBC (LUXEMBOURG) 17/20 -SR-S	USD	1,300,000.00	1,301,939.34	0.02
				1,301,939.34	0.02
Niederla	ande				
0.00%	UNILEVER 16/20 '34' -SR-	EUR	4,930,000.00	5,437,215.62	0.09
0.38%	RABOBANK 15/20 -SR- S27	JPY	1,800,000,000.00	16,661,885.15	0.29
				22,099,100.77	0.38
Schweiz					
0.00%	CITY OF BERN 20/20 -SR-	CHF	30,000,000.00	31,269,885.92	0.54
0.00%	ST GALLER KANTONALBANK 19/20 -SR-S	CHF	20,000,000.00	20,843,465.12	0.36
0.00%	ST GALLER KANTONALBANK 19/20 -SR-S	CHF	25,000,000.00	26,084,804.92	0.45
0.00%	ZUERCHER KANTONALBANK 19/20 -SR-S	CHF	80,000,000.00	83,354,690.84	1.44
0.00%	ZUERCHER KANTONALBANK 19/20 -SR-S	CHF	85,000,000.00	88,646,715.63	1.53
				250,199,562.43	4.32
Südkore		1105	00.000.000.00	00 000 770 00	
FRN	KOOKMIN BANK 19/20 -SR-	USD	20,000,000.00	20,038,772.00	0.35
FRN	KOREA EXPRESSWAY 17/20 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,004,938.00	0.17
FRN	SHINHAN BANK 19/20 -SR-	USD	20,000,000.00	20,007,760.00	0.35
0.30%	SHINHAN BANK 18/20 SA -SR-S	JPY	400,000,000.00	3,700,924.35 <b>53,752,394.35</b>	0.06 <b>0.93</b>
GESAM	 T I.			626,242,750.36	10.83
	stige wertpapiere			· ·	
Obligati					
	ionen				
Frankre					
FRN	BFCM 19/21 -SR-	USD	30,000,000.00	29,447,148.00	0.51
	6 BPCE 15/20 S.11 -SR-	JPY	600,000,000.00	5,563,454.24	0.10
0.494%	6 BFCM 15/20 -SR-	JPY	800,000,000.00	7,415,052.38 <b>42,425,654.62</b>	0.13
				12, 120,00 1102	
Kanada FRN	BANK OF NOVA SCOTIA 18/20 -SR-	CAD	65,000,000.00	45,887,758.50	0.79
	6 TORONTO-DOMINION BANK 15/20 -SR-	CAD	30,000,000.00	21,178,965.46	0.73
2.09%	BANK OF NOVIA SCOTIA 15/20 -SR-	CAD	50,000,000.00	35,327,174.47	0.61
2.10%	BANK OF MONTREAL 15/20 -SR-	CAD	24,042,000.00	16,989,778.77	0.01
	DALLE OF MOREILE TO/ZO OIL	0710	21,072,000.00	119,383,677.20	2.06
				,,===,0	
Schweiz 0.00%		CHF	50,000,000.00	52,199,301.97	0.90
3.0070	2020220 011 0	VIII	33,330,000.00	52,199,301.97	0.90
				02,100,001.07	3.50

BEZEICHN	IUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Südkor	ea				
FRN SR-	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 19/20 -	USD	40,000,000.00	39,973,488.00	0.69
FRN	KOOKMIN BANK 20/21 -SR-	USD	1,000,000.00	999,400.00	0.02
FRN	KOREA DEVELOPMENT BANK 19/20 -SR-	USD	50,000,000.00	49,861,050.00	0.86
0.00%	KOREA DEVELOPMENT BANK 17/20 -SR-	EUR	15,000,000.00	16,542,120.76	0.29
1.57% SR-	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 16/20 -	USD	20,000,000.00	20,018,584.00	0.35
				127,394,642.76	2.21
Vereini	gte Arabische Emirate				
FRN	FIRST ABU DHABI BANK 19/20 -SR-S	USD	65,000,000.00	64,973,941.50	1.12
				64,973,941.50	1.12
	gte Staaten	045	22 127 222 22	15 616 705 25	0.07
	6 METROPOLITAN LIFE 15/20 -SR-	CAD	22,127,000.00	15,616,795.35	0.27
3.0277	6 MET.LIFE GLOBAL FUNDING 13/20 -SR-	CAD	11,966,000.00	8,460,231.08 <b>24,077,026.43</b>	0.15 <b>0.42</b>
GESAM	IT II.			430,454,244.48	7.45
III. Gel	dmarktinstrumente				
Geldma	arktinstrumente				
Austral	ien				
	EFIC (AU) 16/04/20	USD	20,000,000.00	19,981,108.00	0.35
	UHO BANK (SYDNEY) 23/04/20	USD	60,000,000.00	59,945,406.00	1.04
CD UO	B AUSTRALIA 08/04/20	USD	57,000,000.00	56,983,800.60	0.99
TBI AU	STRALIEN 24/04/20	AUD	30,000,000.00	18,459,664.54	0.32
TBI AU	STRALIEN 26/06/20	AUD	20,000,000.00	12,298,616.32	0.21
				167,668,595.46	2.91
Belgier					
C.PAP. 04/08/2	COMMUNAUTE FRANCAISE DE BELGIQUE 20	EUR	40,000,000.00	44,178,406.37	0.76
C.PAP. 07/04/2	SUMITOMO MITSUI BANKING (BE) 20	USD	100,000,000.00	99,978,100.00	1.73
	FIUS BANK 06/04/20	EUR	17,000,000.00	18,753,315.03	0.32
	C BANK 17/04/20	USD	23,000,000.00	22,997,189.40	0.40
				185,907,010.80	3.21
Dänem	ark				
TBI DÄ	NEMARK 02/06/20 -SR-S	DKK	250,000,000.00	36,956,713.38	0.64
				36,956,713.38	0.64

BEZEICHNUNG	WĀHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NE	% DES ETTOVERM ÖGENS
Deutschland				
C.PAP. ALLIANZ 12/05/20	EUR	25,000,000.00	27,582,195.84	0.48
C.PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 06/04/20	EUR	38,000,000.00	41,914,312.96	0.72
C.PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 26/06/20	EUR	50,000,000.00	55,200,369.91	0.95
C.PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 31/03/20	EUR	25,000,000.00	27,573,750.00	0.48
C.PAP. DEKABANK DGZ 05/05/20	USD	50,000,000.00	49,926,485.00	0.86
C.PAP. DEUTSCHE APOTHEKER 08/05/20	EUR	15,000,000.00	16,551,852.08	0.29
C.PAP. HSH PORTFOLIOMANAGEMENT 12/05/20	EUR	5,000,000.00	5,517,472.08	0.10
C.PAP. HSH PORTFOLIOMANAGEMENT 29/10/20	USD	20,000,000.00	19,944,944.00	0.34
C.PAP. LANDERSBANK BADEN-WUERTTEMBERG 03/04/20	EUR	15,000,000.00	16,544,572.61	0.29
C.PAP. LANDERSBANK BADEN-WUERTTEMBERG 14/04/20	EUR	15,000,000.00	16,546,361.05	0.29
C.PAP. LANDERSBANK HESSEN-THUERING 21/04/20/ -/S-	CHF	50,000,000.00	52,117,252.70	0.90
C.PAP. LANDERSBANK HESSEN-THUERING 22/05/20	EUR	20,000,000.00	22,067,642.72	0.38
C.PAP. LBK HESSEN-THUERING 17/08/20	EUR	50,000,000.00	55,219,710.14	0.95
C.PAP. LINDE 07/04/20	EUR	25,000,000.00	27,574,047.80	0.48
C.PAP. LINDE 07/05/20	EUR	10,000,000.00	11,030,298.54	0.19
C.PAP. SAP 06/05/20	EUR	50,000,000.00	55,161,391.66	0.95
			500,472,659.09	8.65
Finnland C.PAP. NORDEA BANK 15/07/20	GBP	19,700,000.00	24,418,066.11	0.42
		23,7 00,000.00	24,418,066.11	0.42
Frankreich				
C. PAP. BFCM 14/05/20	EUR	55,000,000.00	60,661,127.75	1.05
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN (FR) 09/04/20	EUR	15,000,000.00	16,545,391.55	0.29
C.PAP. ACOSS 31/03/20	EUR	70,000,000.00	77,206,500.00	1.33
C.PAP. BANK OF CHINA (FR) 14/04/20	USD	13,000,000.00	12,991,755.40	0.22
C.PAP. BFCM 01/04/20	EUR	8,000,000.00	8,823,600.00	0.15
C.PAP. BFCM 04/05/20	EUR	9,000,000.00	9,926,385.22	0.17
C.PAP. BFCM 11/09/20	EUR	5,000,000.00	5,516,401.67	0.10
C.PAP. BPCE 07/04/20	USD	6,000,000.00	5,998,935.60	0.10
C.PAP. CDC 29/04/20	USD	115,000,000.00	114,824,763.00	1.98
C.PAP. CRCAM BRIE PICARDIE 03/04/20	EUR	45,000,000.00	49,633,772.43	0.86
C.PAP. CRCAM BRIE PICARDIE 17/04/20	EUR	40,000,000.00	44,125,350.06	0.76
C.PAP. CRCAM COTES D'ARMOR 04/03/20				0.40
	EUR	25,000,000.00	27,574,315.26	0.48
C.PAP. CREDIT AGRICOLE 21/07/20	EUR EUR	25,000,000.00 10,000,000.00	27,574,315.26 11,041,412.96	0.48
C.PAP. MICHELIN 03/04/20			11,041,412.96	0.19
C.PAP. MICHELIN 03/04/20	EUR EUR	10,000,000.00	11,041,412.96 20,956,146.40	0.19
C.PAP. MICHELIN 03/04/20 C.PAP. MICHELIN 14/04/20	EUR EUR EUR	10,000,000.00 19,000,000.00 28,000,000.00	11,041,412.96 20,956,146.40 30,883,554.27	0.19 0.36 0.53
C.PAP. MICHELIN 03/04/20 C.PAP. MICHELIN 14/04/20 C.PAP. RATP EPIC 20/04/20	EUR EUR EUR	10,000,000.00 19,000,000.00 28,000,000.00 45,000,000.00	11,041,412.96 20,956,146.40 30,883,554.27 49,644,756.16	0.19 0.36 0.53 0.86
C.PAP. MICHELIN 03/04/20 C.PAP. MICHELIN 14/04/20 C.PAP. RATP EPIC 20/04/20 C.PAP. RTE EDF TRANSPORT 06/04/20	EUR EUR EUR EUR	10,000,000.00 19,000,000.00 28,000,000.00 45,000,000.00 50,000,000.00	11,041,412.96 20,956,146.40 30,883,554.27 49,644,756.16 55,149,998.18	0.19 0.36 0.53 0.86 0.95
C.PAP. MICHELIN 03/04/20 C.PAP. MICHELIN 14/04/20 C.PAP. RATP EPIC 20/04/20	EUR EUR EUR	10,000,000.00 19,000,000.00 28,000,000.00 45,000,000.00	11,041,412.96 20,956,146.40 30,883,554.27 49,644,756.16	0.19 0.36 0.53 0.86

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES IETTOVERM ÖGENS
Frankreich (Fortsetzung)				
C.PAP. STIF FRANCE 29/04/20	EUR	17,000,000.00	18,755,008.16	0.32
C.PAP. UNEDIC 07/04/20	EUR	45,000,000.00	49,635,564.18	0.86
CD KDB LONDON 27/04/20	USD	15,000,000.00	14,974,329.00	0.26
TBI FRANKREICH 10/06/20 -SR-	EUR	50,000,000.00	55,204,715.53	0.95
			808,459,750.30	13.95
Grossbritannien				
C.PAP. BP CAPITAL MARKETS 02/09/20	EUR	40,000,000.00	44,143,425.20	0.76
C.PAP. BP CAPITAL MARKETS 07/04/20	USD	40,000,000.00	39,998,900.00	0.69
C.PAP. BP CAPITAL MARKETS 14/04/20	CHF	11,000,000.00	11,463,427.93	0.20
C.PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA 06/04/20	EUR	30,000,000.00	33,088,311.40	0.57
C.PAP. MITSUBISHI CORP FINANCE (UK) 16/04/20	GBP	18,000,000.00	22,337,021.62	0.39
C.PAP. SHINHAN BANK LONDON 11/06/20	EUR	7,000,000.00	7,720,290.99	0.13
C.PAP. TRANSPORT LONDON 08/04/20	GBP	5,000,000.00	6,205,274.38	0.11
C.PAP. TRANSPORT LONDON 15/04/20	GBP	20,000,000.00	24,817,192.54	0.43
C.PAP. UBS LONDON 02/09/20	USD	75,000,000.00	74,643,510.00	1.29
CD CITIBANK NA 03/06/20	EUR	65,000,000.00	71,726,219.39	1.24
CD ICBC (UK) 30/04/20	USD	35,000,000.00	34,950,517.00	0.60
CD KEB HANA BK (UK) 21/05/20	EUR	10,000,000.00	11,030,586.41	0.19
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING (UK) 16/04/20	JPY	6,500,000,000.00	60,140,357.41	1.04
CD MIZUHO BANK LONDON 08/04/20	USD	50,000,000.00	49,985,790.00	0.86
CD MIZUHO BANK LONDON 20/04/20	GBP	19,000,000.00	23,580,332.71	0.41
CD NORINCHUKIN BANK (UK) 09/04/20	USD	50,000,000.00	49,983,760.00	0.41
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 06/04/20	EUR	56,000,000.00	61,766,997.37	1.07
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 14/04/20	EUR	38,000,000.00	41,915,297.89	0.72
CD SHINHAN BANK (UK) 07/04/20	USD	40,000,000.00	39,986,328.00	0.69
CD SHINHAN BANK (UK) 26/05/20	USD	22,500,000.00	22,429,593.00	0.09
CD SHINHAN BANK (UK) 26/05/20	EUR	10,000,000.00	11,029,031.25	0.39
CD SHINHAN BANK (UK) 20/03/20	LUK	10,000,000.00	742,942,164.49	12.83
Usedone				
Hongkong C.PAP. CNPC FINANCE HK 08/04/20	USD	60,000,000.00	59,977,218.00	1.04
CD CHINA DEVELOPMENT BANK (HK) 06/05/20	USD	42,000,000.00	41,928,339.60	0.72
CD KDB ASIA 14/04/20	USD	20,000,000.00	19,985,898.00	0.72
CD SHINHAN BANK (HK) 03/04/20	USD	15,000,000.00	14,998,290.00	0.33
CD SHINHAN BANK (HK) US/U4/20	030	15,000,000.00	136,889,745.60	2.37
Japan				
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 06/04/20	USD	5,000,000.00	4,999,636.50	0.09
TBI JAPAN 01/06/20 -SR-	JPY	8,000,000,000.00	74,041,794.52	1.28
TBI JAPAN 06/04/20 S.879 -SR-	JPY	3,380,000,000.00	31,272,557.43	0.54
TBI JAPAN 07/05/20 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	27,761,676.09	0.48
TBI JAPAN 10/06/20 S.875 -SR-	JPY	2,400,000,000.00	22,213,670.80	0.38
TBI JAPAN 11/05/20 S.887 -SR-	JPY	7,300,000,000.00	67,554,965.23	1.17
TBI JAPAN 13/04/20 -SR- S.881	JPY	2,080,000,000.00	19,245,439.74	0.33
TBI JAPAN 15/06/20 -SR-	JPY	2,500,000,000.00	23,139,911.18	0.40
TBI JAPAN 18/05/20 S.888 -SR-	JPY	5,000,000,000.00	46,272,374.53	0.80
1D1 JA1 AN 10/00/20 3.000 -3A-	JF T	3,000,000,000.00	40,272,374.33	0.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% des ettoverm Ögens
Japan (Fortsetzung)				
TBI JAPAN 20/04/20 -SR- S.883	JPY	4,251,650,000.00	39,340,455.11	0.68
TBI JAPAN 22/06/20 -SR-	JPY	5,000,000,000.00	46,281,719.02	0.80
TBI JAPAN 25/05/20 S.890 -SR-	JPY	379,500,000.00	3,512,213.67	0.06
TBI JAPAN 27/04/20 -SR-	JPY	5,000,000,000.00	46,266,777.08	0.80
			451,903,190.90	7.81
Luxemburg	FILE	05,000,000,00	07.605.700.70	0.40
C.PAP. BGL BNP PARIBAS 01/07/20	EUR	25,000,000.00	27,605,790.70	0.48
C.PAP. NESTLE FINANCE INTERNATIONAL	EUR	80,000,000.00	88,239,141.20	1.53
14/04/20 CD BELFIUS FINANCING 19/06/20	EUR	26,000,000.00	28,703,260.36	0.50
CD BELFIOS FINANCING 19/06/20	LUK	26,000,000.00	144,548,192.26	2.51
Niederlande				
C.PAP. ABN AMRO BANK 08/05/20	USD	10,000,000.00	9,984,070.00	0.17
C.PAP. AIRBUS FINANCE 07/05/20	EUR	30,000,000.00	33,089,800.38	0.57
C.PAP. AIRBUS FINANCE 28/04/20	EUR	43,000,000.00	47,428,163.72	0.82
C.PAP. ALLIANDER 04/05/20	EUR	43,000,000.00	47,426,850.00	0.82
C.PAP. SCHLUMBERGER FINANCE 16/04/20	EUR	40,000,000.00	44,117,461.76	0.76
CD ABN AMRO BANK 07/07/20	USD	60,000,000.00	59,750,106.00	1.03
			241,796,451.86	4.17
Österreich				
C.PAP. ÖSTERREICH 20/0/4//20	EUR	50,000,000.00	55,169,994.67	0.95
C.PAP. BUNDESIMMOBILIEN 13/05/20	EUR	10,000,000.00	11,031,560.31	0.19
C.PAP. BUNDESIMMOBILIEN 16/06/20	EUR	20,000,000.00	22,063,270.62	0.38
C.PAP. BUNDESIMMOBILIEN 17/04/20	EUR	10,000,000.00	11,030,541.18	0.19
C.PAP. BUNDESIMMOBILIEN 23/04/20	EUR	15,000,000.00	16,546,275.02	0.29
C.PAP. BUNDESIMMOBILIEN 24/04/20	EUR	10,000,000.00	11,030,897.44	0.19
			126,872,539.24	2.19
Schweden				
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 03/04/20	EUR	20,000,000.00	22,059,379.41	0.38
C.PAP. SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 06/04/20	EUR	40,000,000.00	44,120,020.60	0.76
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 09/04/20	EUR	30,000,000.00	33,090,783.11	0.57
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 13/11/20	EUR	50,000,000.00	55,274,421.97	0.96
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 14/04/20	EUR	40,000,000.00	44,122,967.69	0.76
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 25/08/20	EUR	10,000,000.00	11,044,969.98	0.19
C.PAP. SWEDISH HOUSING FINANCE 06/04/20	USD	49,000,000.00	48,994,443.40	0.85
C.PAP. SWEDISH HOUSING FINANCE 07/04/20	USD	50,000,000.00	49,993,195.00	0.86
			308,700,181.16	5.33
Schweiz				
TBI SCHWEIZ 19/03/20 S3.4755	CHF	50,000,000.00	52,179,168.62	0.90
			52,179,168.62	0.90

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Singapur				
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (SG) 11/06/20	USD	12,500,000.00	12,454,606.25	0.22
CD SHINHAN BANK (SG) 23/04/20	USD	8,000,000.00	7,992,859.20	0.14
TBI SINGAPUR 28/07/20 -SR-	SGD	50,000,000.00	35,041,628.60	0.61
			55,489,094.05	0.97
Südkorea				
C.PAP. EXPORT-IMPORT BANK KOREA 05/06/20	USD	50,000,000.00	49,903,830.00	0.86
C.PAP. WOORI BANK (UK) 14/04/20	EUR	13,000,000.00	14,338,149.26	0.25
CD WOORI BANK 22/05/20	EUR	15,000,000.00	16,543,573.34	0.29
CD WOORI BANK 24/08/20	EUR	57,000,000.00	62,862,510.73	1.09
			143,648,063.33	2.49
Vereinigte Staaten				
C.PAP. COLGATE-PALMOLIVE 01/04/20	EUR	50,000,000.00	55,147,500.00	0.95
C.PAP. COLGATE-PALMOLIVE 31/03/20	EUR	10,000,000.00	11,029,500.00	0.19
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 03/04/20	EUR	20,000,000.00	22,059,225.00	0.38
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 11/06/20	EUR	26,000,000.00	28,688,121.93	0.50
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 16/06/20	EUR	14,000,000.00	15,447,925.86	0.27
C.PAP. PROCTER & GAMBLE 04/06/20	EUR	14,000,000.00	15,448,328.88	0.27
C.PAP. PROCTER & GAMBLE 06/04/20	EUR	15,000,000.00	16,544,802.58	0.29
C.PAP. PROCTER & GAMBLE 21/04/20	EUR	10,000,000.00	11,030,997.81	0.19
			175,396,402.06	3.04
GESAMT III.			4,304,247,988.71	74.39
Wertpapierbestand			5,360,944,983.55	92.67
Sichteinlagen bei banken			388,795,061.75	6.72
Andere nettovermögenswerte			35,297,925.04	0.61
Nettovermögen			5,785,037,970.34	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Short-Term Money Market USD

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	15.13
Grossbritannien	13.01
Deutschland	9.93
Japan	7.97
Schweiz	6.12
Südkorea	5.63
Schweden	5.33
Niederlande	4.55
Kanada	4.43
Vereinigte Staaten	3.46
Belgien	3.21
Australien	3.10
Luxemburg	2.53
Hongkong	2.39
Österreich	2.19
Dänemark	1.18
Vereinigte Arabische Emirate	1.12
Singapur	0.97
Finnland	0.42
	92.67

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Geldmarktinstrumente	74.39
Obligationen von Gesellschaften	17.74
Von Staaten oder Städten begebene	0.54
Obligationen	
	92.67

Pictet - Short-Term Money Market EUR

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT I	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zu wertpapiere	gelassene ode	er an einem anderen ger	egelten Markt gehandel	ögen: te
Obligationen				
Australien				
2.625% CNOOC FINANCE (2015) AU 15/20	USD	10,000,000.00	9,073,111.94 <b>9,073,111.94</b>	0.32 <b>0.32</b>
Dänemark				
2.00% NORDEA KREDIT 14/20 -SR-	DKK	200,000,000.00	26,781,839.80	0.94
			26,781,839.80	0.94
Frankreich 0.00% LVMH MOET HENNESSY 17/20 -SR-	EUR	2,129,000.00	2,126,795.85	0.07
0.625% BPCE 16/20 -SR-	EUR	29,600,000.00	29,604,315.68	1.04
2.625% BFCM 13/21 -SR-	EUR	10,100,000.00	10,278,207.43	0.36
			42,009,318.96	1.47
Grossbritannien				
FRN SANTANDER UK 18/20 -SR-S	EUR	4,500,000.00	4,492,457.55	0.16
FRN STANDARD CHARTERED BANK 18/20 -SR-S	EUR	10,000,000.00	10,000,450.00	0.35
0.375% LLOYDS BANK 16/21 S2 -SR-S	EUR	6,710,000.00	6,739,097.92	0.24
0.50% LLOYDS BANK 15/20 -SR-	EUR	18,700,000.00	18,742,490.14	0.66
0.50% WESTPAC SECURITIES NZ (LONDON) 15/20 -SR-S	EUR	12,000,000.00	12,040,034.40	0.42
0.875% SANTANDER UK PLC 15/20 -SR-	EUR	18,000,000.00	18,034,779.60	0.63
4.00% LLOYDS BANK 10/20 -SR-S	EUR	3,960,000.00	4,041,545.51	0.14
			74,090,855.12	2.60
Japan	15)/	0.000.000.000.00	05 005 070 06	0.00
1.10% JAPAN N°309 10/20	JPY	3,000,000,000.00	25,235,879.36 <b>25,235,879.36</b>	0.89
Kanada				
FRN BANK OF MONTREAL 18/20 -SR-	EUR	13,000,000.00	12,991,212.00	0.46
FRN BANK OF NOVA SCOTIA 18/20 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,999,972.60	0.07
FRN NATIONAL BANK OF CANADA 18/20 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,499,472.55	0.12
FRN TORONTO-DOMINION BANK 18/20	EUR	22,000,000.00	21,970,685.00	0.77
0.375% FC DES JARDINS 15/20 -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,019,447.00	0.18
0.375% TORONTO-DOMINION BANK 16/21 'CBL10' -SR-	EUR	3,193,000.00	3,205,321.15	0.11
0.50% BANK OF NOVA SCOTIA 15/20 'CBL8'	EUR	20,000,000.00	20,038,472.00	0.71
1.625% ROYAL BANK OF CANADA 13/20 -SR-	EUR	14,500,000.00	14,587,522.00	0.51
1.875% TOTAL CAPITAL CANADA 13/20 -SR-S	EUR	900,000.00	904,336.65	0.03
			84,216,440.95	2.96

BEZEICHN	UNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES ETTOVERM ÖGENS
Luxemb	ourg				
FRN	BANK OF CHINA LUX 17/20 -SR-S	EUR	11,584,000.00	11,585,216.32	0.41
FRN	JOHN DEERE BANK 16/20 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,800,206.34	0.13
1.25% -SR-S	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 13/20	EUR	13,383,000.00	13,392,542.08	0.47
				28,777,964.74	1.01
Niederla	ande				
FRN	ALLIANZ FINANCE II 17/20 -SR-	EUR	8,500,000.00	8,467,589.50	0.30
0.70%	ING BANK 15/20 '137' -SR-S	EUR	15,000,000.00	15,002,341.50	0.53
				23,469,931.00	0.83
Norwege					
2.00%	EQUINOR 13/20 '2' -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,007,016.40	0.04
				1,007,016.40	0.04
Schwed		E115	10,000,000,00	0.000.014.00	
FRN	SKANDINAVISKA ENSKILDA 16/20 -SR-S	EUR	10,000,000.00	9,992,014.00	0.35
FRN 15/20 -	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN SR-S	EUR	2,640,000.00	2,633,520.12	0.09
				12,625,534.12	0.44
Schweiz					
0.00%	CITY OF BERN 20/040520 -SR-	CHF	10,000,000.00	9,447,257.73	0.33
0.00%	CITY OF BERN 20/20 -SR-	CHF	20,000,000.00	18,900,749.72	0.67
0.00%	CITY OF BERN 20/20 -SR-S	CHF	10,000,000.00	9,446,785.44	0.33
0.00%	ST GALLER KANTONALBANK 19/20 -SR-S	CHF	15,000,000.00	14,190,014.42	0.50
0.00%	ST GALLER KANTONALBANK 19/20 -SR-S	CHF	10,000,000.00	9,448,957.98	0.33
0.00%	ZUERCHER KANTONALBANK 19/20 -SR-S	CHF	40,000,000.00	37,787,141.75	1.33
0.00%	ZUERCHER KANTONALBANK 19/20 -SR-S	CHF	25,000,000.00	23,638,925.18 <b>122,859,832.22</b>	0.83 <b>4.32</b>
0:					
Singapu 0.25%	UNITED OVERSEAS BANK 16/21 -SR-S	EUR	8,000,000.00	8,030,795.20	0.28
				8,030,795.20	0.28
Südkore	ea .				
0.01%	SHINHAN BANK 19/20 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,009,616.00	0.18
2.00%	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 13/20 -	EUR	9,720,000.00	9,737,066.38	0.34
SR-S				14,746,682.38	0.52
Versinis	yte Staaten				
	S PROCTER & GAMBLE 05/20 -SR-S	EUR	5,220,000.00	5,354,839.91	0.19
				5,354,839.91	0.19
GESAM	T I.			478,280,042.10	16.81

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Kanada	045	40,000,000,00	05 600 000 50	0.00
FRN BANK OF NOVA SCOTIA 18/20 -SR-	CAD	40,000,000.00	25,602,800.50	0.90
1.693% TORONTO-DOMINION BANK 15/20 -SR- 2.10% BANK OF MONTREAL 15/20 -SR-	CAD	29,220,000.00	18,702,845.77 12,814,188.85	0.66
2.10% DAINK OF WIGHTREAL 15/20 -5K-	CAD	20,000,000.00	57,119,835.12	2.01
Schweiz				
0.00% CITY OF BERN 20/20 -SR-	CHF	14,000,000.00	13,242,691.04	0.47
0.00% ZUERCHER 20/20 -SR-S	CHF	15,000,000.00	14,198,090.62	0.50
			27,440,781.66	0.97
Südkorea				
0.00% KOREA DEVELOPMENT BANK 17/20 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,998,713.00	0.35
			9,998,713.00	0.35
GESAMT II.			94,559,329.78	3.33
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Australien				
C.PAP. EFIC (AU) 16/04/20	USD	14,000,000.00	12,681,236.46	0.45
CD UOB AUSTRALIA 08/04/20	USD	13,500,000.00	12,236,418.39	0.43
			24,917,654.85	0.88
Belgien			00.000.000.00	0.70
CD BELFIUS BANK 31/03/20	EUR	20,000,000.00	20,000,000.00	0.70 <b>0.70</b>
			20,000,000.00	0.70
Deutschland C.PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 06/04/20	EUR	20,000,000.00	20,001,056.00	0.70
C.PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 06/04/20	EUR	20,000,000.00	20,001,056.00	0.70
C.PAP. DEKABANK DGZ 12/05/20	USD	35,000,000.00	31,676,803.48	1.12
C.PAP. DEKABANK DGZ 17/04/20	EUR	35,000,000.00	35,001,235.50	1.12
C.PAP. DEUTSCHE APOTHEKER 08/05/20	EUR	10,000,000.00	10,004,595.00	0.35
C.PAP. DEUTSCHE BAHN 30/04/20	EUR	20,000,000.00	20,000,806.00	0.70
C.PAP. HSH PORTFOLIOMANAGEMENT 04/09/20	USD	12,000,000.00	10,836,558.51	0.78
C.PAP. LANDERSBANK BADEN-WUERTTEMBERG 03/04/20	EUR	10,000,000.00	10,000,195.00	0.35
C.PAP. LANDERSBANK BADEN-WUERTTEMBERG 14/04/20	EUR	15,000,000.00	15,001,914.00	0.53
C.PAP. LANDERSBANK HESSEN-THUERING 22/05/20	EUR	10,000,000.00	10,003,918.00	0.35
C.PAP. LBK HESSEN-THUERING 03/09/20	EUR	15,000,000.00	15,016,494.00	0.53
				3.00

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Iettoverm Ögens
Deutschland (Fortsetzung)				
C.PAP. LINDE 07/04/20	EUR	15,000,000.00	15,000,162.00	0.53
C.PAP. LINDE 07/05/20	EUR	15,000,000.00	15,001,086.00	0.53
C.PAP. SAP 05/06/20	EUR	18,000,000.00	18,008,677.80	0.63
C.PAP. SAP 10/06/20	EUR	15,000,000.00	15,007,827.00	0.53
TBI DEUTSCHLAND 05/08/20 -SR-	EUR	40,000,000.00	40,103,288.00	1.41
			300,664,616.29	10.57
Frankreich				
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN (FR) 30/06/20	EUR	15,000,000.00	15,012,453.00	0.53
C.PAP. CDC 29/04/20	USD	60,000,000.00	54,316,648.04	1.91
C.PAP. CRCAM BRIE PICARDIE 10/07/20	EUR	20,000,000.00	20,021,638.00	0.70
C.PAP. CREDIT AGRICOLE 03/08/20	EUR	17,000,000.00	17,020,432.30	0.60
C.PAP. EDF 03/04/20	EUR	19,000,000.00	19,000,072.20	0.67
C.PAP. EDF 14/04/20	EUR	20,000,000.00	20,000,520.00	0.70
C.PAP. EDF 23/04/20	EUR	16,000,000.00	16,000,728.00	0.56
C.PAP. MICHELIN 14/04/20	EUR	20,000,000.00	20,000,618.00	0.70
C.PAP. MICHELIN 16/04/20	EUR	15,000,000.00	15,000,537.00	0.53
C.PAP. RATP EPIC 20/04/20	EUR	35,000,000.00	35,008,466.50	1.23
C.PAP. RTE EDF TRANSPORT 06/04/20	EUR	13,000,000.00	13,000,588.90	0.46
C.PAP. STIF FRANCE 03/04/20	EUR	12,000,000.00	12,000,217.20	0.42
C.PAP. STIF FRANCE 25/05/20	EUR	12,000,000.00	12,006,121.20	0.42
C.PAP. UNEDIC 07/04/20	EUR	40,000,000.00	40,002,268.00	1.41
C.PAP. VINCI 27/04/20	EUR	12,000,000.00	12,001,428.00	0.42
CD KDB LONDON 27/04/20	USD	10,000,000.00	9,051,073.78	0.32
TBI FRANKREICH (BTF) 24/06/20 -SR-	EUR	60,000,000.00	60,071,316.00	2.11
TBI FRANKREICH 10/06/20 -SR-	EUR	25,000,000.00	25,025,937.50	0.88
			414,541,063.62	14.57
Grossbritannien				
C.PAP. BP CAPITAL MARKETS 07/04/20	USD	10,000,000.00	9,066,341.01	0.32
C.PAP. BP CAPITAL MARKETS 14/04/20	CHF	11,000,000.00	10,393,420.50	0.37
C.PAP. LONDON STOCK EXCHANGE GROUP 17/04/20	EUR	8,000,000.00	8,001,189.60	0.28
C.PAP. SHINHAN BANK LONDON 14/04/20	EUR	20,000,000.00	19,999,720.00	0.70
C.PAP. SHINHAN BANK LONDON 18/06/20	EUR	5,000,000.00	4,999,764.50	0.18
C.PAP. UBS LONDON 08/04/20	EUR	50,000,000.00	50,003,305.00	1.76
C.PAP. WOORI BANK (UK) 31/03/20	EUR	5,000,000.00	5,000,000.00	0.18
CD CITIBANK NA 03/06/20	EUR	20,000,000.00	20,009,616.00	0.70
CD CITIBANK NA 24/04/20	EUR	30,000,000.00	30,005,064.00	1.06
CD ICBC (UK) 11/06/20	USD	23,000,000.00	20,781,051.74	0.73
CD ICBC (UK) 30/04/20	USD	20,000,000.00	18,107,544.00	0.64
CD KEB HANA BK (UK) 15/05/20	EUR	13,000,000.00	13,001,102.40	0.46
CD KEB HANA BK (UK) 21/05/20	EUR	12,000,000.00	12,001,182.00	0.40
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 03/04/20	EUR	30,000,000.00	30,000,348.00	1.06
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 14/04/20		12,000,000.00		0.42
	EUR		12,000,915.60	
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 14/04/20	EUR	15,000,000.00	15,001,144.50	0.53
			278,371,708.85	9.81

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% DES ETTOVERM ÖGENS
Hongkong				
C.PAP. CNPC FINANCE HK 08/04/20	USD	20,000,000.00	18,126,295.52	0.64
CD KDB ASIA 09/04/20	USD	35,000,000.00	31,719,294.05	1.12
			49,845,589.57	1.76
Irland				
C.PAP. SODEXO FINANCE 02/04/20	EUR	9,000,000.00	9,000,069.30	0.32
C.PAP. SODEXO FINANCE 06/04/20	EUR	7,000,000.00	7,000,269.50 <b>16,000,338.80</b>	0.25 <b>0.57</b>
Japan				
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (JP) 14/05/20	EUR	10,000,000.00	10,000,347.00	0.35
TBI JAPAN 01/06/20 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	25,173,998.22	0.89
TBI JAPAN 06/04/20 S.879 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	16,777,246.58	0.59
TBI JAPAN 10/06/20 S.875 -SR-	JPY	1,360,000,000.00	11,412,794.35	0.40
TBI JAPAN 11/05/20 S.868 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	16,780,635.49	0.59
TBI JAPAN 11/05/20 S.887 -SR-	JPY	1,075,000,000.00	9,019,591.58	0.32
TBI JAPAN 15/06/20 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	25,176,011.44	0.89
TBI JAPAN 18/05/20 S.888 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	25,171,959.84	0.89
TBI JAPAN 20/05/20 S.832 -SR-	JPY	742,000,000.00	6,225,933.20	0.22
TBI JAPAN 22/06/20 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	25,177,043.21	0.89
TBI JAPAN 25/05/20 S.890 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	25,172,966.45	0.89
			196,088,527.36	6.92
Kanada				
C.PAP. CAISSES DESJARDINS QUEBEC 15/06/20	EUR	18,000,000.00	18,014,187.60	0.63
C.PAP. EXPORT DEVELOPMENT CANADA 20/04/20	EUR	30,000,000.00	30,005,070.00	1.06
			48,019,257.60	1.69
Luxemburg C.PAP. NESTLE FINANCE INTERNATIONAL	EUR	20,000,000.00	20,000,444.00	0.70
09/04/20				
C.PAP. NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 15/04/20	EUR	35,000,000.00	35,001,347.50	1.23
			55,001,791.50	1.93
Niederlande				
C.PAP. AIRBUS FINANCE 12/06/20	EUR	20,000,000.00	20,001,950.00	0.70
C.PAP. AIRBUS FINANCE 15/06/20	EUR	14,000,000.00	14,001,444.80	0.49
C.PAP. AIRBUS FINANCE 28/04/20	EUR	27,500,000.00	27,500,761.75	0.97
C.PAP. ALLIANDER 04/05/20	EUR	20,000,000.00	20,000,000.00	0.70
C.PAP. HITACHI INTERNATIONAL (NL) 31/03/20	EUR	9,000,000.00	9,000,000.00	0.32
C.PAP. HITACHI INTERNATIONAL (NL) 31/03/20	EUR	14,000,000.00	14,000,000.00	0.49
C.PAP. SCHIPHOL NEDERLAND 11/06/20	EUR	15,000,000.00	15,008,230.50	0.53
C.PAP. SCHLUMBERGER FINANCE 16/06/20	EUR	25,000,000.00	24,999,300.00	0.88
C.PAP. UNILEVER NV 23/04/20	EUR	40,000,000.00	40,005,616.00	1.41

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) NI	% des ettoverm ögens
Niederlande (Fortsetzung)				
C.PAP. WURTH FINANCE INTERNATIONAL 22/04/20	EUR	15,000,000.00	15,000,553.50	0.53
CD ABN AMRO BANK 07/07/20	USD	25,000,000.00	22,572,072.26	0.79
TBI NIEDERLANDE 30/04/20 -SR-	EUR	40,000,000.00	40,021,084.00	1.41
			262,111,012.81	9.22
Österreich				
C.PAP. ÖSTERREICH 20/0/4//20	EUR	35,000,000.00	35,014,276.50	1.23
C.PAP. BUNDESIMMOBILIEN 14/05/20	EUR	9,000,000.00	9,001,699.20	0.32
C.PAP. BUNDESIMMOBILIEN 23/04/20	EUR	15,000,000.00	15,001,836.00	0.53
C.PAP. BUNDESIMMOBILIEN 24/04/20	EUR	10,000,000.00	10,001,267.00	0.35
C.PAP. OESTERISCHE KONTROLLBANK 15/06/20	EUR	22,800,000.00	22,822,613.04 <b>91,841,691.74</b>	0.80 <b>3.23</b>
			91,041,091.74	3.23
Schweden C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 03/04/20	EUR	15,000,000.00	15,000,258.00	0.53
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 13/11/20	EUR	10,000,000.00	10,023,015.00	0.35
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 14/04/20	EUR	15,000,000.00	15,001,689.00	0.53
C.PAP. SWEDISH HOUSING FINANCE 07/04/20	USD	15,000,000.00	13,598,034.57	0.48
			53,622,996.57	1.89
Schweiz				
TBI SCHWEIZ 19/03/20 S3.4755	CHF	35,000,000.00	33,116,100.25	1.17
TBI SCHWEIZ 28/05/20 S3.4752	CHF	15,000,000.00	14,186,894.46	0.50
			47,302,994.71	1.67
Singapur				
TBI SINGAPUR 28/07/20 -SR-	SGD	35,000,000.00	22,239,566.40	0.78
			22,239,566.40	0.78
Südkorea	HCD	25,000,000,00	21 672 020 02	1 10
C.PAP. EXPORT-IMPORT BANK KOREA 05/06/20	USD	35,000,000.00	31,672,030.83	1.12
C.PAP. WOORI BANK (UK) 14/04/20	EUR	11,000,000.00	10,999,846.00	0.39
C.PAP. WOORI BANK (UK) 31/03/20 CD KOOKMIN BANK 27/08/20	EUR	8,000,000.00 15,000,000.00	8,000,000.00 13,534,678.15	0.28
CD NOONWIIN BANK 27/08/20	USD	15,000,000.00	64,206,554.98	2.27
			,	
Vereinigte Arabische Emirate C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 06/04/20	USD	35,000,000.00	31,727,446.28	1.12
			31,727,446.28	1.12
Vereinigte Staaten				
C.PAP. COLGATE- PALMOLIVE 04/06/20	EUR	17,000,000.00	17,000,193.80	0.60
C.PAP. COLGATE-PALMOLIVE 01/04/20	EUR	25,000,000.00	25,000,000.00	0.88
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 03/04/20	EUR	15,000,000.00	15,000,153.00	0.53
C.PAP. HONEYWELL INTERNATIONAL 08/07/20	EUR	10,000,000.00	10,005,674.00	0.35

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
C.PAP. PROCTER & GAMBLE 06/04/20	EUR	10,000,000.00	10,000,334.00	0.35
C.PAP. PROCTER & GAMBLE 20/04/20	EUR	15,000,000.00	15,001,933.50	0.53
C.PAP. PROCTER & GAMBLE 23/06/20	EUR	15,000,000.00	15,009,028.50	0.53
			107,017,316.80	3.77
GESAMT III.			2,083,520,128.73	73.35
Wertpapierbestand			2,656,359,500.61	93.52
Sichteinlagen bei banken			41,747,436.66	1.47
Termineinlagen bei banken			140,000,000.00	4.93
Andere nettovermögenswerte			2,369,689.55	0.08
Nettovermögen			2,840,476,626.82	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Short-Term Money Market EUR

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Frankreich	16.04
Grossbritannien	12.41
Deutschland	10.57
Niederlande	10.05
Japan	7.81
Schweiz	6.96
Kanada	6.66
Vereinigte Staaten	3.96
Österreich	3.23
Südkorea	3.14
Luxemburg	2.94
Schweden	2.33
Hongkong	1.76
Australien	1.20
Vereinigte Arabische Emirate	1.12
Singapur	1.06
Dänemark	0.94
Belgien	0.70
Irland	0.57
Norwegen	0.04
	93.49

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Geldmarktinstrumente	73.35
Obligationen von Gesellschaften	17.45
Von Staaten oder Städten begebene	2.69
Obligationen	
	93.49

Pictet - Short-Term Money Market JPY

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zug wertpapiere	gelassene od	er an einem anderen ge		ÖGENS
Obligationen				
Australien				
FRN BHP BILLITON FINANCE 15/20 '15'	EUR	500,000.00	59,600,948.00	0.16
0.343% ANZ BANKING GROUP 15/20 -SR-	JPY	1,200,000,000.00	1,200,900,000.00	3.16
1.69% TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 17/20 -SR-	USD	1,542,000.00	166,453,517.00	0.44
1.92% TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 16/20 -SR-S	AUD	2,351,000.00	156,781,606.00	0.41
7.75% TELSTRA CORP 10/20 -SR-	AUD	1,200,000.00	81,275,953.00	0.21
			1,665,012,024.00	4.38
Britische Jungferninseln				
2.50% SINOPEC GROUP OVERSEAS 15/20	USD	3,286,000.00	355,341,833.00	0.94
			355,341,833.00	0.94
Finnland	0.51/		011 171 000 00	
0.15% NORDEA BANK 17/20 -SR-S	SEK	29,000,000.00	311,471,988.00	0.82
			311,471,988.00	0.82
Frankreich	IDV/	000 000 000 00	000 100 000 00	0.50
0.435% CREDIT AGRICOLE 15/20 S7 -SR-	JPY	200,000,000.00	200,160,000.00	0.53
0.473% BPCE 15/20 S10 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,550,000.00 <b>700,710,000.00</b>	1.32 1.85
Grossbritannien				
3.497% BP CAPITAL MARKETS 13/20 -SR-	CAD	8,000,000.00	612,780,577.00	1.61
	0.15	2,000,000.00	612,780,577.00	1.61
Hongkong				
1.125% SHANGHAI ELECTRIC 15/20 -SR-S	EUR	3,400,000.00	405,658,409.00	1.07
			405,658,409.00	1.07
Japan				
0.10% JAPAN 18/20 -SR-	JPY	1,500,000,000.00	1,500,135,000.00	3.95
3.23% MIZUHO BANK 15/20 -SR-	AUD	2,943,000.00	196,716,202.00	0.52
			1,696,851,202.00	4.47
Kanada				
0.289% ROYAL BANK OF CANADA 15/20 -SR-	JPY	700,000,000.00	700,441,000.00	1.85
1.65% PROVINCE OF ONTARIO 10/20 S.105 -SR-	JPY	100,000,000.00	100,303,160.00	0.26
2.50% TORONTO-DOMINION BANK 15/20 -SR-	USD	3,333,000.00	360,911,055.00	0.95
			1,161,655,215.00	3.06
Luxemburg	FUD	2 500 000 00	200 062 210 00	0.70
FRN BANK OF CHINA LUX 17/20 -SR-S	EUR	2,500,000.00	298,062,318.00	0.79
			298,062,318.00	0.79

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des iettoverm ögens
Niederlande				
0.38% RABOBANK 15/20 -SR- S27	JPY	800,000,000.00	800,400,000.00	2.11
1.67% COOPERATIEVE RABOBANK U.A. 10/20 SR-	) - JPY	100,000,000.00	100,498,000.00	0.26
1.75% BMW FINANCE NV 15/20 -SR-S	SEK	6,000,000.00	64,687,472.00	0.17
			965,585,472.00	2.54
Schweden				
0.292% SVENSKA HANDELSBKORT BANK 15/2 SR-	0 - JPY	900,000,000.00	900,765,000.00	2.37
			900,765,000.00	2.37
Schweiz	2117			
0.00% CITY OF LAUSANNE 19/20	CHF	6,000,000.00	675,670,654.00	1.78
			675,670,654.00	1.78
Spanien  0.43% SANTADER CONSORT FINANCE 17/20	-SR- JPY	200,000,000.00	200,138,860.00	0.53
<u>S</u>			200,138,860.00	0.53
			200,138,000.00	0.55
Südkorea  0.30% SHINHAN BANK 18/20 SA -SR-S	JPY	300,000,000.00	300,010,830.00	0.79
4.25% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 14/2		1,550,000.00	103,556,151.00	0.27
			403,566,981.00	1.06
Vereinigte Staaten				
0.275% PROCTER & GAMBLE 15/20 -SR-	JPY	900,000,000.00	900,190,890.00	2.37
2.60% COCA-COLA 16/20 -SR-	AUD	3,000,000.00	200,192,703.00	0.53
			1,100,383,593.00	2.90
GESAMT I.			11,453,654,126.00	30.17
II. Sonstige wertpapiere				
Obligationen				
Australien				
2.15% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALI	A USD	629,000.00	67,956,088.00	0.18
14/20 -SR-S 2.32% TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 17/20 -S	SR- AUD	3,776,000.00	252,208,597.00	0.66
3.91% COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA	NZD	3,000,000.00	194,786,351.00	0.51
15/20 -SR-			514,951,036.00	1.35
Finnland				
0.312% NORDEA BANK 15/20 S8 -SR-	JPY	100,000,000.00	100,049,000.00	0.26
			100,049,000.00	0.26

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% des Iettoverm Ögens
Frankreich				
0.437% BPCE 15/20 S.11 -SR-	JPY	300,000,000.00	300,663,000.00	0.79
0.494% BFCM 15/20 -SR-	JPY	800,000,000.00	801,456,000.00	2.11
2.72% BNP PARIBAS 15/20 -SR-	AUD	539,000.00	36,058,647.00 <b>1,138,177,647.00</b>	0.09 <b>2.99</b>
Grossbritannien  0.46% LLOYDS BANK 15/20 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,340,000.00	1.32
			500,340,000.00	1.32
Südkorea				
0.36% SHINHAN BANK 17/20 S7 -SR-	JPY	400,000,000.00	400,072,000.00	1.05
			400,072,000.00	1.05
GESAMT II.			2,653,589,683.00	6.97
III. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Deutschland				
C.PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 31/03/20	EUR	5,000,000.00	596,062,050.00 <b>596,062,050.00</b>	1.57 <b>1.57</b>
Overheitensies				
Grossbritannien C. PAP. RECKITT BENCKISER TREASURY 31/03/20	EUR	1,000,000.00	119,212,410.00	0.31
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 14/04/20	EUR	6,000,000.00	715,324,815.00	1.88
CD QATAK NATIONAL BANK (OK) 14/04/20	LOIN	0,000,000.00	834,537,225.00	2.19
			,,	
Hongkong C.PAP. CNPC FINANCE HK 07/04/20	USD	2,000,000.00	216,111,371.00	0.57
CD CHINA DEVELOPMENT BANK (HK) 06/05/20	USD	3,000,000.00	323,717,607.00	0.85
			539,828,978.00	1.42
Irland				
C.PAP. SODEXO FINANCE 31/03/20	EUR	2,000,000.00	238,424,820.00	0.63
			238,424,820.00	0.63
Japan				
TBI JAPAN 06/04/20 S.879 -SR-	JPY	3,500,000,000.00	3,500,098,000.00	9.22
TBI JAPAN 07/05/20 -SR-	JPY	1,200,000,000.00	1,200,248,400.00	3.16
TBI JAPAN 10/04/20 S.862 -SR-	JPY	4,190,000,000.00	4,190,213,690.00	11.04
TBI JAPAN 13/04/20 -SR- S.881	JPY	4,231,000,000.00	4,231,291,939.00	11.15
TBI JAPAN 18/05/20 S.888 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,270,000.00	2.64
TBI JAPAN 27/04/20 -SR- S.883	JPY	1,393,900,000.00	1,394,051,935.00	3.67
TBI JAPAN 27/04/20 -SR-	JPY	660,000,000.00	660,098,340.00	1.74
			16,176,272,304.00	42.62

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Niederlande				
C.PAP. HITACHI INTERNATIONAL (NL) 31/03/20	EUR	6,000,000.00	715,274,460.00	1.88
C.PAP. HITACHI INTERNATIONAL (NL) 31/03/20	EUR	1,000,000.00	119,212,410.00	0.31
C.PAP. WURTH FINANCE INTERNATIONAL 31/03/20	EUR	6,500,000.00	774,880,665.00	2.04
CD ABN AMRO BANK 07/07/20	USD	5,000,000.00	538,197,359.00	1.42
			2,147,564,894.00	5.65
Schweiz				
C.PAP. EURFIMA 14/04/20	USD	6,600,000.00	712,970,209.00	1.88
			712,970,209.00	1.88
Singapur CD CHINA CONSTRUCTION BANK (SG) 11/06/20	USD	2 500 000 00	000 044 072 00	0.71
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (SG) 11/06/20	02D	2,500,000.00	269,244,973.00	
			269,244,973.00	0.71
Südkorea				
C.PAP. WOORI BANK (UK) 31/03/20	EUR	4,000,000.00	476,849,640.00	1.26
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (KR) 12/08/20	USD	3,500,000.00	375,739,938.00	0.99
CD WOORI BANK 22/05/20	EUR	2,500,000.00	298,018,985.00	0.79
			1,150,608,563.00	3.04
GESAMT III.			22,665,514,016.00	59.71
Wertpapierbestand			36,772,757,825.00	96.87
Termineinlagen bei banken			1,850,000,000.00	4.87
Kontokorrentkredite			-894,715,301.00	-2.36
Andere nettovermögenswerte			231,838,026.00	0.62
Nettovermögen			37,959,880,550.00	100.00

#### Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Short-Term Money Market JPY

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG	
(IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Japan	47.09
Niederlande	8.19
Australien	5.73
Südkorea	5.15
Grossbritannien	5.12
Frankreich	4.84
Schweiz	3.66
Kanada	3.06
Vereinigte Staaten	2.90
Hongkong	2.49
Schweden	2.37
Deutschland	1.57
Finnland	1.08
Britische Jungferninseln	0.94
Luxemburg	0.79
Singapur	0.71
Irland	0.63
Spanien	0.53
	96.85

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Geldmarktinstrumente	59.71
Obligationen von Gesellschaften	31.15
Von Staaten oder Städten begebene Obligationen	5.99
	96.85

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT KU	JRSWERT (ERLÄUTERUNG 2) N	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse z wertpapiere	ugelassene oder	an einem anderen gereg	gelten Markt gehande	ögens Ite
Obligationen				
Deutschland				
FRN FMS WERTMANAGEMENT 15/20 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,002,036.00	1.32
1.50% K.F.W. 15/20 -SR-	USD	10,000,000.00	10,004,566.00	2.64
2.25% K.F.W. 10/20 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,050,789.19	0.28
6.00% K.F.W. 10/20 -SR-	AUD	12,000,000.00	7,533,462.68	1.99
			23,590,853.87	6.23
Nicht definiert				
FRN INTER-AMERICAN DEVEL BANK 15/20 - SR-	USD	638,000.00	638,841.78	0.17
			638,841.78	0.17
Supranational				
1.375% E.I.B. 15/20 -SR-	USD	2,500,000.00	2,502,802.00	0.66
4.625% E.I.B. 04/20 '1620/01'	EUR	6,000,000.00	6,630,419.22	1.75
			9,133,221.22	2.41
Vereinigte Staaten				
1.875% I.B.R.D. 17/20 -SR-	USD	12,000,000.00	12,008,824.80	3.17
			12,008,824.80	3.17
GESAMT I.			45,371,741.67	11.98
II. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Australien				
C.PAP. EFIC (AU) 15/06/20	USD	5,000,000.00	4,980,501.00	1.32
C.PAP. EFIC (AU) 16/04/20	USD	12,000,000.00	11,988,664.80	3.17
			16,969,165.80	4.49
Dänemark				
C.PAP. DÄNEMARK 29/0/5//20	EUR	10,000,000.00	11,038,410.73	2.92
TBI DÄNEMARK 02/06/20 -SR-S	DKK	40,000,000.00	5,913,074.14	1.56
			16,951,484.87	4.48
Deutschland				
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 06/04/20	USD	2,000,000.00	1,999,333.00	0.53
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 06/05/20	EUR	2,000,000.00	2,207,147.88	0.58
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 06/05/20	USD	5,000,000.00	4,989,288.00	1.32
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 08/06/20	EUR	5,000,000.00	5,520,118.06	1.46
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 11/05/20	GBP	11,000,000.00	13,648,423.67	3.61
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 16/06/20	EUR	9,000,000.00	9,937,010.60	2.63
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 17/04/20	USD	10,000,000.00	9,989,650.00	2.64
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 25/06/20	EUR	15,000,000.00	16,563,040.96	4.38
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 25/06/20 C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 25/06/20	EUR EUR	15,000,000.00 7,000,000.00	16,563,040.96 7,729,419.11	4.38 2.04

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2) I	% DES NETTOVERM ÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 29/07/20	AUD	6,000,000.00	3,683,197.85	0.97
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 30/06/20	EUR	10,000,000.00	11,042,486.13	2.92
C.PAP. KFW 02/06/20	USD	2,500,000.00	2,491,761.25	0.66
C.PAP. KFW 03/08/20	EUR	4,000,000.00	4,420,317.86	1.17
C.PAP. KFW 04/05/20	USD	2,000,000.00	1,996,137.20	0.53
C.PAP. LANDWIRTSCHAFLICHE RENTENBANK 14/04/20	USD	18,000,000.00	17,985,313.80	4.75
TBI DEUTSCHLAND 08/04/20	EUR	10,000,000.00	11,030,922.81	2.92
			125,233,568.18	33.11
Kanada	TUD	10,000,000,00	12 027 626 70	2.50
C.PAP. EXPORT DEVELOPMENT CANADA 20/04/20	EUR	12,000,000.00	13,237,636.78	3.50
C.PAP. EXPORT DEVELOPMENT CANADA 26/06/20	USD	6,000,000.00	5,979,309.00	1.58
			19,216,945.78	5.08
Niederlande				
C.PAP. NIEDERLANDE 20/0/4//20	EUR	20,000,000.00	22,066,442.71	5.83
C.PAP. NIEDERLANDE 23/0/4//20	EUR	9,000,000.00	9,930,391.57	2.62
TBI NIEDERLANDE 29/05/20	EUR	5,000,000.00	5,520,978.91	1.46
TBI NIEDERLANDE 30/04/20 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,517,656.82	1.46
TBI NIEDERLANDE 31/03/20	EUR	10,000,000.00	11,029,500.00	2.92
			54,064,970.01	14.29
Schweiz				
TBI SCHWEIZ 02/04/20 S6.8351	CHF	5,000,000.00	5,209,272.80	1.38
TBI SCHWEIZ 04/06/20	CHF	4,000,000.00	4,173,244.99	1.10
TBI SCHWEIZ 04/09/20 S3.4745	CHF	7,000,000.00	7,294,196.18	1.93
TBI SCHWEIZ 05/07/20 S3.4749	CHF	7,000,000.00	7,298,826.38	1.93
TBI SCHWEIZ 19/03/20 S3.4755	CHF	9,000,000.00	9,392,250.35	2.48
TBI SCHWEIZ 22/05/20 S.4751 -S-	CHF	7,000,000.00	7,301,207.48	1.93
TBI SCHWEIZ 25/06/20 S3.4756	CHF	12,000,000.00	12,524,549.46	3.31
TBI SCHWEIZ 28/05/20 S3.4752	CHF	9,000,000.00	9,388,465.07	2.48
TBI SCHWEIZ 30/04/20 S3.4748	CHF	9,000,000.00	9,382,748.24	2.48
			71,964,760.95	19.02
Singapur				
TBI SINGAPUR 28/07/20 -SR-	SGD	6,000,000.00	4,204,995.43	1.11
			4,204,995.43	1.11
GESAMT II.			308,605,891.02	81.58
Wertpapierbestand			353,977,632.69	93.55
Sichteinlagen bei banken			22,459,313.40	5.94
Andere nettovermögenswerte			1,928,074.75	0.51
Nettovermögen			378,365,020.84	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Deutschland	39.34
Schweiz	19.02
Niederlande	14.29
Kanada	5.08
Australien	4.49
Dänemark	4.48
Vereinigte Staaten	3.17
Supranational	2.41
Singapur	1.11
Nicht definiert	0.17
	93.56

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Geldmarktinstrumente	81.58
Obligationen von Gesellschaften	9.57
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	2.41
	93.56

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT KU	IRSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES
I. Zur amtlichen notierung an einer wertpapierbörse zu wertpapiere	ugelassene ode	r an einem anderen gere	gelten Markt gehande	ÖGENS Ite
Obligationen				
Deutschland				
FRN LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBK 13/20 '1068' -SR-	EUR	7,800,000.00	7,807,817.16	0.94
0.125% K.F.W. 15/20 -SR-	EUR	20,000,000.00	20,019,824.00	2.40
1.875% LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 12/20 '1063' -SR-S	EUR	7,880,000.00	7,900,623.54	0.95
2.25% K.F.W. 10/20 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,905,415.02	0.23
6.00% K.F.W. 10/20 -SR-	AUD	9,500,000.00	5,407,306.58	0.65
		2,000,000.00	43,040,986.30	5.17
Supranational				
1.50% E.I.B. 13/20 -SR-	EUR	16,813,000.00	16,907,021.66	2.03
4.625% E.I.B. 04/20 '1620/01'	EUR	22,000,000.00	22,042,284.00	2.65
			38,949,305.66	4.68
GESAMT I.			81,990,291.96	9.85
II. Geldmarktinstrumente				
Geldmarktinstrumente				
Australien				
C.PAP. EFIC (AU) 06/07/20	USD	20,000,000.00	18,047,980.13	2.17
C.PAP. EFIC (AU) 15/04/20	USD	4,000,000.00	3,623,429.83	0.44
C.PAP. EFIC (AU) 15/06/20	USD	5,000,000.00	4,515,616.23	0.54
C.PAP. EFIC (AU) 15/06/20	USD	10,000,000.00	9,031,232.46	1.08
C.PAP. EFIC (AU) 16/04/20	USD	40,000,000.00	36,232,104.17	4.35
C.PAP. EFIC (AU) 31/03/20	USD	9,500,000.00	8,613,260.83	1.03
TBI AUSTRALIEN 22/05/20 S.2205	AUD	5,000,000.00	2,788,618.56	0.33
TBI AUSTRALIEN 24/04/20	AUD	6,000,000.00	3,347,324.33	0.40
			86,199,566.54	10.34
Dänemark				
C.PAP. DÄNEMARK 29/0/5//20	EUR	30,000,000.00	30,024,237.00	3.60
TBI DÄNEMARK 02/06/20 -SR-S	DKK	35,000,000.00	4,690,999.33	0.56
			34,715,236.33	4.16
Deutschland				
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 06/04/20	USD	4,000,000.00	3,625,426.65	0.44
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 06/05/20	EUR	5,500,000.00	5,503,111.35	0.66
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 08/06/20	EUR	12,000,000.00	12,011,680.80	1.44
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 11/05/20	GBP	11,000,000.00	12,374,471.83	1.49
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 16/06/20	EUR	10,000,000.00	10,010,538.00	1.20
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 25/06/20	EUR	40,000,000.00	40,045,432.00	4.81
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 25/06/20	EUR	5,500,000.00	5,506,246.90	0.66
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 27/04/20	EUR	30,000,000.00	30,012,999.00	3.60
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 27/05/20	EUR	55,000,000.00	55,046,156.00	6.61

BEZEICHNUNG	WÄHRUNG	NOMINALWERT	KURSWERT (ERLÄUTERUNG 2)	% DES NETTOVERM ÖGENS
Deutschland (Fortsetzung)				
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 29/07/20	AUD	7,000,000.00	3,895,972.04	0.47
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 30/06/20	EUR	30,000,000.00	30,035,322.00	3.61
C.PAP. KFW 01/04/20	USD	25,000,000.00	22,666,475.86	2.72
C.PAP. KFW 01/07/20	EUR	3,000,000.00	3,004,289.10	0.36
C.PAP. KFW 02/06/20	USD	7,000,000.00	6,325,697.98	0.76
C.PAP. KFW 03/08/20	EUR	2,000,000.00	2,003,861.40	0.24
C.PAP. LANDWIRTSCHAFLICHE RENTENBANK 14/04/20	USD	22,000,000.00	19,930,224.41	2.39
TBI DEUTSCHLAND 08/04/20	EUR	25,000,000.00	25,003,225.00	3.00
			287,001,130.32	34.46
Kanada C.PAP. EXPORT DEVELOPMENT CANADA 20/04/20	EUR	20,000,000.00	20,003,380.00	2.40
C.PAP. EXPORT DEVELOPMENT CANADA 26/06/20	USD	7,000,000.00	6,324,726.95	0.76
C.I AI . EXI ON DEVELOT MENT CANADA 20/00/20	030	7,000,000.00	26,328,106.95	3.16
			20,320,100.93	3.10
Niederlande				
C.PAP. NIEDERLANDE 20/0/4//20	EUR	50,000,000.00	50,016,870.00	6.00
C.PAP. NIEDERLANDE 23/0/4//20	EUR	8,500,000.00	8,503,289.50	1.02
TBI NIEDERLANDE 29/05/20	EUR	23,000,000.00	23,025,978.50	2.76
TBI NIEDERLANDE 29/06/20 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,025,782.00	1.80
TBI NIEDERLANDE 30/04/20 -SR-	EUR	40,000,000.00	40,021,084.00	4.80
TBI NIEDERLANDE 31/03/20	EUR	55,000,000.00	55,000,000.00 <b>191,593,004.00</b>	6.60 <b>22.98</b>
			, ,	
Schweiz TBI SCHWEIZ 02/04/20 S6.8351	CHF	6,000,000.00	5,667,641.10	0.68
TBI SCHWEIZ 04/06/20	CHF	4,000,000.00	3,783,710.27	0.45
TBI SCHWEIZ 04/09/20 S3.4745	CHF	4,000,000.00	3,779,056.49	0.45
TBI SCHWEIZ 05/07/20 S3.4749	CHF	16,000,000.00	15,125,821.43	1.82
TBI SCHWEIZ 19/03/20 S3.4755	CHF	29,000,000.00	27,439,054.49	3.29
TBI SCHWEIZ 22/05/20 S.4751 -S-	CHF	5,000,000.00	4,728,361.23	0.57
TBI SCHWEIZ 25/06/20 S3.4756	CHF	35,000,000.00	33,120,196.44	3.98
TBI SCHWEIZ 28/05/20 S3.4752	CHF	6,000,000.00	5,674,757.79	0.68
TBI SCHWEIZ 30/04/20 S3.4748	CHF	3,000,000.00	2,835,651.15	0.34
			102,154,250.39	12.26
Singapur				
TBI SINGAPUR 28/07/20 -SR-	SGD	2,500,000.00	1,588,540.46	0.19
			1,588,540.46	0.19
GESAMT II.			729,579,834.99	87.55
Wertpapierbestand			811,570,126.95	97.43
Termineinlagen bei banken			23,000,000.00	2.76
Kontokorrentkredite			-5,463,490.56	-0.66
Andere nettovermögenswerte			3,852,757.63	0.47
Nettovermögen			832,959,394.02	100.00

# Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 31. März 2020 Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

GEOGRAPHISCHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Deutschland	39.63
Niederlande	22.98
Schweiz	12.26
Australien	10.34
Supranational	4.68
Dänemark	4.16
Kanada	3.16
Singapur	0.19
	97.40

WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG (IN % DES NETTOVERMÖGENS)	
Geldmarktinstrumente	87.55
Obligationen von Gesellschaften	5.17
Von Supranationalen Institutionen begebene Obligationen	4.68
	97.40

#### 1. Allgemeines

Pictet (die "SICAV") ist eine offene Investmentgesellschaft ("Société d'Investissement à Capital Variable") nach luxemburgischem Recht gemäss den Bestimmungen von Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (das "Gesetz von 2010").

Die SICAV wurde am 20. September 1991 für unbestimmte Zeit unter dem Namen Pictet Umbrella Fund gegründet, und ihre Satzung wurde am 29. Oktober 1991 im "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg" veröffentlicht. Die Satzung wurde zuletzt am 9. Januar 2019 mit notarieller Urkunde geändert, und die Änderung wurde am 7. März 2019 im "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg" veröffentlicht.

Die SICAV ist unter der Nummer B38034 im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg eingetragen.

Pictet Asset Management (Europe) S.A., eine Aktiengesellschaft (Société Anonyme) mit Sitz in 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, wurde mit Wirkung vom 8. Dezember 2005 zur Verwaltungsgesellschaft der SICAV ernannt. Sie ist eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne von Kapitel 15 des Gesetzes von 2010.

#### Aktive Teilfonds

Per 31. März 2020 umfasst die SICAV die folgenden 77 Teilfonds:

Pictet - EUR Bonds auf Euro (EUR) lautend Pictet - USD Government Bonds auf US-Dollar (USD) lautend Pictet - EUR Corporate Bonds auf Euro (EUR) lautend Pictet - Global Emerging Debt auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - EUR Corporate Bonds auf Euro (EUR) lautence
,
riotot diobai Emorging Dobt
Pictet - Global Bonds auf Euro (EUR) lautence
Pictet - EUR High Yield auf Euro (EUR) lautence
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds auf Euro (EUR) lautence
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds auf US-Dollar (USD) lautence
Pictet - CHF Bonds auf Schweizer Franken (CHF) lautend
Pictet - EUR Government Bonds auf Euro (EUR) lautence
Pictet - Emerging Local Currency Debt auf US-Dollar (USD) lautence
Pictet - Asian Local Currency Debt auf US-Dollar (USD) lautence
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt auf US-Dollar (USD) lautence
Pictet - Latin American Local Currency Debt auf US-Dollar (USD) lautence
Pictet - US High Yield auf US-Dollar (USD) lautence
Pictet - Global Sustainable Credit auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - EUR Short Term High Yield auf Euro (EUR) lautence
Pictet - Global Bonds Fundamental auf US-Dollar (USD) lautence
Pictet - Emerging Corporate Bonds auf US-Dollar (USD) lautence
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds auf Euro (EUR) lautence
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds auf US-Dollar (USD) lautence
Pictet - Chinese Local Currency Debt auf Offshore-Renminbi (CNH) lautence
Pictet - Absolute Return Fixed Income auf US-Dollar (USD) lautend

Pictet - Asian Corporate Bonds	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Asian Corporate Bonds  Pictet - Global Fixed Income Opportunities	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Ultra Short-Term Bonds GOD	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Gustamable Emerging Best Blend Pictet - European Equity Selection	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Small Cap Europe	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Emerging Markets	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Emerging Europe	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Europe Index	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - USA Index	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - European Sustainable Equities	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Japan Index	auf Yen (JPY) lautend
Pictet - Pacific Ex Japan Index	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Digital	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Biotech	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Premium Brands	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Water	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Indian Equities	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Japanese Equity Opportunities	auf Yen (JPY) lautend
Pictet - Asian Equities Ex Japan	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Greater China	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Japanese Equity Selection	auf Yen (JPY) lautend
Pictet - Health	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Emerging Markets Index	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Euroland Index	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Security	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Clean Energy	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Russian Equities	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Timber	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Nutrition	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Global Megatrend Selection	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Global Environmental Opportunities	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - SmartCity	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - China Index	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - India Index	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Russia Index	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Emerging Markets High Dividend	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Emerging Markets Sustainable Equities	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Global Defensive Equities	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Robotics	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Global Thematic Opportunities	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Corto Europe Long Short	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Piclife	auf Schweizer Franken (CHF) lautend
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Global Dynamic Allocation	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Global Diversified Premia (aufgelegt am 17. Oktober 2019)	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Short-Term Money Market CHF	auf Schweizer Franken (CHF) lautend
Pictet - Short-Term Money Market USD	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Short-Term Money Market EUR	auf Euro (EUR) lautend
Pictet - Short-Term Money Market JPY	auf Yen (JPY) lautend
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	auf US-Dollar (USD) lautend
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	auf Euro (EUR) lautend

#### Bedeutende Ereignisse

Der Verwaltungsrat der SICAV hat beschlossen, den Pictet - US Equity Selection (der "aufgenommene Teilfonds") mit Wirkung vom 7. Oktober 2019 mit dem Pictet - USA Index (der "aufnehmende Teilfonds") zusammenzulegen.

Der Verwaltungsrat der SICAV hat per 17. Oktober 2019 die Auflegung des neuen Teilfonds Pictet - Global Diversified Premia beschlossen.

Ein neuer Verkaufsprospekt trat im Oktober 2019 in Kraft.

#### Aktienklassen

Die den Anlegern angebotenen Aktienklassen werden in den Anhängen zum Verkaufsprospekt der SICAV beschrieben.

Die Gesamtheit der Teilfonds bildet die SICAV. Das Nettovermögen jedes Teilfonds wird durch Aktien repräsentiert, die verschiedenen Aktienklassen angehören können. Die Gesamtheit der Aktien, die das Vermögen eines Teilfonds repräsentieren, bildet eine Klasse von Aktien. Wenn Aktienklassen ausgegeben werden, werden ihre Eigenschaften im Anhang des Verkaufsprospekts der SICAV aufgeführt.

Der Verwaltungsrat der SICAV kann beschliessen, für jeden Teilfonds verschiedene Aktienklassen einzuführen, deren Vermögen zwar entsprechend der jeweiligen Anlagepolitik des entsprechenden Teilfonds angelegt wird, die sich aber durch spezielle Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren, durch eine bestimmte Politik, Wechselkursrisiken abzusichern, durch eine bestimmte Ausschüttungspolitik und/oder durch bestimmte Verwaltungs- oder Anlageberatungsgebühren oder durch andere Besonderheiten, die auf jede Aktienklasse zutreffen, unterscheiden. Gegebenenfalls werden entsprechende Angaben im aktuellen Verkaufsprospekt der SICAV gemacht.

#### Master-Feeder-Struktur

#### Pictet - Global Equities Diversified Alpha

Der Teilfonds Pictet - Global Equities Diversified Alpha agiert als Feeder-Fonds für den Teilfonds Pictet TR - Diversified Alpha (der "Master-Fonds") und legt mindestens 85% seines Vermögens in Aktien der Klasse I EUR im Master-Fonds an.

Per 31. März 2020 beträgt die Beteiligungsquote des Master-Fonds 0.64%.

Per 31. März 2020 belaufen sich die annualisierten Gesamtkostenquoten des Teilfonds Pictet - Global Equities Diversified Alpha wie folgt:

KLASSE	ANNUALISIERTE TER EINSCHLIESSLICH ERFOLGSHONORAREN	ANNUALISIERTE TER AUSSCHLIESSLICH ERFOLGSHONORAREN	SYNTHETISCHE TER
I EUR	0.13%	0.13%	1.48%
I CHF	0.13%	0.13%	1.48%
I USD	0.13%	0.13%	1.48%
Z EUR	0.06%	0.06%	1.41%
Z CHF	0.06%	0.06%	1.40%

Die Gesamtkostenquote (einschliesslich Erfolgshonoraren) der Aktienklasse I EUR des Master-Fonds beträgt 1.54%.

#### Pictet - Corto Europe Long Short

Der Teilfonds Pictet - Corto Europe Long Short agiert als Feeder-Fonds für den Teilfonds Pictet TR - Corto Europe (der "Master-Fonds") und legt mindestens 85% seines Vermögens in Aktien der Klasse M EUR im Master-Fonds an.

Per 31. März 2020 beträgt die Beteiligungsquote des Master-Fonds 18.00%.

Per 31. März 2020 belaufen sich die annualisierten Gesamtkostenquoten des Teilfonds Pictet - Corto Europe Long Short wie folgt:

KLASSE	ANNUALISIERTE TER EINSCHLIESSLICH ERFOLGSHONORAREN	ANNUALISIERTE TER AUSSCHLIESSLICH ERFOLGSHONORAREN	SYNTHETISCHE TER
I EUR	1.19%	1.19%	1.54%
P EUR	1.68%	1.68%	2.03%
R EUR	2.09%	2.09%	2.45%

Die Gesamtkostenquote (einschliesslich Erfolgshonoraren) der Aktienklasse M EUR des Master-Fonds beträgt 0.35%.

#### **Pooling**

Die SICAV wendet sowohl zum Zwecke des effizienten Managements der Vermögenswerte als auch aus technischen Gründen im Zusammenhang mit der Berechnung des Erfolgshonorars und der Absicherung von Wechselkursrisiken für ihre abgesicherten Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung der Teilfonds lauten, Pooling-Verfahren an. Dies erfolgt in einer "Pool-Feeder"-Struktur.

#### Pooling - Effizientes Management der Vermögenswerte

Im Hinblick auf eine effiziente Verwaltung und sofern dies mit den Anlagepolitiken der Teilfonds vereinbar ist, kann der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beschliessen, die Vermögenswerte bestimmter Teilfonds der SICAV ganz oder teilweise gemeinsam zu verwalten. In diesem Fall werden die Vermögenswerte verschiedener Teilfonds mit der oben genannten Technik gemeinsam verwaltet. Diese gemeinsam verwalteten Vermögenswerte werden als "Pool" bezeichnet. Diese Pools werden nur für interne Verwaltungszwecke genutzt. Sie haben keine eigene Rechtspersönlichkeit und sind nicht unmittelbar für Anleger zugänglich. Jeder gemeinsam verwaltete Teilfonds wird mit eigenen Vermögenswerten ausgestattet.

Wenn die Vermögenswerte eines Teilfonds nach dieser Technik verwaltet werden, werden die anfangs einem gemeinsam verwalteten Teilfonds zugerechneten Vermögenswerte nach ihrem anfänglichen Anteil am Pool bestimmt. Danach schwankt die Zusammensetzung des Vermögens entsprechend den Einlagen und Entnahmen dieser Teilfonds.

Dieses Verteilungssystem wird auf jede Anlageposition des Pools angewandt. Daher werden die im Namen der gemeinsam verwalteten Teilfonds vorgenommenen zusätzlichen Anlagen diesen Teilfonds entsprechend ihrem jeweiligen Anspruch zugeteilt, während die veräusserten Vermögenswerte auf ähnliche Weise von den entsprechenden Aktiva der einzelnen gemeinsam verwalteten Teilfonds abzuziehen sind.

Alle im Rahmen der Teilfonds anfallenden Banktransaktionen (Dividenden, Zinsen, nicht vertraglich vereinbarte Gebühren, Aufwendungen) werden im Pool gebucht und jedem der Teilfonds am Tag der Verbuchung dieser Transaktionen (Rückstellungen, Verbuchung von Aufwendungen und/oder Erträgen auf Bankkonten) anteilig zugewiesen. Andererseits werden alle vertraglich vereinbarten Gebühren (Verwahrstellen-, Administrations-, Verwaltungsgebühren usw.) direkt in den jeweiligen Teilfonds gebucht.

Die den einzelnen Teilfonds zurechenbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können jederzeit ermittelt werden.

Bei dem Pooling-Verfahren wird die Anlagepolitik der betreffenden Teilfonds berücksichtigt.

Bei dem Pooling-Verfahren werden die Anlagepolitiken der einzelnen Teilfonds berücksichtigt.

Die realisierten und/oder nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Anlagen werden in der Referenzwährung des Pools im Pool gebucht. Anschliessend werden sie dem Teilfonds (der eine andere Referenzwährung als der Pool haben kann) unter Verwendung des am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts ("NIW") geltenden Wechselkurses entsprechend seiner Beteiligung am Pool zugewiesen.

Die Aufstellung des Nettovermögens und die Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte geben die Situation des Portfolios zu dem Stichtag wieder, für den die Wechselkurse verwendet werden, sowie die Beteiligung des Teilfonds an dem bzw. den Pool(s) zu diesem Datum.

#### Technisches Pooling (Erfolgshonorare und abgesicherte Aktienklassen)

Die Anlagen, das sonstige Nettovermögen und Transaktionen (Dividenden, Zinsen, realisierte Anlagegewinne/-verluste usw.), die sich auf alle Aktienklassen beziehen, werden in dem Teilfonds über die Anlagen in den Anlagenpool gehalten. Dagegen werden Posten, die sich auf einzelne Aktienklassen beziehen (wie Verwahrstellen-, Service- und Verwaltungsgebühren sowie das Erfolgshonorar), und Posten, die speziell die abgesicherten Aktienklassen betreffen (zum Beispiel Devisentermingeschäfte und andere vertraglich vereinbarte Gebühren im Zusammenhang mit der Absicherung) in separaten "Feederkonten" abgerechnet.

Jedem "Feeder" wird ein Anteil des Pools zugeteilt (prozentuale Beteiligung), entsprechend seiner anfänglichen Einbringung. Im Anschluss wird bei jeder NIW-Berechnung der Anteil der prozentualen Beteiligung jedes Feeders bestimmt. Dies erfolgt auf der Grundlage des Volumens jedes Feeders, das zu dem Wechselkurs, der am Tag der Berechnung des NIW gültig ist, in die Referenzwährung des Pools umgerechnet wird.

#### Darstellung und Auswirkung des Pooling im Abschluss

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter "Realisierte Nettogewinne/-verluste - Pooling-Effekt" ausgewiesenen Beträge stellen Folgendes dar:

- den Wechselkurseffekt aufgrund der Unterschiede zwischen den am Stichtag und den bei jeder NIW-Berechnung verwendeten Wechselkursen;
- die Auswirkung der Differenz zwischen der prozentualen Beteiligung an dem bzw. den Pool(s) am Stichtag und der prozentualen Beteiligung bei jeder NIW-Berechnung.

#### 2. Wesentliche Grundsätze der Rechnungslegung Allgemeines

Der Abschluss wurde gemäss den in Luxemburg geltenden Rechnungslegungsvorschriften und allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen ("OGA") erstellt.

#### Gründungskosten

Die Gründungskosten wurden über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abgeschrieben.

# Umrechnung von ausländischen Währungen für jeden Teilfonds

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte und der Marktwert des Wertpapierbestandes, die auf andere Währungen als die Basiswährung des Teilfonds lauten, werden zu den am Stichtag geltenden Wechselkursen in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf andere Währungen als die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Transaktionsdatum geltenden Wechselkursen in die Währung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet.

Die daraus resultierenden Wechselkursgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

#### Konsolidierter Abschluss der SICAV

Der konsolidierte Abschluss der SICAV wird in Euro erstellt und entspricht der Summe der Einzelpositionen der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds, umgerechnet in Euro zu den am Ende des Stichtags gültigen Wechselkursen.

#### Bewertung der Vermögenswerte jedes Teilfonds

- 1. Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs oder zum jeweils gerade geltenden Kurs und zum angemessenen Marktpreis bewertet, es sei denn, dieser Kurs oder Preis ist nicht repräsentativ.
- 2. Wertpapiere, die weder an einer solchen Börse noch an einem anderen geregelten Markt notiert werden, sowie notierte Wertpapiere, für die der letzte bekannte Kurs nicht repräsentativ ist, werden vom Verwaltungsrat der SICAV vorsichtig und nach Treu und Glauben auf der Basis ihrer voraussichtlichen Verkaufspreise bewertet.

- 3. Der Wert von Gesellschaften, die nicht an einer Börse oder an einem geregelten Markt notiert sind, kann anhand einer vorsichtig und nach Treu und Glauben vom Verwaltungsrat der SICAV vorgeschlagenen Bewertungsmethode auf der Grundlage des letzten verfügbaren geprüften Jahresabschlusses und/oder auf der Grundlage jüngster Ereignisse, die eine Auswirkung auf den Wert des betreffenden Wertpapiers haben und/oder anhand jeder anderen verfügbaren Bewertung ermittelt werden. Die Auswahl der für die Bewertung verwendeten Methode und der Mittel hängt von der geschätzten Relevanz der verfügbaren Daten ab. Der Wert kann auf der Basis von ggf. verfügbaren ungeprüften Zwischenabschlüssen berichtigt werden. Wenn der Verwaltungsrat der SICAV der Auffassung ist, dass der so erhaltene Preis nicht dem wahrscheinlichen Verkaufspreis eines solchen Wertpapiers entspricht, muss er den Wert des Wertpapiers vorsichtig und nach Treu und Glauben auf der Grundlage seines wahrscheinlichen Verkaufspreises schätzen.
- 4. Der Wert von Termingeschäften und Optionskontrakten, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, basiert auf dem Schlusskurs oder Abrechnungskurs, den die Börse oder der andere geregelte Markt veröffentlicht hat, die oder der im Allgemeinen als Haupthandelsplatz für diese Geschäfte dient. Termingeschäfte und Optionskontrakte, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem Liquidationswert bewertet, der nach den vom Verwaltungsrat der SICAV nach Treu und Glauben festgelegten Regeln gemäss einheitlichen Kriterien für jede Art von Kontrakt ermittelt wird.
- 5. Von offenen Organismen für gemeinsame Anlagen ausgegebene Anteile/Aktien werden bewertet:
  - auf der Grundlage des letzten für die Hauptverwaltungsstelle verfügbaren NIW; oder
  - auf der Grundlage des NIW, der an dem Tag geschätzt wird, der dem Bewertungstag des Teilfonds am nächsten liegt.
- 6. Geldmarktinstrumente werden zu fortgeführten Anschaffungskosten, zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder nach der Mark-to-Market-Methode bewertet.
- 7. Differenzgeschäfte ("CFD") werden auf der Grundlage der Differenz zwischen dem Kurs ihres Basiswerts am Bewertungstag und dem Kurs am Tag des Erwerbs bewertet.

- 8. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus offenen Devisentermingeschäften werden am Bewertungstag auf der Grundlage der an diesem Datum geltenden Devisenterminkurse errechnet und gehen in die Nettovermögensaufstellung ein.
- 9. Für die Zinsswaps ("IRS") werden die erwarteten zukünftigen Cashflows, die für Swapkontrakte zu vereinnahmen und zu bezahlen sind, zu ihrem abgezinsten Wert bewertet.
- 10. Credit Default Swaps ("CDS") werden auf der Grundlage von Replacement Spreads bewertet, die von Bloomberg Valuation Services bereitgestellt werden.
- 11. Total Return Swaps ("TRS") werden auf der Grundlage der Differenz zwischen dem Kurs ihres Basiswerts am Bewertungstag und dem Kurs am Tag des Erwerbs bewertet.
- 12. Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Schuldverschreibungen und Sichtwechseln und Forderungen, aktiven Rechnungsabgrenzungsposten, ausgewiesenen oder aufgelaufenen, jedoch noch nicht erhaltenen Dividenden und Zinsen besteht aus dem Nennwert dieser Vermögenswerte, ausser wenn es unwahrscheinlich erscheint, dass dieser Betrag erhalten wird; in diesem Fall wird der Wert festgelegt, indem ein vom Verwaltungsrat der SICAV als angemessen erachteter Betrag abgezogen wird, um den wahren Wert dieser Vermögenswerte widerzuspiegeln.

Wenn es der Verwaltungsrat der SICAV für notwendig hält, kann er sich von einem Bewertungsausschuss unterstützen lassen, dessen Aufgabe die Schätzung des Werts bestimmter Wertpapiere mit Sorgfalt und nach Treu und Glauben ist.

Der Verwaltungsrat der SICAV ist befugt, jeden anderen geeigneten Bewertungsgrundsatz auf die Vermögenswerte eines Teilfonds anzuwenden, wenn es unmöglich oder ungeeignet ist, die vorstehenden Kriterien anzuwenden.

# Die spezifische Bewertung von Wertpapieren in bestimmten Teilfonds

In den Teilfonds Short-Term Money Market (CHF, EUR, JPY und USD) und Sovereign Short-Term Money Market (EUR und USD) werden nicht notierte Wertpapiere anhand der Methode "Marked-to-Model" bewertet, die den Emittentenspread und die risikofreien Zinssätze berücksichtigt. Wertpapiere, für die eine Marktnotierung existiert, werden anhand der Methode "Mark-to-Market" bewertet.

In den Teilfonds EUR High Yield, EUR Short Term High Yield, Global Emerging Debt, Emerging Local Currency Debt, Latin American Local Currency Debt, Asian Local Currency Debt und Short-Term Emerging Local Currency Debt hat der Verwaltungsrat der SICAV ein spezifisches Bewertungsverfahren für High-Yield-Anleihen und für in Schwellenländern ausgegebene Anleihen eingeführt, in dem diese Wertpapiere anhand des von erstklassigen Finanzmittlern gelieferten Mittel- oder Geldkurses oder auf der Grundlage des Kurses bewertet werden, der von Anbietern wie Bloomberg, Telekurs, IDC oder Reuters geliefert wird.

### Bewertung nicht börsennotierter Anlagen

Private Equity-Beteiligungen gehen zu den Anschaffungskosten in das Portfolio ein. Die Bewertungshäufigkeit hängt vom Eintritt bedeutender Ereignisse ab, die sich auf Private Equity-Anlagen auswirken. Liegen keine derartigen Ereignisse vor, werden Bewertungen mindestens einmal im Halbjahr vorgenommen. Zu den Ereignissen, die zu einer Bewertung führen, gehören insbesondere:

- Deutlich über bzw. unter den Erwartungen liegende Gewinne;
- Eine neue, von der Gesellschaft eingeleitete Finanzierungsrunde;
- Eine neue (von einem Drittinvestor eingeleitete) Transaktion;
- Umstrukturierungsmassnahmen.

### Erfassung von Termingeschäften, Optionen auf Termingeschäfte und Differenzgeschäften

Zum Zeitpunkt der jeweiligen NIW-Berechnung wird der Nachschuss auf Termingeschäfte, Optionen auf Termingeschäfte und Differenzgeschäfte direkt unter realisierten Kapitalerträgen und -verlusten aus Termingeschäften erfasst.

### Abrechnung von Termingeschäften, Optionen auf Termingeschäfte und Differenzgeschäften

Nicht realisierte Mehr-/Minderwerte aus Termingeschäften, Optionen auf Termingeschäfte und Differenzgeschäften werden täglich durch den Erhalt/die Zahlung eines Barbetrags abgerechnet, der dem täglichen Anstieg/Rückgang des Marktwerts jedes Termingeschäftes, jeder Option auf ein Termingeschäft oder jedes Differenzgeschäftes entspricht, das bzw. die abgeschlossen wurde. Dieser Barbetrag wird unter "Bankguthaben" in der Nettovermögensaufstellung und die Gegenbuchung unter "Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

# Realisierte Nettogewinne oder -verluste aus dem Verkauf von Anlagen

Realisierte Nettogewinne oder -verluste aus dem Verkauf von Anlagen werden auf der Grundlage der gewichteten Durchschnittskosten der verkauften Anlagen berechnet.

#### Einstandswert des Wertpapierbestandes

Der Einstandswert der Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet.

#### Erträge

Dividenden werden am Tag der ex-Dividende Notierung nach Abzug der Quellensteuer verbucht. Zinsen werden periodengerecht verbucht.

#### Dividendenausschüttung

Der Verwaltungsrat der SICAV behält sich das Recht vor, eine Ausschüttungspolitik einzuführen, die je nach Teilfonds und Unterklasse von im Umlauf befindlicher Aktien unterschiedlich sein kann. Zusätzlich zu den vorgenannten Ausschüttungen kann die SICAV die Ausschüttung von Zwischendividenden beschliessen. Die SICAV kann die Nettoanlageerlöse, realisierte Kapitalerträge, nicht realisierte Kapitalerträge und Kapital ausschütten. Anleger sollten daher beachten, dass Ausschüttungen den Nettowert der SICAV tatsächlich mindern können. Es werden keine Erträge ausgeschüttet, wenn das Nettovermögen der SICAV nach der Ausschüttung unter EUR 1,250,000 fallen würde. Die SICAV kann in denselben Grenzen Gratisaktien zuteilen. Dividenden und Zuteilungen, die nicht innerhalb von fünf Jahren ab ihrem Zahlungsdatum beansprucht werden, verfallen und werden wieder den Teilfonds oder der betreffenden Unteraktienklasse in den Teilfonds der SICAV zugeführt.

#### NIW zum Stichtag

- Per 31. März 2020 wurden Anlagen in Wertpapieren in den offiziellen NIW (die als Grundlage für Zeichnungen und Rücknahmen zu diesem Zeitpunkt dienen) und in den NIW des vorliegenden Jahresabschlusses wie folgt bewertet:
- 1) Per 31. März 2019 wurden für die an den US-amerikanischen und europäischen Märkten gehandelten Vermögenswerte der folgenden Teilfonds zum Zeitpunkt der Berechnung der Nettoinventarwerte die Schlusskurse vom 30. März 2020 verwendet:
- Pictet EUR Bonds
- Pictet EUR Corporate Bonds
- Pictet Global Bonds

- Pictet EUR High Yield
- Pictet Emerging Local Currency Debt
- Pictet Short-Term Emerging Local Currency Debt
- Pictet EUR Short Term High Yield
- Pictet Global Sustainable Credit
- Pictet Global Bonds Fundamental
- Pictet Emerging Corporate Bonds
- Pictet Short-Term Emerging Corporate Bonds
- Pictet Absolute Return Fixed Income
- Pictet Emerging Markets Index
- Pictet China Index
- Pictet India Index
- Pictet Russia Index
- Pictet Piclife
- Pictet Global Dynamic Allocation
- Pictet Multi Asset Global Opportunities
- Pictet Asian Corporate Bonds
- Pictet Short-Term Money Market USD
- Pictet Short-Term Money Market EUR
- Pictet Short-Term Money Market CHF
- Pictet Short-Term Money Market JPY
- Pictet Sovereign Short-Term Money Market EUR
- Pictet Sovereign Short-Term Money Market USD
- Pictet Sustainable Emerging Debt Blend
- 2) Für die an den US-amerikanischen und europäischen Märkten gehandelten Vermögenswerte der folgenden Teilfonds wurden zum Zeitpunkt der Berechnung der Nettoinventarwerte die Kurse vom 31. März 2020, 16:00 Uhr, einschliesslich des prognostizierten angemessenen Marktwertes zum Handelsschluss dieses Tages verwendet:
- Pictet European Equity Selection
- Pictet Small Cap Europe
- Pictet Emerging Markets
- Pictet Emerging Europe
- Pictet European Sustainable Equities
- Pictet Digital
- Pictet Biotech
- Pictet Premium Brands
- Pictet Water
- Pictet Indian Equities
- Pictet Japanese Equity Opportunities
- Pictet Asian Equities Ex Japan
- Pictet Greater China
- Pictet Japanese Equity Selection
- Pictet Health
- Pictet Security
- Pictet Clean Energy
- Pictet Russian Equities
- Pictet Timber

- Pictet Nutrition
- Pictet Global Megatrend Selection
- Pictet Global Environmental Opportunities
- Pictet SmartCity
- Pictet Emerging Markets High Dividend
- Pictet Emerging Markets Sustainable Equities
- Pictet Global Defensive Equities
- Pictet Robotics
- Pictet Global Thematic Opportunities
- 3) Für alle anderen Teilfonds wurden die offiziellen NIW (die als Grundlage für Zeichnungen und Rücknahmen zu diesem Zeitpunkt dienen) und die NIW des vorliegenden Abschlusses auf der Grundlage der Bewertung der zugrunde liegenden Vermögenswerte zum Handelsschluss am 31. März 2020 ermittelt.

Die Zeichnungs- und Rücknahmeverfahren für diese Teilfonds wurden dadurch nicht beeinträchtigt.

#### Transaktionskosten

Transaktionskosten sind die Kosten, die jedem Teilfonds in Verbindung mit Anlagekäufen und -verkäufen entstehen. Sie umfassen Brokergebühren, Bankgebühren, Steuern, Depotgebühren und andere Transaktionskosten und sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr per 31. März 2020 enthalten.

#### Abonnementsteuer

Gemäss der in Luxemburg geltenden Gesetzgebung unterliegt die SICAV keiner luxemburgischen Steuer, weder einer Quellensteuer noch einer anderen Steuer auf Einkommen oder Kapitalerträge. Das Nettovermögen der SICAV unterliegt jedoch in Luxemburg der Abonnementsteuer ("Taxe d'Abonnement") zu einem Satz von 0.05% p.a., die jeweils am Quartalsende zahlbar ist und auf Grundlage des Nettovermögens der SICAV zum jeweiligen Quartalsende ermittelt wird. Diese Steuer ist für die Vermögenswerte, die institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 (2) des Gesetzes vorbehaltenen Aktien zuzuordnen sind, und für die Teilfonds, deren Ziel ausschliesslich in der gemeinsamen Anlage in Geldmarktinstrumenten und Einlagen bei Kreditinstituten besteht, auf 0.01% reduziert.

Die folgenden Teilfonds sind von Taxe d'Abonnement befreit:

- deren Wertpapiere an mindestens einem Aktienmarkt oder an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, der Öffentlichkeit zugänglich ist und regelmässig betrieben wird, notiert oder gehandelt werden; und
- deren Ziel ausschliesslich darin besteht, die Wertentwicklung eines oder mehrerer Indizes nachzubilden.

Wenn mehrere Aktienklassen innerhalb eines Teilfonds existieren, gilt die Befreiung nur für Klassen, die die oben angegebene Bedingung erfüllen.

Ausserdem entfällt diese Steuer für den Teil des Nettovermögens, der in Anteilen/Aktien anderer luxemburgischer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, die bereits der Abonnementssteuer unterliegen.

#### Jährliche Steuer in Belgien

Die SICAV ist bei der belgischen Finanzdienstleistungs- und Finanzmarktaufsichtsbehörde gemäss Artikel 154 des Gesetzes vom 3. August 2012 über die Finanzmärkte registriert. Für den öffentlichen Vertrieb in Belgien registrierte Fonds unterliegen einer jährlichen Steuer von 0.0925% des NIW der in Belgien über belgische Vermittler per 31. Dezember des Vorjahres vertriebenen Aktien.

Diese Steuer ist unter dem Titel "Honorare, Prüfungsgebühren und sonstiger Aufwand" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

#### 4. Anlageverwaltungs- und -beratungsgebühren

Die SICAV hat die Verwaltungsaufgaben an die Verwaltungsgesellschaft übertragen, die sie für jeden Teilfonds auf einen oder mehrere Anlageverwalter übertragen hat.

Vorbehaltlich der vorherigen Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft kann der Anlageverwalter einen oder mehrere Unter-Anlageverwalter ernennen, die Teil der Pictet-Gruppe sein können und die Verwaltung für bestimmte Teilfonds gemäss den Angaben im Anhang des aktuellen Verkaufsprospekts der SICAV vollständig oder teilweise übernehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann von einem oder mehreren internen oder externen Anlageberatern der Pictet-Gruppe unterstützt werden, um die Verwaltungsgesellschaft über die Anlagemöglichkeiten der SICAV zu beraten.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält von den Teilfonds Verwaltungsgebühren zur Vergütung der Anlageverwalter, der Unter-Anlageverwalter, der Anlageberater und gegebenenfalls der Vertriebsträger. Diese Gebühren werden jedem Teilfonds und den Aktienklassen anteilsmässig zu ihrem Nettovermögen berechnet.

Für die Geschäftsperiode zum 31. März 2020 gelten folgende jährliche Gebührenhöchstsätze:

	I/IS-AKTIEN (MAX.)	J-AKTIEN (MAX.)	P-AKTIEN (MAX.)	R-AKTIEN (MAX.)	Z-AKTIEN (MAX.)	E-AKTIEN (MAX.)
Pictet - EUR Bonds	0.60%	0.45%	0.90%	1.25%	0.00%	-
Pictet - USD Government Bonds	0.30%	-	0.60%	0.90%	0.00%	-
Pictet - EUR Corporate Bonds	0.60%	-	0.90%	1.25%	0.00%	-
Pictet - Global Emerging Debt	1.10%	1.10%	1.45%	1.75%	0.00%	_
Pictet - Global Bonds	0.50%	-	1.00%	1.45%	0.00%	_
Pictet - EUR High Yield	1.10%	-	1.45%	1.75%	0.00%	_
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds*	0.35%	-	0.60%	0.90%	0.00%	_
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	0.35%	-	0.60%	0.90%	0.00%	_
Pictet - CHF Bonds	0.45%	0.45%	0.80%	1.05%	0.00%	_
Pictet - EUR Government Bonds	0.30%	0.30%	0.60%	0.90%	0.00%	_
Pictet - Emerging Local Currency Debt	1.05%	1.05%	2.10%	3.00%	0.00%	_
Pictet - Asian Local Currency Debt	1.05%	-	2.10%	3.00%	0.00%	_
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	1.05%	1.05%	2.10%	3.00%	0.00%	_
Pictet - Latin American Local Currency Debt	1.05%	-	2.10%	3.00%	0.00%	_
Pictet - US High Yield	1.10%	-	1.45%	1.75%	0.00%	-
Pictet - Global Sustainable Credit	0.60%	-	0.90%	1.25%	0.00%	-
Pictet - EUR Short Term High Yield	1.00%	-	1.60%	2.20%	0.00%	-
Pictet - Global Bonds Fundamental	0.60%	0.60%	1.20%	1.80%	0.00%	_
Pictet - Emerging Corporate Bonds	1.25%	-	2.50%	3.00%	0.00%	-
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	0.60%	0.29%	0.90%	1.25%	0.00%	-
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	0.90%	0.90%	1.80%	2.50%	0.00%	_
Pictet - Chinese Local Currency Debt	1.10%	-	2.20%	3.00%	0.00%	_
Pictet - Absolute Return Fixed Income**	0.60%	0.60%	1.20%	1.65%	0.00%	-
Pictet - Asian Corporate Bonds	1.25%	-	2.50%	3.00%	0.00%	_
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	1.10%	1.10%	2.20%	3.00%	0.00%	_
Pictet - Ultra Short Term Bonds USD	0.30%	0.20%	0.50%	0.75%	-	-
Pictet - Ultra Short Term Bonds EUR	0.30%	0.20%	0.50%	0.75%	-	_
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	1.05%	-	2.10%	3.00%	0.00%	1.05%
Pictet - European Equity Selection	0.90%	-	1.80%	2.50%	0.00%	_
Pictet - Small Cap Europe	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	_
Pictet - Emerging Markets	2.00%	-	2.50%	2.90%	0.00%	_
Pictet - Emerging Europe	1.80%	-	2.40%	2.90%	0.00%	_
Pictet - Europe Index	0.30%	0.10%	0.45%	0.90%	0.00%	_
Pictet - USA Index	0.30%	0.10%	0.45%	0.90%	0.00%	_
Pictet - European Sustainable Equities	0.65%	-	1.20%	1.80%	0.00%	_
Pictet - Japan Index	0.30%	0.10%	0.45%	0.90%	0.00%	_
Pictet - Pacific Ex Japan Index	0.25%	0.10%	0.40%	0.85%	0.00%	_
Pictet - Digital	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	_
Pictet - Biotech	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	_
Pictet - Premium Brands	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	_
Pictet - Water	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Indian Equities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities	0.90%	-	1.80%	2.50%	0.00%	_
Pictet - Asian Equities Ex Japan	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-

<sup>\*</sup> Für die Aktienklasse HI CHF beträgt die Gebühr 0.25% (max.) für den Teilfonds Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds.

<sup>\*\*</sup> Für die Aktienklassen PX USD und HIX EUR betragen die Gebühren 1.80% bzw. 0.90% für den Teilfonds Pictet - Absolute Return Fixed Income.

	I/IS-AKTIEN (MAX.)	J-AKTIEN (MAX.)	P-AKTIEN (MAX.)	R-AKTIEN (MAX.)	Z-AKTIEN (MAX.)	E-AKTIEN (MAX.)
Pictet - Greater China	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	_
Pictet - Japanese Equity Selection	0.90%	-	1.80%	2.50%	0.00%	-
Pictet - Health	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	_
Pictet - Emerging Markets Index	0.60%	0.15%	0.90%	1.35%	0.00%	_
Pictet - Euroland Index	0.30%	0.10%	0.45%	0.90%	0.00%	_
Pictet - Security	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Clean Energy	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Russian Equities	1.90%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Timber	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Nutrition	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Global Megatrend Selection	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Global Environmental Opportunities	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	_
Pictet - SmartCity	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - China Index	0.45%	0.15%	0.60%	1.20%	0.00%	-
Pictet - India Index	0.45%	0.15%	0.60%	1.20%	0.00%	_
Pictet - Russia Index	0.45%	0.15%	0.60%	1.20%	0.00%	_
Pictet - Emerging Markets High Dividend	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	_
Pictet - Emerging Markets Sustainable Equities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Global Defensive Equities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Robotics	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	0.10%	-	0.80%	-	0.00%	_
Pictet - Global Thematic Opportunities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-
Pictet - Corto Europe Long Short	1.60%	-	2.30%	2.60%	-	-
Pictet - Piclife ***	1.00%	-	1.50%	2.00%	0.00%	_
Pictet - Multi Asset Global Opportunities ****	0.65%	-	1.35%	2.30%	0.00%	_
Pictet - Global Dynamic Allocation	0.65%	-	1.30%	2.30%	0.00%	0.275%
Pictet - Global Diversified Premia	1.00%	-	-	-	-	1.00%
Pictet - Short-Term Money Market CHF	0.15%	0.10%	0.18%	0.25%	0.00%	-
Pictet - Short-Term Money Market USD	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	_
Pictet - Short-Term Money Market EUR	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-
Pictet - Short-Term Money Market JPY	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	0.15%	0.10%	0.30%	0.60%	0.00%	-
*** Für die Aktienklasse S heträgt die Cohühr 0 50% für den Teilfands Pietet - Pielife						

Wenn ein Teilfonds einen signifikanten Anteil seiner Vermögenswerte in die Aktien anderer OGAW und/oder anderer OGA investiert, die direkt oder im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft, mit der die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen einer gemeinsamen Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine umfangreiche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, verwaltet werden, darf die maximale Verwaltungsgebühr, die von den Ziel-OGAW und anderen OGA vereinnahmt werden kann, 1.6% nicht überschreiten. Gegebenenfalls kann zusätzlich eine Performancegebühr in Höhe von maximal 20% des Nettoinventarwertes je Aktie anfallen.

Am 14. Juni 2017 erliessen das Europäische Parlament und der Rat der Europäischen Union mit Wirkung zum 20. Juli 2018 die Verordnung 2017/1131 über Geldmarktfonds (die "Geldmarktfondsverordnung").

<sup>\*\*\*</sup> Für die Aktienklasse S beträgt die Gebühr 0.50% für den Teilfonds Pictet - Piclife.
\*\*\*\* Für die Aktienklassen IX EUR und PX EUR betragen die Gebühren 0.90% bzw. 1.90% für den Teilfonds Pictet - Multi Asset Global Opportunities.

Per 31. März 2020 sind die folgenden Teilfonds der SICAV als kurzfristige Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert qualifiziert und fallen in den Anwendungsbereich von Artikel 16.4 der Geldmarktfondsverordnung, investieren jedoch weniger als 10% ihres Vermögens in andere Geldmarktfonds:

- Pictet Short-Term Money Market CHF
- Pictet Short-Term Money Market EUR
- Pictet Short-Term Money Market JPY
- Pictet Short-Term Money Market USD
- Pictet Sovereign Short-Term Money Market EUR
- Pictet Sovereign Short-Term Money Market USD

#### 5. Servicegebühren

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Dienstleistungen, die sie für die SICAV erbringt, je nach den vertraglichen Bedingungen eine jährliche Servicegebühr, die auf die durchschnittlichen NIW der einzelnen Teilfonds erhoben wird. Mit dieser Gebühr kann die Verwaltungsgesellschaft auch FundPartner Solutions (Europe) S.A. für ihre Dienstleistungen als Transfer-, Verwaltungs- und Zahlstelle bezahlen. Für die Geschäftsperiode zum 31. März 2020 gelten folgende Gebührenhöchstsätze:

NICHT ABGESICHERTE

ABGESICHERTE

0.45%

0.40%

	AKTIEN (MAX.)	AKTIEN (MAX.)
Pictet - EUR Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - USD Government Bonds	0.15%	0.20%
Pictet - EUR Corporate Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - Global Emerging Debt *	0.30%	0.35%
Pictet - Global Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - EUR High Yield	0.30%	0.35%
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	0.10%	0.15%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	0.10%	0.15%
Pictet - CHF Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - EUR Government Bonds	0.15%	0.20%
Pictet - Emerging Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Asian Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Latin American Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - US High Yield	0.30%	0.35%
Pictet - Global Sustainable Credit	0.30%	0.35%
Pictet - EUR Short Term High Yield	0.30%	0.35%
Pictet - Global Bonds Fundamental	0.20%	0.25%
Pictet - Emerging Corporate Bonds	0.40%	0.45%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	0.40%	0.45%
Pictet - Chinese Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Absolute Return Fixed Income	0.30%	0.35%

Pictet - Asian Corporate Bonds

 $<sup>^{\</sup>star}$  Für die Aktienklasse HZ EUR beträgt die Gebühr 0.30% für den Teilfonds Pictet - Global Emerging Debt.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities0.30%Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD0.15%Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR0.15%Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend0.40%Pictet - European Equity Selection0.40%Pictet - Small Cap Europe0.45%Pictet - Emerging Markets0.40%Pictet - Emerging Europe0.80%Pictet - Europe Index0.10%Pictet - USA Index0.10%Pictet - European Sustainable Equities0.45%Pictet - Japan Index0.10%	0.35% 0.20% 0.20% 0.45% 0.45%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR0.15%Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend0.40%Pictet - European Equity Selection0.40%Pictet - Small Cap Europe0.45%Pictet - Emerging Markets0.40%Pictet - Emerging Europe0.80%Pictet - Europe Index0.10%Pictet - USA Index0.10%Pictet - European Sustainable Equities0.45%	0.20% 0.45%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend0.40%Pictet - European Equity Selection0.40%Pictet - Small Cap Europe0.45%Pictet - Emerging Markets0.40%Pictet - Emerging Europe0.80%Pictet - Europe Index0.10%Pictet - USA Index0.10%Pictet - European Sustainable Equities0.45%	0.45%
Pictet - European Equity Selection 0.40% Pictet - Small Cap Europe 0.45% Pictet - Emerging Markets 0.40% Pictet - Emerging Europe 0.80% Pictet - Europe Index 0.10% Pictet - USA Index 0.10% Pictet - European Sustainable Equities 0.45%	
Pictet - Small Cap Europe0.45%Pictet - Emerging Markets0.40%Pictet - Emerging Europe0.80%Pictet - Europe Index0.10%Pictet - USA Index0.10%Pictet - European Sustainable Equities0.45%	0.45%
Pictet - Emerging Markets 0.40% Pictet - Emerging Europe 0.80% Pictet - Europe Index 0.10% Pictet - USA Index 0.10% Pictet - European Sustainable Equities 0.45%	
Pictet - Emerging Europe 0.80% Pictet - Europe Index 0.10% Pictet - USA Index 0.10% Pictet - European Sustainable Equities 0.45%	0.50%
Pictet - Europe Index 0.10% Pictet - USA Index 0.10% Pictet - European Sustainable Equities 0.45%	0.45%
Pictet - USA Index 0.10% Pictet - European Sustainable Equities 0.45%	0.85%
Pictet - European Sustainable Equities 0.45%	0.15%
	0.15%
Pictot - Japan Index	0.50%
1 letet - Japan Index	0.15%
Pictet - Pacific Ex Japan Index 0.10%	0.15%
Pictet - Digital 0.40%	0.45%
Pictet - Biotech 0.45%	0.50%
Pictet - Premium Brands 0.45%	0.50%
Pictet - Water 0.45%	0.50%
Pictet - Indian Equities 0.65%	0.70%-
Pictet - Japanese Equity Opportunities 0.40%	0.45%
Pictet - Asian Equities Ex Japan 0.35%	0.40%
Pictet - Greater China 0.45%	0.50%
Pictet - Japanese Equity Selection 0.40%	0.45%
Pictet - Health 0.45%	0.50%
Pictet - Emerging Markets Index 0.10%	0.15%
Pictet - Euroland Index 0.10%	0.15%
Pictet - Security 0.45%	0.50%
Pictet - Clean Energy 0.45%	0.50%
Pictet - Russian Equities 0.80%	0.85%
Pictet - Timber 0.45%	0.50%
Pictet - Nutrition 0.45%	0.50%
Pictet - Global Megatrend Selection 0.45%	0.50%
Pictet - Global Environmental Opportunities 0.45%	0.50%
Pictet - SmartCity 0.45%	0.50%
Pictet - China Index 0.10%	0.15%
Pictet - India Index 0.10%	0.15%
Pictet - Russia Index 0.10%	0.15%
Pictet - Emerging Markets High Dividend 0.40%	0.45%
Pictet - Emerging Markets Sustainable Equities 0.40%	0.45%
Pictet - Global Defensive Equities 0.45%	0.50%
Pictet - Robotics 0.45%	0.50%
Pictet - Global Equities Diversified Alpha 0.05%	0.10%
Pictet - Global Thematic Opportunities 0.45%	0.50%
Pictet - Corto Europe Long Short 0.35%	0.40%
Pictet - Piclife 0.20%	0.25%
Pictet - Multi Asset Global Opportunities 0.35%	0.40%
Pictet - Global Dynamic Allocation 0.35%	0.40%
Pictet - Global Diversified Premia 0.30%	0.35%
Pictet - Short-Term Money Market CHF 0.05%	0.10%
Pictet - Short-Term Money Market USD 0.10%	0.15%

	NICHT ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)	ABGESICHERTE AKTIEN (MAX.)
Pictet - Short-Term Money Market EUR	0.10%	0.15%
Pictet - Short-Term Money Market JPY	0.10%	0.15%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	0.10%	0.15%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	0.10%	0.15%

#### 6. Sonstige Verbindlichkeiten

Per 31. März 2020 umfassen sonstige Verbindlichkeiten hauptsächlich Verwahrstellen- und Servicegebühren sowie sonstige Steuern.

### 7. Ausgabe-, Rücknahme- und/oder Umtauschpreis

Der Ausgabepreis für Aktien eines Teilfonds (oder einer Unterklasse von Aktien) entspricht dem NIW pro Aktie (oder Unterklasse von Aktien) in dem betreffenden Teilfonds. Er wird am betreffenden Bewertungstag mittels Forward Pricing berechnet. Dieser Preis kann sich um Gebühren zugunsten von Finanzintermediären erhöhen, die 5% des NIW pro Aktie des betreffenden Teilfonds nicht übersteigen und an Finanzintermediäre und/oder Vertriebsträger gezahlt werden, die am Vertrieb der Aktien der SICAV beteiligt sind. Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren für Intermediäre variieren je nach Aktienunterklasse. Der Ausgabepreis wird erhöht, um etwaige Gebühren, Steuern und Stempelsteuern zu decken.

Der Rücknahmepreis für Aktien eines Teilfonds (oder einer Unterklasse von Aktien) entspricht dem NIW pro Aktie (oder Unterklasse von Aktien) in dem betreffenden Teilfonds. Er wird am betreffenden Bewertungstag mittels Forward Pricing berechnet. Von diesem Betrag kann eine Provision für Finanzintermediäre und/oder Vertriebsträger abgezogen werden, die 3% des NIW pro Aktie nicht übersteigt. Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren für Intermediäre variieren je nach Aktienunterklasse. Der Rücknahmepreis wird herabgesetzt, um etwaige Abgaben, Steuern und Stempelsteuern zu decken.

Unter bestimmten aussergewöhnlichen Umständen wie beispielsweise:

- erheblichen Handelsumsätzen,
- und/oder Marktunruhen.
- sowie in allen anderen Fällen, in denen der Verwaltungsrat der SICAV nach eigenem Ermessen der Auffassung ist, dass die Interessen der bestehenden Aktionäre (bei Ausgaben/Umschichtungen) oder der verbleibenden Aktionäre (bei Rücknahmen/Umschichtungen) nachteilig beeinflusst werden könnten.

ist der Verwaltungsrat der SICAV berechtigt, einen "Transaktionskostenausgleich" von höchstens 2% des NIW pro Aktie zu erheben.

Der Verwaltungsrat der SICAV ist befugt, Berichtigungen am NIW vorzunehmen, wie im Abschnitt "Berechnung des NIW" im aktuellen Verkaufsprospekt beschrieben.

#### 8. Swing Pricing

Um die bestehenden Aktionäre bei Zeichnungen und/oder Rücknahmen an einem bestimmten Bewertungstag zu schützen, wurde ein Swing-Pricing-Mechanismus eingeführt. Allgemein gilt, dass eintretende Anleger oder austretende Aktionäre die Kosten in Verbindung mit Handelsaktivitäten prinzipiell zu tragen haben. Diese Kosten (die als geschätzte Pauschale oder mit dem tatsächlichen Wert angesetzt werden) können gesondert oder durch eine Erhöhung bzw. Verringerung des Nettoinventarwertes des jeweiligen Teilfonds oder der jeweiligen Aktienklasse in Rechnung gestellt werden.

Der Swing-Pricing-Mechanismus kann bei allen Teilfonds angewendet werden. Die Höhe der Preisanpassung wird vom Verwaltungsrat der SICAV festgelegt. Der Betrag der Anpassung kann je nach Teilfonds schwanken, wird sich allgemein jedoch auf nicht mehr als 5% des ursprünglichen Nettoinventarwertes pro Aktie belaufen. Gegebenenfalls abweichende Beträge werden in den Anhängen zu den Teilfonds angegeben.

Für jeden Teilfonds, der einen Swing-Pricing-Mechanismus einsetzt, wurde ein vordefinierter Swing-Schwellenwert festgelegt, bei dem es sich um einen Prozentsatz des NIW des Teilfonds handelt. Dieser vordefinierte Swing-Schwellenwert kann 0% betragen (als "full swing" bezeichnet) oder von 0% abweichen (als "partial swing" bezeichnet).

Wenn an einem bestimmten Bewertungstag:

- der Nettozufluss in einen Teilfonds die vordefinierte Schwelle übersteigt, wird der Nettoinventarwert pro Aktie nach oben angepasst. Aktionäre, die Aktien des Teilfonds zeichnen, tragen daher die Kosten der Handelsaktivitäten, die infolge ihrer Zeichnungen entstehen, indem sie einen höheren NIW zahlen.
- der Nettoabfluss aus einem Teilfonds die vordefinierte Schwelle übersteigt, wird der Nettoinventarwert pro Aktie nach unten angepasst. Aktionäre, die Aktien des Teilfonds zurückgeben, tragen daher die Kosten der Handelsaktivitäten, die infolge ihrer Rückgaben entstehen, indem sie einen niedrigeren NIW erhalten.

In der Geschäftsperiode per 31. März 2020 verwendeten die folgenden Teilfonds den Swing-Pricing-Mechanismus:

TELL FONDO MET OWING ANDROGUNG IN DED OFFICIAL TERREPORT	TELL CONDO CUNTO CHUNO ANDACCUNO IN DED CECCUTATE DE DIOCE
<u>TEILFONDS MIT SWING-ANPASSUNG IN DER GESCHÄFTSPERIODE</u> Pictet - EUR Bonds	<u>TEILFONDS OHNE SWING-ANPASSUNG IN DER GESCHÄFTSPERIODE</u> Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR
Pictet - USD Government Bonds	Pictet - Water
Pictet - EUR Corporate Bonds	Pictet - Security
Pictet - Global Emerging Debt	Pictet - Global Megatrend Selection
Pictet - Global Bonds	Pictet - Robotics
Pictet - EUR High Yield	Pictet - Global Equities Diversified Alpha
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	Pictet - Corto Europe Long Short
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	Pictet - Piclife
Pictet - CHF Bonds	Pictet - Multi Asset Global Opportunities
Pictet - EUR Government Bonds	Pictet - Global Dynamic Allocation
Pictet - Emerging Local Currency Debt	Pictet - Global Diversified Premia
Pictet - Asian Local Currency Debt	Pictet - Short-Term Money Market CHF
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	Pictet - Short-Term Money Market USD
Pictet - Latin American Local Currency Debt	Pictet - Short-Term Money Market EUR
Pictet - US High Yield	Pictet - Short-Term Money Market JPY
Pictet - Global Sustainable Credit	Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR
Pictet - EUR Short Term High Yield	Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD
Pictet - Global Bonds Fundamental	
Pictet - Emerging Corporate Bonds	
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	
Pictet - Chinese Local Currency Debt	
Pictet - Absolute Return Fixed Income	
Pictet - Asian Corporate Bonds	
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	
Pictet - European Equity Selection	
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	
Pictet - Small Cap Europe	
Pictet - Sman Cap Europe Pictet - Emerging Markets	
Pictet - Emerging Europe	
Pictet - Europe Index	
Pictet - USA Index	
Pictet - European Sustainable Equities	
Pictet - Japan Index	
Pictet - Pacific Ex Japan Index	
Pictet - Digital	
Pictet - Biotech	
Pictet - Premium Brands	
Pictet - Indian Equities	
Pictet - Japanese Equity Opportunities	
Pictet - Asian Equities Ex Japan	
Pictet - Greater China	
Pictet - Japanese Equity Selection	
Pictet - Health	
Pictet - Emerging Markets Index	
Pictet - Euroland Index	
Pictet - Clean Energy	
Pictet - Russian Equities	
Pictet - Timber	
Pictet - Nutrition	
Pictet - Global Environmental Opportunities	
Pictet - SmartCity	
Pictet - China Index	
Pictet - India Index	
Pictet - Russia Index	
Pictet - Emerging Markets High Dividend	
Pictet - Emerging Markets Sustainable Equities	

TEILFONDS MIT SWING-ANPASSUNG IN DER GESCHÄFTSPERIODE	TEILFONDS OHNE SWING-ANPASSUNG IN DER GESCHÄFTSPERIODE
Pictet - Global Defensive Equities	
Pictet - Global Thematic Opportunities	

# 9. Erfolgshonorare

Innerhalb der SICAV wurden Erfolgshonorare für vier Teilfonds mit der Absicht eingeführt, die Anlageverwalter dieser Teilfonds zu vergüten.

Das zu zahlende Erfolgshonorar wird wie folgt berechnet:

Der Anlageverwalter erhält ein Erfolgshonorar für alle Aktien des Teilfonds, ausser für "X"-Aktien, das für jeden Bewertungstag aufläuft, jährlich gezahlt wird, auf dem NIW basiert und dem in der Tabelle unten enthaltenen Satz der Performance des NIW pro Aktie (gemessen an der High-Water-Mark) gegenüber dem in der Tabelle unten für jede Aktienklasse angegebenen Index seit der letzten Zahlung des Erfolgshonorars entspricht.

	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL	PICTET - ABSOLUTE RETURN	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME	PICTET - GLOBAL DIVERSIFIED
	OPPORTUNITIES	FIXED INCOME	OPPORTUNITIES	PREMIA
Satz für das Erfolgshonorar	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
AKTIENART		INDEX		
Auf EUR lautende	EONIA +3.00%	LIBOR USD Overnight	LIBOR USD Overnight	k.A.
Aktienklassen		+1.50%	+1.50%	
Auf USD lautende	k.A.	LIBOR USD Overnight	LIBOR USD Overnight	LIBOR USD Overnight
Aktienklassen		+1.50%	+1.50%	+1.50%
Abgesicherte, auf EUR	k.A.	EONIA +1.50%	EONIA +1.50%	EONIA
lautende Aktienklassen				
Abgesicherte, auf CHF	LIBOR CHF Spot Next	LIBOR CHF Spot Next	LIBOR CHF Spot Next	LIBOR CHF Spot Next
lautende Aktienklassen	+3.00%	+1.50%	+1.50%	+1.50%
Abgesicherte, auf USD	LIBOR USD Overnight	k.A.	k.A.	k.A.
lautende Aktienklassen	+3.00%			
Abgesicherte, auf GBP	LIBOR GBP Overnight	LIBOR GBP Overnight	LIBOR GBP Overnight	LIBOR GBP Overnight
lautende Aktienklassen	+3.00%	+1.50%	+1.50%	+1.50%
Abgesicherte, auf JPY	k.A.	LIBOR JPY Spot Next	LIBOR JPY Spot Next	LIBOR JPY Spot Next
lautende Aktienklassen		+1.50%	+1.50%	+1.50%

Der Index "Euro Over Night Index Average" spiegelt den gewichteten Durchschnittssatz für Tagesgelder im Interbanken-Handel im Euroraum seit der letzten Zahlung des Erfolgshonorars wider.

Die Performancegebühr wird auf der Grundlage des NIW nach Abzug aller Aufwendungen, Verbindlichkeiten und Verwaltungsgebühren (jedoch nicht des Erfolgshonorars) berechnet und wird anschliessend angepasst, indem alle Zeichnungen und Rücknahmen berücksichtigt werden.

Das Erfolgshonorar berechnet sich auf der Grundlage der Outperformance des Nettoinventarwertes pro Aktie, angepasst an die Zeichnungen und die Rücknahmen in den betreffenden Klassen während des Berechnungszeitraums. Liegt der NIW pro Aktie vor Zahlung des Erfolgshonorars unter der für den entsprechenden Berechnungszeitraum geltenden High-Water-Mark, so wird kein Erfolgshonorar fällig.

Für die obigen Teilfonds wird die High-Water-Mark als der grössere der beiden folgenden Werte definiert:

- Der letzte Höchststand des NIW je Aktie, für den ein Erfolgshonorar gezahlt wurde; und
- Der erste NIW pro Aktie.

Die an die Aktionäre ausgeschütteten Dividenden werden von der High-Water-Mark abgezogen.

Der Referenzzeitraum entspricht dem Geschäftsjahr der SICAV.

Die Berechnung des Erfolgshonorars ist im aktuellen Verkaufsprospekt beschrieben.

Für die Geschäftsperiode zum 31. März 2020 beläuft sich das Erfolgshonorar auf:

	Festgeschriebenes Erfolgshonorar	Aktuelles, nicht festgeschriebenes Erfolgshonorar*
Pictet - Absolute Return Fixed	USD 8,253.96	-
Income		
Pictet - Global Fixed Income	USD 49,127.82	-
Opportunities		
Pictet - Multi Asset Global	EUR 254.79	-
Opportunities		
Pictet - Global Diversified	USD 14,176.22	-
Premia		

<sup>\*</sup>Für dieses Erfolgshonorar wird an jedem Berechnungstag eine Rückstellung gebildet. Fällt der NIW je Aktie während der Berechnungsperiode, werden die für die Performancegebühr gebildeten Rückstellungen entsprechend verringert. Wenn diese Rückstellungen auf Null sinken, wird keine Performancegebühr fällig.

# 10. Wechselkurse per 31. März 2020

Für die Umrechnung der konsolidierten Abschlüsse der Teilfonds in EUR wurden folgende Wechselkurse per 31. März 2020 verwendet:

1 EUR =	1.061644	CHF
1 EUR =	118.453606	JPY
1 EUR =	1.097250	USD
1 EUR =	7.777498	CNH

#### 11. Termingeschäfte

#### Termingeschäfte

Per 31. März 2020 hatte die SICAV folgende offene Termingeschäfte:

#### Pictet - EUR Bonds

	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 114.00 Australia 10Y Treasury Bond	15.06.2020	AUD	9,565,931.78
Kauf von 151.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.06.2020	EUR	16,268,237.62
Kauf von 343.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08.06.2020	EUR	34,793,558.14
Kauf von 92.00 Germany 30Y BUXL Government Bond	08.06.2020	EUR	15,271,965.13
Kauf von 393.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.06.2020	EUR	41,689,223.85
Kauf von 12.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08.06.2020	EUR	1,367,749.50
Kauf von 98.00 US 2Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	18,519,524.39

Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)			
Tieter - Lott Bolids (Fortsetzung)	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 51.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19.06.2020	USD	6,392,267.63
Kauf von 262.00 US 5Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	24,697,232.42
Verkauf von 57.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08.06.2020	EUR	-6,037,529.77
Verkauf von 35.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	26.06.2020	GBP	-5,774,276.43
Verkauf von 59.00 US 10Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	-5,970,727.68
Verkauf von 145.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	19.06.2020	USD	-14,469,434.24
Verkauf von 92.00 US 30Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	-12,880,740.29
Pictet - USD Government Bonds			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 64.00 US 10Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	7,136,500.03
Kauf von 103.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	19.06.2020	USD	11,311,492.24
Kauf von 229.00 US 2Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	47,721,453.35
Kauf von 27.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19.06.2020	USD	3,682,757.83
Verkauf von 27.00 US 30Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	-4,136,484.38
Pictet - EUR Corporate Bonds			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Verkauf von 168.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.06.2020	EUR	-18,099,761.06
Pictet - Global Emerging Debt			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 327.00 US 10Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	36,463,054.85
Kauf von 5,730,479.00 USD/NGN	29.04.2020	NGN	-5,730,479.00
Verkauf von 312.00 Korea 3Y Treasury Bond	16.06.2020	KRW	-28,540,945.50
Verkauf von 448.00 US 30Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	-68,635,000.00
Verkauf von 21.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19.06.2020	USD	-2,864,367.20
Pictet - Global Bonds			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 51.00 Australia 10Y Treasury Bond	15.06.2020	AUD	4,279,495.80
Kauf von 25.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.06.2020	EUR	2,693,416.82
Kauf von 29.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08.06.2020	EUR	2,941,729.40
Kauf von 24.00 Germany 30Y BUXL Government Bond	08.06.2020	EUR	3,983,990.90
Kauf von 3.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	26.06.2020	GBP	494,937.98
Kauf von 106.00 US 10Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	10,727,070.06
Kauf von 195.00 US 2Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	36,850,074.04
Kauf von 77.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19.06.2020	USD	9,651,070.74
Kauf von 344.00 US 5Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	32,426,900.58
Verkauf von 41.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08.06.2020	EUR	-4,342,784.57
Verkauf von 7.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.06.2020	EUR	-742,556.15
Verkauf von 22.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08.06.2020	EUR	-2,507,540.75
Verkauf von 44.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	19.06.2020	USD	-4,390,724.87
Verkauf von 20.00 US 30Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	-2,800,160.93
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 833.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08.06.2020	EUR	84,461,434.41
Verkauf von 470.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.06.2020	EUR	-49,755,095.35

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 496.00 US 2Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	103,361,750.50
Pictet - CHF Bonds			
Tiotal offi Bolido	FÄLLIGKEITS-	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG
Kauf von 8.00 Swiss 10Y Government Bond	08.06.2020	CHF	828,800.00
Verkauf von 20.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.06.2020	EUR	-2,273,641.16
Pictet - EUR Government Bonds			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 49.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08.06.2020	EUR	5,151,442.23
Kauf von 11.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08.06.2020	EUR	1,246,510.76
Pictet - Emerging Local Currency Debt			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 185.00 Korea 10Y Treasury Bond	16.06.2020	KRW	19,868,915.39
Kauf von 394.00 US 10Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	43,977,172.07
Verkauf von 205.00 Korea 3Y Treasury Bond	16.06.2020	KRW	-18,634,841.55
Verkauf von 206.00 US 30Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	-31,810,906.25
Pictet - Asian Local Currency Debt			
-	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 366.00 Korea 10Y Treasury Bond	16.06.2020	KRW	39,565,942.41
Kauf von 348.00 Korea 3Y Treasury Bond	16.06.2020	KRW	31,834,131.51
Verkauf von 48.00 US 10Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	-5,352,375.02
Verkauf von 67.00 US 30Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	-10,264,609.38
Pictet - Global Sustainable Credit			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Verkauf von 90.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.06.2020	EUR	-10,694,534.71
Verkauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond	08.06.2020	EUR	-4,760,321.33
Verkauf von 159.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.06.2020	EUR	-18,603,052.37
Pictet - Global Bonds Fundamental			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 2.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08.06.2020	EUR	233,652.40
Kauf von 2.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.06.2020	EUR	237,656.33
Kauf von 2.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.06.2020	EUR	234,000.66
Kauf von 3.00 US 10Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	334,851.56
Kauf von 3.00 US 30Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	463,265.62
Kauf von 1.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19.06.2020	USD	138,242.19
Verkauf von 1.00 Germany 30Y BUXL Government Bond	08.06.2020	EUR	-183,089.28
Pictet - Emerging Corporate Bonds			
The same series	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 644.00 US 2Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	134,228,719.10
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds			
The state of the s	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 1,940.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08.06.2020	EUR	196,704,901.30
Verkauf von 248.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.06.2020	EUR	-26,253,752.44
Verkauf von 150.00 US 5Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	-14,208,817.50

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	FÄLLIGKEITS-	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG
Kauf von 900.00 US 2Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	IN USD 187,586,719.20
	00.00.2020		107,000,713.20
Pictet - Absolute Return Fixed Income	FÄLLIGKEITS-	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG
	DATUM		IN USD
Kauf von 607.00 Australia 10Y Treasury Bond	15.06.2020	AUD	56,178,086.70
Kauf von 166.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08.06.2020	EUR	18,572,426.01
Kauf von 335.00 US 2Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	69,823,945.48
Kauf von 10.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19.06.2020	USD	1,382,421.88
Kauf von 613.00 US 5Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	63,732,843.75
Verkauf von 972.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08.06.2020	EUR	-113,555,067.51
Verkauf von 32.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.06.2020	EUR	-3,802,501.23
Verkauf von 327.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.06.2020	EUR	-38,259,107.71
Verkauf von 211.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08.06.2020	EUR	-26,525,501.22
Verkauf von 223.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	26.06.2020	GBP	-40,577,960.47
Verkauf von 64.00 US 10Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	-7,143,500.03
Verkauf von 990.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	19.06.2020	USD	-108,961,875.00
Verkauf von 552.00 US 30Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	-85,240,875.00
Pictet - Asian Corporate Bonds			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 54.00 US 2Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	11,255,203.15
Kauf von 20.00 US 5Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	2,079,375.00
Pictet - Global Fixed Income Opportunities			
- 1000 -	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 216.00 Australia 10Y Treasury Bond	15.06.2020	AUD	
	15.00.2020	700	19,911,165.50
Kauf von 302.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.06.2020	EUR	19,911,165.50 35,483,418.52
Kauf von 302.00 Germany 10Y Bund Government Bond Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond			35,483,418.52
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08.06.2020	EUR	35,483,418.52 2,447,607.20
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond	08.06.2020 08.06.2020	EUR EUR	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020	EUR EUR EUR EUR	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020	EUR EUR EUR EUR USD	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 30.06.2020	EUR EUR EUR EUR USD	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond Kauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 30.06.2020 19.06.2020	EUR EUR EUR EUR USD USD	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17 545,593.75
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond Kauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond Kauf von 1,192.00 US 5Y Treasury Bond	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 30.06.2020 19.06.2020 30.06.2020	EUR EUR EUR USD USD USD USD	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17 545,593.75 123,893,500.00
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond Kauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond Kauf von 1,192.00 US 5Y Treasury Bond Verkauf von 325.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 30.06.2020 19.06.2020 30.06.2020 08.06.2020	EUR EUR EUR EUR USD USD USD USD USD USD	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17 545,593.75 123,893,500.00 -37,490,540.70
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond Kauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond Kauf von 1,192.00 US 5Y Treasury Bond Verkauf von 325.00 France 10Y OAT LT Government Bond Verkauf von 74.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 30.06.2020 19.06.2020 30.06.2020 08.06.2020 08.06.2020	EUR EUR EUR USD USD USD USD USD EUR EUR	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17 545,593.75 123,893,500.00 -37,490,540.70 -9,201,119.17
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond Kauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond Kauf von 1,192.00 US 5Y Treasury Bond Verkauf von 325.00 France 10Y OAT LT Government Bond Verkauf von 74.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond Verkauf von 80.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 30.06.2020 19.06.2020 30.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 26.06.2020	EUR EUR EUR USD USD USD USD USD EUR EUR EUR	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17 545,593.75 123,893,500.00 -37,490,540.70 -9,201,119.17 -14,478,032.35
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond Kauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond Kauf von 1,192.00 US 5Y Treasury Bond Verkauf von 325.00 France 10Y OAT LT Government Bond Verkauf von 74.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 30.06.2020 19.06.2020 30.06.2020 08.06.2020 08.06.2020	EUR EUR EUR USD USD USD USD USD EUR EUR	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17 545,593.75 123,893,500.00 -37,490,540.70 -9,201,119.17
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond Kauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond Kauf von 1,192.00 US 5Y Treasury Bond Verkauf von 325.00 France 10Y OAT LT Government Bond Verkauf von 74.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond Verkauf von 80.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond Verkauf von 331.00 US 10Y Ultra Treasury Bond Verkauf von 190.00 US 30Y Treasury Bond	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 30.06.2020 19.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 26.06.2020 19.06.2020	EUR EUR EUR USD USD USD USD USD EUR EUR EUR	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17 545,593.75 123,893,500.00 -37,490,540.70 -9,201,119.17 -14,478,032.35 -36,350,523.60
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond Kauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond Kauf von 1,192.00 US 5Y Treasury Bond Verkauf von 325.00 France 10Y OAT LT Government Bond Verkauf von 74.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond Verkauf von 80.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond Verkauf von 331.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020	EUR EUR EUR USD USD USD USD USD EUR EUR EUR	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17 545,593.75 123,893,500.00 -37,490,540.70 -9,201,119.17 -14,478,032.35 -36,350,523.60 -29,108,593.75
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond Kauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond Kauf von 1,192.00 US 5Y Treasury Bond Verkauf von 325.00 France 10Y OAT LT Government Bond Verkauf von 74.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond Verkauf von 80.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond Verkauf von 331.00 US 10Y Ultra Treasury Bond Verkauf von 190.00 US 30Y Treasury Bond  Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 19.06.2020	EUR EUR EUR USD	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17 545,593.75 123,893,500.00 -37,490,540.70 -9,201,119.17 -14,478,032.35 -36,350,523.60 -29,108,593.75
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond Kauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond Kauf von 1,192.00 US 5Y Treasury Bond Verkauf von 325.00 France 10Y OAT LT Government Bond Verkauf von 74.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond Verkauf von 80.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond Verkauf von 331.00 US 10Y Ultra Treasury Bond Verkauf von 190.00 US 30Y Treasury Bond	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020	EUR EUR EUR EUR USD	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17 545,593.75 123,893,500.00 -37,490,540.70 -9,201,119.17 -14,478,032.35 -36,350,523.60 -29,108,593.75
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond Kauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond Kauf von 1,192.00 US 5Y Treasury Bond Verkauf von 325.00 France 10Y OAT LT Government Bond Verkauf von 74.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond Verkauf von 80.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond Verkauf von 331.00 US 10Y Ultra Treasury Bond Verkauf von 190.00 US 30Y Treasury Bond  Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 19.06.2020	EUR EUR EUR USD USD USD USD USD USD USD USD EUR EUR GBP USD USD	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17 545,593.75 123,893,500.00 -37,490,540.70 -9,201,119.17 -14,478,032.35 -36,350,523.60 -29,108,593.75  VERPFLICHTUNG IN EUR -10,139,427.90
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond Kauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond Kauf von 1,192.00 US 5Y Treasury Bond Verkauf von 325.00 France 10Y OAT LT Government Bond Verkauf von 74.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond Verkauf von 80.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond Verkauf von 331.00 US 10Y Ultra Treasury Bond Verkauf von 190.00 US 30Y Treasury Bond  Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR  Verkauf von 100.00 Germany 2Y Schatz Government Bond  Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 30.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 FÄLLIGKEITS-DATUM 08.06.2020	EUR EUR EUR EUR USD USD USD USD USD USD USD USD EUR EUR GBP USD USD USD	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17 545,593.75 123,893,500.00 -37,490,540.70 -9,201,119.17 -14,478,032.35 -36,350,523.60 -29,108,593.75  VERPFLICHTUNG IN EUR -10,139,427.90  VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond Kauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond Kauf von 1,192.00 US 5Y Treasury Bond Verkauf von 325.00 France 10Y OAT LT Government Bond Verkauf von 74.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond Verkauf von 80.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond Verkauf von 331.00 US 10Y Ultra Treasury Bond Verkauf von 190.00 US 30Y Treasury Bond  Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR  Verkauf von 100.00 Germany 2Y Schatz Government Bond  Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend  Kauf von 3.00 Korea 10Y Treasury Bond	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 30.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 19.06.2020  FÄLLIGKEITS-DATUM 16.06.2020	EUR EUR EUR EUR USD USD USD USD USD USD USD USD EUR EUR GBP USD USD USD WÄHRUNG EUR	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17 545,593.75 123,893,500.00 -37,490,540.70 -9,201,119.17 -14,478,032.35 -36,350,523.60 -29,108,593.75  VERPFLICHTUNG IN EUR -10,139,427.90  VERPFLICHTUNG IN USD 322,198.63
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond Kauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond Kauf von 1,192.00 US 5Y Treasury Bond Verkauf von 325.00 France 10Y OAT LT Government Bond Verkauf von 74.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond Verkauf von 80.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond Verkauf von 331.00 US 10Y Ultra Treasury Bond Verkauf von 190.00 US 30Y Treasury Bond  Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR  Verkauf von 100.00 Germany 2Y Schatz Government Bond  Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend  Kauf von 3.00 Korea 10Y Treasury Bond Kauf von 3.00 Korea 3Y Treasury Bond	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 30.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 19.06.2020  FÄLLIGKEITS-DATUM 16.06.2020 16.06.2020	EUR EUR EUR EUR USD USD USD USD USD USD USD EUR EUR EUR GBP USD USD WÄHRUNG EUR	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17 545,593.75 123,893,500.00 -37,490,540.70 -9,201,119.17 -14,478,032.35 -36,350,523.60 -29,108,593.75  VERPFLICHTUNG IN EUR -10,139,427.90  VERPFLICHTUNG IN USD 322,198.63 272,705.00
Kauf von 22.00 Germany 2Y Schatz Government Bond Kauf von 26.00 Germany 30Y BUXL Government Bond Kauf von 4.00 Germany 5Y BOBL Government Bond Kauf von 20.00 US 10Y Treasury Bond Kauf von 168.00 US 2Y Treasury Bond Kauf von 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond Kauf von 1,192.00 US 5Y Treasury Bond Verkauf von 325.00 France 10Y OAT LT Government Bond Verkauf von 74.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond Verkauf von 80.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond Verkauf von 331.00 US 10Y Ultra Treasury Bond Verkauf von 190.00 US 30Y Treasury Bond  Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR  Verkauf von 100.00 Germany 2Y Schatz Government Bond  Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend  Kauf von 3.00 Korea 10Y Treasury Bond	08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 30.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 08.06.2020 19.06.2020 19.06.2020 19.06.2020  FÄLLIGKEITS-DATUM 16.06.2020	EUR EUR EUR EUR USD USD USD USD USD USD USD USD EUR EUR GBP USD USD USD WÄHRUNG EUR	35,483,418.52 2,447,607.20 4,637,627.37 464,627.90 2,230,156.26 35,009,625.17 545,593.75 123,893,500.00 -37,490,540.70 -9,201,119.17 -14,478,032.35 -36,350,523.60 -29,108,593.75  VERPFLICHTUNG IN EUR -10,139,427.90  VERPFLICHTUNG IN USD 322,198.63

Pictet - Europe Index	FÄLLIGKEITS-	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG
	DATUM		IN EUR
Kauf von 204.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	19.06.2020	EUR	5,685,276.00
Kauf von 49.00 FTSE 100 Index	19.06.2020	GBP	3,140,709.90
Kauf von 24.00 SMI Index	19.06.2020	CHF	2,105,093.89
Pictet - USA Index			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 12.00 S&P 500 Index	19.06.2020	USD	1,541,820.00
Pictet - Japan Index			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN JPY
Kauf von 56.00 TOPIX Index	11.06.2020	JPY	785,702,400.00
Pictet - Pacific Ex Japan Index			
Total Tuestio Ex supui muox	FÄLLIGKEITS-	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG
Kauf von 54.00 MSCI Pacific Ex Japan TR Index	18.12.2020	USD	2,649,269.16
The state of the s	10.11.1010		
Pictet - Emerging Markets Index			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 57.00 Msci Emerging Markets Index	19.06.2020	USD	2,371,266.40
Pictet - Euroland Index			
Tiotet Eurotatia fildex	FÄLLIGKEITS-	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG
Kauf von 109.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	19.06.2020	EUR	3,037,721.00
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	FÄLLIGKEITS-	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG
	DATUM		IN EUR
Verkauf von 30.00 MSCI World Net EUR Index	22.06.2020	EUR	-763,680.00
Pictet - Piclife			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN CHF
Kauf von 9.00 Indice CBOE Volatility Index	17.06.2020	USD	493,094.14
Kauf von 1.00 SMI Index	19.06.2020	CHF	91,743.90
Kauf von 28.00 Swiss 10Y Government Bond	08.06.2020	CHF	2,910,040.00
Kauf von 7.00 US 10Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	749,950.31
Kauf von 7.00 US 30Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	1,037,552.86
Verkauf von 3.00 MSCI World NRI USD Index	22.06.2020	USD	-158,579.12
Pictet - Multi Asset Global Opportunities			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 104.00 Australia 10Y Treasury Bond	15.06.2020	AUD	8,726,814.95
Kauf von 680.00 E-Mini NASDAQ OTC 100 Index	19.06.2020	USD	96,853,529.17
Kauf von 2,000.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	19.06.2020	EUR	55,312,400.00
Kauf von 10,064.00 FTSE China A50 Index	29.04.2020	USD	16,198,586.34
Kauf von 760.00 FTSE Italia - MIB Index	19.06.2020	EUR	64,115,158.00
Kauf von 26.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08.06.2020	EUR	2,637,412.57
Kauf von 850.00 Hang Seng China Enterprises Index	28.04.2020	HKD	46,723,504.29
Kauf von 3,324.00 Msci Emerging Markets Index	19.06.2020	USD	125,374,924.00
Kauf von 1,157.00 Russel 2000 Index (Bridge Data)	19.06.2020	USD	60,754,012.83
Kauf von 2,614.00 Russian Depositary Index (USD)	19.06.2020	USD	26,151,139.04
Kauf von 1,360.00 S&P 500 Index	19.06.2020	USD	160,987,896.10
Kauf von 35.00 US 10Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	3,541,957.10
Kauf von 61.00 US 2Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	11,527,459.06
Kauf von 467.00 US 30Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	65,383,757.76

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortset	zung)
--	-------

	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Kauf von 1,781.00 US 5Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	167,884,621.92
Verkauf von 166.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08.06.2020	EUR	-17,582,981.45
Verkauf von 2,274.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08.06.2020	EUR	-244,993,194.40
Verkauf von 50.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08.06.2020	EUR	-5,303,972.50
Verkauf von 2,920.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08.06.2020	EUR	-332,819,045.00
Verkauf von 38.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	26.06.2020	GBP	-6,269,214.41
Verkauf von 167.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	19.06.2020	USD	-16,664,796.68
Verkauf von 500.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	19.06.2020	USD	-62,669,290.54

#### Pictet - Global Dynamic Allocation

	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN USD
Kauf von 18.00 E-Mini NASDAQ OTC 100 Index	19.06.2020	USD	2,827,710.00
Kauf von 29.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	19.06.2020	EUR	884,598.77
Kauf von 21.00 S&P 500 Index	19.06.2020	USD	2,741,760.00
Kauf von 19.00 SMI Index	19.06.2020	CHF	1,816,048.45
Kauf von 43.00 US 10Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	4,799,539.08
Kauf von 56.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	19.06.2020	USD	6,163,500.00
Kauf von 14.00 US 2Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	2,918,015.63
Kauf von 48.00 US 30Y Treasury Bond	19.06.2020	USD	7,412,250.00
Kauf von 67.00 US 5Y Treasury Bond	30.06.2020	USD	6,965,906.25

#### Pictet - Short-Term Money Market CHF

	FALLIGKEITS- DATUM	WAHRUNG	VERPFLICHTUNG IN CHF
Verkauf von 5.00 Swiss 3M Euro CHF	15.06.2020	CHF	-1,250,000.00
Verkauf von 96.00 Swiss 3M Euro CHF	14.12.2020	CHF	-24,000,000.00

#### Pictet - Short-Term Money Market JPY

	FÄLLIGKEITS-	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG
	DATUM		IN JPY
Verkauf von 25.00 Japan 3M Euro JPY	15.06.2020	JPY	-625,000,000.00

# Optionen auf Termingeschäfte

Per 31. März 2020 hatte die SICAV folgende offene Optionen auf Termingeschäfte:

#### Pictet - EUR Bonds

	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Verkauf von 32.00 Germany 10Y Bund Government Bond PUT 173	24.04.2020	EUR	2,760,934.40
Pictet - EUR Corporate Bonds			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Verkauf von 209.00 Germany 10Y Bund Government Bond PUT 173	24.04.2020	EUR	18,032,352.80
Pictet - CHF Bonds			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN CHF
Kauf von 92.00 Germany 10Y Bund Government Bond PUT 171	24.04.2020	EUR	-5,610,807.16
Pictet - Multi Asset Global Opportunities			
	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Verkauf von 87.00 Germany 10Y Bund Government Bond PUT 173	24.04.2020	EUR	7,506,290.40

# Differenzgeschäfte ("CFD")

Per 31. März 2020 hatte die SICAV folgende offene CFD:

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

Pictet - Multi Asset Global Opportunities BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG
Aeon	-72,700	JPY	-1,494,098.55
Agnico Eagle Mines	-19,939	CAD	-722,732.41
Airbus Group	-15,861	EUR	-966,410.73
Algonquin Power & Utilities	-22,217	CAD	-254,119.25
Allergan	-11,569	USD	-1,849,340.76
Alnylam Pharmaceuticals	-9,081	USD	-896,038.11
Assicurazioni Generali	51,530	EUR	637,168.45
Assurant	-2,573	USD	-250,383.15
Autodesk	-4,302	USD	-608,118.97
Aviva	-361,685	GBP	-1,090,045.20
Bayer Reg.	-8,745	EUR	-460,686.60
Becton Dickinson & Co	-2,331	USD	-471,018.60
Beigene	-2,259	USD	-256,816.73
Biomarin Pharmaceutical	-19,019	USD	-1,422,437.38
Boeing	-4,763	USD	-657,608.81
Bouygues	-24,233	EUR	-667,134.49
Broadcom	-1,402	USD	-305,212.58
Brookfield Asset Management 'A'	-31,194	CAD	-1,247,497.50
Canadian Imperial Bank Commerce	27,756	CAD	1,403,497.25
Carmax	-6,033	USD	-304,945.60
Carrefour	-58,355	EUR	-829,224.55
Cellnex Telecom	-21,808	EUR	-925,531.52
Charter Communications 'A'	-3,937	USD	-1,609,067.37
Chevron	-8,208	USD	-535,441.86
Cigna	-5,255	USD	-849,318.92
CNH Industrial	-98,991	EUR	-508,219.79
Coca-Cola Bottlers Japan	-12,400	JPY	-237,988.76
Concho Resources	-6,748	USD	-251,333.10
Constellation Brands 'A'	-3,712	USD	-492,846.71
Coty 'A'	-29,666	USD	-145,512.54
Daimler	-28,948	EUR	-787,530.34
Dell Technologies 'C'	-18,677	USD	-673,960.38
Deutsche Bank Reg	-171,444	EUR	-998,489.86
Dominion Resources	-8,047	USD	-560,397.18
E.D.F. Electricite De France	-63,613	EUR	-442,492.03
E.On	-128,177	EUR	-1,223,705.82
Enbridge	-12,414	CAD	-317,435.96
Equifax	-2,898	USD	-320,817.63
Equinix	-1,145	USD	-669,455.69
Expedia Group	-9,600	USD	-490,814.63
Familymart	-25,200	JPY	-409,668.96
Fedex	-16,245	USD	-1,830,922.48
Fidelity National	-3,075	USD	-349,305.73
Finecobank	-55,773	EUR	-469,720.21
First Republic Bank	-18,736	USD	-1,467,691.55
Ford Motor	-156,785	USD	-715,017.50
Freeport-Mcmoran Copper	-40,683	USD	-230,166.30
Galapagos	-1,205	EUR	-210,212.25
Gea Group	-7,531	EUR	-137,629.02

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)  BEZEICHNUNG	ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG
0 151 1:	051 070	1105	IN EUR
General Electric	-251,273	USD	-1,797,492.15
General Motors	-16,057	USD	-310,381.47
Glencore	-375,995	GBP	-499,417.63
Global Payments	-2,501	USD	-342,922.37
Goodman Group -Stapled Security-	-115,634	AUD	-769,836.02
Grubhub	-7,165	USD	-256,925.29
Hess	-22,295	USD	-645,432.11
Hitachi Chemical	-10,300	JPY	-397,010.04
Ihs Markit	-9,738	USD	-546,164.99
Insulet	-4,602	USD	-728,425.73
Intesa Sanpaolo	-363,256	EUR	-534,276.92
Japan Airport Terminal	-3,700	JPY	-142,149.70
Juniper Networks	19,356	USD	355,373.32
Lanxess	-7,703	EUR	-280,235.14
Live Nation	-16,132	USD	-661,544.37
Lixil Group	-26,500	JPY	-296,093.48
Lonza Group	-4,356	CHF	-1,620,333.42
Macquarie Group	-21,360	AUD	-1,020,941.48
Marvell Technology Group	-57,468	USD	-1,182,758.60
Melrose Industries	-450,445	GBP	-443,560.90
Mercadolibre	-2,006	USD	-860,800.34
Microchip Technology	-4,079	USD	-255,143.22
Molson Coors Brewing 'B'	-21,628	USD	-790,251.96
MSPTCIDU Index	66,000	USD	8,253,759.06
Newell Brands	-35,914	USD	-444,142.49
Newmont Goldcorp	-16,985	USD	-713,925.93
Nextera Energy	-5,749	USD	-1,282,298.83
NXP Semiconductors	-15,846	USD	-1,169,593.26
Ocado Group	-40,805	GBP	-567,590.72
Oracle	31,314	USD	1,429,777.45
Palo Alto Networks	-4,435	USD	-669,381.61
Porsche Automobil Holding VorzNVTG-	-11,998	EUR	-450,644.88
Prudential	-56,317	GBP	-635,370.91
Prudential Financial	-9,706	USD	-473,001.95
Public Storage	8,374	USD	1,530,848.74
Qorvo	-2,198	USD	-162,376.39
R.W.E.	-57,017	EUR	-1,316,522.53
Rakuten	-89,000	JPY	-615,171.16
Rolls-Royce Holdings	-177,609	GBP	-642,213.06
SBA Communications 'A'	-2,157	USD	-544,965.43
Seattle Genetics	-13,692	USD	-1,431,207.83
Servicenow	-6,792	USD	-1,763,598.42
Shionogi	28,700	JPY	1,306,292.50
Shopify 'A' -Sub. Voting-	-1,874	CAD	-731,249.94
Siemens Gamesa Renewable Energy	-23,126	EUR	-312,201.00
Softbank Group	-46,200	JPY	-1,431,199.02
Sony	-19,300	JPY	-1,041,638.72
South32	-332,012	AUD	-344,618.79
Southern Company	-15,470	USD	-813,368.97
Spectrum Brands Holdings	-361	USD	-11,786.22
Splunk	-3,720	USD	-429,084.18
Standard Chartered		GBP	
Stanuaru Chartereu	-135,673	GDF	-676,550.61

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

ANZAHL	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
-33,826	EUR	-321,211.70
-10,500	JPY	-146,385.84
-11,736	EUR	-800,395.20
-15,800	JPY	-443,334.94
-21,828	USD	-128,242.84
-10,300	JPY	-463,970.38
-3,755	USD	-232,119.23
-43,033	AUD	-291,776.38
-21,536	USD	-635,760.61
-3,840	USD	-337,712.50
-24,303	USD	-563,863.97
-19,253	USD	-146,804.23
-1,570	EUR	-164,881.40
-22,828	EUR	-1,027,488.28
-5,728	USD	-270,105.88
-3,735	USD	-311,173.81
-18,071	USD	-806,432.40
-6,479	USD	-806,534.02
-9,054	USD	-422,183.44
-6,268	USD	-210,609.80
	-33,826 -10,500 -11,736 -15,800 -21,828 -10,300 -3,755 -43,033 -21,536 -3,840 -24,303 -19,253 -1,570 -22,828 -5,728 -3,735 -18,071 -6,479 -9,054	-33,826 EUR -10,500 JPY -11,736 EUR -15,800 JPY -21,828 USD -10,300 JPY -3,755 USD -43,033 AUD -21,536 USD -3,840 USD -24,303 USD -19,253 USD -1,570 EUR -22,828 EUR -5,728 USD -3,735 USD -18,071 USD -6,479 USD -9,054 USD

# 12. Optionskontrakte

Per 31. März 2020 hatte die SICAV folgende offene Optionskontrakte:

#### Pictet - EUR Bonds

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER- TUNGSKURS EUR
CALL EUR/USD SPOT C.R.	13,280,000	1.1192	04.06.2020	EUR	-5,083,982.40	144,220.80
CALL GBP/USD SPOT C.R.	13,130,000	1.2236	26.11.2020	USD	9,811,637.88	377,489.57
CALL iTraxx Europe Xover S32 5Y	-19,500,000	0.875	15.04.2020	EUR	-13,477,890.66	-137,701.20
CALL iTraxx Europe Xover S32 5Y	-6,600,000	3.5	15.04.2020	EUR	-6,499,125.14	-583,544.28
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	7,380,000	16.45	03.06.2020	USD	10,579,505.50	649,710.05
PUT iTraxx Europe S32 5Y	19,500,000	0.425	15.04.2020	EUR	-3,609.45	9.75
PUT iTraxx Europe Xover S32 5Y	13,000,000	0.55	17.06.2020	EUR	-938,596.75	11,086.40
PUT USA 30Y Treasury Bond	-42	175	24.04.2020	USD	1,493,332.14	-36,889.69
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-7,380,000	14.83	03.06.2020	USD	136,767.04	-2,007.34

Der Kurswert dieser Verträge per 31. März 2020 war EUR 422,374.06 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

#### **Pictet - USD Government Bonds**

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS-	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS
		PREIS				USD
PUT USA 30Y Treasury Bond	-14	175	24.04.2020	USD	661,815.00	-15,312.50

Der Kurswert dieses Vertrags per 31. März 2020 war USD 15,312.50 und ist in der Passiva Teil der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - EUR Corporate Bonds

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER- TUNGSKURS EUR
CALL iTraxx Europe Xover S32 5Y	-129,000,000	0.875	15.04.2020	EUR	-89,161,430.52	-910,946.40
PUT iTraxx Europe S32 5Y	129,000,000	0.425	15.04.2020	EUR	-23,877.90	64.50
PUT iTraxx Europe Xover S32 5Y	90,000,000	0.55	17.06.2020	EUR	-6,497,977.50	76,752.00

Der Kurswert dieser Verträge per 31. März 2020 war EUR 834,129.90 und ist in der Passiva Teil der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Global Emerging Debt

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-28,783,416	21.75	20.04.2020	EUR	-51,066,542.78	-5,044,689.21
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-29,468,172	21.45	02.04.2020	EUR	-51,894,052.48	-5,447,947.53
CALL EUR/RUB SPOT C.R.	-309,567	78	15.04.2020	EUR	-474,474.78	-328,357.90
CALL EUR/RUB SPOT C.R.	-325,126	85.25	24.04.2020	EUR	-3,843,979.10	-179,745.72
CALL EUR/USD SPOT C.R.	40,408,773	1.16	08.04.2020	EUR	942,637.07	2,216.93
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-40,408,773	1.2	08.04.2020	EUR	-64,290.86	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	57,251,465	1.165	24.04.2020	EUR	3,668,011.33	22,614.90
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-57,251,465	1.2	24.04.2020	EUR	-672,793.31	-2,512.77
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-41,485,239	1.155	16.04.2020	EUR	-2,832,689.59	-13,655.90
CALL EUR/USD SPOT C.R.	41,485,239	1.125	16.04.2020	EUR	10,484,092.35	80,114.63
CALL USD/BRL SPOT C.R.	45,620,685	4.84	05.06.2020	USD	-33,774,361.73	3,533,778.26
CALL USD/HKD SPOT C.R.	134,862,390	7.8	30.06.2020	USD	-30,999,468.97	117,330.28
CALL USD/HKD SPOT C.R.	-134,862,390	7.85	30.06.2020	USD	17,534,807.95	-86,311.93
CALL USD/ILS SPOT C.R.	31,827,423	3.48	10.04.2020	USD	-25,804,083.20	591,353.52
CALL USD/JPY SPOT C.R.	41,086,029	111.75	21.04.2020	USD	-5,484,574.01	76,009.15
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-9,625,093	67	14.04.2020	USD	7,993,735.99	-1,388,323.41
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-314,217	82.5	28.05.2020	USD	1,158,452.09	-78,667.37
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	48,349,554	16.85	05.06.2020	USD	-35,975,452.64	3,553,692.22
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-15,393,816	19	05.06.2020	USD	5,172,937.93	-263,080.32
PUT EUR/HUF SPOT C.R.	47,590,825	335	02.04.2020	EUR	-2,088.76	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-43,022,531	20.85	06.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	28,681,687	21.15	06.04.2020	EUR	-629.42	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	43,175,124	20.75	20.04.2020	EUR	-46,426.42	1,894.95
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	29,468,172	20.6	02.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	43,022,531	20.85	06.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-28,681,687	21.15	06.04.2020	EUR	629.42	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	89,429,306	21.25	01.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	3,095,661	66.5	15.04.2020	EUR	-2,921.18	33.97
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	48,140,732	72.25	03.04.2020	EUR	-1,056.44	0.00
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	-60,175,915	71	03.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	40,640,805	78.75	24.04.2020	EUR	-3,611,151.12	88,294.38
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	-40,640,805	76.75	24.04.2020	EUR	1,338,685.56	-33,890.77
PUT USD/BRL SPOT C.R.	22,810,342	4.4	05.06.2020	USD	318,888.58	5,474.48
PUT USD/JPY SPOT C.R.	42,620,101	106.75	07.05.2020	USD	17,962,667.77	535,734.67
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-53,275,125	105	07.05.2020	USD	-16,324,563.80	-445,380.05
PUT USD/RUB SPOT C.R.	3,045,745	59.5	30.07.2020	USD	336,981.23	13,462.19
PUT USD/RUB SPOT C.R.	3,091,997	59.3	21.08.2020	USD	381,119.55	16,604.02
PUT USD/RUB SPOT C.R.	1,547,798	60.8	28.04.2020	USD	27,070.99	433.38

Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-	FÄLLIGKEITS-	WÄH-	VERPFLICHTUNG	BEWER-
		ÜBUNGS-	DATUM	RUNG	IN USD	TUNGSKURS
		PREIS				USD
PUT USD/RUB SPOT C.R.	32,083,643	64	14.04.2020	USD	52,617.17	320.84
PUT USD/RUB SPOT C.R.	31,421,777	76	28.05.2020	USD	8,059,371.58	551,766.40
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-39,277,221	72	28.05.2020	USD	-4,181,727.89	-206,205.41

Der Kurswert dieser Verträge per 31. März 2020 war USD 4,327,639.12 und ist in der Passiva Teil der Nettovermögensaufstellung enthalten.

#### Pictet - Global Bonds

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER- TUNGSKURS EUR
CALL EUR/USD SPOT C.R.	5,900,000	1.1192	04.06.2020	EUR	-2,258,697.00	64,074.00
CALL GBP/USD SPOT C.R.	5,400,000	1.2236	26.11.2020	USD	4,035,250.92	155,250.85
CALL iTraxx Europe Xover S32 5Y	-2,900,000	3.5	15.04.2020	EUR	-2,855,676.20	-256,405.82
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	3,280,000	16.45	03.06.2020	USD	4,702,002.44	288,760.02
PUT USA 30Y Treasury Bond	-19	175	24.04.2020	USD	675,555.02	-16,688.19
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-3,280,000	14.83	03.06.2020	USD	60,785.34	-892.15

Der Kurswert dieser Verträge per 31. März 2020 war EUR 234,098.71 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-56,896,937	21.75	20.04.2020	EUR	-101,468,968.40	-11,855,575.73
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-56,015,414	21.45	02.04.2020	EUR	-99,156,725.46	-12,217,430.22
CALL EUR/RUB SPOT C.R.	-622,648	78	15.04.2020	EUR	-959,293.06	-675,596.80
CALL EUR/RUB SPOT C.R.	-586,675	85.25	24.04.2020	EUR	-6,972,317.16	-449,929.40
CALL EUR/USD SPOT C.R.	72,471,464	1.16	08.04.2020	EUR	1,699,362.85	15,187.16
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-72,471,464	1.2	08.04.2020	EUR	-115,901.98	-799.32
CALL EUR/USD SPOT C.R.	102,887,121	1.165	24.04.2020	EUR	6,626,059.25	96,457.44
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-102,887,121	1.2	24.04.2020	EUR	-1,215,363.84	-15,887.11
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-78,119,027	1.155	16.04.2020	EUR	-5,361,822.73	-68,067.49
CALL EUR/USD SPOT C.R.	78,119,027	1.125	16.04.2020	EUR	19,844,689.23	298,118.37
CALL USD/BRL SPOT C.R.	82,928,690	4.84	05.06.2020	USD	-61,394,597.07	5,916,132.74
CALL USD/HKD SPOT C.R.	271,205,003	7.8	30.06.2020	USD	-62,339,181.99	260,356.80
CALL USD/HKD SPOT C.R.	-271,205,003	7.85	30.06.2020	USD	35,262,074.49	-184,419.40
CALL USD/ILS SPOT C.R.	59,091,887	3.48	10.04.2020	USD	-47,908,747.39	1,584,844.41
CALL USD/JPY SPOT C.R.	77,958,528	111.75	21.04.2020	USD	-10,406,683.90	163,712.91
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-17,775,061	67	14.04.2020	USD	14,762,365.91	-2,879,204.38
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	87,889,299	16.85	05.06.2020	USD	-65,395,790.71	6,944,133.51
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-30,077,780	19	05.06.2020	USD	10,107,337.19	-588,020.60
PUT EUR/HUF SPOT C.R.	88,913,967	335	02.04.2020	EUR	-3,922.70	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-85,351,325	20.85	06.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	56,900,883	21.15	06.04.2020	EUR	-1,255.18	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	85,345,406	20.75	20.04.2020	EUR	-92,249.08	941.31
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	56,015,414	20.6	02.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	85,351,325	20.85	06.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-56,900,883	21.15	06.04.2020	EUR	1,255.18	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	165,891,272	21.25	01.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	6,226,477	66.5	15.04.2020	EUR	-5,906.04	68.67
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	88,756,972	72.25	03.04.2020	EUR	-1,957.90	0.00

Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	-110,946,215	71	03.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	73,334,488	78.75	24.04.2020	EUR	-6,550,008.48	88,163.86
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	-73,334,488	76.75	24.04.2020	EUR	2,428,145.90	-38,824.45
PUT USD/BRL SPOT C.R.	41,464,345	4.4	05.06.2020	USD	579,671.54	14,927.16
PUT USD/JPY SPOT C.R.	77,474,226	106.75	07.05.2020	USD	32,652,287.29	1,113,304.63
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-96,842,783	105	07.05.2020	USD	-29,674,565.57	-975,206.82
PUT USD/RUB SPOT C.R.	6,161,292	59.5	30.07.2020	USD	681,685.35	29,697.43
PUT USD/RUB SPOT C.R.	6,115,028	59.3	21.08.2020	USD	753,738.35	35,161.41
PUT USD/RUB SPOT C.R.	3,056,032	60.8	28.04.2020	USD	53,450.00	1,252.97
PUT USD/RUB SPOT C.R.	59,250,203	64	14.04.2020	USD	97,170.33	2,370.01

Der Kurswert dieser Verträge per 31. März 2020 war USD 13,384,130.93 und ist in der Passiva Teil der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Asian Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL EUR/USD SPOT C.R.	18,406,948	1.16	08.04.2020	EUR	429,388.72	3,838.83
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-18,406,948	1.2	08.04.2020	EUR	-29,285.68	-202.04
CALL EUR/USD SPOT C.R.	13,455,171	1.165	24.04.2020	EUR	862,051.65	12,553.71
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-13,455,171	1.2	24.04.2020	EUR	-158,119.08	-2,067.67
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-10,587,134	1.155	16.04.2020	EUR	-722,909.28	-9,180.57
CALL EUR/USD SPOT C.R.	10,587,134	1.125	16.04.2020	EUR	2,675,565.89	40,208.54
CALL USD/HKD SPOT C.R.	64,417,915	7.8	30.06.2020	USD	-14,807,101.94	61,841.20
CALL USD/HKD SPOT C.R.	-64,417,915	7.85	30.06.2020	USD	8,375,617.31	-43,804.18
CALL USD/JPY SPOT C.R.	10,738,261	111.75	21.04.2020	USD	-1,433,450.46	22,550.35
PUT USD/JPY SPOT C.R.	9,865,909	106.75	07.05.2020	USD	4,158,086.01	141,773.11
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-12,332,387	105	07.05.2020	USD	-3,778,890.02	-124,187.14

Der Kurswert dieser Verträge per 31. März 2020 war USD 103,324.14 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-463,056	21.75	20.04.2020	EUR	-825,805.70	-96,486.66
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-471,970	21.45	02.04.2020	EUR	-835,466.46	-102,940.61
CALL EUR/RUB SPOT C.R.	-5,100	78	15.04.2020	EUR	-7,857.40	-5,533.70
CALL EUR/RUB SPOT C.R.	-5,134	85.25	24.04.2020	EUR	-61,014.84	-3,937.33
CALL EUR/USD SPOT C.R.	626,817	1.16	08.04.2020	EUR	14,698.05	131.36
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-626,817	1.2	08.04.2020	EUR	-1,002.45	-6.92
CALL EUR/USD SPOT C.R.	906,642	1.165	24.04.2020	EUR	58,388.88	849.99
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-906,642	1.2	24.04.2020	EUR	-10,709.79	-140.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-674,781	1.155	16.04.2020	EUR	-46,314.66	-587.96
CALL EUR/USD SPOT C.R.	674,781	1.125	16.04.2020	EUR	171,415.59	2,575.10
CALL USD/BRL SPOT C.R.	708,434	4.84	05.06.2020	USD	-524,474.94	50,539.68
CALL USD/HKD SPOT C.R.	2,224,758	7.8	30.06.2020	USD	-511,382.87	2,135.77
CALL USD/HKD SPOT C.R.	-2,224,758	7.85	30.06.2020	USD	289,263.04	-1,512.84
CALL USD/ILS SPOT C.R.	487,579	3.48	10.04.2020	USD	-395,304.67	13,076.87
CALL USD/JPY SPOT C.R.	669,635	111.75	21.04.2020	USD	-89,389.58	1,406.23
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-146,829	67	14.04.2020	USD	121,942.95	-23,783.36

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	750,810	16.85	05.06.2020	USD	-558,655.20	59,321.50
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-254,560	19	05.06.2020	USD	85,542.34	-4,976.65
PUT EUR/HUF SPOT C.R.	770,257	335	02.04.2020	EUR	-33.98	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-697,151	20.85	06.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	464,768	21.15	06.04.2020	EUR	-10.26	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	694,584	20.75	20.04.2020	EUR	-750.76	7.67
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	471,970	20.6	02.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	697,151	20.85	06.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-464,768	21.15	06.04.2020	EUR	10.26	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	1,389,902	21.25	01.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	51,008	66.5	15.04.2020	EUR	-48.38	0.56
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	755,521	72.25	03.04.2020	EUR	-16.66	0.00
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	-944,401	71	03.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	641,696	78.75	24.04.2020	EUR	-57,314.30	771.46
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	-641,696	76.75	24.04.2020	EUR	21,246.92	-339.72
PUT USD/BRL SPOT C.R.	354,217	4.4	05.06.2020	USD	4,951.95	127.52
PUT USD/JPY SPOT C.R.	661,839	106.75	07.05.2020	USD	278,938.66	9,510.63
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-827,298	105	07.05.2020	USD	-253,500.65	-8,330.89
PUT USD/RUB SPOT C.R.	50,606	59.5	30.07.2020	USD	5,599.05	243.92
PUT USD/RUB SPOT C.R.	49,700	59.3	21.08.2020	USD	6,126.02	285.78
PUT USD/RUB SPOT C.R.	24,747	60.8	28.04.2020	USD	432.83	10.15
PUT USD/RUB SPOT C.R.	489,432	64	14.04.2020	USD	802.67	19.58

Der Kurswert dieser Verträge per 31. März 2020 war USD 107,562.87 und ist in der Passiva Teil der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Latin American Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-6,962,223	21.75	20.04.2020	EUR	-12,352,135.64	-1,220,225.26
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-6,944,488	21.45	02.04.2020	EUR	-12,229,385.14	-1,283,866.75
CALL EUR/USD SPOT C.R.	7,806,868	1.16	08.04.2020	EUR	182,114.99	428.30
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-7,806,868	1.2	08.04.2020	EUR	-12,420.82	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	10,942,527	1.165	24.04.2020	EUR	701,070.50	4,322.41
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-10,942,527	1.2	24.04.2020	EUR	-128,591.63	-480.27
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-7,979,154	1.155	16.04.2020	EUR	-544,831.54	-2,626.54
CALL EUR/USD SPOT C.R.	7,979,154	1.125	16.04.2020	EUR	2,016,480.79	15,409.02
CALL USD/BRL SPOT C.R.	9,122,482	4.84	05.06.2020	USD	-6,753,647.10	706,627.46
CALL USD/JPY SPOT C.R.	7,794,077	111.75	21.04.2020	USD	-1,040,431.34	14,419.04
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-10,656,473	20.85	06.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	7,104,315	21.15	06.04.2020	EUR	-155.90	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	10,443,334	20.75	20.04.2020	EUR	-11,229.76	458.35
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	6,944,488	20.6	02.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	10,656,473	20.85	06.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-7,104,315	21.15	06.04.2020	EUR	155.90	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	19,150,624	21.25	01.04.2020	EUR	0.00	0.00

Pictet - Latin American Local Currency Debt (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-	FÄLLIGKEITS-	WÄH-	VERPFLICHTUNG	BEWER-
		ÜBUNGS-	DATUM	RUNG	IN USD	TUNGSKURS
		PREIS				USD
PUT USD/BRL SPOT C.R.	4,561,242	4.4	05.06.2020	USD	63,766.16	1,094.70
PUT USD/JPY SPOT C.R.	8,522,478	106.75	07.05.2020	USD	3,591,883.58	107,127.55
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-10,653,098	105	07.05.2020	USD	-3,264,322.29	-89,059.90

Der Kurswert dieser Verträge per 31. März 2020 war USD 1,746,371.89 und ist in der Passiva Teil der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - EUR Short Term High Yield

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER- TUNGSKURS EUR
PUT iTraxx Europe Xover S32 5Y	50,000,000	2.375	17.06.2020	EUR	-852,773.50	33,265.00
PUT iTraxx Europe Xover S32 5Y	50,000,000	2.5	17.06.2020	EUR	-1,125,932.00	45,595.00

Der Kurswert dieser Verträge per 31. März 2020 war EUR 78,860.00 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Global Bonds Fundamental

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL EUR/USD SPOT C.R.	700,000	1.1192	04.06.2020	EUR	295,569.64	8,384.63
CALL GBP/USD SPOT C.R.	700,000	1.2236	26.11.2020	USD	-288,470.00	22,197.00
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	390,000	16.45	03.06.2020	USD	-308,318.40	37,869.00
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-390,000	14.83	03.06.2020	USD	-3,985.80	-117.00

Der Kurswert dieser Verträge per 31. März 2020 war USD 68,333.63 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL EUR/USD SPOT C.R.	77,600,000	1.1192	04.06.2020	EUR	32,766,006.24	929,495.67
CALL GBP/USD SPOT C.R.	77,050,000	1.2236	26.11.2020	USD	-31,752,305.00	2,443,255.50
CALL iTraxx Europe Xover S32 5Y	-39,100,000	3.5	15.04.2020	EUR	-42,466,214.21	-3,812,961.88
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	43,060,000	16.45	03.06.2020	USD	-34,041,513.60	4,181,126.00
PUT USA 30Y Treasury Bond	-233	175	24.04.2020	USD	9,137,320.72	-225,718.75
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-43,060,000	14.83	03.06.2020	USD	-440,073.20	-12,918.00

Der Kurswert dieser Verträge per 31. März 2020 war USD 3,502,278.54 und ist im Teil Aktiva der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL EUR/USD SPOT C.R.	28,100,000	1.1192	04.06.2020	EUR	11,803,692.11	243,886.85
CALL GBP/USD SPOT C.R.	22,390,000	1.2236	26.11.2020	USD	-9,226,919.00	672,595.60
CALL iTraxx Europe Xover S32 5Y	-14,000,000	3.5	15.04.2020	EUR	-15,105,749.00	-1,310,342.09
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	15,470,000	16.45	03.06.2020	USD	-12,229,963.20	1,415,814.40

Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS-	FÄLLIGKEITS-	WÄH-	VERPFLICHTUNG	BEWER-
		ÜBUNGS-	DATUM	RUNG	IN USD	TUNGSKURS
		PREIS				USD
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-15,470,000	16.45	03.06.2020	USD	12,229,963.20	-1,415,814.40
PUT USA 30Y Treasury Bond	-82	175	24.04.2020	USD	3,876,345.00	-89,687.50
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-15,470,000	14.83	03.06.2020	USD	-158,103.40	-5,105.10

Der Kurswert dieser Verträge per 31. März 2020 war USD 488,652.24 und ist in der Passiva Teil der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN USD	BEWER- TUNGSKURS USD
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-635,493	21.75	20.04.2020	EUR	-1,133,326.72	-132,417.24
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-665,329	21.45	02.04.2020	EUR	-1,177,744.48	-145,113.82
CALL EUR/RUB SPOT C.R.	-6,400	78	15.04.2020	EUR	-9,837.96	-6,944.67
CALL EUR/RUB SPOT C.R.	-9,987	85.25	24.04.2020	EUR	-118,690.12	-7,659.17
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,217,847	1.16	08.04.2020	EUR	28,556.95	255.21
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-1,217,847	1.2	08.04.2020	EUR	-1,947.68	-13.43
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,747,944	1.165	24.04.2020	EUR	112,569.78	1,638.71
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-1,747,944	1.2	24.04.2020	EUR	-20,647.75	-269.90
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-1,329,018	1.155	16.04.2020	EUR	-91,219.25	-1,158.01
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,329,018	1.125	16.04.2020	EUR	337,612.36	5,071.81
CALL USD/BRL SPOT C.R.	1,369,586	4.84	05.06.2020	USD	-1,013,945.60	97,706.27
CALL USD/ILS SPOT C.R.	960,072	3.48	10.04.2020	USD	-778,378.37	25,749.13
CALL USD/JPY SPOT C.R.	1,333,288	111.75	21.04.2020	USD	-177,980.62	2,799.90
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-290,105	67	14.04.2020	USD	240,935.10	-46,991.21
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	1,451,510	16.85	05.06.2020	USD	-1,080,025.05	114,683.81
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-508,784	19	05.06.2020	USD	170,971.78	-9,946.73
PUT EUR/HUF SPOT C.R.	1,423,539	335	02.04.2020	EUR	-62.80	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-919,017	20.85	06.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	612,678	21.15	06.04.2020	EUR	-13.52	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	953,240	20.75	20.04.2020	EUR	-1,030.34	10.51
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	665,329	20.6	02.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	919,017	20.85	06.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-612,678	21.15	06.04.2020	EUR	13.52	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	2,735,185	21.25	01.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	64,000	66.5	15.04.2020	EUR	-59.30	0.71
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	1,451,527	72.25	03.04.2020	EUR	-32.02	0.00
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	-1,814,409	71	03.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	1,248,319	78.75	24.04.2020	EUR	-111,495.98	1,500.75
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	-1,248,319	76.75	24.04.2020	EUR	41,332.54	-660.88
PUT USD/BRL SPOT C.R.	684,793	4.4	05.06.2020	USD	9,573.41	246.53
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,279,504	106.75	07.05.2020	USD	539,259.76	18,386.47
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-1,599,380	105	07.05.2020	USD	-490,082.02	-16,105.76
PUT USD/RUB SPOT C.R.	66,372	59.5	30.07.2020	USD	7,343.40	319.91
PUT USD/RUB SPOT C.R.	69,352	59.3	21.08.2020	USD	8,548.33	398.77
PUT USD/RUB SPOT C.R.	34,845	60.8	28.04.2020	USD	609.44	14.29
PUT USD/RUB SPOT C.R.	967,018	64	14.04.2020	USD	1,585.91	38.68

Der Kurswert dieser Verträge per 31. März 2020 war USD 98,459.36 und ist in der Passiva Teil der Nettovermögensaufstellung enthalten.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

Pictet - Multi Asset Global Opportu	unities					
BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER- TUNGSKURS EUR
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-6,258,875	21.75	20.04.2020	EUR	5,060,050.08	-1,182,426.67
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-6,434,627	21.45	02.04.2020	EUR	5,163,595.13	-1,272,447.49
CALL EUR/RUB SPOT C.R.	-62,685	78	15.04.2020	EUR	43,781.08	-61,667.00
CALL EUR/RUB SPOT C.R.	-73,078	85.25	24.04.2020	EUR	393,713.57	-50,813.33
CALL EUR/USD SPOT C.R.	12,180,000	1.1192	04.06.2020	EUR	-4,662,869.40	132,274.80
CALL EUR/USD SPOT C.R.	9,061,283	1.16	08.04.2020	EUR	-192,642.88	1,721.64
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-9,061,283	1.2	08.04.2020	EUR	13,138.86	-90.61
CALL EUR/USD SPOT C.R.	12,809,130	1.165	24.04.2020	EUR	-747,925.10	10,887.76
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-12,809,130	1.2	24.04.2020	EUR	137,185.78	-1,793.28
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-9,825,647	1.155	16.04.2020	EUR	611,450.01	-7,762.26
CALL EUR/USD SPOT C.R.	9,825,647	1.125	16.04.2020	EUR	-2,263,043.02	33,996.74
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-200,000,000	1.14	08.04.2020	EUR	14,672,000.00	-146,000.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	200,000,000	1.12	08.04.2020	EUR	-44,476,000.00	498,000.00
CALL Euro Stoxx Banks	60,000	105	19.06.2020	EUR	1,800,480.00	150,000.00
CALL Euro Stoxx Banks	-60,000	115	19.06.2020	EUR	-1,636,800.00	-150,000.00
CALL GBP/USD SPOT C.R.	13,310,000	1.2236	26.11.2020	USD	9,946,146.24	382,664.60
CALL iTraxx Europe Xover S32 5Y	-23,000,000	0.875	15.04.2020	EUR	-15,896,999.24	-162,416.80
CALL iTraxx Europe Xover S32 5Y	-6,200,000	3.5	15.04.2020	EUR	-6,105,238.77	-548,177.96
CALL Stoxx Europe 600	7,000	500	17.04.2020	EUR	647,787.00	35,000.00
Automobiles	7,000	500	17.04.2020	LUR	047,767.00	35,000.00
CALL Stoxx Europe 600	-7,000	520	17.04.2020	EUR	-539,822.50	-35,000.00
Automobiles	10.050.100	4.04	05.06.0000	1100	10.700.001.00	
CALL USD/BRL SPOT C.R.	10,250,123	4.84	05.06.2020	USD	13,760,321.98	662,988.77
CALL USD/HKD SPOT C.R.	27,289,934	7.8	30.06.2020	USD	11,374,702.80	23,752.96
CALL USD/HKD SPOT C.R.	-27,289,934	7.85	30.06.2020	USD	-6,434,085.36	-16,825.02
CALL USD/ILS SPOT C.R.	7,171,767	3.48	10.04.2020	USD	10,543,560.62	174,392.95
CALL USD/JPY SPOT C.R.	9,814,257	111.75	21.04.2020	USD	2,375,638.36	18,686.19
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-2,162,912	67	14.04.2020	USD	-3,257,300.96	-317,646.62
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	6,790,000	16.45	03.06.2020	USD	9,733,718.48	597,768.46
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	10,863,263	16.85	05.06.2020	USD	14,657,107.04	778,191.26
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-3,765,060	19	05.06.2020	USD	-2,294,230.50	-66,736.38
PUT EUR/HUF SPOT C.R.	10,618,507	335	02.04.2020	EUR	212.37	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-9,353,503	20.85	06.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	6,235,669	21.15	06.04.2020	EUR	62.36	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	9,388,312	20.75	20.04.2020	EUR	4,600.27	93.88
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	6,434,627	20.6	02.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	9,353,503	20.85	06.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-6,235,669	21.15	06.04.2020	EUR	-62.36	0.00
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	20,112,905	21.25	01.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	626,854	66.5	15.04.2020	EUR	269.55	6.27
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	10,895,248	72.25	03.04.2020	EUR	108.95	0.00
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	-13,619,060	71	03.04.2020	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	9,134,692	78.75	24.04.2020	EUR	369,863.68	9,956.81
PUT EUR/RUB SPOT C.R.	-9,134,692	76.75	24.04.2020	EUR	-137,111.73	-4,384.65
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-200,000,000	1.09	08.04.2020	EUR	-53,206,000.00	-636,000.00
PUT Euro Stoxx Banks	-60,000	75	19.06.2020	EUR	151,567,680.00	
PUT iTraxx Europe S32 5Y	23,000,000	0.425	15.04.2020	EUR	-4,257.30	11.50
PUT iTraxx Europe Xover S32 5Y	35,000,000	0.55	17.06.2020	EUR	-2,526,991.25	29,848.00
PUT USA 30Y Treasury Bond	-36	175	24.04.2020	USD	1,279,998.98	
						-31,619.73
PUT USD/BRL SPOT C.R.	5,125,061	4.4	05.06.2020	USD	-129,921.30	1,672.80
PUT USD/JPY SPOT C.R.	9,575,943	106.75	07.05.2020	USD	-7,318,331.64	124,762.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-11,969,929	105	07.05.2020	USD	6,650,937.30	-109,286.13

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

BEZEICHNUNG	ANZAHL	AUS- ÜBUNGS- PREIS	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄH- RUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR	BEWER- TUNGSKURS EUR
PUT USD/RUB SPOT C.R.	675,985	59.5	30.07.2020	USD	-135,619.90	2,954.12
PUT USD/RUB SPOT C.R.	673,923	59.3	21.08.2020	USD	-150,628.32	3,513.36
PUT USD/RUB SPOT C.R.	336,578	60.8	28.04.2020	USD	-10,674.56	125.12
PUT USD/RUB SPOT C.R.	7,209,704	64	14.04.2020	USD	-21,440.52	261.47
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-6,790,000	14.83	03.06.2020	USD	125,833.08	-1,846.86

Der Kurswert dieser Verträge per 31. März 2020 war EUR 65,329,409.33 und ist in der Passiva Teil der Nettovermögensaufstellung enthalten.

#### 13. Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte auf die unten aufgeführten identischen Währungspaare werden zusammengefasst. Es wird nur das am weitesten entfernte Fälligkeitsdatum angegeben.

Per 31. März 2020 hatte die SICAV folgende offene Devisentermingeschäfte:

	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
AUD	3,617,099.00	USD	2,231,305.18	17.06.2020
BRL	46,696,698.00	USD	10,956,622.55	05.05.2020
CHF	106,953,580.15	EUR	101,086,109.98	17.06.2020
CLP	1,458,362,362.00	USD	1,839,223.88	05.05.2020
EUR	5,815,459.72	GBP	5,290,989.00	17.06.2020
EUR	12,720,436.51	NOK	145,732,266.00	17.06.2020
EUR	8,713,446.24	SEK	94,613,588.00	17.06.2020
EUR	142,618,961.87	USD	159,920,936.27	29.06.2020
GBP	2,744,946.35	EUR	3,013,000.00	17.06.2020
GBP	5,589,000.00	USD	6,659,774.35	17.06.2020
HUF	153,131,104.00	EUR	447,021.63	17.06.2020
IDR	16,500,000,000.00	USD	1,192,293.71	05.05.2020
ILS	27,200,000.00	USD	7,380,250.76	17.06.2020
JPY	3,733,910,986.00	EUR	31,203,653.30	30.04.2020
JPY	1,612,903,809.00	USD	15,294,276.48	17.06.2020
NOK	56,180,423.00	EUR	4,434,919.70	17.06.2020
NZD	5,674,479.00	USD	3,422,119.40	17.06.2020
RUB	316,300,000.00	USD	4,008,909.08	06.05.2020
USD	530,477.05	AUD	919,999.44	17.06.2020
USD	2,235,323.00	BRL	10,600,000.00	05.05.2020
USD	42,838,626.46	CAD	59,525,034.00	17.06.2020
USD	1,693,992.38	CLP	1,456,000,000.00	05.05.2020
USD	39,760,531.03	EUR	36,866,174.56	17.06.2020
USD	5,528,777.33	IDR	80,200,000,000.00	05.05.2020
USD	7,286,682.91	ILS	27,237,730.00	17.06.2020
USD	3,217,423.31	MXN	73,200,000.00	17.06.2020
USD	3,614,235.48	PHP	184,400,000.00	05.05.2020
USD	8,175,856.09	RUB	579,200,000.00	06.05.2020
USD	3,343,323.28	THB	106,955,680.00	17.06.2020
USD	3,127,425.82	TRY	20,728,350.00	17.06.2020
USD	11,011,246.66	TWD	329,900,000.00	05.05.2020

Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
USD	1,061,209.87	ZAR	17,954,682.00	17.06.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 1,472,542.47 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

#### Pictet - USD Government Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	7,356,101.55	USD	7,665,480.34	30.04.2020
EUR	352,782,002.20	USD	389,199,821.23	30.04.2020
JPY	4,169,062,455.00	USD	38,447,023.55	30.04.2020
USD	75,945.60	EUR	69,235.31	03.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 1,469,506.07 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

**Pictet - EUR Corporate Bonds** 

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	216,741,996.11	EUR	204,786,556.92	30.04.2020
EUR	16,324,812.17	USD	18,000,000.00	29.06.2020
JPY	1,904,793,479.00	EUR	15,916,784.87	30.04.2020
USD	5,621,948.06	EUR	5,097,099.70	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 124,448.12 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Emerging Debt

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
AUD	67,560,000.00	JPY	4,959,900,104.00	20.04.2020
AUD	2,111,426.58	USD	1,282,945.02	30.04.2020
BRL	254,792,307.89	USD	50,183,222.05	09.06.2020
CAD	149,708,889.66	EUR	99,315,687.76	04.06.2020
CHF	403,743,304.92	USD	420,740,561.02	30.04.2020
CLP	5,287,000,000.00	USD	6,316,665.04	22.04.2020
CNY	53,000,000.00	USD	7,538,531.70	13.04.2020
COP	326,290,000,000.00	USD	88,886,106.26	18.05.2020
CZK	1,225,208,112.51	EUR	45,719,648.95	28.05.2020
CZK	301,358,164.00	USD	13,023,363.06	05.06.2020
EUR	99,259,374.66	CAD	149,722,228.02	04.06.2020
EUR	46,768,647.81	CZK	1,224,141,261.76	28.05.2020
EUR	34,101,773.00	HUF	11,593,248,332.86	20.04.2020
EUR	20,150,000.00	ILS	77,637,321.25	14.04.2020
EUR	110,075,286.84	MXN	2,391,402,651.00	24.04.2020
EUR	28,630,000.00	SGD	43,219,624.93	30.06.2020
EUR	1,166,209,767.47	USD	1,287,607,351.48	01.07.2020
GBP	2,503,837.07	USD	3,063,945.42	30.04.2020
HUF	12,012,230,781.84	EUR	33,719,254.93	20.04.2020
HUF	2,855,000,000.00	USD	8,703,081.42	22.04.2020
ILS	38,000,000.00	EUR	9,495,812.35	14.04.2020
ILS	334,366,089.96	USD	94,230,372.03	16.04.2020
JPY	4,995,703,170.00	AUD	67,610,000.00	20.04.2020

Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
JPY	32,028,858,583.00	USD	298,335,436.81	01.07.2020
KRW	9,474,000,000.00	USD	7,463,612.78	23.04.2020
MXN	1,106,642,178.82	EUR	50,685,206.88	24.04.2020
MXN	1,701,951,995.00	USD	81,216,255.16	27.05.2020
NGN	3,623,200,000.00	USD	9,781,048.46	27.04.2020
PEN	131,017,189.00	USD	37,462,390.21	07.05.2020
PLN	201,170,000.00	USD	51,294,783.97	29.06.2020
RUB	6,900,629,788.00	USD	98,136,088.55	11.06.2020
SGD	61,985,000.00	EUR	40,169,927.21	30.06.2020
SGD	3,159,500.00	USD	2,345,894.62	06.05.2020
THB	176,300,000.00	USD	5,398,255.01	20.04.2020
TRY	303,420,000.00	USD	48,013,922.46	28.05.2020
USD	9,638,332.16	BRL	48,866,683.65	09.06.2020
USD	35,543,920.87	CAD	50,240,000.00	29.05.2020
USD	838,067.06	CHF	807,000.00	30.04.2020
USD	21,476,610.82	CLP	18,582,000,000.00	22.04.2020
USD	27,459,931.53	CNH	193,997,761.00	24.06.2020
USD	5,562,212.72	CNY	38,950,000.00	03.04.2020
USD	92,219,281.04	COP	354,830,000,000.00	28.05.2020
USD	12,826,945.32	CZK	299,357,701.00	24.04.2020
USD	259,131,632.23	EUR	233,549,000.00	09.06.2020
USD	221.22	GBP	178.21	03.04.2020
USD	18,442,320.94	HKD	143,221,589.00	16.04.2020
USD	11,300,709.00	HUF	3,560,993,774.00	19.06.2020
USD	80,812,337.11	ILS	288,445,114.46	16.04.2020
USD	151,468,739.39	JPY	16,205,204,746.00	12.06.2020
USD	3,378,537.55	KRW	4,073,000,000.00	29.05.2020
USD	70,635,552.11	MXN	1,494,590,383.00	29.05.2020
USD	28,276,419.11	NGN	10,806,222,665.00	01.06.2020
USD	38,592,327.43	PEN	131,308,638.00	19.05.2020
USD	16,990,922.46	PHP	873,500,000.00	20.04.2020
USD	41,045,930.58	PLN	162,370,000.00	29.06.2020
USD	113,250,848.35	RUB	7,493,042,123.74	06.05.2020
USD	16,220,118.98	SGD	21,990,256.00	06.05.2020
USD	12,069,489.14	THB	392,863,034.00	20.04.2020
USD	78,942,077.77	TRY	500,090,000.00	28.05.2020
USD	176,641,225.83	ZAR	2,797,948,613.12	02.07.2020
USD	62,539,168.02	EGP	1,034,790,000.00	16.12.2020
USD	4,983,666.00	VND	116,044,662,810.00	20.04.2020
USD	5,639,176.51	LKR	1,034,000,000.00	08.06.2020
ZAR	2,845,708,312.72	USD	171,209,595.45	25.06.2020
EGP	645,860,000.00	USD	39,160,727.47	26.08.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 21,959,452.57 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
AUD	1,809,212.00	USD	1,116,061.27	17.06.2020
BRL	24,198,854.00	USD	5,570,027.05	05.05.2020
CHF	3,222,692.00	EUR	3,059,190.50	17.06.2020
CLP	600,298,086.00	USD	757,070.12	05.05.2020
DKK	3,594,507.00	EUR	481,015.22	17.06.2020
EUR	4,706,807.71	NOK	53,923,759.00	17.06.2020
EUR	3,752,822.60	SEK	40,749,435.00	17.06.2020
EUR	204,342.90	USD	225,575.56	02.04.2020
GBP	1,437,612.13	EUR	1,578,000.00	17.06.2020
GBP	2,814,000.00	USD	3,352,544.41	17.06.2020
HUF	55,040,263.00	EUR	160,674.01	17.06.2020
IDR	6,900,000,000.00	USD	498,595.55	05.05.2020
ILS	12,200,000.00	USD	3,322,402.87	17.06.2020
JPY	113,900,304.00	EUR	948,000.00	17.06.2020
JPY	2,174,895,044.00	USD	20,623,329.14	17.06.2020
NOK	13,847,075.00	EUR	1,093,097.25	17.06.2020
NZD	2,681,452.00	USD	1,617,108.62	17.06.2020
PLN	2,856,812.00	EUR	645,551.21	17.06.2020
RUB	125,100,000.00	USD	1,585,566.00	06.05.2020
USD	371,950.15	AUD	650,000.00	17.06.2020
USD	1,625,881.16	BRL	7,710,000.00	05.05.2020
USD	18,098,535.33	CAD	25,148,237.00	17.06.2020
USD	698,073.78	CLP	600,000,000.00	05.05.2020
USD	36,416,706.32	EUR	32,827,367.00	17.06.2020
USD	2,382,188.99	IDR	34,600,000,000.00	05.05.2020
USD	3,272,613.67	ILS	12,233,079.00	17.06.2020
USD	1,141,765.31	JPY	126,459,175.00	17.06.2020
USD	349,560.47	MXN	7,952,894.00	17.06.2020
USD	1,493,518.13	PHP	76,200,000.00	05.05.2020
USD	3,663,718.22	RUB	259,700,000.00	06.05.2020
USD	1,471,847.87	THB	47,085,632.00	17.06.2020
USD	1,290,003.65	TRY	8,550,050.00	17.06.2020
USD	5,243,012.91	TWD	156,946,692.00	05.05.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 199,413.72 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR High Yield

Tiotet Lott High Heid				
WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	109,697,383.89	EUR	103,646,826.95	30.04.2020
EUR	16,096,283.37	GBP	14,000,000.00	03.06.2020
EUR	17,653,911.46	USD	19,500,000.00	03.06.2020
GBP	2,479,830.00	EUR	2,775,571.87	03.06.2020
JPY	2,939,567.00	EUR	24,563.53	30.04.2020
USD	13,480,436.02	EUR	12,237,452.38	03.06.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 376,330.33 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
				DATUM
CHF	37,387,442.04	EUR	35,325,159.24	30.04.2020
EUR	2,816,247.96	USD	3,105,000.00	04.05.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 101,448.70 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
USD	216,681.76	EUR	197,536.52	03.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 31. März 2020 USD 68.55 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

#### Pictet - CHF Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	3,964,963.68	EUR	3,759,134.00	22.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 31. März 2020 CHF 24,530.98 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### **Pictet - EUR Government Bonds**

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	127,545,609.89	EUR	120,509,778.16	30.04.2020
GBP	1,845,637.33	EUR	2,046,796.49	30.04.2020
USD	1,214,078.98	EUR	1,100,736.18	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 270,136.17 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
AUD	63,380,000.00	JPY	4,653,026,473.00	20.04.2020
BRL	1,256,317,656.86	USD	259,072,184.01	09.06.2020
CAD	164,309,163.16	EUR	109,154,013.46	04.06.2020
CHF	20,934,686.49	USD	21,817,516.72	30.04.2020
CLP	39,052,500,338.00	USD	46,699,839.99	22.04.2020
CNY	80,150,000.00	USD	11,436,708.91	03.04.2020
COP	701,380,000,000.00	USD	199,810,543.24	05.06.2020
CZK	2,135,274,596.16	EUR	79,760,816.79	28.05.2020
CZK	1,638,063,071.00	USD	70,165,325.32	22.06.2020
EUR	109,883,228.79	CAD	164,324,283.87	04.06.2020
EUR	87,519,243.44	CZK	2,292,260,938.70	28.05.2020
EUR	178,103,458.00	HUF	62,359,920,087.48	30.03.2021
EUR	36,850,000.00	ILS	141,980,786.25	14.04.2020
EUR	196,496,741.09	MXN	4,196,389,167.95	22.04.2020
EUR	56,490,000.00	SGD	85,276,863.88	30.06.2020
EUR	406,752,478.19	USD	450,290,047.82	01.07.2020
GBP	43,920.05	USD	53,744.96	30.04.2020
HUF	63,034,687,298.26	EUR	177,369,313.48	30.09.2020

Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

Pictet - Emerging WÄHRUNG	g Local Currency Debt (Fortsetzung)  KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
HUF	64,564,786,968.00	USD	209,432,964.93	19.06.2020
IDR	1,721,660,000,000.00	USD	115,471,062.02	19.06.2020
ILS	68,300,000.00	EUR	17,067,473.24	14.04.2020
ILS	624,729,399.12	USD	176,041,712.86	16.04.2020
JPY	4,683,887,353.00	AUD	63,390,000.00	20.04.2020
JPY	18,323,915,140.00	USD	171,406,653.93	01.07.2020
KRW	12,314,000,000.00	USD	9,638,096.29	23.04.2020
MXN	2,180,711,368.03	EUR	99,930,668.10	24.04.2020
MXN	4,602,039,851.00	USD	217,924,176.63	27.05.2020
MYR	333,119,916.00	USD	77,647,197.63	30.04.2020
NGN	3,725,800,000.00	USD	10,054,887.92	27.04.2020
PEN	263,922,783.00	USD	75,532,785.18	07.05.2020
PHP	874,336,920.00	USD	17,057,690.17	30.04.2020
PLN	817,695,909.00	USD	211,177,277.71	29.06.2020
RON	349,436,741.00	USD	79,517,991.38	19.06.2020
RUB	16,438,286,738.00	USD	233,529,107.25	15.06.2020
SGD	122,345,000.00	EUR	79,322,758.65	30.06.2020
SGD	63,007,421.00	USD	44,717,672.47	06.05.2020
THB	2,899,838,734.00	USD	89,663,673.39	22.04.2020
TRY	1,267,590,994.00	USD	199,452,451.54	11.06.2020
USD	112,676,628.33	BRL	560,797,081.36	09.06.2020
USD	16,830,900.83	CAD	23,750,000.00	29.05.2020
USD	33,114,817.09	CLP	28,648,000,000.00	22.04.2020
USD	54,182,860.06	CNH	382,553,099.00	24.06.2020
USD	3,166,048.65	CNY	22,400,000.00	03.04.2020
USD	191,200,139.94	COP	726,160,000,000.00	05.06.2020
USD	58,046,761.47	CZK	1,342,119,320.00	24.04.2020
USD	237,914,890.58	EUR	214,473,653.18	09.06.2020
USD	4,873.34	GBP	3,929.43	02.04.2020
USD	36,713,184.27	HKD	285,111,652.00	16.04.2020
USD	246,750,996.87	HUF	74,861,458,314.00	19.06.2020
USD	91,091,352.97	IDR	1,333,460,000,000.00	19.06.2020
USD	150,764,794.12	ILS	538,156,609.54	16.04.2020
USD	154,277,940.49	JPY	16,539,302,859.00	12.06.2020
USD	3,497,316.34	KRW	4,289,000,000.00	29.05.2020
USD	150,073,190.16	MXN	3,367,701,295.00	12.06.2020
USD	2,102,122.78	MYR	9,160,000.00	03.04.2020
USD	17,635,173.56	NGN	6,569,281,983.30	04.05.2020
USD	93,769,178.98	PEN	318,394,792.00	12.06.2020
USD	41,454,423.35	PHP	2,125,500,000.00	20.04.2020
USD	133,380,955.48	PLN	528,508,268.00	29.06.2020
USD	55,326,466.30	RON	240,450,643.00	04.05.2020
USD	180,395,002.57	RUB	12,336,494,352.67	11.06.2020
USD	71,386,416.38	SGD	97,502,114.00	30.06.2020
USD	23,004,248.27	THB	750,600,000.00	16.04.2020
USD	240,049,277.51	TRY	1,514,750,225.00	11.08.2020
USD	324,103,460.33	ZAR	5,133,848,707.24	25.06.2020
USD	116,996,687.67	EGP	1,935,100,000.00	16.12.2020
USD	2,637,165.67	ARS	159,550,000.00	06.04.2020
USD		VND	202,416,505,000.00	
	8,693,000.00			17.04.2020
USD	8,192,281.68	LKR	1,500,000,000.00	08.06.2020
ZAR	5,537,292,954.10	USD	332,975,078.78	25.06.2020

Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
ARS	159,550,000.00	USD	2,466,019.70	06.04.2020
EGP	1,265,200,000.00	USD	76,442,308.63	26.08.2020
VND	150,655,696,375.00	USD	6,470,075.00	20.04.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 5,581,211.47 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Asian Local Currency Debt

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
AUD	7,760,000.00	JPY	569,698,412.00	20.04.2020
CAD	20,853,187.70	EUR	13,851,058.75	04.06.2020
CNY	149,065,500.00	USD	21,199,598.10	24.04.2020
EUR	13,941,372.22	CAD	20,857,403.29	04.06.2020
EUR	10,530,000.00	SGD	15,896,057.58	30.06.2020
EUR	40,055,037.76	USD	44,435,069.12	01.07.2020
IDR	499,757,884,193.00	USD	32,105,651.92	26.06.2020
JPY	591,858,932.00	AUD	8,010,000.00	20.04.2020
JPY	2,453,124,651.00	USD	22,932,342.11	01.07.2020
KRW	30,206,372,659.00	USD	25,020,337.77	04.05.2020
MYR	53,553,664.00	USD	12,452,948.46	29.04.2020
PHP	106,500,000.00	USD	2,086,904.26	01.04.2020
SGD	23,630,000.00	EUR	15,299,431.41	30.06.2020
SGD	19,740,562.87	USD	14,283,874.77	06.05.2020
THB	199,189,432.00	USD	6,177,878.76	20.04.2020
USD	2,310,262.60	CAD	3,260,000.00	29.05.2020
USD	20,248,032.68	CNH	141,872,560.00	24.06.2020
USD	31,535,810.68	EUR	28,430,000.00	09.06.2020
USD	4,188,281.36	HKD	32,525,858.00	16.04.2020
USD	17,132,034.10	IDR	266,334,000,000.00	26.06.2020
USD	2,206,469.47	INR	165,600,000.00	13.04.2020
USD	20,717,890.80	JPY	2,222,423,178.00	12.06.2020
USD	1,217,380.54	KRW	1,475,100,000.00	10.04.2020
USD	2,273,067.05	MYR	9,852,954.00	03.04.2020
USD	18,216,012.00	PHP	930,068,066.00	20.04.2020
USD	12,851,129.65	SGD	17,913,595.00	30.06.2020
USD	4,888,869.26	THB	159,500,000.00	16.04.2020
USD	3,467,181.00	VND	80,733,309,585.00	20.04.2020
USD	802,839.98	LKR	147,000,000.00	06.05.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 890,580.24 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
540,000.00	JPY	39,643,961.00	20.04.2020
11,472,780.45	USD	2,319,179.43	09.06.2020
1,388,365.61	EUR	922,152.66	04.06.2020
992,479,648.00	USD	1,184,859.62	04.06.2020
518,000.00	USD	73,914.10	03.04.2020
3,130,880,000.00	USD	818,068.16	28.05.2020
17,392,967.68	EUR	650,592.11	28.05.2020
	540,000.00 11,472,780.45 1,388,365.61 992,479,648.00 518,000.00 3,130,880,000.00	540,000.00 JPY 11,472,780.45 USD 1,388,365.61 EUR 992,479,648.00 USD 518,000.00 USD 3,130,880,000.00 USD	540,000.00       JPY       39,643,961.00         11,472,780.45       USD       2,319,179.43         1,388,365.61       EUR       922,152.66         992,479,648.00       USD       1,184,859.62         518,000.00       USD       73,914.10         3,130,880,000.00       USD       818,068.16

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

Pictet - Short-Ter	m Emerging Local Currency Debt (Fortse	etzung) WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
CZK	24,677,475.00	USD	1,006,041.64	22.06.2020
EUR	931,890.17	CAD	1,394,213.95	04.06.2020
EUR	741,159.63	CZK	19,410,107.88	28.05.2020
EUR	1,516,978.00	HUF	531,015,865.95	30.03.2021
EUR	320,000.00	ILS	1,232,940.80	14.04.2020
EUR	1,626,039.00	MXN	34,729,959.68	22.04.2020
EUR	470,000.00	SGD	709,509.09	30.06.2020
EUR	7,412,941.04	USD	8,190,277.65	01.07.2020
GBP	75,495.72	USD	92,384.11	30.04.2020
HUF	536,322,793.61	EUR	1,509,094.89	30.09.2020
HUF	526,057,096.00	USD	1,696,271.55	18.06.2020
IDR	25,773,702,141.00	USD	1,801,983.09	03.06.2020
ILS	600,000.00	EUR	149,933.88	14.04.2020
ILS	5,240,560.60	USD	1,476,688.02	16.04.2020
			<u> </u>	
JPY	39,900,602.00	AUD	540,000.00	20.04.2020
JPY	157,884,834.00	USD	1,477,500.09	01.07.2020
KRW	130,000,000.00	USD	101,750.25	23.04.2020
MXN	17,808,075.94	EUR	815,637.98	24.04.2020
MXN	51,154,289.00	USD	2,286,271.28	30.06.2020
MYR	340,000.00	USD	76,062.64	24.04.2020
NGN	25,636,000.00	USD	69,100.36	27.04.2020
PHP	11,794,132.00	USD	231,097.23	17.04.2020
PLN	15,474,711.00	USD	3,910,090.78	29.06.2020
RON	8,844,993.00	USD	2,042,293.77	12.06.2020
RUB	115,455,804.00	USD	1,657,500.35	08.06.2020
SGD	1,045,000.00	EUR	677,323.70	30.06.2020
THB	21,795,633.00	USD	674,531.91	20.04.2020
TRY	9,769,486.00	USD	1,532,323.80	11.06.2020
USD	1,225,347.83	BRL	5,884,938.25	09.06.2020
USD	141,733.90	CAD	200,000.00	29.05.2020
USD	1,178,264.16	CLP	995,076,375.00	04.06.2020
USD	1,570,645.18	COP	5,722,348,720.00	28.05.2020
USD	1,162,132.29	CZK	28,025,038.51	22.06.2020
USD	2,041,645.22	EUR	1,840,000.00	09.06.2020
USD	299,717.10	HKD	2,327,579.00	16.04.2020
USD	1,563,199.26	HUF	494,998,150.00	19.06.2020
USD	770,866.69	IDR	11,620,000,000.00	03.06.2020
USD	1,295,633.51	ILS	4,628,624.63	16.04.2020
USD	1,340,995.82	JPY	143,716,372.00	12.06.2020
USD	18,477.88	KRW	23,000,000.00	23.04.2020
USD	1,935,482.53	MXN	39,127,392.00	27.05.2020
USD	168,119.93	NGN	62,596,964.50	04.05.2020
USD	294,320.36	PHP	15,100,000.00	20.04.2020
USD	2,971,702.02	PLN	11,931,552.00	29.06.2020
USD	1,090,458.28	RON	4,787,094.00	04.05.2020
USD	1,343,054.96	RUB	92,179,797.72	26.05.2020
USD	245,479.89	SGD	332,833.00	06.05.2020
USD	104,214.14	THB	3,400,000.00	16.04.2020
USD	1,800,223.18	TRY	11,381,935.00	12.06.2020
USD	4,517,802.02	ZAR	71,255,923.93	25.06.2020
USD	976,204.67	EGP	16,160,000.00	16.12.2020
ZAR	<u> </u>			
LΗΓ	73,350,726.05	USD	4,530,256.95	25.06.2020

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
EGP	14,260,000.00	USD	846,611.13	10.09.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 365,100.84 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Latin American Local Currency Debt

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
AUD	7,400,000.00	JPY	543,269,104.00	20.04.2020
BRL	59,599,833.89	USD	11,724,990.44	09.06.2020
CAD	18,302,460.80	EUR	12,162,138.60	04.06.2020
CLP	2,993,837,182.00	USD	3,573,638.12	22.04.2020
СОР	112,440,000,000.00	USD	31,679,771.67	26.05.2020
EUR	12,248,156.58	CAD	18,301,494.58	04.06.2020
EUR	25,010,225.48	MXN	539,542,798.49	24.04.2020
EUR	30,739,132.72	USD	34,048,489.56	01.07.2020
JPY	546,047,129.00	AUD	7,390,000.00	20.04.2020
JPY	1,978,920,308.00	USD	18,514,410.62	01.07.2020
MXN	252,437,005.39	EUR	11,678,748.83	24.04.2020
MXN	547,019,313.00	USD	26,211,683.02	30.06.2020
PEN	37,001,000.00	USD	10,588,250.20	12.06.2020
USD	1,064,279.49	BRL	5,354,363.95	09.06.2020
USD	2,504,488.05	CAD	3,540,000.00	29.05.2020
USD	4,597,398.04	CLP	3,941,697,143.00	22.04.2020
USD	28,568,861.95	COP	109,651,951,678.00	26.06.2020
USD	22,555,029.11	EUR	20,320,000.00	09.06.2020
USD	15,969,380.89	JPY	1,710,959,407.00	12.06.2020
USD	21,419,501.39	MXN	460,591,402.00	12.06.2020
USD	11,042,811.18	PEN	37,338,744.00	19.05.2020
USD	590,573.05	ARS	35,730,000.00	06.04.2020
ARS	35,730,000.00	USD	552,246.22	06.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 996,109.43 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - US High Yield

i lotot oo i ligii i lota				
WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CAD	276,576.77	USD	196,620.89	30.04.2020
CHF	58,760,248.62	USD	61,234,352.72	30.04.2020
EUR	75,029,329.47	USD	82,773,048.56	30.04.2020
ILS	48,047.90	USD	13,374.39	30.04.2020
JPY	1,659,100.00	USD	15,365.75	03.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 753,554.35 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Sustainable Credit

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	51,851,604.89	USD	54,035,759.67	30.04.2020
EUR	186,027,890.80	USD	205,034,060.13	30.04.2020
GBP	2,723,168.87	USD	3,332,341.92	30.04.2020
USD	144,471,472.36	EUR	129,224,985.00	07.04.2020
USD	11,314,049.60	GBP	9,200,000.00	07.04.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 2,342,836.70 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR Short Term High Yield

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	59,162,423.57	EUR	55,901,432.20	03.06.2020
EUR	16,875,089.65	CHF	18,000,000.00	03.06.2020
EUR	180,191,748.91	GBP	156,400,000.00	03.06.2020
EUR	262,925,586.44	USD	294,297,000.00	03.06.2020
GBP	26,600,000.00	EUR	29,196,103.27	03.06.2020
JPY	1,045,589.00	EUR	8,737.12	30.04.2020
USD	94,897,697.36	EUR	85,962,995.40	03.06.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 1,545,898.68 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Bonds Fundamental

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
AUD	135,256.00	USD	83,436.32	17.06.2020
CAD	133,986.07	USD	95,845.71	17.06.2020
CHF	387,560.00	EUR	367,897.36	17.06.2020
CLP	73,337,605.00	USD	92,490.23	05.05.2020
DKK	514,124.00	EUR	68,799.83	17.06.2020
EUR	81,616.41	SEK	886,219.00	17.06.2020
EUR	32,769.30	USD	36,174.26	02.04.2020
GBP	151,231.69	EUR	166,000.00	17.06.2020
GBP	305,000.00	USD	363,396.23	17.06.2020
IDR	1,200,000,000.00	USD	86,712.27	05.05.2020
ILS	1,400,000.00	USD	380,578.45	17.06.2020
JPY	100,699,794.00	USD	954,880.56	17.06.2020
KRW	102,000,000.00	USD	85,726.98	06.05.2020
MXN	3,251,985.01	USD	139,208.73	17.06.2020
NOK	4,773,342.96	USD	459,186.29	17.06.2020
NZD	604,981.00	USD	364,847.10	17.06.2020
PLN	1,144,121.00	EUR	258,535.98	17.06.2020
THB	3,399,372.00	USD	106,362.76	17.06.2020
USD	41,051.25	CHF	40,000.00	17.06.2020
USD	163,093.28	EUR	150,000.00	17.06.2020
USD	70,315.62	GBP	60,000.00	17.06.2020
USD	87,018.77	IDR	1,200,000,000.00	05.05.2020
USD	362,230.76	ILS	1,354,024.00	17.06.2020
USD	81,062.29	JPY	9,000,000.00	17.06.2020
USD	264,633.88	PEN	895,000.00	05.05.2020
USD	180,319.77	PHP	9,200,000.00	05.05.2020
USD	550,729.22	TWD	16,500,000.00	05.05.2020

Pictet - Global Bonds Fundamental (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
ZAR	3,891,855.92	USD	229,881.42	17.06.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 61,117.08 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

**Pictet - Emerging Corporate Bonds** 

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
BRL	238,000,000.00	USD	46,236,468.06	02.04.2020
CHF	164,029,404.96	USD	170,940,736.36	30.04.2020
EUR	381,370,651.47	USD	420,820,908.66	30.04.2020
GBP	22,810.18	USD	28,313.23	02.04.2020
JPY	1,192,685.00	USD	10,996.14	30.04.2020
USD	92,673,224.96	BRL	474,000,000.00	05.05.2020
USD	9,202,835.60	EUR	8,350,000.00	14.04.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 1,305,805.82 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
				DATUM
CHF	45,550,762.31	EUR	43,041,173.62	30.04.2020
EUR	29,728,610.47	USD	32,720,000.00	04.05.2020
USD	8,108,750.94	EUR	7,351,742.06	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 136,544.25 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
BRL	174,300,000.00	USD	33,861,413.38	02.04.2020
CHF	17,044,638.57	USD	17,762,633.77	30.04.2020
EUR	469,057,729.16	USD	517,449,590.85	30.04.2020
JPY	820,256.00	USD	7,562.47	30.04.2020
USD	65,573,621.01	BRL	335,300,000.00	05.05.2020
USD	5,786,214.00	EUR	5,250,000.00	14.04.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 1,127,767.00 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Chinese Local Currency Debt

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	847,479.36	CNH	6,272,618.50	29.04.2020
CNH	28,161,031.82	EUR	3,585,000.00	29.04.2020
CNH	32,372,600.00	USD	4,654,567.53	20.04.2020
CNY	59,769,988.00	USD	8,500,800.34	28.08.2020
EUR	7,159,554.31	CNH	56,094,392.04	29.04.2020

Pictet - Chinese Local Currency Debt (Fortsetzung)

	<u> </u>			
WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
				DATUM
GBP	7,591.40	CNH	65,878.90	29.04.2020
USD	3,126,597.55	CNH	22,038,980.77	29.04.2020
USD	2,002,994.56	CNY	14,443,728.00	28.08.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 CNH 1,314,714.18 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Pictet - Absolute Return Fixed Income

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
AUD	30,739,691.79	USD	18,895,061.40	17.06.2020
BRL	272,627,342.00	USD	63,967,582.53	05.05.2020
CAD	19,986,393.79	USD	13,873,084.49	17.06.2020
CHF	41,206,235.00	EUR	39,115,659.46	17.06.2020
CHF	85,765,440.86	USD	89,377,934.82	30.04.2020
CLP	8,514,295,060.00	USD	10,737,862.67	05.05.2020
CZK	13,044,551.33	USD	530,000.00	17.06.2020
EUR	34,614,956.63	GBP	31,493,186.00	17.06.2020
EUR	62,429,731.96	NOK	715,229,096.00	17.06.2020
EUR	55,969,854.79	SEK	607,739,881.00	17.06.2020
EUR	668,718,212.63	USD	736,701,739.69	17.06.2020
GBP	15,920,324.39	EUR	17,475,000.00	17.06.2020
GBP	222,823,734.25	USD	271,724,763.66	17.06.2020
HUF	1,291,541,649.00	EUR	3,770,279.45	17.06.2020
IDR	87,300,000,000.00	USD	6,308,317.61	05.05.2020
ILS	154,000,000.00	USD	41,853,740.36	17.06.2020
JPY	13,379,746,909.00	USD	125,752,878.44	17.06.2020
MXN	36,059,290.97	USD	1,538,000.00	17.06.2020
NOK	315,378,518.63	EUR	25,242,424.11	17.06.2020
NZD	34,738,197.72	USD	20,935,767.14	17.06.2020
RUB	1,701,900,000.00	USD	21,670,958.96	06.05.2020
SEK	10,227,364.17	EUR	924,565.08	17.06.2020
TWD	92,200,000.00	USD	3,075,104.29	05.05.2020
USD	2,806,386.39	AUD	4,890,000.00	17.06.2020
USD	14,486,218.61	BRL	68,990,000.00	05.05.2020
USD	255,228,680.05	CAD	354,644,794.00	17.06.2020
USD	3,235,000.00	CHF	3,101,882.99	17.06.2020
USD	9,892,868.94	CLP	8,503,000,000.00	05.05.2020
USD	804,795,023.71	EUR	717,832,489.00	17.06.2020
USD	31,661,075.20	IDR	459,000,000,000.00	05.05.2020
USD	41,189,163.50	ILS	153,965,711.00	17.06.2020
USD	166,003,081.52	JPY	18,183,975,082.00	17.06.2020
USD	18,772,698.05	MXN	427,100,000.00	17.06.2020
USD	723,000.00	NOK	7,542,078.61	17.06.2020
USD	21,238,533.43	PHP	1,083,600,000.00	05.05.2020
USD	442,000.00	PLN	1,805,576.23	17.06.2020
USD	45,846,274.36	RUB	3,246,400,000.00	06.05.2020
USD	1,074,000.00	SEK	10,647,305.64	17.06.2020
USD	20,515,971.02	THB	656,322,900.00	17.06.2020

Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
USD	18,507,506.19	TRY	122,666,400.00	17.06.2020
USD	64,682,312.52	TWD	1,937,900,000.00	05.05.2020
USD	8,571,280.54	ZAR	144,901,871.85	17.06.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 20,930,683.10 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Asian Corporate Bonds

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	1,173,759.24	USD	1,223,124.55	30.04.2020
EUR	878,220.24	USD	968,738.40	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 3,099.44 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
AUD	9,327,514.00	USD	5,753,928.85	17.06.2020
BRL	91,791,067.00	USD	21,523,924.16	05.05.2020
CHF	14,438,783.00	EUR	13,706,239.33	17.06.2020
CHF	170,371,753.71	USD	177,536,131.39	30.04.2020
CLP	2,878,404,580.00	USD	3,631,684.94	05.05.2020
EUR	13,732,903.92	GBP	12,522,275.88	17.06.2020
EUR	6,130,848.97	SEK	66,570,861.00	17.06.2020
EUR	33,121,277.00	USD	36,429,551.45	17.06.2020
GBP	5,255,756.88	EUR	5,769,000.00	17.06.2020
GBP	11,486,876.55	USD	13,702,152.10	17.06.2020
HUF	191,474,628.00	EUR	558,954.37	17.06.2020
IDR	32,200,000,000.00	USD	2,326,939.65	05.05.2020
ILS	54,100,000.00	USD	14,681,915.73	17.06.2020
JPY	11,549,906,725.00	USD	107,352,906.34	17.06.2020
NOK	72,456,910.00	EUR	6,324,498.68	17.06.2020
NZD	11,566,214.00	USD	6,975,259.81	17.06.2020
RUB	621,100,000.00	USD	7,872,062.69	06.05.2020
USD	958,330.47	AUD	1,670,000.00	17.06.2020
USD	4,605,608.89	BRL	21,840,000.00	05.05.2020
USD	14,316,152.70	CAD	19,892,549.00	17.06.2020
USD	3,344,936.87	CLP	2,875,000,000.00	05.05.2020
USD	171,936,046.02	EUR	153,423,316.00	17.06.2020
USD	11,185,456.53	IDR	162,300,000,000.00	05.05.2020
USD	14,470,452.63	ILS	54,090,769.00	17.06.2020
USD	6,751,079.83	MXN	153,594,661.00	17.06.2020
USD	7,334,177.16	PHP	374,200,000.00	05.05.2020
USD	16,065,912.51	RUB	1,136,900,000.00	06.05.2020
USD	7,112,147.21	THB	227,523,478.00	17.06.2020

Pictet - Global Fixed Income Opportunities (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
				DATUM
USD	5,578,908.76	TRY	36,976,600.00	17.06.2020
USD	22,569,753.37	TWD	676,100,000.00	05.05.2020
USD	8,404,690.39	ZAR	148,922,146.00	17.06.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 1,380,790.54 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	3,000,000.00	USD	3,061,550.59	05.05.2020
EUR	1,500,000.00	USD	1,723,348.10	13.05.2020
SEK	25,000,000.00	USD	2,485,892.73	17.04.2020
USD	1,920,976.24	AUD	2,805,628.00	01.09.2020
USD	3,054,423.12	CHF	3,000,000.00	05.05.2020
USD	4,446,790.76	EUR	4,011,250.00	03.08.2020
USD	3,783,421.70	JPY	400,850,444.00	25.09.2020
USD	1,678,736.65	NZD	2,590,750.00	28.10.2020
USD	5,246,156.88	SEK	50,037,500.00	15.09.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 575,687.06 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
EUR	6,372,725.18	CHF	7,000,000.00	08.06.2020
EUR	2,113,757.07	GBP	1,824,312.50	29.09.2020
EUR	2,769,302.50	HKD	25,000,000.00	17.07.2020
EUR	10,992,277.37	JPY	1,302,082,490.00	25.09.2020
EUR	1,891,780.72	SEK	20,000,000.00	24.08.2020
EUR	13,034,173.49	USD	15,000,000.00	12.08.2020
SEK	10,000,000.00	EUR	907,572.90	15.04.2020
USD	15,000,000.00	EUR	13,646,337.23	12.08.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 874,477.24 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
AUD	1,020,000.00	JPY	74,883,037.00	20.04.2020
BRL	21,537,579.82	USD	4,460,086.21	09.06.2020
CAD	2,736,337.85	EUR	1,817,228.28	04.06.2020
CHF	521,378.23	USD	543,306.06	30.04.2020
CLP	599,695,674.00	USD	716,612.40	04.06.2020
CNY	850,000.00	USD	121,287.62	03.04.2020
COP	8,290,000,000.00	USD	2,325,535.65	30.06.2020
CZK	36,493,601.40	EUR	1,361,828.21	28.05.2020
CZK	31,925,669.00	USD	1,392,023.28	12.06.2020
EUR	1,827,176.43	CAD	2,733,235.21	04.06.2020
EUR	1,468,675.94	CZK	38,480,455.78	28.05.2020
EUR	3,003,096.00	HUF	1,052,071,748.78	30.03.2021

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

WÄHRUNG	E Emerging Debt Blend (Fortsetzung)  KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
EUR	600,000.00	ILS	2,311,764.00	14.04.2020
EUR	2,441,293.72	MXN	52,231,994.33	22.04.2020
EUR	630,000.00	SGD	951,042.31	30.06.2020
EUR	15,483,589.28	USD	17,096,086.81	01.07.2020
GBP	16,731.91	USD	20,474.84	30.04.2020
HUF	1,060,600,933.06	EUR	2,984,521.75	30.09.2020
HUF	826,025,540.00	USD	2,673,150.76	19.06.2020
IDR	24,094,000,000.00	USD	1,600,874.96	10.06.2020
ILS	1,200,000.00	EUR	299,867.76	14.04.2020
ILS	10,210,512.60	USD	2,875,509.93	16.04.2020
JPY	76,106,704.00	AUD	1,030,000.00	20.04.2020
JPY	313,224,270.00	USD	2,930,132.69	01.07.2020
KRW	461,000,000.00	USD	381,500.53	23.04.2020
MXN	23,334,037.88	EUR	1,078,254.96	24.04.2020
MXN	90,422,148.00	USD	4,397,724.37	30.06.2020
MYR	4,160,000.00	USD	982,319.83	15.04.2020
PEN	4,122,372.00	USD	1,181,209.05	07.05.2020
PHP	7,500,000.00	USD	146,965.09	01.04.2020
PLN	20,348,747.00	USD	4,973,856.78	29.06.2020
RON	4,477,886.00	USD	1,029,021.67	18.05.2020
RUB	265,981,947.00	USD	3,817,258.18	04.06.2020
SGD	945,000.00	EUR	616,933.27	30.06.2020
THB	25,376,525.00	USD	792,912.33	20.04.2020
TRY	17,565,072.00	USD	2,729,815.51	28.05.2020
USD	2,182,413.30	BRL	10,600,024.94	09.06.2020
USD	290,554.50	CAD	410,000.00	29.05.2020
USD	569,084.15	CLP	490,724,906.00	11.05.2020
USD	522,264.34	CNY	3,673,321.00	24.06.2020
USD	1,775,965.24	COP	6,710,000,000.00	26.05.2020
USD	1,597,373.91	CZK	36,808,820.00	05.06.2020
USD	4,028,016.65	EUR	3,630,000.00	09.06.2020
USD	536,048.14	HKD	4,162,907.00	16.04.2020
USD	3,110,731.46	HUF	948,850,194.00	19.06.2020
USD	704,256.60	IDR	10,194,000,000.00	10.06.2020
USD	2,471,058.89	ILS	8,827,768.59	16.04.2020
USD	2,623,177.81	JPY	281,194,015.00	12.06.2020
USD	191,308.31	KRW	234,000,000.00	29.05.2020
USD	2,497,482.11	MXN	51,957,849.00	12.06.2020
USD	302,483.85	MYR	1,310,000.00	02.04.2020
USD	1,445,178.19	PEN	4,927,245.00	04.06.2020
USD	538,697.73	PHP	27,600,000.00	20.04.2020
USD	1,601,910.52	PLN	6,321,175.00	29.06.2020
USD	783,240.27	RON	3,446,570.00	04.05.2020
USD	2,881,312.19	RUB	196,771,650.03	06.05.2020
USD	220,688.77	THB	7,200,000.00	16.04.2020
USD	3,280,691.73	TRY	20,798,495.00	11.08.2020
USD	5,753,924.68	ZAR	91,742,017.02	25.06.2020

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
USD	1,727,449.92	EGP	28,550,000.00	16.12.2020
ZAR	96,200,772.64	USD	5,892,593.27	25.06.2020
EGP	18,660,000.00	USD	1,130,715.53	26.08.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 42,535.27 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - European Equity Selection

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
USD	318,548.16	EUR	288,809.45	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 31. März 2020 EUR 1,640.31 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

**Pictet - Emerging Markets** 

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
				DATUM
EUR	8,936,879.26	USD	9,858,003.40	30.04.2020
USD	317,345.60	EUR	287,000.00	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 53,983.74 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

#### Pictet - USA Index

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
EUR	85,524,773.73	USD	92,929,759.05	19.06.2020
USD	358,017.00	EUR	330,000.00	19.06.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 1,191,511.97 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Japan Index

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
EUR	6,916,302.61	JPY	831,224,197.00	19.06.2020
JPY	29,865,564.00	EUR	249,250.73	19.06.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 JPY 8,019,363.96 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Pacific Ex Japan Index

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
				DATUM
USD	361,180.68	AUD	550,000.00	16.04.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 31. März 2020 USD 24,532.78 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Digital

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	2,303,491.08	USD	2,400,370.01	30.04.2020
EUR	339,513,729.35	USD	374,507,409.43	30.04.2020
USD	4,297,485.21	EUR	3,885,000.00	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 2,121,988.87 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

#### Pictet - Biotech

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
				DATUM
CHF	8,354,358.27	USD	8,705,721.18	30.04.2020
EUR	125,330,638.29	USD	138,248,467.18	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 828,787.83 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

#### Pictet - Premium Brands

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	6,936,864.56	EUR	6,554,228.69	30.04.2020
EUR	290,357.83	SGD	457,000.00	30.04.2020
EUR	517,870.70	USD	573,000.00	30.04.2020
SGD	14,199,260.26	EUR	8,986,247.96	30.04.2020
USD	14,680,114.77	EUR	13,309,622.90	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 179,198.54 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Water

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	157,355,437.06	EUR	148,675,746.95	30.04.2020
EUR	384,262.84	USD	425,000.00	30.04.2020
USD	87,381,210.55	EUR	79,223,560.52	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 669,829.21 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Japanese Equity Opportunities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
EUR	68,969,044.61	JPY	8,256,767,113.00	30.04.2020
GBP	9,128,102.77	JPY	1,213,714,247.00	30.04.2020
JPY	5,707,397.00	USD	53,000.00	30.04.2020
USD	45,851,084.40	JPY	4,974,750,955.00	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 JPY 90,606,703.64 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Asian Equities Ex Japan

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
				DATUM
EUR	23,034,912.08	USD	25,409,120.47	30.04.2020
USD	724,255.64	EUR	655,000.00	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 139,904.92 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Japanese Equity Selection

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
EUR	51,860,718.26	JPY	6,208,609,608.00	30.04.2020
GBP	56,445.72	JPY	7,504,741.00	30.04.2020
JPY	1,905,320.00	EUR	16,000.00	30.04.2020
JPY	1,292,241.00	USD	12,000.00	30.04.2020
USD	5,098,531.07	JPY	553,180,424.00	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 JPY 63,693,376.17 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Health

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
				DATUM
EUR	60,081,006.88	USD	66,273,556.26	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 31. März 2020 USD 380,252.80 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

**Pictet - Security** 

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	77,020,209.13	USD	80,259,481.82	30.04.2020
EUR	423,228,917.62	USD	466,851,122.16	30.04.2020
USD	2,803,044.41	EUR	2,534,000.00	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 2,982,668.74 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Clean Energy

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
EUR	55,464,753.95	USD	61,181,506.14	30.04.2020
USD	944,672.43	EUR	854,000.00	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 342,990.76 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Russian Equities

i iotot itaooian Equitioo				
WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
				DATUM
AUD	1,113,318.69	USD	676,474.70	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 31. März 2020 USD 3,115.35 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Timber

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
				DATUM
EUR	32,212,247.21	USD	35,532,363.53	30.04.2020
USD	884,939.04	EUR	800,000.00	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 196,334.36 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Megatrend Selection

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
AUD	3,242,012.13	USD	1,969,911.41	30.04.2020
BRL	23,172,008.77	USD	4,668,192.88	12.05.2020
CHF	25,000.00	USD	25,718.62	08.05.2020
EUR	415,438,036.53	USD	458,255,891.76	08.05.2020
HKD	218,000.00	USD	28,097.15	08.05.2020
USD	461,109.09	BRL	2,348,646.12	12.05.2020
USD	85,386.18	CAD	119,000.00	08.05.2020
USD	159,918.11	CHF	151,000.00	08.05.2020
USD	2,609.27	CLP	2,223,000.00	08.05.2020
USD	36,708.08	DKK	246,000.00	11.05.2020
USD	5,764,681.19	EUR	5,208,000.00	08.05.2020
USD	202,108.68	GBP	164,000.00	11.05.2020
USD	120,150.81	HKD	934,000.00	08.05.2020
USD	231,594.41	JPY	24,539,000.00	12.05.2020
USD	39,018.77	KRW	48,627,000.00	11.05.2020
USD	44,721.24	NOK	459,000.00	08.05.2020
USD	70,401.41	SEK	687,000.00	08.05.2020
USD	21,117.06	SGD	30,000.00	11.05.2020
USD	15,889.29	ZAR	264,000.00	08.05.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 2,769,090.08 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Environmental Opportunities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	802,802.22	CAD	1,122,000.00	17.04.2020
CHF	2,887,019.70	DKK	20,301,000.00	17.04.2020
CHF	11,163,468.58	EUR	10,507,192.73	17.04.2020
CHF	2,445,694.29	GBP	2,007,015.38	17.04.2020
CHF	192,577.77	HKD	1,570,000.00	17.04.2020
CHF	2,077,792.70	JPY	234,171,000.00	17.04.2020
CHF	604,235.32	SEK	6,005,000.00	17.04.2020
CHF	37,145,566.81	USD	38,869,000.00	17.04.2020
DKK	3,200,000.00	CHF	452,712.16	17.04.2020
DKK	5,100,000.00	EUR	683,266.74	17.04.2020
DKK	5,300,000.00	USD	790,065.45	17.04.2020
EUR	683,753.32	CAD	1,016,000.00	17.04.2020
EUR	7,261,826.11	CHF	7,708,201.59	17.04.2020
EUR	3,806,630.64	DKK	28,460,000.00	17.04.2020
EUR	3,985,216.22	GBP	3,476,169.30	17.04.2020
EUR	502,807.90	HKD	4,352,000.00	17.04.2020
EUR	1,838,040.63	JPY	220,142,000.00	17.04.2020
EUR	301,093.66	SEK	3,181,000.00	17.04.2020

Pictet - Global Environmental Opportunities (Fortsetzung)

EUR       56,373,764.63       US         GBP       112,400.17       CA         GBP       522,486.88       CH         GBP       354,925.36       DK         GBP       2,461,210.67       EU         GBP       10,046.64       HK	192,000.00 632,000.00 3,050,000.00	17.04.2020 17.04.2020 17.04.2020 17.04.2020
GBP         522,486.88         CH           GBP         354,925.36         DK           GBP         2,461,210.67         EU	632,000.00 3,050,000.00	17.04.2020
GBP         354,925.36         DK           GBP         2,461,210.67         EU	3,050,000.00	
GBP 2,461,210.67 EU	<u> </u>	17.04.2020
	2.777.310.11	
GBP 10,046.64 HK	, , ,	17.04.2020
	100,000.00	17.04.2020
GBP 215,620.14 JP	29,675,000.00	17.04.2020
GBP 52,307.11 SE	635,000.00	17.04.2020
GBP 5,169,036.28 US	6,554,170.00	17.04.2020
JPY 118,000,000.00 CH	1,052,213.24	17.04.2020
JPY 75,000,000.00 EU	R 627,855.89	17.04.2020
JPY 9,100,000.00 GB	70,581.31	17.04.2020
JPY 167,000,000.00 US	1,541,323.39	17.04.2020
USD 1,125,028.81 CA	1,503,000.00	17.04.2020
USD 13,671,382.12 CH	13,070,370.59	17.04.2020
USD 4,433,793.14 DK	29,777,000.00	17.04.2020
USD 34,870,356.22 EU	31,493,781.29	30.04.2020
USD 4,899,650.23 GB	3,870,497.93	17.04.2020
USD 278,426.63 HK	2,167,000.00	17.04.2020
USD 2,935,508.83 JP	315,888,000.00	17.04.2020
USD 477,950.03 SE	4,533,000.00	17.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 407,582.94 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - SmartCity

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
AUD	12,054,727.59	EUR	6,644,468.84	30.04.2020
EUR	372,496.87	ZAR	7,409,000.00	30.04.2020
GBP	15,794.24	EUR	17,515.68	30.04.2020
HKD	47,297,981.49	EUR	5,529,056.43	29.04.2020
USD	11,002,071.69	EUR	9,974,950.99	30.04.2020
ZAR	120,131,679.42	EUR	6,176,435.96	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 94,555.45 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Emerging Markets High Dividend

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRIING	VEDRALIE	FÄLLIGKFITS-
WAIIKONG	IAOI	WAIIKONG	VERNAOI	17th
				DATUM
EUR	3,139,809.32	USD	3,463,429.47	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 31. März 2020 USD 19,871.87 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

**Pictet - Global Defensive Equities** 

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
				DATUM
CHF	1,089,062.81	USD	1,134,866.00	30.04.2020
EUR	60,134,681.80	USD	66,332,763.45	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 385,229.36 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Robotics

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
				DATUM
CHF	24,752,369.03	USD	25,793,390.26	30.04.2020
EUR	650,780,571.05	USD	717,856,524.51	30.04.2020
USD	10,150,250.79	EUR	9,176,000.00	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 4,137,729.00 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

**Pictet - Global Thematic Opportunities** 

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
				DATUM
EUR	6,415,028.86	USD	7,076,225.89	30.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 31. März 2020 USD 40,600.73 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Piclife

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	950,000.00	EUR	902,540.79	19.06.2020
CHF	2,044,022.62	USD	2,200,000.00	12.06.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 CHF 64,657.41 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
AUD	63,345,825.23	EUR	34,068,330.30	15.05.2020
AUD	7,600,000.00	JPY	557,952,054.00	20.04.2020
AUD	5,030,000.00	USD	3,102,891.31	17.06.2020
BRL	128,364,018.09	USD	27,447,669.81	09.06.2020
CAD	65,488,119.21	EUR	42,641,536.64	04.06.2020
CHF	84,842,165.18	EUR	80,111,466.51	17.06.2020
CLP	11,457,817,994.00	USD	14,295,183.23	05.05.2020
CNY	15,550,000.00	USD	2,220,877.92	03.04.2020
COP	59,080,000,000.00	USD	16,760,322.41	26.05.2020
CZK	273,452,463.53	EUR	10,204,370.30	28.05.2020
CZK	142,253,580.00	USD	6,163,455.09	22.06.2020
DKK	12,226,685.33	EUR	1,637,376.64	15.05.2020
EUR	8,718,945.80	AUD	14,421,305.98	15.05.2020
EUR	65,761,417.74	CAD	96,639,352.24	06.10.2020
EUR	29,347,804.01	CHF	31,491,000.00	04.02.2021
EUR	10,784,604.54	CZK	282,626,116.46	28.05.2020
EUR	1,619,393.69	DKK	12,095,000.00	30.04.2020

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

Pictet - Multi Asse	t Global Opportunities (Fortsetzung)  KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
EUR	42 42F 070 10	GBP	26 204 062 00	DATUM
EUR	42,425,079.19		36,204,963.00	30.06.2020
	3,775,637.37	HKD	31,786,000.00	15.05.2020
EUR	22,426,435.00	HUF	7,857,469,525.56	30.03.2021
EUR	4,540,000.00	ILS	17,492,453.10	14.04.2020
EUR	313,060,271.09	JPY	37,549,287,000.00	29.06.2020
EUR	22,344,143.99	MXN	477,383,114.50	22.04.2020
EUR	9,684,343.17	NOK	110,949,123.00	17.06.2020
EUR	8,774,414.78	SEK	95,205,778.00	17.06.2020
EUR	7,800,375.36	SGD	11,879,565.92	30.06.2020
EUR	1,389,603,707.94	USD	1,551,082,201.07	27.08.2020
GBP	22,516,927.29	EUR	25,228,564.41	17.06.2020
GBP	5,439,000.00	USD	6,479,911.52	17.06.2020
HKD	32,855,427.68	EUR	3,901,372.46	15.05.2020
HUF	8,102,711,803.76	EUR	22,819,260.06	30.09.2020
HUF	4,017,356,357.00	USD	12,997,760.56	20.05.2020
IDR	67,100,000,000.00	USD	4,636,134.95	05.05.2020
ILS	8,500,000.00	EUR	2,124,063.29	14.04.2020
ILS	100,023,301.15	USD	27,946,808.77	17.06.2020
JPY	560,825,130.00	AUD	7,590,000.00	20.04.2020
JPY	16,196,854,717.00	EUR	136,511,594.06	18.05.2020
JPY	3,706,942,324.00	USD	34,855,367.76	01.07.2020
KRW	1,626,000,000.00	USD	1,272,660.76	23.04.2020
MXN	246,455,696.31	EUR	11,243,950.95	24.04.2020
MXN	461,508,446.00	USD	21,855,906.84	27.05.2020
MYR	17,400,000.00	USD	4,134,555.33	20.04.2020
NOK	85,243,076.00	EUR	7,047,501.16	17.06.2020
NZD	5,345,717.00	USD	3,223,852.24	17.06.2020
PEN	30,680,334.00	USD	8,778,084.37	07.05.2020
PHP	81,468,302.00	USD	1,593,579.90	30.04.2020
PLN	76,014,121.00	USD	19,475,434.90	29.06.2020
RON	34,118,665.00	USD	7,761,092.18	19.06.2020
RUB	1,944,868,431.00	USD	27,167,413.93	15.06.2020
SEK	2,790,000.00	EUR	262,561.91	15.05.2020
SGD	16,165,032.80	EUR	10,444,984.60	30.06.2020
THB	44,400,000.00	USD	1,359,010.59	20.04.2020
TRY	111,629,413.00	USD	17,457,162.22	28.05.2020
USD	9,847,191.91	BRL	47,393,578.85	09.06.2020
USD	42,273,535.56	CAD	58,786,468.00	17.06.2020
USD	4,671,250.96	CLP	4,051,000,000.00	05.05.2020
USD	367,487.79	CNY	2,600,000.00	03.04.2020
USD	18,943,537.89	COP	72,820,000,000.00	26.05.2020
USD	5,550,912.92	CZK	129,311,666.00	24.04.2020
USD	321,644,100.34	EUR	289,792,449.80	17.06.2020
USD	4,024,733.45	HKD	31,255,758.00	16.04.2020
USD	18,612,392.19	HUF	5,688,585,168.00	19.06.2020
USD	14,652,735.08	IDR	208,209,580,554.00	05.05.2020
USD	24,833,145.48	ILS	89,761,534.97	17.06.2020
USD	44,867,145.79	JPY	4,871,558,342.00	12.06.2020
USD	299,391.86	KRW	366,000,000.00	29.05.2020
USD	18,386,351.74	MXN	398,956,004.00	17.06.2020
USD	3,017,287.85	NGN	1,191,934,387.20	01.06.2020
USD	9,896,320.13	PEN	33,609,836.00	19.05.2020
	3,030,020.10	1 114	23,003,000.00	15.00.2020

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
USD	8,143,507.56	PHP	416,500,000.00	05.05.2020
USD	12,313,380.47	PLN	48,736,217.00	29.06.2020
USD	7,098,821.22	RON	30,547,224.00	04.05.2020
USD	28,754,198.92	RUB	1,968,905,352.84	06.05.2020
USD	3,086,525.50	SGD	4,184,944.00	06.05.2020
USD	6,322,891.19	THB	203,401,503.00	17.06.2020
USD	25,162,446.37	TRY	160,139,339.00	11.08.2020
USD	10,280,278.78	TWD	308,000,000.00	05.05.2020
USD	38,088,855.80	ZAR	607,344,888.14	25.06.2020
USD	13,970,307.70	EGP	231,140,000.00	16.12.2020
USD	356,525.63	ARS	21,570,000.00	06.04.2020
USD	728,000.00	VND	16,951,480,000.00	17.04.2020
ZAR	641,771,251.39	USD	38,690,567.11	25.06.2020
ARS	21,570,000.00	USD	333,387.93	06.04.2020
EGP	144,340,000.00	USD	8,738,853.86	26.08.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 6,226,879.53 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Dynamic Allocation

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
EUR	8,016.98	USD	8,843.29	30.04.2020
USD	417,669.67	AUD	700,000.00	24.04.2020
USD	1,359,045.59	CAD	1,950,000.00	24.04.2020
USD	1,000,261.37	CHF	980,000.00	24.04.2020
USD	1,289,168.69	CNY	9,200,000.00	24.04.2020
USD	10,406,428.24	EUR	9,610,861.88	24.04.2020
USD	10,156,261.00	GBP	8,629,915.55	24.04.2020
USD	2,344,376.55	HKD	18,200,000.00	24.04.2020
USD	10,656,108.30	JPY	1,187,500,000.00	24.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 1,171,782.80 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Diversified Premia

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS-
				DATUM
USD	22,113,648.41	JPY	2,440,000,000.00	11.05.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 31. März 2020 USD 527,386.46 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Money Market CHF

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
CHF	14,396,490.46	CAD	19,681,876.83	06.10.2020
CHF	552,983,745.83	EUR	515,735,154.06	25.11.2020
CHF	6,129,145.08	HKD	50,000,000.00	17.07.2020
CHF	87,069,737.99	JPY	9,796,500,000.00	22.06.2020
CHF	97,394,331.05	USD	102,000,000.00	07.07.2020
EUR	2,067,020.00	CHF	2,266,492.82	04.06.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 CHF 8,080,194.70 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Money Market USD

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
USD	34,368,030.31	AUD	50,000,000.00	26.06.2020
USD	245,466,800.70	CAD	323,739,544.31	06.10.2020
USD	414,242,332.16	CHF	401,000,000.00	30.10.2020
USD	58,873,286.33	DKK	389,740,000.00	01.10.2020
USD	2,319,846,696.28	EUR	2,085,808,000.00	25.11.2020
USD	105,668,116.34	GBP	81,700,000.00	15.07.2020
USD	538,483,428.99	JPY	58,401,734,383.00	11.12.2020
USD	37,113,797.50	SGD	50,000,000.00	28.07.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 34,702,238.72 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Money Market EUR

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
EUR	60,492,508.58	CAD	90,111,860.13	06.10.2020
EUR	204,708,578.57	CHF	220,000,000.00	30.10.2020
EUR	212,210,437.41	JPY	25,193,500,000.00	22.06.2020
EUR	23,177,965.13	SGD	35,000,000.00	28.07.2020
EUR	349,871,105.71	USD	387,631,250.00	04.09.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 332,292.10 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Money Market JPY

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
EUR	2,500,000.00	JPY	298,207,869.00	03.04.2020
JPY	1,141,485,967.00	AUD	15,598,668.55	10.09.2020
JPY	677,580,022.00	CAD	8,279,760.02	09.11.2020
JPY	657,387,983.00	CHF	6,000,000.00	07.05.2020
JPY	2,097,494,434.00	EUR	17,440,000.49	22.05.2020
JPY	217,284,474.00	NZD	3,058,650.00	22.04.2020
JPY	408,965,301.00	SEK	35,148,500.00	06.10.2020
JPY	3,380,520,740.00	USD	31,534,191.65	14.12.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 JPY 196,960,478.00 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
AUD	14,000,000.00	USD	9,198,993.90	22.05.2020
USD	22,301,834.52	AUD	32,360,000.00	20.08.2020
USD	72,548,935.31	CHF	70,022,500.00	12.08.2020
USD	5,825,768.18	DKK	40,000,000.00	02.06.2020
USD	142,242,310.69	EUR	129,277,500.00	03.08.2020
USD	14,393,695.22	GBP	11,000,000.00	11.05.2020
USD	4,453,234.21	SGD	6,000,000.00	28.07.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 1,422,858.19 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

WÄHRUNG	KAUF	WÄHRUNG	VERKAUF	FÄLLIGKEITS- DATUM
AUD	1,000,000.00	EUR	544,432.19	24.04.2020
EUR	17,668,664.92	AUD	28,785,000.00	20.08.2020
EUR	103,660,390.31	CHF	110,045,000.00	12.08.2020
EUR	4,688,548.27	DKK	35,000,000.00	02.06.2020
EUR	12,845,915.26	GBP	11,000,000.00	11.05.2020
EUR	1,655,568.94	SGD	2,500,000.00	28.07.2020
EUR	108,375,452.62	USD	119,000,000.00	06.07.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 2,548,019.24 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## 14. Swap-Geschäfte

## **Zinsswaps**

Per 31. März 2020 hatte die SICAV folgende offene Zinsswaps:

### Pictet - EUR Bonds

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
HUF	3,210,000,000	3.13%	BUBOR 6M	15.10.2020	15.10.2022
NZD	47,700,000	NZD Bank Bill 3M	1.29%	16.09.2020	16.09.2022
NZD	14,200,000	1.70%	NZD Bank Bill 3M	16.09.2020	16.09.2027
MXN	429,500,000	TIIE 28D	6.92%	08.10.2024	02.10.2029
CZK	85,000,000	1.27%	PRIBOR 6M	19.03.2025	19.03.2030
CZK	88,000,000	1.42%	PRIBOR 6M	19.03.2025	19.03.2030
GBP	14,200,000	BBA LIBOR GBP 6M	0.58%	16.09.2020	17.09.2025
GBP	2,500,000	0.73%	BBA LIBOR GBP 6M	16.09.2020	21.09.2049
CNY	29,128,253	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
CNY	36,112,835	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
CNY	107,758,912	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
SEK	130,100,000	STIB 3M	0.15%	16.09.2020	15.09.2027
USD	7,100,000	0.68%	BBA LIBOR USD 3M	16.09.2020	21.09.2049
EUR	16,700,000	0.22%	EURIBOR 6M	16.09.2020	18.09.2030

Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER	ZU ERHALTENDER	BEGINN DER	FÄLLIGKEITS-
		ZINSSATZ	ZINSSATZ	ZINSZAHLUNGEN	DATUM
PLN	61,800,000	1.15%	WIBOR 6M	16.09.2020	17.09.2025
JPY	503,000,000	0.01%	BBA LIBOR JPY 6M	16.09.2020	19.09.2040
JPY	1,001,000,000	BBA LIBOR JPY 6M	-0.13%	16.09.2020	18.09.2030

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 31. März 2020 EUR 1,146,710.98 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - USD Government Bonds

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER	ZU ERHALTENDER	BEGINN DER	FÄLLIGKEITS-
		ZINSSATZ	ZINSSATZ	ZINSZAHLUNGEN	DATUM
USD	2,500,000	0.68%	BBA LIBOR USD 3M	16.09.2020	21.09.2049

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Zinsswap-Kontrakt betrug per 31. März 2020 USD 154,225.75 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Emerging Debt

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
INR	2,409,700,000	6.64%	FBIL Overnight MIBOR	22.03.2018	22.03.2023
INR	2,686,000,000	7.03%	FBIL Overnight MIBOR	17.05.2018	17.05.2023
INR	1,614,382,029	FBIL Overnight MIBOR	6.58%	12.12.2018	12.12.2020
INR	1,674,528,538	FBIL Overnight MIBOR	6.43%	13.12.2018	13.12.2020
INR	3,115,900,000	FBIL Overnight MIBOR	6.39%	19.12.2018	19.12.2020
INR	1,657,968,666	FBIL Overnight MIBOR	6.32%	20.12.2018	20.12.2020
INR	1,410,931,334	FBIL Overnight MIBOR	6.32%	20.12.2018	20.12.2020
INR	1,587,108,930	FBIL Overnight MIBOR	6.28%	24.12.2018	24.12.2021
INR	1,535,391,070	FBIL Overnight MIBOR	6.22%	27.12.2018	27.12.2021
CNY	142,600,000	China fixing repo rate 7D	2.63%	05.07.2019	05.07.2022
CNY	142,600,000	China fixing repo rate 7D	2.60%	05.07.2019	05.07.2022
MXN	1,324,900,000	TIIE 28D	6.26%	15.12.2021	13.12.2023
MXN	722,700,000	7.07%	TIIE 28D	18.12.2024	12.12.2029
MXN	1,324,900,000	TIIE 28D	6.39%	15.12.2021	13.12.2023
MXN	741,500,000	7.14%	TIIE 28D	18.12.2024	12.12.2029
RUB	1,051,100,000	MOSPRIME 3M	6.49%	16.12.2020	16.12.2022
KRW	27,973,835,200	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
KRW	36,619,264,800	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
KRW	37,643,906,621	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
KRW	15,264,425,404	1.38%	KRW 3M CD	18.12.2019	18.12.2024
KRW	10,914,874,596	1.38%	KRW 3M CD	18.12.2019	18.12.2024
KRW	26,949,193,379	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
MYR	51,850,000	3.22%	KLIBOR 3M	10.12.2019	10.12.2024
MYR	134,650,000	KLIBOR 3M	3.21%	10.12.2019	10.12.2021
MYR	51,850,000	3.23%	KLIBOR 3M	10.12.2019	10.12.2024
MYR	134,650,000	KLIBOR 3M	3.21%	10.12.2019	10.12.2021
MYR	104,620,000	KLIBOR 3M	3.20%	09.01.2020	09.01.2022
MYR	21,958,000	3.33%	KLIBOR 3M	09.01.2020	09.01.2030
MYR	36,442,000	3.34%	KLIBOR 3M	09.01.2020	09.01.2030
MYR	173,580,000	KLIBOR 3M	3.21%	09.01.2020	09.01.2022
KRW	62,989,600,000	KRW 3M CD	1.38%	18.03.2020	18.03.2022
CNY	73,290,872	China fixing repo rate 7D	2.48%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	64,909,128	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	68,150,661	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	70,549,339	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023

Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

	al Emerging Debt (Fortsetz				
WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
HUF	3,655,000,000	1.42%	BUBOR 6M	17.06.2020	17.06.2025
HUF	3,655,000,000	1.44%	BUBOR 6M	17.06.2020	17.06.2025
ZAR	203,800,000	JIBAR 3M	6.53%	17.06.2020	17.06.2025
PLN	45,400,000	1.40%	WIBOR 6M	17.06.2020	17.06.2025
BRL	58,300,000	4.81%	CDI	05.03.2020	02.01.2023
COP	24,887,300,000	5.62%	COLOMBIA IBR	17.06.2020	17.06.2030
COP	106,622,500,000	COLOMBIA IBR	4.37%	17.06.2020	17.06.2022
COP	49,796,000,000	5.80%	COLOMBIA IBR	17.06.2020	17.06.2030
COP	106,681,300,000	COLOMBIA IBR	4.49%	17.06.2020	17.06.2022
HUF	15,802,200,000	BUBOR 6M	0.57%	16.09.2020	16.09.2022
HUF	3,321,100,000	1.40%	BUBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
ZAR	438,300,000	6.35%	JIBAR 3M	17.06.2020	17.06.2022
MYR	25,300,000	2.61%	KLIBOR 3M	16.03.2020	16.03.2030
MYR	122,900,000	KLIBOR 3M	2.45%	16.03.2020	16.03.2022
ILS	18,500,000	TELBOR 3M	1.04%	16.09.2020	16.09.2030
PLN	189,300,000	WIBOR 6M	0.68%	16.09.2020	16.09.2022
PLN	39,600,000	1.15%	WIBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
PLN	187,500,000	WIBOR 6M	0.73%	16.09.2020	16.09.2022
PLN	39,200,000	1.13%	WIBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
MYR	117,200,000	KLIBOR 3M	2.42%	18.03.2020	18.03.2022
MYR	44,900,000	2.54%	KLIBOR 3M	18.03.2020	18.03.2025
HUF	4,603,700,000	BUBOR 6M	0.62%	16.09.2020	16.09.2022
HUF	990,500,000	1.80%	BUBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
MXN	920,800,000	TIIE 28D	7.02%	16.12.2020	14.12.2022
USD	6,700,000	1.01%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	35,400,000	BBA LIBOR USD 3M	0.77%	16.12.2020	16.12.2025
USD	34,000,000	BBA LIBOR USD 3M	0.61%	16.12.2020	16.12.2025
USD	6,300,000	0.84%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
HUF	568,200,000	1.58%	BUBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
HUF	2,636,900,000	BUBOR 6M	0.46%	16.09.2020	16.09.2022
MXN	713,000,000	TIIE 28D	6.81%	16.12.2020	14.12.2022
ILS	15,900,000	TELBOR 3M	1.07%	16.09.2020	16.09.2030
ZAR	326,600,000	5.70%	JIBAR 3M	16.12.2020	16.12.2022
ZAR	92,200,000	JIBAR 3M	9.71%	16.12.2020	16.12.2030
ZAR	94,900,000	JIBAR 3M	9.62%	16.12.2020	16.12.2030
ZAR	333,000,000	5.84%	JIBAR 3M	16.12.2020	16.12.2022
BRL	54,400,000	5.83%	CDI	27.03.2020	02.01.2023
ZAR	61,200,000	JIBAR 3M	9.38%	16.12.2020	16.12.2030
ZAR	219,000,000	5.78%	JIBAR 3M	16.12.2020	16.12.2022

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 31. März 2020 USD 3,983,776.09 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### Pictet - Global Bonds

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
HUF	1,082,750,000	3.13%	BUBOR 6M	15.10.2020	15.10.2022
NZD	17,700,000	NZD Bank Bill 3M	1.29%	16.09.2020	16.09.2022
NZD	5,300,000	1.70%	NZD Bank Bill 3M	16.09.2020	16.09.2027
MXN	166,600,000	TIIE 28D	6.92%	08.10.2024	02.10.2029
CZK	35,000,000	1.27%	PRIBOR 6M	19.03.2025	19.03.2030
CZK	35,000,000	1.42%	PRIBOR 6M	19.03.2025	19.03.2030

Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
GBP	6,100,000	BBA LIBOR GBP 6M	0.58%	16.09.2020	17.09.2025
GBP	1,100,000	0.73%	BBA LIBOR GBP 6M	16.09.2020	21.09.2049
CNY	11,402,921	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
CNY	16,073,343	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
CNY	49,523,736	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
SEK	58,300,000	STIB 3M	0.15%	16.09.2020	15.09.2027
USD	3,100,000	0.68%	BBA LIBOR USD 3M	16.09.2020	21.09.2049
EUR	7,400,000	0.22%	EURIBOR 6M	16.09.2020	18.09.2030
PLN	27,300,000	1.15%	WIBOR 6M	16.09.2020	17.09.2025
JPY	222,000,000	0.01%	BBA LIBOR JPY 6M	16.09.2020	19.09.2040
JPY	442,000,000	BBA LIBOR JPY 6M	-0.13%	16.09.2020	18.09.2030

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 31. März 2020 EUR 415,380.64 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
USD	6,300,000	3.20%	BBA LIBOR USD 6M	24.06.2013	24.06.2023
USD	5,600,000	3.20%	BBA LIBOR USD 6M	26.06.2013	26.06.2023
USD	1,500,000	6.90%	BBA LIBOR USD 6M	08.06.2015	08.06.2020
IDR	71,200,000,000	BBA LIBOR USD 6M	10.15%	08.10.2015	08.10.2020
IDR	42,720,000,000	BBA LIBOR USD 6M	10.30%	08.10.2015	08.10.2022
IDR	56,840,000,000	BBA LIBOR USD 6M	10.35%	08.10.2015	08.10.2022
IDR	62,463,000,000	BBA LIBOR USD 6M	9.90%	19.10.2015	19.10.2022
IDR	62,439,500,000	BBA LIBOR USD 6M	10.15%	19.10.2015	19.10.2020
USD	7,500,000	6.90%	BBA LIBOR USD 6M	29.02.2016	28.02.2021
INR	2,291,800,000	6.56%	FBIL Overnight MIBOR	28.03.2018	28.03.2023
INR	700,000,000	7.04%	FBIL Overnight MIBOR	16.05.2018	16.05.2023
INR	2,000,000,000	7.04%	FBIL Overnight MIBOR	16.05.2018	16.05.2023
INR	2,921,800,000	FBIL Overnight MIBOR	6.39%	19.12.2018	19.12.2020
INR	1,522,582,388	FBIL Overnight MIBOR	6.32%	20.12.2018	20.12.2020
INR	1,295,717,612	FBIL Overnight MIBOR	6.32%	20.12.2018	20.12.2020
INR	978,238,542	FBIL Overnight MIBOR	6.28%	24.12.2018	24.12.2021
INR	946,361,458	FBIL Overnight MIBOR	6.22%	27.12.2018	27.12.2021
INR	1,390,300,000	FBIL Overnight MIBOR	5.54%	07.06.2019	07.06.2022
CNY	284,900,000	China fixing repo rate 7D	2.63%	05.07.2019	05.07.2022
CNY	284,900,000	China fixing repo rate 7D	2.60%	05.07.2019	05.07.2022
MXN	2,617,600,000	TIIE 28D	6.26%	15.12.2021	13.12.2023
MXN	1,427,800,000	7.07%	TIIE 28D	18.12.2024	12.12.2029
MXN	2,617,600,000	TIIE 28D	6.39%	15.12.2021	13.12.2023
IDR	130,385,000,000	BBA LIBOR USD 6M	8.20%	13.11.2018	13.11.2023
IDR	55,000,000,000	BBA LIBOR USD 6M	7.85%	11.02.2019	11.02.2022
MXN	1,459,300,000	7.14%	TIIE 28D	18.12.2024	12.12.2029
RUB	4,455,900,000	MOSPRIME 3M	6.49%	16.12.2020	16.12.2022
KRW	57,205,631,377	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
KRW	74,885,268,623	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
KRW	76,980,629,588	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
KRW	31,215,243,553	1.38%	KRW 3M CD	18.12.2019	18.12.2024
KRW	22,320,556,447	1.38%	KRW 3M CD	18.12.2019	18.12.2024
KRW	55,110,270,412	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
MYR	105,200,000	3.22%	KLIBOR 3M	10.12.2019	10.12.2024

Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

	rging Local Currency Debt				
WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
MYR	273,300,000	KLIBOR 3M	3.21%	10.12.2019	10.12.2021
MYR	105,200,000	3.23%	KLIBOR 3M	10.12.2019	10.12.2024
MYR	273,300,000	KLIBOR 3M	3.21%	10.12.2019	10.12.2021
MYR	206,680,000	KLIBOR 3M	3.20%	09.01.2020	09.01.2022
MYR	43,390,000	3.33%	KLIBOR 3M	09.01.2020	09.01.2030
MYR	72,010,000	3.34%	KLIBOR 3M	09.01.2020	09.01.2030
MYR	342,920,000	KLIBOR 3M	3.21%	09.01.2020	09.01.2022
KRW	50,843,700,000	KRW 3M CD	1.38%	18.03.2020	18.03.2022
CNY	135,338,860	China fixing repo rate 7D	2.48%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	119,861,140	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	125,835,504	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	130,264,496	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
HUF	6,836,800,000	1.42%	BUBOR 6M	17.06.2020	17.06.2025
HUF	6,836,800,000	1.44%	BUBOR 6M	17.06.2020	17.06.2025
ZAR	375,000,000	JIBAR 3M	6.53%	17.06.2020	17.06.2025
PLN	82,500,000	1.40%	WIBOR 6M	17.06.2020	17.06.2025
BRL	93,300,000	4.81%	CDI	05.03.2020	02.01.2023
COP	44,859,100,000	5.62%	COLOMBIA IBR	17.06.2020	17.06.2030
COP	192,186,000,000	COLOMBIA IBR	4.37%	17.06.2020	17.06.2022
COP	44,745,100,000	5.80%	COLOMBIA IBR	17.06.2020	17.06.2030
COP	191,720,900,000	COLOMBIA IBR	4.49%	17.06.2020	17.06.2022
HUF	28,674,700,000	BUBOR 6M	0.57%	16.09.2020	16.09.2022
HUF	6,026,500,000	1.40%	BUBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
ZAR	813,800,000	6.35%	JIBAR 3M	17.06.2020	17.06.2022
MYR	47,000,000	2.61%	KLIBOR 3M	16.03.2020	16.03.2030
MYR	228,100,000	KLIBOR 3M	2.45%	16.03.2020	16.03.2022
ILS	34,600,000	TELBOR 3M	1.04%	16.09.2020	16.09.2030
PLN	356,400,000	WIBOR 6M	0.68%	16.09.2020	16.09.2022
PLN	74,600,000	1.15%	WIBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
PLN	355,600,000	WIBOR 6M	0.73%	16.09.2020	16.09.2022
PLN	74,400,000	1.13%	WIBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
MYR	222,500,000	KLIBOR 3M	2.42%	18.03.2020	18.03.2022
MYR	85,300,000	2.54%	KLIBOR 3M	18.03.2020	18.03.2025
HUF	8,744,500,000	BUBOR 6M		16.09.2020	
HUF	1,881,400,000	1.80%	BUBOR 6M		16.09.2030
MXN	1,773,800,000	TIIE 28D	7.02%		14.12.2022
USD	6,500,000	1.01%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	34,100,000	BBA LIBOR USD 3M	0.77%	16.12.2020	16.12.2025
USD	33,300,000	BBA LIBOR USD 3M	0.61%	16.12.2020	16.12.2025
USD	6,200,000	0.84%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
HUF	1,079,200,000	1.58%	BUBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
HUF	5,008,600,000	BUBOR 6M	0.46%	16.09.2020	16.09.2022
MXN	1,393,200,000	TIIE 28D	6.81%	16.12.2020	14.12.2022
ILS	31,000,000	TELBOR 3M	1.07%	16.09.2020	16.09.2030
ZAR	631,500,000	5.70%	JIBAR 3M	16.12.2020	16.12.2022
ZAR	178,200,000	JIBAR 3M	9.71%	16.12.2020	16.12.2030
ZAR	180,600,000	JIBAR 3M	9.62%	16.12.2020	16.12.2030
ZAR	633,900,000	5.84%	JIBAR 3M	16.12.2020	16.12.2022
BRL	103,800,000	5.83%	CDI	27.03.2020	02.01.2023
BRL	157,700,000	CDI	6.28%	22.11.2019	02.01.2025
RUB	2,083,700,000	MOSPRIME 3M	7.10%	16.12.2020	16.12.2023
KRW	10,734,900,000	0.96%		30.03.2020	
	= =,. = .,5 = 5,0 = 0	0.5070	0111 011		32.30.2000

Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER	ZU ERHALTENDER	BEGINN DER	FÄLLIGKEITS-
		ZINSSATZ	ZINSSATZ	ZINSZAHLUNGEN	DATUM
KRW	10,754,100,000	1.01%	KRW 3M CD	30.03.2020	30.03.2030

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 31. März 2020 USD 3,932,088.31 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Asian Local Currency Debt

	Local Currency Debt	711 74111 ENDED	THE POLISITE VIDEO	DECININ DED	FILLIOKEITO
WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
THB	107,000,000	4.18%	THBFIX 6M	10.04.2012	10.04.2022
SGD	22,000,000	2.49%	ABS SOR fixing 6M	11.09.2013	11.09.2020
THB	107,000,000	THBFIX 6M	3.75%		10.04.2022
IDR	3,987,000,000	BBA LIBOR USD 6M	9.90%	19.10.2015	19.10.2022
IDR	3,985,500,000	BBA LIBOR USD 6M	10.15%	19.10.2015	19.10.2020
INR	928,882,000	6.63%	FBIL Overnight MIBOR	13.03.2018	13.03.2023
INR	705,400,000	FBIL Overnight MIBOR	6.39%	19.12.2018	19.12.2020
INR	373,689,897	FBIL Overnight MIBOR	6.32%	20.12.2018	20.12.2020
INR	241,230,392	FBIL Overnight MIBOR	6.28%	24.12.2018	24.12.2021
CNY	46,461,000	China fixing repo rate 7D	2.64%	03.07.2019	03.07.2022
CNY	67,900,000	China fixing repo rate 7D	2.63%	05.07.2019	05.07.2022
CNY	67,900,000	China fixing repo rate 7D	2.60%	05.07.2019	05.07.2022
IDR	43,950,000,000	BBA LIBOR USD 6M	8.20%	13.11.2018	13.11.2023
KRW	12,988,175,319	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
KRW	17,002,224,681	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
KRW	17,477,963,082	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
KRW	7,087,244,150	1.38%	KRW 3M CD	18.12.2019	18.12.2024
KRW	5,067,755,850	1.38%	KRW 3M CD	18.12.2019	18.12.2024
KRW	12,512,436,918	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
MYR	12,150,000	3.22%	KLIBOR 3M	10.12.2019	10.12.2024
MYR	31,550,000	KLIBOR 3M	3.21%	10.12.2019	10.12.2021
MYR	12,150,000	3.23%	KLIBOR 3M	10.12.2019	10.12.2024
MYR	31,550,000	KLIBOR 3M	3.21%	10.12.2019	10.12.2021
MYR	62,600,000	KLIBOR 3M	3.20%	09.01.2020	09.01.2022
MYR	13,100,000	3.33%	KLIBOR 3M	09.01.2020	09.01.2030
KRW	2,450,800,000	KRW 3M CD	1.38%	18.03.2020	18.03.2022
CNY	29,072,902	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	30,562,157	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
MYR	6,400,000	2.61%	KLIBOR 3M	16.03.2020	16.03.2030
MYR	30,900,000	KLIBOR 3M	2.45%	16.03.2020	16.03.2022
MYR	30,300,000	KLIBOR 3M	2.42%	18.03.2020	18.03.2022
MYR	11,600,000	2.54%	KLIBOR 3M	18.03.2020	18.03.2025
USD	900,000	1.01%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	4,800,000	BBA LIBOR USD 3M	0.77%	16.12.2020	16.12.2025
USD	4,600,000	BBA LIBOR USD 3M	0.61%	16.12.2020	16.12.2025
USD	900,000	0.84%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
KRW	1,456,600,000	0.96%	KRW 3M CD	30.03.2020	30.03.2030
KRW	2,917,600,000	1.01%	KRW 3M CD	30.03.2020	30.03.2030

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 31. März 2020 USD 49,934.71 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

	Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt						
WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM		
INR	29,400,000	6.61%	FBIL Overnight MIBOR	20.03.2018	20.03.2023		
IDR	14,413,000,000	BBA LIBOR USD 6M	7.75%	02.08.2018			
INR	4,786,746	FBIL Overnight MIBOR	6.58%	12.12.2018	12.12.2020		
INR	4,986,908	FBIL Overnight MIBOR	6.43%	13.12.2018	13.12.2020		
INR	9,200,000	FBIL Overnight MIBOR	6.39%	19.12.2018	19.12.2020		
INR	4,916,261	FBIL Overnight MIBOR	6.32%	20.12.2018	20.12.2020		
INR	6,353,518	FBIL Overnight MIBOR	6.28%	24.12.2018	24.12.2021		
CNY	1,200,000	China fixing repo rate 7D	2.63%	05.07.2019	05.07.2022		
CNY	1,200,000	China fixing repo rate 7D	2.60%	05.07.2019	05.07.2022		
IDR	5,000,000,000	BBA LIBOR USD 6M	7.85%	11.02.2019	11.02.2022		
IDR	1,101,400,000	BBA LIBOR USD 6M	7.52%	19.03.2019	19.03.2024		
IDR	3,802,950,000	BBA LIBOR USD 6M	7.50%	24.04.2019	24.04.2022		
IDR	1,410,000,000	BBA LIBOR USD 6M	7.40%	29.04.2019	29.04.2024		
RUB	23,900,000	MOSPRIME 3M	6.49%	16.12.2020	16.12.2022		
KRW	238,842,386	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021		
KRW	312,657,614	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021		
KRW	321,406,071	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021		
KRW	130,316,666	1.38%	KRW 3M CD	18.12.2019	18.12.2024		
KRW	93,183,334	1.38%	KRW 3M CD	18.12.2019	18.12.2024		
KRW	230,093,929	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021		
MYR	450,000	3.22%	KLIBOR 3M	10.12.2019	10.12.2024		
MYR	1,100,000	KLIBOR 3M	3.21%	10.12.2019	10.12.2021		
MYR	450,000	3.23%	KLIBOR 3M	10.12.2019	10.12.2024		
MYR	1,100,000	KLIBOR 3M	3.21%	10.12.2019	10.12.2021		
CNY	583,357	China fixing repo rate 7D	2.48%	04.02.2020	04.02.2023		
CNY	516,643	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023		
CNY	540,488	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023		
CNY	559,512	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023		
HUF	29,450,000	1.42%	BUBOR 6M	17.06.2020	17.06.2025		
HUF	29,450,000	1.44%	BUBOR 6M	17.06.2020	17.06.2025		
ZAR	1,600,000	JIBAR 3M	6.53%	17.06.2020	17.06.2025		
PLN	400,000	1.40%	WIBOR 6M	17.06.2020	17.06.2025		
BRL	400,000	4.81%		05.03.2020			
ZAR	3,500,000	6.35%		17.06.2020			
PLN	1,500,000	WIBOR 6M	0.68%	16.09.2020			
PLN	300,000	1.15%	WIBOR 6M	16.09.2020			
MYR	1,000,000	KLIBOR 3M	2.42%	18.03.2020	18.03.2022		
MYR	400,000	2.54%	KLIBOR 3M		18.03.2025		
MXN	5,900,000	TIIE 28D	6.81%	16.12.2020	14.12.2022		
BRL	400,000	5.83%	CDI	27.03.2020	02.01.2023		
RUB	8,900,000	MOSPRIME 3M	7.10%	16.12.2020	16.12.2023		
MYR	2,300,000	KLIBOR 3M	3.20%	09.01.2020	09.01.2022		
MYR	900,000	3.21%	KLIBOR 3M	09.01.2020	09.01.2025		
HUF	198,900,000	1.40%	BUBOR 6M	16.09.2020	16.09.2025		
HUF	486,400,000	BUBOR 6M	0.92%		16.09.2022		
ZAR	2,900,000	JIBAR 3M	8.04%		16.12.2025		
ZAR	6,500,000	5.82%	JIBAR 3M	16.12.2020	16.12.2022		

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER	ZU ERHALTENDER	BEGINN DER	FÄLLIGKEITS-
		ZINSSATZ	ZINSSATZ	ZINSZAHLUNGEN	DATUM
CZK	17,600,000	0.68%	PRIBOR 6M	16.12.2020	16.12.2023
ZAR	6,400,000	5.86%	JIBAR 3M	16.12.2020	16.12.2022
ZAR	2,900,000	JIBAR 3M	8.03%	16.12.2020	16.12.2025

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 31. März 2020 USD 224,390.50 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Latin American Local Currency Debt

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
MXN	96,880,000	TIIE 28D	6.26%	15.12.2021	13.12.2023
MXN	161,500,000	7.07%	TIIE 28D	18.12.2024	12.12.2029
MXN	266,100,000	TIIE 28D	6.39%	15.12.2021	13.12.2023
MXN	41,850,000	7.14%	TIIE 28D	18.12.2024	12.12.2029
BRL	6,000,000	4.81%	CDI	05.03.2020	02.01.2023
COP	1,442,800,000	5.62%	COLOMBIA IBR	17.06.2020	17.06.2030
COP	20,405,000,000	COLOMBIA IBR	4.37%	17.06.2020	17.06.2022
COP	4,758,700,000	5.80%	COLOMBIA IBR	17.06.2020	17.06.2030
COP	4,119,800,000	COLOMBIA IBR	4.49%	17.06.2020	17.06.2022
MXN	89,975,000	TIIE 28D	7.02%	16.12.2020	14.12.2022
USD	177,000	1.01%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	3,400,000	BBA LIBOR USD 3M	0.77%	16.12.2020	16.12.2025
USD	1,180,000	BBA LIBOR USD 3M	0.61%	16.12.2020	16.12.2025
USD	600,000	0.84%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
MXN	139,500,000	TIIE 28D	6.81%	16.12.2020	14.12.2022
BRL	7,800,000	5.83%	CDI	27.03.2020	02.01.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 31. März 2020 USD 560,948.84 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
HUF	29,854,500,000	3.13%	BUBOR 6M	15.10.2020	15.10.2022
NZD	274,800,000	NZD Bank Bill 3M	1.29%	16.09.2020	16.09.2022
NZD	81,900,000	1.70%	NZD Bank Bill 3M	16.09.2020	16.09.2027
MXN	2,329,000,000	TIIE 28D	6.92%	08.10.2024	02.10.2029
CZK	502,000,000	1.27%	PRIBOR 6M	19.03.2025	19.03.2030
CZK	540,000,000	1.42%	PRIBOR 6M	19.03.2025	19.03.2030
GBP	84,700,000	BBA LIBOR GBP 6M	0.58%	16.09.2020	17.09.2025
GBP	15,000,000	0.73%	BBA LIBOR GBP 6M	16.09.2020	21.09.2049
CNY	162,124,695	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
CNY	203,734,838	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
CNY	552,405,050	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
SEK	728,900,000	STIB 3M	0.15%	16.09.2020	15.09.2027
USD	39,200,000	0.68%	BBA LIBOR USD 3M	16.09.2020	21.09.2049
EUR	93,600,000	0.22%	EURIBOR 6M	16.09.2020	18.09.2030
PLN	346,600,000	1.15%	WIBOR 6M	16.09.2020	17.09.2025

Pictet - Absolute Return Fixed Income (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER	ZU ERHALTENDER	BEGINN DER	FÄLLIGKEITS-
		ZINSSATZ	ZINSSATZ	ZINSZAHLUNGEN	DATUM
JPY	2,821,000,000	0.01%	BBA LIBOR JPY 6M	16.09.2020	19.09.2040
JPY	5,615,000,000	BBA LIBOR JPY 6M	-0.13%	16.09.2020	18.09.2030
CNY	57,735,417	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 31. März 2020 USD 8,566,496.19 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

	rixed income opportun				
WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
HUF	2,732,000,000	3.13%	BUBOR 6M	15.10.2020	15.10.2022
NZD	66,000,000	NZD Bank Bill 3M	1.29%	16.09.2020	16.09.2022
NZD	19,700,000	1.70%	NZD Bank Bill 3M	16.09.2020	16.09.2027
HUF	1,064,000,000	1.77%	BUBOR 6M	15.10.2020	15.10.2022
HUF	1,520,000,000	1.77%	BUBOR 6M	15.10.2020	15.10.2022
HUF	1,570,000,000	1.77%	BUBOR 6M	15.10.2020	15.10.2022
HUF	1,250,000,000	1.77%	BUBOR 6M	15.10.2020	15.10.2022
MXN	645,200,000	TIIE 28D	6.92%	08.10.2024	02.10.2029
CZK	151,000,000	1.27%	PRIBOR 6M	19.03.2025	19.03.2030
CZK	170,000,000	1.42%	PRIBOR 6M	19.03.2025	19.03.2030
GBP	30,100,000	BBA LIBOR GBP 6M	0.58%	16.09.2020	17.09.2025
GBP	5,300,000	0.73%	BBA LIBOR GBP 6M	16.09.2020	21.09.2049
CNY	138,133,401	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
CNY	71,390,691	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
CNY	101,936,325	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
SEK	408,300,000	STIB 3M	0.15%	16.09.2020	15.09.2027
USD	13,800,000	0.68%	BBA LIBOR USD 3M	16.09.2020	21.09.2049
EUR	33,000,000	0.22%	EURIBOR 6M	16.09.2020	18.09.2030
PLN	122,300,000	1.15%	WIBOR 6M	16.09.2020	17.09.2025
JPY	995,000,000	0.01%	BBA LIBOR JPY 6M	16.09.2020	19.09.2040
JPY	1,981,000,000	BBA LIBOR JPY 6M	-0.13%	16.09.2020	18.09.2030
CNY	30,539,583	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
MXN	71,500,000	TIIE 28D	7.16%	08.10.2024	02.10.2029
NZD	22,160,000	NZD Bank Bill 3M	1.32%	16.09.2020	16.09.2022
NZD	6,610,000	1.66%	NZD Bank Bill 3M	16.09.2020	16.09.2027
HUF	1,590,000,000	0.70%	BUBOR 6M	15.10.2020	15.10.2022
CZK	60,000,000	1.25%	PRIBOR 6M	19.03.2025	19.03.2030
MXN	90,000,000	TIIE 28D	6.81%	08.10.2024	02.10.2029
CAD	42,400,000	CDOR 3M	0.93%	16.09.2020	17.09.2025

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 31. März 2020 USD 1,509,462.18 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

Pictet - Sustai	nable Emerging Debt Bier	10			
WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER	ZU ERHALTENDER	BEGINN DER	FÄLLIGKEITS-
		ZINSSATZ	ZINSSATZ	ZINSZAHLUNGEN	DATUM
MXN	27,300,000	TIIE 28D	6.26%	15.12.2021	13.12.2023
MXN	27,300,000	TIIE 28D	6.31%	15.12.2021	13.12.2023
MXN	14,900,000	7.12%	TIIE 28D	18.12.2024	12.12.2029
MXN	14,900,000	7.07%	TIIE 28D	18.12.2024	12.12.2029
KRW	787,851,834	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
KRW	357,300,000	KRW 3M CD	1.38%	18.03.2020	18.03.2022
CNY	1,644,007	China fixing repo rate 7D	2.48%	04.02.2020	04.02.2023

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

	inable Emerging Debt Ble				
WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
CNY	1,455,993	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	1,523,194	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	1,576,806	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
HUF	110,100,000	1.42%	BUBOR 6M	17.06.2020	17.06.2025
HUF	110,100,000	1.44%	BUBOR 6M	17.06.2020	17.06.2025
ZAR	6,100,000	JIBAR 3M	6.53%	17.06.2020	17.06.2025
PLN	1,400,000	1.40%	WIBOR 6M	17.06.2020	17.06.2025
BRL	1,470,000	4.81%	CDI	05.03.2020	02.01.2023
COP	761,400,000	5.62%	COLOMBIA IBR	17.06.2020	17.06.2030
COP	3,261,900,000	COLOMBIA IBR	4.37%	17.06.2020	17.06.2022
COP	760,200,000	5.80%	COLOMBIA IBR	17.06.2020	17.06.2030
COP	3,257,100,000	COLOMBIA IBR	4.49%	17.06.2020	17.06.2022
HUF	483,700,000	BUBOR 6M	0.57%	16.09.2020	16.09.2022
HUF	101,700,000	1.40%	BUBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
ZAR	13,800,000	6.35%	JIBAR 3M	17.06.2020	17.06.2022
MYR	800,000	2.61%	KLIBOR 3M	16.03.2020	16.03.2030
MYR	3,900,000	KLIBOR 3M	2.45%	16.03.2020	16.03.2022
ILS	600,000	TELBOR 3M	1.04%	16.09.2020	16.09.2030
PLN	6,100,000	WIBOR 6M	0.68%	16.09.2020	16.09.2022
PLN	1,300,000	1.15%	WIBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
PLN	6,100,000	WIBOR 6M	0.73%	16.09.2020	16.09.2022
PLN	1,300,000	1.13%	WIBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
MYR	3,800,000	KLIBOR 3M	2.42%	18.03.2020	18.03.2022
MYR	1,500,000	2.54%	KLIBOR 3M	18.03.2020	18.03.2025
HUF	149,000,000	BUBOR 6M	0.62%	16.09.2020	16.09.2022
HUF	32,100,000	1.80%	BUBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
MXN	30,200,000	TIIE 28D	7.02%	16.12.2020	14.12.2022
USD	100,000	1.01%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	600,000	BBA LIBOR USD 3M	0.77%	16.12.2020	16.12.2025
USD	600,000	BBA LIBOR USD 3M	0.61%	16.12.2020	16.12.2025
USD	100,000	0.84%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
HUF	18,400,000	1.58%	BUBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
HUF	85,400,000	BUBOR 6M	0.46%	16.09.2020	16.09.2022
MXN	23,600,000	TIIE 28D	6.81%	16.12.2020	14.12.2022
ILS	500,000	TELBOR 3M	1.07%	16.09.2020	16.09.2030
ZAR	10,800,000	5.70%	JIBAR 3M	16.12.2020	16.12.2022
ZAR	3,000,000	JIBAR 3M	9.71%	16.12.2020	16.12.2030
ZAR	3,100,000	JIBAR 3M	9.62%	16.12.2020	16.12.2030
ZAR	10,900,000	5.84%	JIBAR 3M	16.12.2020	16.12.2022
BRL	1,800,000	5.83%	CDI	27.03.2020	02.01.2023
RUB	35,600,000	MOSPRIME 3M	7.10%	16.12.2020	16.12.2023
RUB	37,000,000	MOSPRIME 3M	6.53%	16.12.2020	16.12.2022
KRW	601,848,166	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
KRW	1,389,700,000	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
KRW	563,300,000	1.38%	KRW 3M CD	18.12.2019	18.12.2024
MYR	1,150,000	3.23%	KLIBOR 3M	10.12.2019	10.12.2024
MYR	2,950,000	KLIBOR 3M	3.22%	10.12.2019	10.12.2021
MYR	2,950,000	KLIBOR 3M	3.21%	10.12.2019	10.12.2021
MYR	1,150,000	3.23%	KLIBOR 3M	10.12.2019	10.12.2024
MYR	5,900,000	KLIBOR 3M	3.21%	09.01.2020	09.01.2022
MYR	1,200,000	3.34%	KLIBOR 3M	09.01.2020	09.01.2030
MXN	6,900,000	6.92%	TIIE 28D	18.12.2024	12.12.2029

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
MXN	15,800,000	TIIE 28D	6.25%	15.12.2021	13.12.2023
RUB	112,600,000	MOSPRIME 3M	6.09%	16.12.2020	16.12.2022
MXN	17,700,000	TIIE 28D	7.20%	17.09.2020	11.09.2025
PLN	5,800,000	WIBOR 3M	0.67%	16.09.2020	16.09.2021
PLN	4,700,000	WIBOR 6M	0.83%	16.09.2020	16.09.2023
PLN	2,600,000	WIBOR 6M	0.99%	16.09.2020	16.09.2025
PLN	2,700,000	WIBOR 6M	1.08%	16.09.2020	16.09.2027
KRW	368,900,000	1.01%	KRW 3M CD	30.03.2020	30.03.2030

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 31. März 2020 USD 81,717.23 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
INR	203,100,000	6.64%	FBIL Overnight MIBOR	22.03.2018	
HUF	3,203,800,000	3.13%	BUBOR 6M	15.10.2020	15.10.2022
NZD	50,100,000	NZD Bank Bill 3M	1.29%	16.09.2020	16.09.2022
NZD	14,900,000	1.70%	NZD Bank Bill 3M	16.09.2020	16.09.2027
INR	99,897,302	FBIL Overnight MIBOR	6.58%	12.12.2018	12.12.2020
INR	103,025,392	FBIL Overnight MIBOR	6.32%	20.12.2018	20.12.2020
INR	87,674,608	FBIL Overnight MIBOR	6.32%	20.12.2018	20.12.2020
CNY	28,800,000	China fixing repo rate 7D	2.60%	05.07.2019	05.07.2022
MXN	281,300,000	TIIE 28D	6.26%	15.12.2021	13.12.2023
MXN	153,400,000	7.07%	TIIE 28D	18.12.2024	12.12.2029
MXN	281,300,000	TIIE 28D	6.39%	15.12.2021	13.12.2023
IDR	30,296,400,000	BBA LIBOR USD 6M	7.52%		19.03.2024
IDR	57,810,000,000	BBA LIBOR USD 6M	7.40%	29.04.2019	29.04.2024
IDR	12,991,500,000	BBA LIBOR USD 6M	8.20%	28.11.2018	
IDR	31,108,000,000	BBA LIBOR USD 6M	7.65%	06.03.2019	06.03.2024
HUF	2,100,000,000	1.77%	BUBOR 6M		15.10.2022
CNY	28,800,000	China fixing repo rate 7D	2.63%	05.07.2019	05.07.2022
MXN	420,600,000	TIIE 28D	6.92%	08.10.2024	02.10.2029
CZK	86,000,000	1.27%	PRIBOR 6M	19.03.2025	19.03.2030
CZK	87,000,000	1.42%	PRIBOR 6M	19.03.2025	19.03.2030
GBP	13,400,000	BBA LIBOR GBP 6M	0.58%	16.09.2020	17.09.2025
GBP	2,400,000	0.73%	BBA LIBOR GBP 6M	16.09.2020	21.09.2049
CNY	28,958,903	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
CNY	31,937,941	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
CNY	92,103,156	China fixing repo rate 7D	2.42%	16.09.2020	16.09.2025
SEK	113,400,000	STIB 3M	0.15%	16.09.2020	15.09.2027
USD	6,100,000	0.68%	BBA LIBOR USD 3M	16.09.2020	21.09.2049
EUR	14,500,000	0.22%	EURIBOR 6M	16.09.2020	18.09.2030
PLN	53,700,000	1.15%	WIBOR 6M	16.09.2020	17.09.2025
JPY	437,000,000	0.01%	BBA LIBOR JPY 6M	16.09.2020	19.09.2040
JPY	869,000,000	BBA LIBOR JPY 6M	-0.13%		18.09.2030
MXN	158,100,000	7.14%	TIIE 28D		12.12.2029
RUB	549,900,000	MOSPRIME 3M	6.49%	16.12.2020	
KRW	6,145,763,215	KRW 3M CD	1.37%		18.12.2021
KRW	8,045,136,785	KRW 3M CD	1.37%		18.12.2021
KRW	8,270,247,356	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	
KRW	3,353,540,496	1.38%	KRW 3M CD	18.12.2019	18.12.2024

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

	Asset Global Opportunitie				
WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
KRW	2,397,959,504	1.38%	KRW 3M CD	18.12.2019	18.12.2024
KRW	5,920,652,644	KRW 3M CD	1.37%	18.12.2019	18.12.2021
MYR	11,500,000	3.22%	KLIBOR 3M	10.12.2019	10.12.2024
MYR	29,900,000	KLIBOR 3M	3.21%	10.12.2019	10.12.2021
MYR	11,500,000	3.23%	KLIBOR 3M	10.12.2019	10.12.2024
MYR	29,900,000	KLIBOR 3M	3.21%	10.12.2019	10.12.2021
MYR	60,500,000	KLIBOR 3M	3.20%	09.01.2020	09.01.2022
MYR	12,700,000	3.33%	KLIBOR 3M	09.01.2020	09.01.2030
KRW	3,077,200,000	KRW 3M CD	1.38%	18.03.2020	18.03.2022
CNY	16,015,806	China fixing repo rate 7D	2.48%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	14,184,194	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	14,887,996	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
CNY	15,412,004	China fixing repo rate 7D	2.49%	04.02.2020	04.02.2023
HUF	822,500,000	1.42%	BUBOR 6M	17.06.2020	17.06.2025
HUF	822,500,000	1.44%	BUBOR 6M	17.06.2020	17.06.2025
ZAR	45,900,000	JIBAR 3M	6.53%	17.06.2020	17.06.2025
PLN	10,200,000	1.40%	WIBOR 6M	17.06.2020	17.06.2025
BRL	11,000,000	4.81%	CDI	05.03.2020	02.01.2023
COP	5,598,000,000	5.62%	COLOMBIA IBR	17.06.2020	17.06.2030
COP	23,983,000,000	COLOMBIA IBR	4.37%	17.06.2020	17.06.2022
COP	5,570,600,000	5.80%	COLOMBIA IBR	17.06.2020	17.06.2030
COP	23,868,700,000	COLOMBIA IBR	4.49%	17.06.2020	17.06.2022
HUF	3,561,000,000	BUBOR 6M	0.57%	16.09.2020	16.09.2022
HUF	748,400,000	1.40%	BUBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
ZAR	101,500,000	6.35%	JIBAR 3M	17.06.2020	17.06.2022
MYR	5,900,000	2.61%	KLIBOR 3M	16.03.2020	16.03.2030
MYR	28,500,000	KLIBOR 3M	2.45%	16.03.2020	16.03.2022
ILS	4,300,000	TELBOR 3M	1.04%	16.09.2020	16.09.2030
PLN	44,800,000	WIBOR 6M	0.68%	16.09.2020	16.09.2022
PLN	9,400,000	1.15%	WIBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
PLN	44,800,000	WIBOR 6M	0.73%	16.09.2020	16.09.2022
PLN	9,400,000	1.13%	WIBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
MYR	27,900,000	KLIBOR 3M	2.42%	18.03.2020	18.03.2022
MYR	10,700,000	2.54%	KLIBOR 3M	18.03.2020	18.03.2025
HUF	1,097,000,000	BUBOR 6M	0.62%	16.09.2020	16.09.2022
HUF	236,000,000	1.80%	BUBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
MXN	222,600,000	TIIE 28D	7.02%	16.12.2020	14.12.2022
USD	800,000	1.01%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
USD	4,300,000	BBA LIBOR USD 3M	0.77%	16.12.2020	16.12.2025
USD	4,200,000	BBA LIBOR USD 3M	0.61%	16.12.2020	16.12.2025
USD	800,000	0.84%	BBA LIBOR USD 3M	16.12.2020	16.12.2050
HUF	135,400,000	1.58%	BUBOR 6M	16.09.2020	16.09.2030
HUF	628,300,000	BUBOR 6M	0.46%	16.09.2020	16.09.2022
MXN	174,400,000	TIIE 28D	6.81%	16.12.2020	14.12.2022
ILS	3,900,000	TELBOR 3M	1.07%	16.09.2020	16.09.2030
ZAR	80,500,000	5.70%	JIBAR 3M	16.12.2020	16.12.2022
ZAR	22,700,000	JIBAR 3M	9.71%	16.12.2020	16.12.2030
ZAR	23,200,000	JIBAR 3M	9.62%	16.12.2020	16.12.2030
ZAR	81,600,000	5.84%	JIBAR 3M	16.12.2020	16.12.2022
BRL	13,300,000	5.83%	CDI	27.03.2020	02.01.2023
RUB	265,500,000	MOSPRIME 3M	7.10%	16.12.2020	16.12.2023
EUR	10,000,000	0.45%	EONIA	12.11.2019	12.05.2020

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
EUR	10,000,000	0.47%	EONIA	13.11.2019	17.09.2020
EUR	10,000,000	0.48%	EONIA	15.11.2019	13.11.2020
EUR	10,000,000	0.46%	EONIA	25.11.2019	27.05.2020
EUR	10,000,000	0.48%	EONIA	25.11.2019	06.11.2020
EUR	15,800,000	0.47%	EONIA	25.11.2019	30.09.2020
EUR	10,000,000	0.47%	EONIA	25.11.2019	15.09.2020
EUR	10,000,000	0.45%	EONIA	06.12.2019	06.04.2020
EUR	11,620,000	0.45%	EONIA	11.12.2019	14.04.2020
EUR	10,000,000	0.45%	EONIA	10.12.2019	07.04.2020
EUR	8,000,000	0.46%	EONIA	16.12.2019	06.05.2020
EUR	6,600,000	0.46%	EONIA	17.12.2019	22.05.2020
EUR	10,000,000	0.46%	EONIA	18.12.2019	29.05.2020
EUR	9,515,000	0.45%	EONIA	08.01.2020	05.08.2020
EUR	10,000,000	0.45%	EONIA	08.01.2020	01.10.2020
EUR	12,035,000	0.46%	EONIA	08.01.2020	04.02.2021
EUR	20,000,000	0.45%	EONIA	13.01.2020	27.11.2020
EUR	10,000,000	0.45%	EONIA	17.01.2020	19.10.2020
EUR	15,000,000	0.45%	EONIA	22.01.2020	13.08.2020
EUR	8,000,000	0.47%	EONIA	10.02.2020	12.11.2020
EUR	20,000,000	0.51%	EONIA	02.03.2020	25.08.2020
EUR	8,070,000	0.53%	EONIA	03.03.2020	27.08.2020
EUR	8,000,000	0.60%	EONIA	05.03.2020	05.03.2021
EUR	10,000,000	0.58%	EONIA	09.03.2020	09.09.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 31. März 2020 EUR 1,540,448.58 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Money Market CHF

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER	ZU ERHALTENDER	BEGINN DER	FÄLLIGKEITS-
		ZINSSATZ	ZINSSATZ	ZINSZAHLUNGEN	DATUM
CHF	5,513,000	0.89%	SARON FIXING 3M	22.07.2019	13.07.2020

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Zinsswap-Kontrakt betrug per 31. März 2020 CHF 2,631.35 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Money Market USD

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
USD	22,498,000	2.32%	Federal Funds Effective	05.04.2019	03.04.2020
			Rate US		
USD	16,949,000	2.34%	Federal Funds Effective	11.04.2019	09.04.2020
			Rate US		
USD	55,650,000	1.46%	Federal Funds Effective	20.08.2019	17.08.2020
			Rate US		
USD	18,076,000	1.36%	Federal Funds Effective	09.10.2019	06.10.2020
			Rate US		
USD	33,021,000	1.50%	Federal Funds Effective	11.10.2019	09.04.2020
			Rate US		
USD	44,002,000	1.49%	Federal Funds Effective	11.10.2019	14.04.2020
			Rate US		
USD	16,567,000	1.48%	Federal Funds Effective	15.10.2019	08.05.2020
			Rate US		
USD	11,147,000	1.51%	Federal Funds Effective	25.10.2019	24.04.2020
			Rate US		

Pictet - Short-Term Money Market USD (Fortsetzung)

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
USD	20,923,000	1.42%	Federal Funds Effective	25.10.2019	01.10.2020
			Rate US		
USD	11,419,000	1.52%	Federal Funds Effective	25.10.2019	01.04.2020
			Rate US		
USD	25,474,000	1.40%	Federal Funds Effective	30.10.2019	30.10.2020
			Rate US		
USD	11,614,000	1.51%	Federal Funds Effective	29.10.2019	27.04.2020
			Rate US		
USD	7,389,000	1.45%	Federal Funds Effective	06.11.2019	15.10.2020
			Rate US		
USD	19,607,000	1.44%	Federal Funds Effective	04.11.2019	29.10.2020
			Rate US		
USD	27,631,000	1.53%	Federal Funds Effective	12.11.2019	12.05.2020
			Rate US		
USD	55,256,000	1.47%	Federal Funds Effective	15.11.2019	13.11.2020
			Rate US		
USD	73,849,000	1.47%	Federal Funds Effective	18.11.2019	02.09.2020
			Rate US		

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 31. März 2020 USD 2,081,271.64 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Money Market EUR

WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	BEGINN DER ZINSZAHLUNGEN	FÄLLIGKEITS- DATUM
EUR	15,000,000	0.37%	EONIA	05.04.2019	03.04.2020
EUR	15,000,000	0.49%	EONIA	03.07.2019	30.06.2020
EUR	1,000,000	0.62%	EONIA	04.09.2019	04.08.2020
EUR	15,000,000	0.64%	EONIA	05.09.2019	03.09.2020
EUR	9,000,000	0.63%	EONIA	05.09.2019	04.08.2020
EUR	4,500,000	0.52%	EONIA	27.09.2019	04.08.2020
EUR	10,000,000	0.48%	EONIA	15.11.2019	13.11.2020
EUR	23,037,000	0.46%	EONIA	18.11.2019	18.05.2020
EUR	5,000,000	0.45%	EONIA	13.01.2020	25.11.2020
EUR	3,000,000	0.48%	EONIA	13.02.2020	12.01.2021
EUR	8,000,000	0.48%	EONIA	13.02.2020	09.03.2021
EUR	2,100,000	0.49%	EONIA	17.02.2020	18.01.2021
EUR	4,610,000	0.49%	EONIA	17.02.2020	18.01.2021
EUR	7,900,000	0.49%	EONIA	21.02.2020	24.02.2021
EUR	5,220,000	0.50%	EONIA	27.02.2020	07.12.2020
EUR	10,000,000	0.53%	EONIA	02.03.2020	25.11.2020
EUR	10,000,000	0.62%	EONIA	05.03.2020	05.03.2021

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Zinsswap-Kontrakten betrug per 31. März 2020 EUR 23,408.87 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## Total Return Swaps

Per 31. März 2020 hatte die SICAV folgende offene Total Return Swaps:

Pictet - Emerging Local Currency Debt

BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
10% Indonesia 07/28 FR0047 -SR-	IDR	32,000,000,000.00	LIBOR USD 6M	0.00%	17.02.2028
11% Indonesia 05/20 FR0031	IDR	20,000,000,000.00	LIBOR USD 6M	0.00%	15.11.2020
11% Indonesia 05/20 FR0031	IDR	17,000,000,000.00	LIBOR USD 6M	0.00%	15.11.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Total Return Swaps betrug per 31. März 2020 USD 3,498,278.73 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Asian Local Currency Debt

BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
10% Indonesia 07/28 FR0047 -SR-	IDR	13,000,000,000.00	LIBOR USD 6M	0.00%	17.02.2028
11% Indonesia 05/20 FR0031	IDR	3,000,000,000.00	LIBOR USD 6M	0.00%	15.11.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Total Return Swaps betrug per 31. März 2020 USD 698,900.34 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER	ZU ERHALTENDER	FÄLLIGKEITS-
			ZINSSATZ	ZINSSATZ	DATUM
MSCI World Net Total	EUR	49,281.32	-0.76%	MSCI World Net Total	19.06.2020
Return EU				Return EU	
MSCI World Net Total	EUR	27,920.00	0.00%	MSCI World Net Total	24.08.2020
Return EU				Return EU	

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Total Return Swaps betrug per 31. März 2020 EUR 2,283,488.64 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER	ZU ERHALTENDER	FÄLLIGKEITS-
			ZINSSATZ	ZINSSATZ	DATUM
MSCBSPIE	USD	1,361,478.63	0.10%	MSCBSPIE Index	16.04.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Total Return Swaps betrug per 31. März 2020 EUR 1,602,082.91 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Diversified Premia

BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Barclays Merger Arbitrage US I	USD	7,000.00	0.75%	Barclays Merger Arbitrage US I	15.04.2020
IRS Value Daily 10% vol in USD	USD	10,790.00	0.00%	IRS Value Daily 10% vol in USD	15.04.2020
IRS Abs Carry 10% vol in USD	USD	15,952.00	0.00%	IRS Abs Carry 10% vol in USD	15.04.2020
IRS Momentum 10% vol in USD	USD	1,318.00	0.00%	IRS Momentum 10% vol in USD	15.04.2020

Pictet - Global Diversified Premia (Fortsetzung)

BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
SGI FX Basket 2	USD	4,500.00	0.20%	SGI FX Basket 2	15.04.2020
Strategy				Strategy	
SGI FX Basket 2	USD	1,670.00	0.20%	SGI FX Basket 2	15.04.2020
Strategy				Strategy	
Global Active Equity	USD	104,224.00	0.10%	Global Active Equity	15.04.2020
Index				Index	
BofA Merrill Lynch	USD	57,450.00	0.20%	BofA Merrill Lynch	15.04.2020
Commodities				Commodities	
BofA Merrill Lynch	USD	111,776.00	0.10%	BofA Merrill Lynch	15.04.2020
Commodities				Commodities	

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Total Return Swaps betrug per 31. März 2020 USD 393,241.86 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

## 15. Credit Default Swaps ("CDS")

Ein CDS ist ein bilateraler finanzieller Vertrag, bei dem ein Vertragspartner (der Sicherungsnehmer) eine Prämie im Gegenzug dafür zahlt, dass sich der andere Vertragspartner (der Sicherungsgeber) verpflichtet, einen bestimmten Betrag zu zahlen, wenn im Zusammenhang mit dem Referenzschuldner ein vertraglich spezifiziertes Kreditereignis auftritt.

Der Sicherungsnehmer erwirbt das Recht, ein in der Vereinbarung spezifiziertes, vom Referenzschuldner emittiertes Wertpapier zu seinem Nennwert (bzw. zu einem anderen Referenzwert oder Ausübungspreis) anzudienen, wenn ein Kreditereignis eintritt. Ein Kreditereignis liegt im Allgemeinen bei Konkurs, Insolvenz, Einleitung eines Betriebssanierungs- bzw. Konkursverfahrens, verzögerter Zahlung oder Nichtzahlung von Schulden vor.

Per 31. März 2020 hatte die SICAV folgende offene CDS:

#### Pictet - EUR Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	Bouygues	EUR	1,000,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Republic of Korea	USD	5,100,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	People's Republic of China	USD	464,535	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	People's Republic of China	USD	4,454,343	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	People's Republic of China	USD	3,081,122	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	1,400,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	2,849,569	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	2,849,569	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	2,900,862	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Commerzbank	EUR	1,650,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S31 5Y	EUR	5,300,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	9,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	13,500,000	1.00%	-	20.12.2024

Pictet - EUR Bonds (Fortsetzung)

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	CDX North America Investment Grade S33 5Y	USD	20,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	BBVA	EUR	1,650,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	iTraxx Europe S33 5Y	EUR	13,500,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	iTraxx Europe Xover S32 5Y	EUR	3,000,000	5.00%	-	20.12.2024
Seller	Repsol International	EUR	300,000	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Shell International Finance	EUR	300,000	-	1.00%	20.12.2021
Seller	Danske Bank	EUR	500,000	-	1.00%	20.06.2020
Seller	Erste Group Bank	EUR	120,000	-	1.00%	20.12.2020
Seller	Deutsche Lufthansa	EUR	700,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Deutsche Lufthansa	EUR	505,415	-	1.00%	20.12.2024
Seller	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	700,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	700,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	iTraxx Europe S32 10Y	EUR	3,400,000	-	1.00%	20.12.2029

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 532,948.21 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

**Pictet - EUR Corporate Bonds** 

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU	ZU	FÄLLIGKEITS-
					ERHALTENDER	DATUM
				ZINSSATZ	ZINSSATZ	
Buyer	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	90,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	iTraxx Europe S33 5Y	EUR	89,800,000	1.00%	-	20.06.2025
Seller	Repsol International	EUR	3,200,000	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Shell International Finance	EUR	200,000	-	1.00%	20.12.2021
Seller	Shell International Finance	EUR	3,700,000	-	1.00%	20.12.2021
Seller	Danske Bank	EUR	7,500,000	-	1.00%	20.06.2020
Seller	Erste Group Bank	EUR	1,880,000	-	1.00%	20.12.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 328,082.06 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Emerging Debt

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT		ZU ERHALTENDER	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	Republic of Indonesia	USD	12,607,204	2INSSATZ 1.00%	ZINSSATZ -	20.12.2024
Buyer	Republic of Indonesia	USD	19,331,046	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Republic of Indonesia	USD	33,067,186	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Republic of Indonesia	USD	9,488,219	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Republic of Indonesia	USD	52,924,163	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Republic of Indonesia	USD	4,161,200	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Republic of Indonesia	USD	13,551,999	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Republic of Indonesia	USD	24,832,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Brazil	USD	20,900,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Qatar	USD	20,000,000	1.00%	-	20.06.2022
Buyer	Qatar	USD	10,000,000	1.00%	-	20.06.2022
Buyer	Qatar	USD	4,000,000	1.00%	-	20.06.2021
Buyer	Malaysia	USD	13,188,326	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	13,081,305	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	5,194,944	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	12,666,301	1.00%	-	20.06.2024

Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG		ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	Malaysia	USD	11,088,747	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	11,611,253	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	11,611,253	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	747,061	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	10,341,686	1.00%	-	
Buyer	Malaysia	USD	10,732,861	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	10,000,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	11,200,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	10,100,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	10,400,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Colombia	USD	9,600,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Colombia	USD	9,700,000	1.00%	-	20.06.2025
Seller	Qatar	USD	27,000,000	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Qatar	USD	21,500,000	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Qatar	USD	11,088,747	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	11,611,253	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	11,611,253	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	747,061	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	10,341,686	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	10,732,861	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Malaysia	USD	10,000,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Malaysia	USD	4,700,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Malaysia	USD	6,900,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	11,300,478	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	11,300,478	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	12,799,522	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	12,799,522	-	1.00%	20.06.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 12,322,619.20 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

#### Pictet - Global Bonds

BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT		ERHALTENDER	FÄLLIGKEITS- DATUM
Bouygues	EUR	400,000	1.00%	-	20.06.2024
Republic of Korea	USD	1,800,000	1.00%	-	20.06.2024
People's Republic of China	USD	185,814	1.00%	-	20.06.2024
People's Republic of China	USD	1,781,737	1.00%	-	20.06.2024
People's Republic of China	USD	1,232,449	1.00%	-	20.06.2024
iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	600,000	1.00%	-	20.06.2024
iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	1,126,574	1.00%	-	20.06.2024
iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	1,126,574	1.00%	-	20.06.2024
iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	1,146,852	1.00%	-	20.06.2024
Commerzbank	EUR	750,000	1.00%	-	20.12.2024
iTraxx Europe Sr Financials S31 5Y	EUR	2,000,000	1.00%	-	20.06.2024
iTraxx Europe S32 5Y	EUR	3,700,000	1.00%	-	20.12.2024
	Bouygues Republic of Korea People's Republic of China People's Republic of China People's Republic of China iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y Commerzbank iTraxx Europe Sr Financials S31 5Y	Bouygues EUR Republic of Korea USD People's Republic of China USD People's Republic of China USD People's Republic of China USD iTraxx Asia ex-Japan Investment USD Grade S31 5Y iTraxx Europe Sr Financials EUR	Bouygues EUR 400,000 Republic of Korea USD 1,800,000 People's Republic of China USD 185,814 People's Republic of China USD 1,781,737 People's Republic of China USD 1,232,449 iTraxx Asia ex-Japan Investment USD 600,000 Grade S31 5Y iTraxx Asia ex-Japan Investment USD 1,126,574 Grade S31 5Y iTraxx Asia ex-Japan Investment USD 1,126,574 Grade S31 5Y iTraxx Asia ex-Japan Investment USD 1,126,574 Grade S31 5Y iTraxx Asia ex-Japan Investment USD 1,146,852 Grade S31 5Y  EUR 750,000 iTraxx Europe Sr Financials EUR 2,000,000	Bouygues   EUR   400,000   1.00%	Bouygues   EUR   400,000   1.00%   -

Pictet - Global Bonds (Fortsetzung)

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU	ZU	FÄLLIGKEITS-
				ZAHLENDER	ERHALTENDER ZINSSATZ	DATUM
Buyer	CDX North America Investment	USD	7,800,000	1.00%	-	20.12.2024
	Grade S33 5Y					
Buyer	BBVA	EUR	750,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	iTraxx Europe Xover S32 5Y	EUR	1,500,000	5.00%	-	20.12.2024
Seller	Deutsche Lufthansa	EUR	300,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Deutsche Lufthansa	EUR	227,437	-	1.00%	20.12.2024
Seller	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	300,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	300,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	iTraxx Europe S32 10Y	EUR	1,500,000	-	1.00%	20.12.2029

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 190,287.42 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR High Yield

I lotot Loit	THOM THOM					
PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU	ZU	FÄLLIGKEITS-
				ZAHLENDER	ERHALTENDER	DATUM
				ZINSSATZ	ZINSSATZ	
Buyer	iTraxx Europe Xover S33 5Y	EUR	23,000,000	5.00%	-	20.06.2025
Seller	Thyssenkrupp	EUR	5,000,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Hapag-Lloyd	EUR	1,500,000	-	5.00%	20.06.2023

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 178,274.20 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

#### Pictet - CHF Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU	ZU	FÄLLIGKEITS-
				ZAHLENDER	ERHALTENDER	DATUM
				ZINSSATZ	ZINSSATZ	
Buyer	iTraxx Europe Xover S33 5Y	EUR	28,800,000	1.00%	-	20.06.2025
Seller	iTraxx Europe Sr Financials S33 5Y	EUR	26,300,000	-	1.00%	20.06.2025

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 CHF 313,571.07 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT		ERHALTENDER	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	Republic of Indonesia	USD	7,821,194	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Republic of Indonesia	USD	4,504,288	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Republic of Indonesia	USD	5,682,676	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Brazil	USD	19,800,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	South Africa	USD	20,500,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Malaysia	USD	6,526,997	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	2,592,049	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	793,471	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	4,181,549	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	5,471,100	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	5,728,900	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	5,728,900	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	368,594	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	5,102,506	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	5,295,508	1.00%	-	20.12.2024

Pictet - Emerging Local Currency Debt (Fortsetzung)

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	10,200,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	9,700,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	9,700,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	10,700,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Colombia	USD	9,400,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Colombia	USD	9,300,000	1.00%	-	20.06.2025
Seller	Qatar	USD	11,723,785	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Qatar	USD	12,276,215	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Qatar	USD	5,471,100	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	5,728,900	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	5,728,900	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	368,594	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	5,102,506	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	5,295,508	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Malaysia	USD	7,000,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Malaysia	USD	10,000,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Malaysia	USD	10,000,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	5,486,124	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	5,486,124	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	6,213,876	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	6,213,876	-	1.00%	20.06.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 10,100,606.90 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Asian Local Currency Debt

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	Republic of Indonesia	USD	2,149,372	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Republic of Indonesia	USD	6,845,953	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Republic of Indonesia	USD	870,714	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Qatar	USD	10,000,000	1.00%	-	20.06.2021
Buyer	Qatar	USD	10,000,000	1.00%	-	20.06.2022
Buyer	Qatar	USD	6,000,000	1.00%	-	20.06.2021
Buyer	Malaysia	USD	1,258,065	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	385,116	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	2,491,304	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	2,608,696	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	2,608,696	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	167,842	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	2,323,462	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	2,411,348	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Y	USD	2,837,101	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Abu Dhabi	USD	5,000,000	1.00%	-	20.06.2022
Buyer	Abu Dhabi	USD	5,000,000	1.00%	-	20.06.2022
Seller	Qatar	USD	5,666,496	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Qatar	USD	5,933,504	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Qatar	USD	2,491,304	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	2,608,696	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	2,608,696	-	1.00%	20.12.2024

Pictet - Asian Local Currency Debt (Fortsetzung)

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU	ZU	FÄLLIGKEITS-
					ERHALTENDER	DATUM
				ZINSSATZ	ZINSSATZ	
Seller	Qatar	USD	167,842	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	2,323,462	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	2,411,348	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Malaysia	USD	3,000,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Malaysia	USD	3,000,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	1,266,029	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	1,266,029	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	1,433,971	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	1,433,971	-	1.00%	20.06.2024

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 175,255.69 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	Republic of Indonesia	USD	51,458	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Brazil	USD	200,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	South Africa	USD	200,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Malaysia	USD	54,619	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	21,691	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	6,640	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	34,992	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	48,849	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	51,151	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	51,151	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	3,291	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	45,558	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	47,281	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	100,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	100,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	100,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	100,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Colombia	USD	100,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Colombia	USD	100,000	1.00%	-	20.06.2025
Seller	Republic of Indonesia	USD	200,000	-	1.00%	20.12.2023
Seller	Qatar	USD	97,698	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Qatar	USD	102,302	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Qatar	USD	48,849	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	51,151	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	51,151	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	3,291	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	45,558	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	47,281	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Malaysia	USD	300,000	-	1.00%	20.12.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 99,236.08 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Latin American Local Currency Debt

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU	ZU	FÄLLIGKEITS-
				ZAHLENDER	ERHALTENDER	DATUM
				ZINSSATZ	ZINSSATZ	
Buyer	Brazil	USD	1,450,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Colombia	USD	1,000,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Colombia	USD	400,000	1.00%	-	20.06.2025

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 199,632.90 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR Short Term High Yield

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	iTraxx Europe Xover S32 5Y	EUR	25,000,000	5.00%	-	20.12.2024
Buyer	Tui	EUR	5,000,000	5.00%	-	20.12.2021
Buyer	Tui	EUR	1,000,000	5.00%	-	20.12.2021
Seller	Altice Finco	EUR	2,000,000	-	5.00%	20.06.2021
Seller	Telecom Italia	EUR	2,000,000	-	1.00%	20.06.2023
Seller	Telecom Italia	EUR	4,000,000	-	1.00%	20.06.2022
Seller	Atlice France	EUR	5,000,000	-	5.00%	20.06.2023
Seller	Atlice France	EUR	10,000,000	-	5.00%	20.12.2022
Seller	Atlice France	EUR	10,000,000	-	5.00%	20.12.2021
Seller	Hapag-Lloyd	EUR	5,000,000	-	5.00%	20.06.2023
Seller	Atlice Luxembourg	EUR	5,000,000	-	5.00%	20.12.2022
Seller	iTraxx Europe Xover S31 3Y	EUR	50,000,000	-	5.00%	20.06.2022
Seller	Atlice Finco	EUR	10,000,000	-	5.00%	20.06.2023
Seller	Hapag Lloyd	EUR	2,500,000	-	5.00%	20.06.2023
Seller	Hapag Lloyd	EUR	2,500,000	-	5.00%	20.06.2023
Seller	United Group	EUR	10,000,000	-	5.00%	20.12.2023

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 556,409.79 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU	ZU	FÄLLIGKEITS-
				ZAHLENDER	ERHALTENDER	DATUM
				ZINSSATZ	ZINSSATZ	
Buyer	Brazil	USD	26,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	CDX North America High Yield S33 5Y	USD	25,450,000	5.00%	-	20.12.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 3,138,954.48 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU	ZU	FÄLLIGKEITS-
				ZAHLENDER	ERHALTENDER	DATUM
				ZINSSATZ	ZINSSATZ	
Buyer	Capital One Bank	USD	3,000,000	1.00%	-	20.12.2020

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 31. März 2020 EUR 17,460.84 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

**Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds** 

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU	ZU	FÄLLIGKEITS-
				ZAHLENDER	ERHALTENDER	DATUM
				ZINSSATZ	ZINSSATZ	
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	20,000,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX North America High Yield S33 5Y	USD	20,000,000	5.00%	-	20.12.2024
	333 31					

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 3,743,719.20 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHLENDER ZINSSATZ	ZU ERHALTENDER ZINSSATZ	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	Bouygues	EUR	6,000,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Republic of Korea	USD	35,500,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	People's Republic of China	USD	3,193,678	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	People's Republic of China	USD	30,623,608	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	People's Republic of China	USD	21,182,714	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	10,000,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	20,311,465	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	20,311,464	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	20,677,071	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Commerzbank	EUR	9,800,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S31 5Y	EUR	31,000,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	50,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	CDX North America Investment Grade S33 5Y	USD	10,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	CDX North America Investment Grade S33 5Y	USD	109,300,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	BBVA	EUR	9,800,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	iTraxx Europe Xover S32 5Y	EUR	17,700,000	5.00%	-	20.12.2024
Seller	Deutsche Lufthansa	EUR	4,100,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Deutsche Lufthansa	EUR	2,779,783	-	1.00%	20.12.2024
Seller	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	4,000,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	4,000,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	iTraxx Europe S32 10Y	EUR	19,400,000	-	1.00%	20.12.2029

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 3,791,184.02 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Asian Corporate Bonds

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG NOMINALWERT	ZU	ZU	FÄLLIGKEITS-
		ZAH	HLENDER	ERHALTENDER	DATUM
			ZINSSATZ	ZINSSATZ	
Buyer	Indonesia	USD 1,000,000	1.00%	-	20.12.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Geschäft betrug per 31. März 2020 USD 42,079.20 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU	ZU ERHALTENDER	FÄLLIGKEITS- DATUM
				ZINSSATZ	ZINSSATZ	
Buyer	Bouygues	EUR	1,200,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Republic of Korea	USD	3,200,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Republic of Korea	USD	6,800,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	People's Republic of China	USD	5,000,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	People's Republic of China	USD	609,702	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	People's Republic of China	USD	5,846,325	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	People's Republic of China	USD	4,043,973	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	1,800,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	3,777,336	1.00%		20.06.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	3,777,336	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	3,845,328	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Commerzbank	EUR	3,400,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S31 5Y	EUR	6,500,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S31 5Y	EUR	6,000,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	7,200,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	7,200,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	CDX North America Investment Grade S33 5Y	USD	14,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	CDX North America Investment Grade S33 5Y	USD	32,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	BBVA	EUR	3,400,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	iTraxx Europe Xover S32 5Y	EUR	5,800,000	5.00%	-	20.12.2024
Seller	Deutsche Lufthansa	EUR	1,400,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Deutsche Lufthansa	EUR	1,010,830	-	1.00%	20.12.2024
Seller	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	1,400,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	1,400,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	iTraxx Europe S32 10Y	EUR	7,000,000	-	1.00%	20.12.2029

Der nicht realisierte Nettoverlust aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 963,499.99 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU	ZU	FÄLLIGKEITS-
				ZAHLENDER ZINSSATZ	ERHALTENDER ZINSSATZ	DATUM
Buyer	Brazil	USD	300,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	South Africa	USD	300,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Malaysia	USD	400,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	200,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	200,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	200,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	200,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Colombia	USD	200,000	1.00%	-	20.06.2025

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (Fortsetzung)

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU	ZU	FÄLLIGKEITS-
				ZAHLENDER	ERHALTENDER	DATUM
				ZINSSATZ	ZINSSATZ	
Buyer	Colombia	USD	200,000	1.00%	-	20.06.2025
Seller	Qatar	USD	400,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Malaysia	USD	300,000	-	1.00%	20.12.2024

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 USD 186,924.68 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT	ZU ZAHI ENDER	ZU ERHALTENDER	FÄLLIGKEITS- DATUM
				ZINSSATZ	ZINSSATZ	
Buyer	Bouygues	EUR	1,200,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Republic of Indonesia	USD	1,900,000	1.00%	-	
Buyer	Republic of Indonesia	USD	1,337,907	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Republic of Indonesia	USD	2,275,837	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Republic of Indonesia	USD	1,756,679	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Republic of Korea	USD	6,400,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	People's Republic of China	USD	580,669	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	People's Republic of China	USD	5,567,929	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	People's Republic of China	USD	3,851,402	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Brazil	USD	2,500,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	South Africa	USD	2,600,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	1,800,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	3,644,798	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	3,644,798	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Y	USD	3,710,404	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Commerzbank	EUR	1,500,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S31 5Y	EUR	5,800,000	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	16,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	9,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	1,283,552	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	509,733	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	156,038	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	822,313	1.00%	-	20.06.2024
Buyer	Malaysia	USD	2,613,212	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	2,186,788	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	Malaysia	USD	1,134,752	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	CDX North America Investment Grade S33 5Y	USD	100,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	CDX North America Investment Grade S33 5Y	USD	100,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	CDX North America Investment Grade S33 5Y	USD	20,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	CDX North America Investment Grade S33 5Y	USD	200,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	CDX North America Investment Grade S33 5Y	USD	200,000,000	1.00%	-	20.12.2024
Buyer	BBVA	EUR	1,500,000	1.00%	_	20.12.2024
Buyer	iTraxx Europe S33 5Y	EUR	38,000,000	1.00%		20.06.2025

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (Fortsetzung)

PROTECTION	BASISWERT	WÄHRUNG	NOMINALWERT		ZU ERHALTENDER	FÄLLIGKEITS- DATUM
Buyer	iTraxx Europe Xover S32 5Y	EUR	100,000,000	<b>ZINSSATZ</b> 5.00%	ZINSSATZ -	20.12.2024
Buyer	iTraxx Europe Xover S32 5Y	EUR	3,000,000	5.00%	_	20.12.2024
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	1,200,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	1,200,000	1.00%	_	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	1,300,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX Emerging Markets S33 5Y	USD	1,300,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Colombia	USD	1,200,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	Colombia	USD	1,200,000	1.00%	-	20.06.2025
Buyer	CDX North America High Yield S33 5Y	USD	110,000,000	5.00%	-	20.12.2024
Seller	Repsol International	EUR	1,300,000	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Deutsche Lufthansa	EUR	600,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Deutsche Lufthansa	EUR	454,874	-	1.00%	20.12.2024
Seller	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	600,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	iTraxx Europe S32 5Y	EUR	600,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	3,800,000	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Qatar	USD	390,793	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Qatar	USD	409,207	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Qatar	USD	2,613,212	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	2,186,788	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Qatar	USD	1,134,752	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Malaysia	USD	1,500,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Malaysia	USD	1,500,000	-	1.00%	20.12.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	1,172,249	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	1,172,249	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	1,327,751	-	1.00%	20.06.2024
Seller	Saudi Arabia	USD	1,327,751	-	1.00%	20.06.2024
Seller	iTraxx Europe S32 10Y	EUR	3,000,000	-	1.00%	20.12.2029

Der nicht realisierte Nettogewinn aus all diesen Geschäften betrug per 31. März 2020 EUR 8,698,922.69 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

### 16. Optionsscheine

Per 31. März 2020 hatte die SICAV folgende offene Optionsscheine:

Distant	110	111144	Mining
Pictet -	US.	High	rieid

Pictet - US High Yield				
BEZEICHNUNG	ANZAHL	FÄLLIGKEITS-	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG
		DATUM		IN USD
Jones Energy II	19,403.00	17.05.2024	USD	1,867.54
Dietet Emersing Markets Index				
Pictet - Emerging Markets Index				
BEZEICHNUNG	ANZAHL	FÄLLIGKEITS-	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG
		DATUM		IN USD
BTS Group Holdings -NVDR-	118,331.00	31.12.4712	THB	32,044.96
Pictet - Emerging Markets High Dividend				
BEZEICHNUNG	ANZAHL	FÄLLIGKEITS-	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG
		DATUM		IN USD
Humansoft Holding	41.640.00	10.12.2020	USD	312.632.59
8	,			- /

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

BEZEICHNUNG	ANZAHL	FÄLLIGKEITS- DATUM	WÄHRUNG	VERPFLICHTUNG IN EUR
Akazoo	500,000.00	11.09.2024	USD	333,820.89
US Ecology	205,800.00	17.10.2023	USD	2,167,457.72

### 17. Wertpapierleihe

In der Geschäftsperiode per 31. März 2020 ging die SICAV Wertpapierleihgeschäfte ein. Für den folgenden Teilfonds betrug der Wert der verliehenen Wertpapiere und der Wert der erhaltenen Sicherheiten per 31. März 2020:

TEILFONDS	WÄHRUNG	ANZAHL DER VERLIEHENEN	ERHALTENE SICHERHEITEN
		WERTPAPIERE	
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	EUR	1,539,313.00	1,604,871.00

Der Teilfonds erhält für diese Wertpapierleihgeschäfte eine Vergütung. Diese Vergütung wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens im Abschnitt "Zinsen aus Wertpapierleihe" ausgewiesen. Die Depotbank, Pictet & Cie (Europe) S.A., erhält für die im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften für die SICAV erbrachten Dienstleistungen eine Gebühr in Höhe von höchstens 30% des Zinsertrags.

Im Rahmen dieser Wertpapierleihgeschäfte erhalten die Teilfonds der SICAV eine Sicherheit (in Form von Staatsanleihen oder Anleihen, die von einer regionalen oder lokalen Regierung eines OECD-Mitgliedsstaates, oder von Anleihen, die von lokalen, regionalen oder internationalen Zweigstellen überstaatlicher Institutionen oder Organisationen begeben oder garantiert werden und ein Rating von mindestens AA haben, und/oder Anleihen, die von führenden Emittenten begeben oder garantiert werden und eine angemessene Liquidität bieten), deren Wert zum Zeitpunkt des Abschlusses des Wertpapierleihgeschäftes mindestens einem Ziel von 105% des gesamten Marktwertes des verliehenen Wertpapiers entsprechen sollte.

#### 18. Ausgeschüttete Dividenden

Am 20. September 2019, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.47	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.80	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.10	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.47	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.29	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.48	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.32	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.49	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.21	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.55	pro Aktie

Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.60	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm JPY	JPY	66.63	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.29	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	5.20	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.30	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.11	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.36	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.66	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.33	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.42	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.27	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.52	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.85	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.00	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.27	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.01	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.11	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.13	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.32	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.11	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.24	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.40	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.53	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - R dm USD	USD	0.20	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - SmartCity - P dm EUR	EUR	0.07	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 23. September 2019 und Zahlungstag am 27. September 2019.

Am 20. Oktober 2019, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.47	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.80	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.10	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.47	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.29	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.48	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.32	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.49	pro Aktie

Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.21	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.55	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.60	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm JPY	JPY	66.63	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.29	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	5.20	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.30	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.11	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.36	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.66	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.33	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.42	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.27	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.52	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.85	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.00	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.27	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.01	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.11	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.13	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.32	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.11	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.24	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.32	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.40	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.53	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - R dm USD	USD	0.20	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - SmartCity - P dm EUR	EUR	0.07	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 22. Oktober 2019 und Zahlungstag am 28. Oktober 2019.

Am 20. November 2019, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie

Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm JPY	JPY	53.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.30	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.44	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.31	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.39	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. November 2019 und Zahlungstag am 27. November 2019.

# Am 3. Dezember 2019, hat die Hauptversammlung der Aktionäre beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - USD Government Bonds - P dy	USD	11.46	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - P dy	EUR	1.03	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dy USD	USD	7.61	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy GBP	GBP	10.20	pro Aktie
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds - P dy	EUR	1.07	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	4.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy GBP	GBP	4.71	pro Aktie

Pictet - Emerging Local Currency Debt - J dy EUR	EUR	6.02	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy USD	USD	8.54	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy EUR	EUR	3.08	pro Aktie
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy GBP	GBP	2.47	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	5.16	pro Aktie
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD - I dy	USD	0.56	pro Aktie
Pictet - Europe Index - P dy EUR	EUR	4.22	pro Aktie
Pictet - Greater China - P dy GBP	GBP	2.70	pro Aktie
Pictet - Euroland Index - P dy EUR	EUR	3.37	pro Aktie
Pictet - Euroland Index - R dy GBP	GBP	2.86	pro Aktie
Pictet - Russian Equities - I dy USD	USD	4.87	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - I dy EUR	EUR	2.98	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dy USD	USD	7.30	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	3.05	pro Aktie
Pictet - Clean Energy - I dy USD	USD	0.11	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - I dy EUR	EUR	0.02	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market CHF - P dy	CHF	0.15	pro Aktie
Pictet - Global Megatrend Selection - I dy EUR	EUR	0.38	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - Z dy JPY	JPY	275.45	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - HZ dy JPY	JPY	344.48	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - J dy USD	USD	2.07	pro Aktie
Pictet - CHF Bonds - J dy	CHF	4.20	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - P dy USD	USD	2.17	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - I dy USD	USD	2.06	pro Aktie
Pictet - Nutrition - I dy EUR	EUR	0.53	pro Aktie
Pictet - USD Government Bonds - HP dy EUR	EUR	8.33	pro Aktie
Pictet - EUR Government Bonds - HJ dy GBP	GBP	5.28	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy EUR	EUR	5.69	pro Aktie
Pictet - USD Government Bonds - I dy	USD	19.82	pro Aktie
Pictet - EUR Government Bonds - I dy	EUR EUR	4.78 7.87	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dy Pictet - Global Emerging Debt - I dy USD	USD	17.10	pro Aktie
Pictet - SmartCity - R dy EUR	EUR	1.88	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dy EUR	EUR	9.00	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy USD	USD	6.71	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - I dy	EUR	2.64	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy EUR	EUR	9.77	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy EUR	EUR	6.18	pro Aktie
Pictet - SmartCity - P dy SGD	SGD	0.09	pro Aktie
Pictet - SmartCity - P dy CHF	CHF	0.07	pro Aktie
Pictet - SmartCity - P dy EUR	EUR	0.06	pro Aktie
Pictet - SmartCity - P dy USD	USD	0.06	pro Aktie
Pictet - Global Megatrend Selection - I dy GBP	GBP	0.34	pro Aktie
Pictet - Nutrition - I dy GBP	GBP	0.46	pro Aktie
Pictet - Timber - I dy GBP	GBP	1.72	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	3.53	pro Aktie
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy JPY	JPY	104.33	pro Aktie
Pictet - Timber - P dy GBP	GBP	0.74	pro Aktie
Pictet - Timber - P dy USD	USD	0.91	pro Aktie
Pictet - Russian Equities - P dy GBP	GBP	3.08	pro Aktie
Pictet - Russian Equities - P dy USD	USD	3.79	pro Aktie
Pictet - Greater China - P dy USD	USD	3.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Index - R dy GBP	GBP	3.42	pro Aktie
Pictet - EUR Government Bonds - P dy	EUR	3.37	pro Aktie
Pictet - CHF Bonds - P dy	CHF	1.98	pro Aktie
Pictet - Europe Index - R dy GBP	GBP	3.60	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - Z dy	EUR	2.29	pro Aktie
			į

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - P dy	USD	1.83	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - P dy	EUR	2.71	pro Aktie
Pictet - EUR Bonds - P dy	EUR	4.92	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI dy EUR	EUR	3.13	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - H1D1 dy GBP	GBP	0.03	pro Aktie
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR - I dy	EUR	0.06	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - I dy USD	USD	0.15	pro Aktie
Pictet - Global Thematic Opportunities - Z dy EUR	EUR	1.43	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - Z dy USD	USD	23.01	pro Aktie
Pictet - Indian Equities - Z dy USD	USD	3.89	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market USD - I dy	USD	0.70	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market EUR - I dy	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dy EUR	EUR	0.52	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - P dy USD	USD	3.74	pro Aktie
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - P dy USD	USD	2.24	pro Aktie
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - HI dy GBP	GBP	1.98	pro Aktie
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - HP dy EUR	EUR	1.43	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - ZX dy USD	USD	2.69	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - I dy	EUR	1.70	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HZX dy EUR	EUR	2.54	pro Aktie
Pictet - Global Thematic Opportunities - I dy EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - HP dy GBP	GBP	2.32	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy EUR	EUR	2.00	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HI dy GBP	GBP	1.16	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy GBP	GBP	0.71	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HJ dy GBP	GBP	2.32	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HI dy GBP	GBP	2.28	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	4.18	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	4.75	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HP dy EUR	EUR	1.31	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - P dy USD	USD	1.50	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - P dy	EUR	1.30	pro Aktie
Pictet - European Equity Selection - I dy EUR	EUR	14.24	pro Aktie
Pictet - SmartCity - I dy USD	USD	1.36	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - I dy USD	USD	3.09	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dy	EUR	3.39	pro Aktie
Pictet - USA Index - I dy USD	USD	2.78	pro Aktie
Pictet - Water - I dy EUR	EUR	2.16	pro Aktie
Pictet - Europe Index - I dy EUR	EUR	5.52	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - P dy EUR	EUR	1.44	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Index - I dy USD	USD	5.58	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy GBP	GBP	4.11	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	4.19	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dy	EUR	2.70	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	1.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dy USD	USD	4.76	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dy USD	USD	5.03	pro Aktie
Pictet - Global Bonds Fundamental - P dy EUR	EUR	2.34	pro Aktie
Pictet - Clean Energy - I dy EUR	EUR	0.10	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dy EUR	EUR	3.75	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - I dy USD	USD	5.86	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - I dy USD	USD	4.94	pro Aktie
Pictet - SmartCity - I dy CHF	CHF	1.41	pro Aktie
Pictet - SmartCity - P dy GBP	GBP	0.50	pro Aktie
Pictet - SmartCity - I dy GBP	GBP	1.19	pro Aktie
Pictet - SmartCity - I dy EUR	EUR	1.30	pro Aktie
Pictet - Global Environmental Opportunities - I dy GBP	GBP	0.02	pro Aktie

Pictet - Global Sustainable Credit - HP dy EUR	EUR	2.11	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy EUR	EUR	6.25	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - Z dy USD	USD	6.82	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - Z dy USD	USD	7.46	pro Aktie
Pictet - Clean Energy - I dy GBP	GBP	0.09	pro Aktie
Pictet - Water - I dy GBP	GBP	1.82	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dy USD	USD	5.22	pro Aktie
Pictet - Pacific Ex Japan Index - R dy GBP	GBP	8.61	pro Aktie
Pictet - Japan Index - R dy GBP	GBP	1.61	pro Aktie
Pictet - USA Index - R dy GBP	GBP	1.26	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market CHF - Z dy	CHF	0.23	pro Aktie
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD - P dy	USD	0.52	pro Aktie
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR - P dy	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	3.04	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	3.57	pro Aktie
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy GBP	GBP	0.78	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dy USD	USD	3.62	pro Aktie
Pictet - Emerging Europe - P dy GBP	GBP	11.14	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market JPY - P dy	JPY	51.82	pro Aktie
Pictet - Global Bonds - P dy EUR	EUR	2.56	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy USD	USD	4.32	pro Aktie
Pictet - Asian Equities Ex Japan - P dy USD	USD	0.56	pro Aktie
Pictet - Japanese Equity Opportunities - P dy JPY	JPY	35.42	pro Aktie
Pictet - European Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	4.06	pro Aktie
Pictet - Emerging Europe - P dy EUR	EUR	12.58	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets - P dy USD	USD	8.71	pro Aktie
Pictet - Small Cap Europe - P dy EUR	EUR	1.56	pro Aktie
Pictet - European Equity Selection - P dy EUR	EUR	9.01	pro Aktie
Pictet - Japan Index - P dy JPY	JPY	254.11	pro Aktie
Pictet - Pacific Ex Japan Index - P dy USD	USD	10.40	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets Index - P dy USD	EUR	8.54	pro Aktie
Pictet - USA Index - P dy USD	USD	2.20	pro Aktie
Pictet - Global Bonds - P dy USD	USD	2.83	pro Aktie
Pictet - Short-Term Money Market USD - P dy	USD	0.33	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 4. Dezember 2019 und Zahlungstag am 10. Dezember 2019.

Am 20. Dezember 2019, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie

Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm JPY	JPY	53.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.30	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.44	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.31	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.39	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 23. Dezember 2019 und Zahlungstag am 31. Dezember 2019 und 6. Januar 2020.

Am 20. Januar 2020, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie

Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm JPY	JPY	53.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.30	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.44	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.31	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.39	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. Januar 2020 und Zahlungstag am 27. Januar 2020 und 31. Januar 2020.

Am 20. Februar 2020, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie

Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm JPY	JPY	53.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.30	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HJ ds CHF	CHF	2.06	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.44	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.31	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.39	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HJ ds EUR	EUR	1.69	pro Aktie

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 21. Februar 2020 und Zahlungstag am 27. Februar 2020.

# Am 20. März 2020, hat der Verwaltungsrat beschlossen, Dividenden für folgende Aktienklassen auszuschütten:

Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.80	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.48	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.82	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	1.12	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.41	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.27	pro Aktie
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie

Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.33	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.18	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.39	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	pro Aktie
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	1.04	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.54	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm JPY	JPY	53.23	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm USD	USD	0.37	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm GBP	GBP	0.30	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	4.58	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - I dm GBP	GBP	0.32	pro Aktie
Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.58	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.28	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	pro Aktie
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.41	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	2.14	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.63	pro Aktie
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.93	pro Aktie
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.47	pro Aktie
Pictet - Asian Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.44	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.04	pro Aktie
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.08	pro Aktie
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.45	pro Aktie
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.29	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.30	pro Aktie
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.35	pro Aktie
Pictet - Latin American Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.00	pro Aktie
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm EUR	EUR	0.31	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - P dm EUR	EUR	0.34	pro Aktie
Pictet - Emerging Markets High Dividend - R dm USD	USD	0.39	pro Aktie
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.50	pro Aktie
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.23	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - R dm USD	USD	0.07	pro Aktie
Pictet - Global Defensive Equities - R dm EUR	EUR	0.20	pro Aktie
·			•

Die Dividenden wurden mit Tag des Dividendenabschlags am 23. März 2020 und Zahlungstag am 27. März 2020.

#### 19. Anlagen in indischen Wertpapieren

Die Teilfonds Pictet - Emerging Markets, Pictet - Indian Equities und Pictet - Asian Equities Ex Japan konnten zuvor in Wertpapiere investieren, die von indischen Unternehmen begeben wurden. Dies erfolgte direkt oder indirekt über Pictet (Mauritius) Limited, Pictet Country (Mauritius) Ltd bzw. Pictet Asian Equities (Mauritius) Limited, drei in Mauritius gegründete Gesellschaften, die jeweils vollständig von dem jeweiligen Teilfonds kontrolliert wurden und Beratungsdienstleistungen ausschliesslich für den betreffenden Teilfonds erbrachten ("die in Mauritius ansässigen Unternehmen").

Bis zum 31. März 2017 wurden diese Anlagen ausschliesslich über das jeweilige in Mauritius ansässige Unternehmen getätigt. Während dieser Geschäftsperiode zum 31. März 2020 legten die vorstehend genannten Teilfonds nicht über die in Mauritius ansässigen Unternehmen, sondern direkt in Indien an. Pictet (Mauritius) Limited und Pictet Asian Equities (Mauritius) Limited werden bereits abgewickelt, und der Verwaltungsrat der SICAV hat beschlossen, Pictet Country (Mauritius) Limited ebenfalls aufzulösen.

#### 20. Überkreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds

Per 31. März 2020 investieren zweiundzwanzig Teilfonds der SICAV in andere Teilfonds der SICAV.

#### Pictet - EUR Corporate Bonds

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	15,489,428.29	2.05

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - EUR Corporate Bonds liegt bei EUR 15,489,428.29 und entspricht 2.05% seines Nettovermögens.

#### Pictet - EUR High Yield

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	33,887.22	0.00

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - EUR High Yield liegt bei EUR 3,3887.22 und entspricht 0.00% seines Nettovermögens.

#### Pictet - EUR Short Term High Yield

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	51,475,230.12	3.62

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - EUR Short Term High Yield liegt bei EUR 51,475,230.12 und entspricht 3.62% seines Nettovermögens.

#### **Pictet - Emerging Corporate Bonds**

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	26,363,504.36	2.31

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Emerging Corporate Bonds liegt bei USD 26,363,504.36 und entspricht 2.31% seines Nettovermögens.

#### Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	74,844,877.97	9.15

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds liegt bei USD 74,844,877.97 und entspricht 9.15% seines Nettovermögens.

#### Pictet - Digital

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	71,715,177.29	2.55

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Digital liegt bei USD 71,715,177.29 und entspricht 2.55% seines Nettovermögens.

#### Pictet - Biotech

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	52,910,093.34	4.45

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Biotech liegt bei USD 52,910,093.34 und entspricht 4.45% seines Nettovermögens.

#### Pictet - Premium Brands

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	19,307,428.89	3.66

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Premium Brands liegt bei EUR 19,307,428.89 und entspricht 3.66% seines Nettovermögens.

#### Pictet - Water

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	112.602.634.17	2.34

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Water liegt bei EUR 112,602,634.17 und entspricht 2.34% seines Nettovermögens.

#### Pictet - Health

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	23,634,447.41	4.74

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Health liegt bei USD 23,634,447.41 und entspricht 4.74% seines Nettovermögens.

#### Pictet - Security

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	189,416,730.19	4.22

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Security liegt bei USD 189,416,730.19 und entspricht 4.22% seines Nettovermögens.

#### Pictet - Clean Energy

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	10,828,460.72	1.45

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Clean Energy liegt bei USD 10,828,460.72 und entspricht 1.45% seines Nettovermögens.

#### Pictet - Timber

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	8,451,710.05	2.40

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Timber liegt bei USD 8,451,710.05 und entspricht 2.40% seines Nettovermögens.

#### **Pictet - Nutrition**

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	19,947,309.74	4.00

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Nutrition liegt bei EUR 19,947,309.74 und entspricht 4.00% seines Nettovermögens.

#### Pictet - Global Megatrend Selection

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	115,561,045.68	1.51
Pictet - Short-Term Money Market USD	80,612,356.79	1.05

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Global Megatrend Selection liegt bei USD 196,173,402.47 und entspricht 2.56% seines Nettovermögens.

#### **Pictet - Global Environmental Opportunities**

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	123,899,969.63	5.36

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Global Environmental Opportunities liegt bei EUR 123,899,969.63 und entspricht 5.36% seines Nettovermögens.

#### Pictet - SmartCity

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market EUR	28,756,343.93	2.65

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - SmartCity liegt bei EUR 28,756,343.93 und entspricht 2.65% seines Nettovermögens.

#### Pictet - Robotics

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	291,101,630.54	6.60

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Robotics liegt bei USD 291,101,630.54 und entspricht 6.60% seines Nettovermögens.

**Pictet - Global Thematic Opportunities** 

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Short-Term Money Market USD	28,924,813.02	3.52

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Global Thematic Opportunities liegt bei USD 28,924,813.02 und entspricht 3.52% seines Nettovermögens.

#### Pictet - Piclife

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN CHF	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - CHF Bonds	16,887,234.00	17.29
Pictet - EUR Government Bonds	8,670,846.91	8.88
Pictet - Security	2,275,308.68	2.33
Pictet - EUR Corporate Bonds	1,728,697.34	1.77
Pictet - Emerging Markets Index	2,381,710.36	2.44
Pictet - Global Defensive Equities	1,224,467.21	1.25
Pictet - Global Thematic Opportunities	1,282,298.17	1.31
Pictet - USD Government Bonds	2,921,627.90	2.99
Pictet - Short-Term Money Market CHF	3,996,836.69	4.09
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	1,813,504.00	1.86
Pictet - Digital	1,925,807.33	1.97
Pictet - USA Index	437,219.35	0.45

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Piclife liegt bei CHF 45,545,557.94 und entspricht 46.63% seines Nettovermögens.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN EUR	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Global Thematic Opportunities	41,085,339.00	0.73
Pictet - Emerging Corporate Bonds	51,687,833.69	0.92
Pictet - Chinese Local Currency Debt	27,867,797.41	0.50

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Multi Asset Global Opportunities liegt bei EUR 120,640,970.10 und entspricht 2.15% seines Nettovermögens.

#### Pictet - Global Dynamic Allocation

ZIEL-TEILFONDS	ANLAGEBETRAG IN USD	% DES NETTOVERMÖGENS
Pictet - Japanese Equity Selection	1,878,844.08	2.20
Pictet - European Equity Selection	920,686.56	1.08
Pictet - Emerging Markets	2,122,362.03	2.49
Pictet - Global Defensive Equity	5,630,660.29	6.61
Pictet - Global Emerging Debt	2,353,420.46	2.76
Pictet - Global Sustainable Credit	1,718,195.35	2.02
Pictet - Asian Equities Ex Japan	1,548,006.27	1.82
Pictet - Global Environmental Opportunities	7,813,225.64	9.17

Der Gesamtbetrag der Überkreuzbeteiligungen des Teilfonds Pictet - Global Dynamic Allocation liegt bei USD 23,985,400.68 und entspricht 28.15% seines Nettovermögens.

Der Betrag der Überkreuzbeteiligungen ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens per 31. März 2020 und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr per 31. März 2020 enthalten. Dieser Betrag beläuft sich auf insgesamt EUR 1,446,605,944.46 und entspricht 1.94% des konsolidierten Nettovermögens der SICAV.

#### 21. Sicherheiten für OTC-Derivate

Im Rahmen ihrer Transaktionen mit OTC-Derivaten (CFD, Optionskontrakte, Swaps und CDS) haben die Teilfonds der SICAV Barsicherheiten von verschiedenen Vertragspartnern erhalten, mit denen sie Geschäfte tätigen.

Per 31. März 2020 hatten die Teilfonds der SICAV folgende Beträge als Sicherheiten erhalten:

TEILFONDS	WÄHRUNG	BETRAG DER SICHERHEITEN
Pictet - EUR Corporate Bonds	EUR	0.41
Pictet - Global Emerging Debt	USD	27,738,132.00
Pictet - Global Bonds	EUR	710,000.00
Pictet - EUR High Yield	EUR	1,080,000.00
Pictet - Emerging Local Currency Debt	USD	16,239,999.35
Pictet - Asian Local Currency Debt	USD	1,570,003.48
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	USD	50,000.00
Pictet - Global Sustainable Credit	USD	1,710,000.00
Pictet - EUR Short Term High Yield	EUR	4,360,144.26
Pictet - Emerging Corporate Bonds	USD	3,480,000.17
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	EUR	300,000.00
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	USD	780,000.00
Pictet - Absolute Return Fixed Income	USD	23,800,000.32
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	USD	4,419,999.95
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	USD	540,000.00
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	EUR	640,000.00
Pictet - Short-Term Money Market CHF	CHF	8,880,000.00
Pictet - Short-Term Money Market USD	USD	36,540,000.00
Pictet - Short-Term Money Market EUR	EUR	330,000.00
Pictet - Short-Term Money Market JPY	JPY	212,420,000.00
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	USD	1,290,000.00
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	EUR	2,960,000.00

#### 22. Ereignisse nach Ende der Geschäftsperiode

Der Ausbruch von COVID-19 und die Folgen aller von der Weltgemeinschaft in Reaktion auf die Viruspandemie ergriffenen Massnahmen haben die globale Wirtschaft, die weltweiten Finanzmärkte und somit auch die Vermögensverwaltungsbranche beeinträchtigt.

Es bestehen weiterhin viele Unsicherheiten hinsichtlich der Dauer dieses Ausbruchs, und auch wenn die Pandemie in letzter Zeit nachzulassen scheint, bleibt die Lage volatil, und es sind jederzeit Rückschläge möglich.

Obwohl die möglichen Auswirkungen der Situation weiterhin schwierig genau abzuschätzen sind, sollten die folgenden wesentlichen Elemente in Bezug auf die SICAV seit dem Ausbruch von COVID-19 und bis zum Zwischenabschluss zum 31. März 2020 zur Kenntnis genommen werden:

- Es wurden keine besonderen Massnahmen zum Management des Liquiditätsrisikos veranlasst, wie beispielsweise Aussetzungen des NIW, Rücknahmebeschränkungen oder aufgeschobene Rücknahmen.
- Obwohl die Höhe des verwalteten Vermögens infolge der Marktturbulenzen zu einem bestimmten Zeitpunkt kurzfristig beeinträchtigt war, verbuchte die SICAV in der Geschäftsperiode positive Nettomittelzuflüsse.
- Die SICAV verzeichnete keine signifikanten Störungen ihrer operativen Dienste. Die SICAV setzt daher ihre übliche Geschäftstätigkeit gemäss ihrer Anlagepolitik und ihrem Verkaufsprospekt fort. Die veröffentlichten ungeprüften Nettoinventarwerte der Teilfonds können auf der Website https://www.am.pictet/ abgerufen werden.

#### Total Expense Ratio ("TER")

Nach der Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association ("SFAMA") vom 16. Mai 2008, den "Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio ("TER") von kollektiven Kapitalanlagen" in ihrer jeweils geltenden Fassung, ist die SICAV verpflichtet, eine TER für die letzte 12-Monats-Periode zu veröffentlichen ("SFAMA TER").

Die TER ist definiert als das Verhältnis zwischen der Summe der Betriebskosten (zu den Betriebskosten zählen in erster Linie Anlageverwaltungs- und -beratungsgebühren, Verwahrstellengebühren, Bankspesen und -zinsen, Servicegebühren, Erfolgshonorare, Steuern und Gebühren) und dem durchschnittlichen NIW des betreffenden Teilfonds bzw. der Aktienklasse (berechnet auf Grundlage des täglichen Durchschnitts des Gesamtnettovermögens für die betreffende Geschäftsperiode), angegeben in seiner bzw. ihrer Referenzwährung.

Die SICAV legt ebenfalls die TER für Wertpapierleihgeschäfte offen, deren Berechnungsmethode jener der SFAMA TER entspricht, die jedoch zusätzlich die Zinserträge aus Wertpapierleihgeschäften berücksichtigt.

Ausserdem wurden die Betriebskosten für die neuen, während des Geschäftsjahres aufgelegten Aktienklassen, wie in Punkt 8 der Richtlinie angegeben, annualisiert. Die Beträge wurden annualisiert, wobei bestimmte Fixkosten nicht gleichmässig über das gesamte Jahr verteilt wurden.

Soweit die Teilfonds mehr als 10% ihres Vermögens in anderen Investmentfonds anlegen, wird eine synthetische TER berechnet:

- indem zur TER die Summe der TER der zugrunde liegenden Fonds, gewichtet nach ihrem Anteil am Nettovermögen des betreffenden Teilfonds zum Referenzdatum, addiert wird. Wenn einer der Zielfonds keine TER veröffentlicht, wird für diesen Teil der Anlage keine synthetische TER berechnet,
- indem die Auswirkung der empfangenen Rückvergütungen abgezogen wird, die durch Division des Rückvergütungsbetrags durch die durchschnittlichen Vermögenswerte berechnet wird.

Für die Geschäftsperiode vom 1. April 2019 bis 31. März 2020 betrug die TER:

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - EUR Bonds					
Р	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	-
P dy	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	-
I	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
I JPY	JPY	0.60%	0.60%	0.60%	-
J	EUR	0.49%	0.49%	0.49%	-
Z	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
R	EUR	1.20%	1.20%	1.20%	-

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - EUR Bonds (Fortset:	zung)				
HP CHF	CHF	0.95%	0.95%	0.95%	_
HI CHF	CHF	0.65%	0.65%	0.65%	_
HI JPY	JPY	0.65%	0.65%	0.65%	_
HI USD	USD	0.65%	0.65%	0.65%	
HZ CHF	CHF	0.13%	0.13%	0.13%	-
Pictet - USD Government Bo	onds				
Р	USD	0.59%	0.59%	0.59%	-
P dy	USD	0.59%	0.59%	0.59%	-
	USD	0.39%	0.39%	0.39%	-
I dy	USD	0.39%	0.39%	0.39%	_
I EUR	EUR	0.39%	0.39%	0.39%	
Z	USD	0.06%	0.06%	0.06%	
	USD	0.79%	0.79%	0.79%	
HP dy EUR	EUR	0.64%	0.64%	0.64%	
HI CHF	CHF	0.44%	0.44%	0.44%	
HI EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	
HI JPY	JPY	0.44%	0.44%	0.44%	
		0,	011170	0,	
Pictet - EUR Corporate Bond	ds EUR	1.01%	1.01%	1.01%	
P dy	EUR	1.01%	1.01%	1.01%	
F dy					
I	EUR	0.61%	0.61%	0.61%	
l dy Z	EUR	0.61%	0.61%	0.61%	-
	EUR	0.09%	0.09%	0.09%	
Z dy Z dy JPY	EUR JPY	0.07%	0.07%	0.07%	
R	EUR	1.36%	1.36% 1.36%	1.36%	
R dm	EUR	1.36% 1.06%		1.36%	
HP CHF	CHF		1.06%	1.06%	
HP USD	USD	1.05%	1.05%	1.05%	
HI CHF	CHF	0.66%	0.66%	0.66%	
HI JPY	JPY	0.66%	0.66%	0.66%	
HI USD	USD	0.66%	0.66%	0.66%	
HZ CHF	CHF	0.14%	0.14%	0.14%	
HZ dy JPY	JPY	0.14%	0.14%	0.14%	
HR CHF HR USD	CHF USD	1.41% 1.40%	1.41% 1.40%	1.41%	-
		1.1070	11.1070	1.1070	
Pictet - Global Emerging De	bt USD	1.38%	1.38%	1.38%	
P dm USD	USD	1.38%	1.38%	1.38%	
P dy USD	USD	1.38%	1.38%	1.38%	
P dm HKD	HKD	1.38%	1.38%	1.38%	
I USD	USD	0.83%	0.83%	0.83%	
I dm USD	USD	0.83%	0.83%	0.83%	-
I dy USD	USD	0.83%	0.83%	0.83%	-
I EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
I GBP	GBP	0.83%	0.83%	0.83%	-
J USD	USD	0.79%	0.79%	0.79%	-
Z USD	USD	0.14%	0.14%	0.14%	-
Z dm USD	USD	0.14%	0.14%	0.14%	-
R USD	USD	1.84%	1.84%	1.84%	-

Pictet - Global Emerging Debt (Fortsetzung)   R dm USD	KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
R dm USD	Pictet - Global Emerging Deb	t (Fortsetzung)				
HP dm AUD AUD 1.43% 1.43% 1.43% 1.43% 1.43% HP CHF CHF CHF 1.43% 1			1.85%	1.85%	1.85%	-
HP CHF CHF L1.43% 1.43%		AUD			1.43%	-
HP EUR EUR 1.43% 1.43% 1.43% 1.43% 1.43% HP dy EUR EUR 1.43% 1.143% 1.143% 1.143% 1.143% 1.143% 1.143% 1.143% 1.143% 1.143% 1.143% 1.143% 1.143% 1.143% 1.150 USD 1.58% 0.88% 1.88%		CHF		1.43%	1.43%	-
HP dy EUR		EUR			1.43%	-
HI CHF CHF 0.88% 0.88% 0.88% 0.88%   HI EUR EUR 0.88% 0.88% 0.88% 0.88%   O.88%   O.88% 0.88%   O.88%   O.82%   O.89%   O.19%   O.19%	HP dv EUR					-
HI EUR EUR 0.88% 0.88% 0.88%  HI dm EUR EUR 0.88% 0.88% 0.88% 0.88%  HI dy EUR EUR 0.88% 0.88% 0.88% 0.88%  HI dy EUR EUR 0.88% 0.88% 0.88% 0.88%  HI JPY JPY 0.88% 0.88% 0.88% 0.88%  HI JPY JPY 0.88% 0.88% 0.88% 0.88%  HI JPY JPY 0.88% 0.82% 0.82% 0.82% 0.82% 0.82% 0.82% 0.82% 0.82% 0.82% 0.82% 0.82% 0.82% 0.82% 0.82% 0.82% 0.82% 0.82% 0.19						-
HI dm EUR						-
HI dy EUR EUR 0.88% 0.88% 0.88% 1.88% 1.1 dy GBP GBP 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% 1.1 dy GBP GBP 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% 1.1 dy GBP GBP 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% 1.1 dy EUR EUR 0.84% 0.84% 0.84% 1.1 dy EUR EUR 0.82% 0.82% 0.82% 1.1 dy EUR EUR 0.19% 0.19% 0.19% 1.19% 1.1 dy EUR EUR 0.19% 0.19% 0.19% 1.1 dy EUR EUR 0.19% 0.19% 0.19% 1.1 dy EUR EUR 1.1 dy EUR 1.1 dy EUR 1.1 dy EUR 1.1 dy EUR 1.2 dy EUR 1.3 dy EUR						-
HI dy GBP GBP 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% HI JPY JPY 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% 1.88% 0.88% 1.88% 1.88% 1.88% 1.38% 1.43% 1.45% 1.80 M.88% 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% 1.88%						_
HIJPY JPY 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% HIJEUR EUR 0.84% 0.84% 0.84% 0.84% 0.82% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.88% 0.8						_
HJ EUR EUR 0.84% 0.84% 0.84% 0.84% HJ dy EUR EUR 0.82% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.88%						
HJ dy EUR EUR 0.82% 0.82% 0.82% 1.9% 1.9% 1.9% 1.9% 1.9% 1.9% 1.9% 1.9						
HZ ÖHF   CHF   0.19%   0.19%   0.19%   0.19%   1.9%   0.10%   0.10%						
HZ EUR						
HZ dm EUR						
HZ JPY						
HR EUR EUR 1.90% 1.90% 1.90% HR dm EUR EUR 1.90% 1.90% 1.90% Pictet - Global Bonds  P EUR EUR 0.91% 0.91% 0.91% P dy EUR EUR 0.91% 0.91% 0.91% P USD USD 0.91% 0.91% 0.91% P dy USD USD 0.91% 0.91% 0.91% P dy USD USD 0.91% 0.91% 0.91% I EUR EUR 0.56% 0.56% 0.56% I USD 0.56% 0.56% 0.56% 0.56% I USD USD 0.80% 0.08% 0.08% R EUR EUR 1.21% 1.21% 1.21% R USD USD 1.21% 1.21% 1.21% Pictet - EUR High Yield  P EUR 1.38% 1.38% 1.38% I EUR 0.83% 0.83% 0.83% I dm EUR 0.82% 0.82% 0.82% I dy EUR 0.83% 0.83% 0.83% I JPY JPY 0.82% 0.82% 0.82% I JPY JPY 0.82% 0.82% 0.82% I C EUR 1.88% 1.88% 1.88% R G EUR 1.88% 1.88% 1.88% H D CHF CHF 1.43% 1.43% 1.43% H CHF CHF 1.43% 1.43% 1.43% H CHF CHF 1.43% 1.43% 1.43% HI CHF CHF 0.88% 0.88% 0.88% HI USD USD 1.93% 1.93% 1.93%						
HR dm EUR						
Pictet - Global Bonds  P EUR EUR 0.91% 0.91% 0.91%  P dy EUR EUR 0.91% 0.91% 0.91%  P USD USD 0.91% 0.91% 0.91%  P dy USD USD 0.91% 0.91% 0.91%  I EUR EUR 0.56% 0.56% 0.56% 0.56%  I USD 0.56% 0.56% 0.56% 0.56%  Z EUR EUR 0.08% 0.08% 0.08%  R EUR EUR 1.21% 1.21% 1.21%  R USD USD 1.21% 1.21% 1.21%  Pictet - EUR High Yield  P EUR 1.38% 1.38% 1.38% 1.38%  I EUR 0.83% 0.83% 0.83%  I dm EUR 0.82% 0.82% 0.82%  I dy EUR 0.83% 0.83% 0.83%  I JPY JPY 0.82% 0.82% 0.82%  Z EUR 0.10% 0.10% 0.10%  R EUR 1.88% 1.88% 1.88%  R dm EUR 1.88% 1.88% 1.88%  H D CHF CHF 1.43% 1.43% 1.43%  HP USD USD 1.43% 1.43% 1.43%  HI CHF CHF 1.43% 1.43% 1.43%  HI CHF CHF 0.88% 0.88% 0.88%  HI JPY JPY 0.88% 0.88% 0.88%  HI JPY JPY 0.88% 0.88% 0.88%  HI USD USD 0.88% 0.88% 0.88%  HI USD USD 0.88% 0.88% 0.88%  HI USD USD 0.88% 0.88% 0.88%  HZ CHF CHF 0.15% 0.15% 0.15%  HR USD USD 1.93% 1.93% 1.93%						
P EUR EUR 0.91% 0.91% 0.91% 0.91% P dy EUR EUR 0.91% 0.92% 0.88% 0.08% 0.08% 0.08% 0.08% 0.08% 0.08% 0.08% 0.08% 0.08% 0.08% 0.92% 0.88% 0.88% 0	HR am EUR	EUK	1.90%	1.90%	1.90%	
P EUR EUR 0.91% 0.91% 0.91% 0.91% P dy EUR EUR 0.91% 0.92% 0.88% 0.08% 0.08% 0.08% 0.08% 0.08% 0.08% 0.08% 0.08% 0.08% 0.08% 0.92% 0.88% 0.88% 0	Pictet - Global Bonds					
P dy EUR EUR 0.91% 0.91% 0.91% 0.91% P USD USD 0.91% 0.96% 0.56% 0.56% 0.56% 0.56% 0.56% 0.56% 0.56% 0.56% 0.08% 0.00% 0.00% 0.10% 0		EUR	0.91%	0.91%	0.91%	-
P USD USD 0.91% 0.91% 0.91% 0.91% P dy USD USD 0.91% 0.95% 0.56% 0.56% 0.56% 0.56% 0.56% 0.56% 0.56% 0.56% 0.08% 0.09% 0.00% 0.00% 0.10% 0	P dy EUR	EUR	0.91%	0.91%	0.91%	-
P dy USD USD 0.91% 0.91% 0.91% 0.91% 1 EUR EUR 0.56% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.83% 0.56% 0.56% 0.56% 0.56% 0.56% 0.56% 0.56% 0.88% 0		USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
EUR	P dv USD					-
USD						-
Z EUR         EUR         0.08%         0.08%           R EUR         EUR         1.21%         1.21%           R USD         USD         1.21%         1.21%           Pictet - EUR High Yield           I 38%           I 38%           I 38%           I 38%           I 4 3%           I 4 3%           I 4 38%           I 5 20						-
R EUR EUR 1.21% 1.21% 1.21% 1.21% R USD USD 1.21% 1.22% 1.23% 1.23% 1.38						-
R USD       1.21%       1.21%       1.21%         Pictet - EUR High Yield         P       EUR       1.38%       1.38%       1.38%         P dy       EUR       1.38%       1.38%       1.38%         I       EUR       0.83%       0.83%       0.83%         I dm       EUR       0.82%       0.82%       0.82%         I dy       EUR       0.83%       0.83%       0.83%         I JPY       JPY       0.82%       0.82%       0.82%         Z       EUR       0.10%       0.10%       0.10%         R       EUR       1.88%       1.88%       1.88%         R dm       EUR       1.88%       1.88%       1.88%         HP CHF       CHF       1.43%       1.43%       1.43%         HP USD       USD       1.43%       1.43%       1.43%         HI JPY       JPY       0.88%       0.88%       0.88%         HI USD       USD       0.88%       0.88%       0.88%         HZ CHF       CHF       0.15%       0.15%       0.15%         HR USD       USD       1.93%       1.93%       1.93%       1.93% <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>_</td>						_
Pictet - EUR High Yield  P EUR 1.38% 1.38% 1.38% 1.38%  P dy EUR 1.38% 1.38% 1.38% 1.38%  I EUR 0.83% 0.83% 0.83% 0.83%  I dm EUR 0.82% 0.82% 0.82%  I dy EUR 0.83% 0.83% 0.83% 0.83%  I JPY JPY 0.82% 0.82% 0.82%  Z EUR 0.10% 0.10% 0.10%  R EUR 1.88% 1.88% 1.88%  R dm EUR 1.88% 1.88% 1.88%  HP CHF CHF 1.43% 1.43% 1.43%  HP USD USD 1.43% 1.43% 1.43%  HI JPY JPY 0.88% 0.88% 0.88%  HI JPY JPY 0.88% 0.88% 0.88%  HI USD USD 0.88% 0.88% 0.88%  HI USD USD 0.88% 0.88% 0.88%  HZ CHF CHF 0.15% 0.15% 0.15%  HR USD USD 1.93% 1.93% 1.93%						_
P EUR 1.38%			<u> </u>	<u> </u>	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
P dy         EUR         1.38%         1.38%         1.38%           I         EUR         0.83%         0.83%         0.83%           I dm         EUR         0.82%         0.82%         0.82%           I dy         EUR         0.83%         0.83%         0.83%           I JPY         JPY         0.82%         0.82%         0.82%           Z         EUR         0.10%         0.10%         0.10%           R         EUR         1.88%         1.88%         1.88%           R dm         EUR         1.88%         1.88%         1.88%           HP CHF         CHF         1.43%         1.43%         1.43%           HP USD         USD         1.43%         1.43%         1.43%           HI CHF         CHF         0.88%         0.88%         0.88%           HI USD         USD         0.88%         0.88%         0.88%           HZ CHF         CHF         0.15%         0.15%         0.15%           HR USD         USD         1.93%         1.93%         1.93%	Pictet - EUR High Yield	FUE	1.000/	1.000/	1.000/	
EUR						
I dm         EUR         0.82%         0.82%         0.82%           I dy         EUR         0.83%         0.83%         0.83%           I JPY         JPY         0.82%         0.82%         0.82%           Z         EUR         0.10%         0.10%         0.10%           R         EUR         1.88%         1.88%         1.88%           R dm         EUR         1.88%         1.88%         1.88%           HP CHF         CHF         1.43%         1.43%         1.43%           HP USD         USD         1.43%         1.43%         1.43%           HI CHF         CHF         0.88%         0.88%         0.88%           HI USD         USD         0.88%         0.88%         0.88%           HZ CHF         CHF         0.15%         0.15%         0.15%           HR USD         USD         1.93%         1.93%         1.93%	P dy					
I dy         EUR         0.83%         0.83%         0.83%           I JPY         JPY         0.82%         0.82%         0.82%           Z         EUR         0.10%         0.10%         0.10%           R         EUR         1.88%         1.88%         1.88%           R dm         EUR         1.88%         1.88%         1.88%           HP CHF         CHF         1.43%         1.43%         1.43%           HP USD         USD         1.43%         1.43%         1.43%           HI CHF         CHF         0.88%         0.88%         0.88%           HI USD         USD         0.88%         0.88%         0.88%           HZ CHF         CHF         0.15%         0.15%         0.15%           HR USD         USD         1.93%         1.93%         1.93%	<u> </u>					-
I JPY         JPY         0.82%         0.82%         0.82%           Z         EUR         0.10%         0.10%         0.10%           R         EUR         1.88%         1.88%         1.88%           R dm         EUR         1.88%         1.88%         1.88%           HP CHF         CHF         1.43%         1.43%         1.43%           HP USD         USD         1.43%         1.43%         1.43%           HI CHF         CHF         0.88%         0.88%         0.88%           HI USD         USD         0.88%         0.88%         0.88%           HI USD         USD         0.15%         0.15%         0.15%           HR USD         USD         1.93%         1.93%         1.93%						-
Z         EUR         0.10%         0.10%         0.10%           R         EUR         1.88%         1.88%         1.88%           R dm         EUR         1.88%         1.88%         1.88%           HP CHF         CHF         1.43%         1.43%         1.43%           HP USD         USD         1.43%         1.43%         1.43%           HI CHF         CHF         0.88%         0.88%         0.88%           HI JPY         JPY         0.88%         0.88%         0.88%           HI USD         USD         0.88%         0.88%         0.88%           HZ CHF         CHF         0.15%         0.15%         0.15%           HR USD         USD         1.93%         1.93%         1.93%						_
R       EUR       1.88%       1.88%       1.88%         R dm       EUR       1.88%       1.88%       1.88%         HP CHF       CHF       1.43%       1.43%       1.43%         HP USD       USD       1.43%       1.43%       1.43%         HI CHF       CHF       0.88%       0.88%       0.88%         HI JPY       JPY       0.88%       0.88%       0.88%         HI USD       USD       0.88%       0.88%       0.88%         HZ CHF       CHF       0.15%       0.15%       0.15%         HR USD       USD       1.93%       1.93%       1.93%						-
R dm       EUR       1.88%       1.88%       1.88%         HP CHF       CHF       1.43%       1.43%       1.43%         HP USD       USD       1.43%       1.43%       1.43%         HI CHF       CHF       0.88%       0.88%       0.88%         HI JPY       JPY       0.88%       0.88%       0.88%         HI USD       USD       0.88%       0.88%       0.88%         HZ CHF       CHF       0.15%       0.15%       0.15%         HR USD       USD       1.93%       1.93%       1.93%						_
HP CHF       CHF       1.43%       1.43%       1.43%         HP USD       USD       1.43%       1.43%       1.43%         HI CHF       CHF       0.88%       0.88%       0.88%         HI JPY       JPY       0.88%       0.88%       0.88%         HI USD       USD       0.88%       0.88%       0.88%         HZ CHF       CHF       0.15%       0.15%       0.15%         HR USD       USD       1.93%       1.93%       1.93%						-
HP USD       USD       1.43%       1.43%       1.43%         HI CHF       CHF       0.88%       0.88%       0.88%         HI JPY       JPY       0.88%       0.88%       0.88%         HI USD       USD       0.88%       0.88%       0.88%         HZ CHF       CHF       0.15%       0.15%       0.15%         HR USD       USD       1.93%       1.93%       1.93%						-
HI CHF CHF 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% HI JPY JPY 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% HI USD USD 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% 0.88% HZ CHF CHF 0.15% 0.15% 0.15% 0.15% HR USD USD 1.93% 1.93% 1.93%	HP CHF					
HI JPY JPY 0.88% 0.88% 0.88% HI USD USD 0.88% 0.88% 0.88% HZ CHF CHF 0.15% 0.15% 0.15% HR USD USD 1.93% 1.93% 1.93%						_
HI USD     USD     0.88%     0.88%       HZ CHF     CHF     0.15%     0.15%       HR USD     USD     1.93%     1.93%       1.93%     1.93%						
HZ CHF         CHF         0.15%         0.15%         0.15%           HR USD         USD         1.93%         1.93%         1.93%						-
HR USD USD 1.93% 1.93% 1.93%	HI USD	USD	0.88%	0.88%	0.88%	-
	HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR dm USD USD 1.93% 1.93% 1.93%	HR USD	USD	1.93%	1.93%	1.93%	-
	HR dm USD	USD	1.93%	1.93%	1.93%	-

	KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - EU	R Short Mid-Term	Bonds				
	Р	EUR	0.51%	0.51%	0.51%	-
	P dy	EUR	0.51%	0.51%	0.51%	-
	I	EUR	0.31%	0.31%	0.31%	-
	Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
	R	EUR	0.66%	0.66%	0.66%	-
	HP CHF	CHF	0.56%	0.56%	0.56%	-
	HI CHF	CHF	0.36%	0.36%	0.36%	-
Pictet - US	D Short Mid-Term	Bonds				
	Р	USD	0.51%	0.51%	0.51%	-
	P dy	USD	0.51%	0.51%	0.51%	-
	P EUR	EUR	0.51%	0.51%	0.51%	-
	I	USD	0.36%	0.36%	0.36%	-
	Z	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
	R	USD	0.66%	0.66%	0.66%	-
Pictet - CH	F Bonds					
	Р	CHF	0.64%	0.64%	0.64%	-
	P dy	CHF	0.64%	0.64%	0.64%	-
	ı	CHF	0.41%	0.41%	0.41%	-
	J	CHF	0.31%	0.31%	0.31%	
	J dy	CHF	0.31%	0.31%	0.31%	
	Z	CHF	0.06%	0.06%	0.06%	
	R	CHF	0.99%	0.99%	0.99%	-
Pictet - FII	R Government Bor	nds				
	P	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	
	P dy	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	
-		EUR	0.39%	0.39%	0.39%	
	I dy	EUR	0.39%	0.39%	0.39%	_
	J EUR	EUR	0.34%	0.34%	0.34%	
	Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	_
	R	EUR	0.79%	0.79%	0.79%	
	HP CHF	CHF	0.64%	0.64%	0.64%	
	HI CHF	CHF	0.44%	0.44%	0.44%	
	HJ dy GBP	GBP	0.40%	0.40%	0.40%	
	HJ USD	USD	0.39%	0.39%	0.39%	
	HZ CHF	CHF	0.11%	0.11%	0.11%	-
Pictet - Em	nerging Local Curre	ency Deht				
· IOIOI - LIII	P USD	USD	1.54%	1.54%	1.54%	
	P dm USD	USD	1.54%	1.54%	1.54%	
	P dy USD	USD	1.54%	1.54%	1.54%	
	P EUR	EUR	1.54%	1.54%	1.54%	<u> </u>
	P dm EUR	EUR	1.54%	1.54%	1.54%	
	P dy EUR	EUR	1.54%	1.54%	1.54%	
	P dy EUR P dy GBP	GBP				
	-		1.54%	1.54%	1.54%	
	I USD	USD	0.93%	0.93%	0.93%	
	I dy USD	USD	0.93%	0.93%	0.93%	
	I EUR	EUR	0.93%	0.93%	0.93%	
	I dm EUR	EUR	0.93%	0.93%	0.93%	
	I dy EUR	EUR	0.93%	0.93%	0.93%	
	I dy GBP	GBP	0.93%	0.93%	0.93%	
	I JPY	JPY	0.95%	0.95%	0.95%	_

KLASS	EN WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Emerging I	ocal Currency Debt (Fortse	2tzung)			
I dm	-	0.93%	0.93%	0.93%	
J US		0.74%	0.74%	0.74%	
J EU		0.76%	0.76%	0.76%	_
J dy		0.77%	0.77%	0.77%	_
Z US		0.20%	0.20%	0.20%	_
Z dy		0.20%	0.20%	0.20%	_
Z dy		0.20%	0.20%	0.20%	_
Z GB		0.20%	0.20%	0.20%	_
R US		2.06%	2.06%	2.06%	-
	n USD USD	2.05%	2.05%	2.05%	_
R EU		2.05%	2.05%	2.05%	
	n EUR EUR	2.05%	2.05%	2.05%	_
HP E		1.59%	1.59%	1.59%	
HI C		0.98%	0.98%	0.98%	
HI E		0.98%	0.98%	0.98%	
	y EUR EUR	0.98%	0.98%	0.98%	
	m GBP GBP	0.98%	0.98%	0.98%	
HZ C		0.25%	0.25%	0.25%	
HR E		2.10%	2.10%	2.10%	
Pictet - Asian Local		1.54%	1.54%	1.54%	
			1.54%	1.54%	
		1.54%			-
P dy		1.54%	1.54%	1.54%	-
P EU		1.54%	1.54%	1.54%	-
P dy		1.54%	1.54%	1.54%	
I US		0.93%	0.93%	0.93%	-
l dy l		0.93%	0.93%	0.93%	-
I EUI		0.93%	0.93%	0.93%	
I GBI		0.93%	0.93%	0.93%	
Z US		0.20%	0.20%	0.20%	-
Z dy		0.20%	0.20%	0.20%	-
Z EU		0.20%	0.20%	0.20%	_
R US		2.06%	2.06%	2.06%	-
R EU		2.06%	2.06%	2.06%	-
HP E		1.59%	1.59%	1.59%	
Pictet - Short-Term	UR EUR  Emerging Local Currency	0.98%	0.98%	0.98%	
P US		1.24%	1.24%	1.24%	_
P dy		1.24%	1.24%	1.24%	-
P CH		1.24%	1.24%	1.24%	-
P EU		1.24%	1.24%	1.24%	-
I USI		0.78%	0.78%	0.78%	-
I CH		0.78%	0.78%	0.78%	
I EUI		0.78%	0.78%	0.78%	
I JPY		0.78%	0.78%	0.78%	
Z US		0.12%	0.12%	0.12%	
Z GB		0.12%	0.12%	0.12%	
R US		1.69%	1.69%	1.69%	
R EU		1.69%	1.69%	1.69%	
HP E		1.29%	1.29%	1.29%	
		0.83%	0.83%	0.83%	-
HI E	UN EUK	0.83%	0.83%	0.83%	-

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Short-Term Emerging	g Local Currency D	eht (Fortsetzung)			
HI dy GBP	GBP	0.83%	0.83%	0.83%	_
HJ EUR	EUR	0.75%	0.75%	0.75%	_
HJ dy GBP	GBP	0.74%	0.74%	0.74%	-
HR EUR	EUR	1.74%	1.74%	1.74%	-
Pictet - Latin American Loca	I Currency Debt				
P USD	USD	1.52%	1.52%	1.52%	-
P dm USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P CHF	CHF	1.53%	1.53%	1.53%	-
P EUR	EUR	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy GBP	GBP	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dm HKD	HKD	1.53%	1.53%	1.53%	-
I USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
I dy USD	USD	0.90%	0.90%	0.90%	-
I EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I GBP	GBP	0.92%	0.92%	0.92%	-
Z USD	USD	0.20%	0.20%	0.20%	-
Z dy USD	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-
R USD	USD	2.04%	2.04%	2.04%	-
R dm USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
R EUR	EUR	2.04%	2.04%	2.04%	-
HI EUR	EUR	0.98%	0.98%	0.98%	-
HR EUR Pictet - US High Yield	EUR	2.09%	2.09%	2.09%	-
P USD	USD	1.38%	1.38%	1.38%	
P dm USD	USD	1.38%	1.38%	1.38%	_
P dy USD	USD	1.38%	1.38%	1.38%	_
I USD	USD	0.83%	0.83%	0.83%	_
I dy USD	USD	0.83%	0.83%	0.83%	_
I dm GBP	GBP	0.83%	0.83%	0.83%	-
I JPY	JPY	0.83%	0.83%	0.83%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z dm USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	1.88%	1.88%	1.88%	-
HP CHF	CHF	1.43%	1.43%	1.43%	-
HP EUR	EUR	1.43%	1.43%	1.43%	-
HI CAD	CAD	0.88%	0.88%	0.88%	-
HI CHF	CHF	0.88%	0.88%	0.88%	-
HI EUR	EUR	0.88%	0.88%	0.88%	-
HIILS	ILS	0.77%	0.77%	0.77%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR CHF	CHF	1.93%	1.93%	1.93%	-
HR EUR	EUR	1.93%	1.93%	1.93%	-
HR dm EUR	EUR	1.93%	1.93%	1.93%	-
Pictet - Global Sustainable C					
	LICD	1.00%	1.00%	1.00%	_
P USD	USD	1.0070			
P USD	USD	0.60%	0.60%	0.60%	-
			0.60% 1.30%	0.60% 1.30%	-
I USD	USD	0.60%			- -

Pictet - Global Sustainable Credit (Fortsetzung)           R EUR         EUR         0.57%         0.57%           HP CHF         CHF         1.07%         1.07%         1.07%           HP EUR         EUR         1.06%         1.06%         1.06%           HP dy EUR         EUR         1.06%         1.06%         1.06%           HI CHF         CHF         0.66%         0.66%         0.66%	- - - - -
R EUR         EUR         0.57%         0.57%           HP CHF         CHF         1.07%         1.07%           HP EUR         EUR         1.06%         1.06%           HP dy EUR         EUR         1.06%         1.06%	- - - - -
HP CHF         CHF         1.07%         1.07%           HP EUR         EUR         1.06%         1.06%           HP dy EUR         EUR         1.06%         1.06%	- - - -
HP EUR         EUR         1.06%         1.06%         1.06%           HP dy EUR         EUR         1.06%         1.06%         1.06%	- - -
HP dy EUR EUR 1.06% 1.06% 1.06%	- - -
•	-
	-
HI EUR EUR 0.67% 0.67% 0.67%	
HI dy EUR EUR 0.66% 0.66% 0.66%	_
HI dy GBP GBP 0.66% 0.66% 0.66%	
HZ CHF CHF 0.14% 0.14% 0.14%	
HZ EUR EUR 0.14% 0.14% 0.14%	
HR EUR EUR 1.41% 1.41% 1.41%	
Pictet - EUR Short Term High Yield	
P EUR 1.18% 1.18% 1.18%	
P dm EUR 1.18% 1.18% 1.18%	
P dy EUR 1.18% 1.18% 1.18%	
I EUR 0.73% 0.73% 0.73%	
I dm EUR 0.73% 0.73% 0.73%	
I dy EUR 0.73% 0.73% 0.73%	-
I JPY         JPY         0.73%         0.73%	-
Z EUR 0.10% 0.10% 0.10%	-
R EUR 1.58% 1.58% 1.58%	-
R dm EUR 1.58% 1.58% 1.58%	-
HP CHF CHF 1.23% 1.23% 1.23%	-
HP USD USD 1.23% 1.23% 1.23%	-
HI CHF CHF 0.78% 0.78% 0.78%	-
HI JPY JPY 0.77% 0.77% 0.77%	-
HI USD USD 0.78% 0.78% 0.78%	-
HR CHF CHF 1.63% 1.63% 1.63%	-
HR USD USD 1.63% 1.63% 1.63%	-
Pictet - Global Bonds Fundamental	
P USD USD 0.91% 0.91% 0.91%	-
P EUR EUR 0.91% 0.91% 0.91%	-
P dy EUR EUR 0.91% 0.91% 0.91%	_
I USD USD 0.56% 0.56% 0.56%	_
I EUR EUR 0.57% 0.57% 0.57%	_
J USD USD 0.42% 0.42% 0.42%	
Z USD USD 0.09% 0.09% 0.09%	_
R USD USD 1.21% 1.21% 1.21%	
R EUR EUR 1.21% 1.21% 1.21%	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds	
P USD USD 1.79% 1.79% 1.79%	
P dm USD USD 1.79% 1.79% 1.79%	-
P dy USD USD 1.79% 1.79% 1.79%	
USD	_
I dm USD	
I dy USD	
I dy GBP         GBP         1.04%         1.04%	-
I JPY         JPY         1.03%         1.03%	
Z USD USD 0.15% 0.15% 0.15%	
Z dm USD USD 0.15% 0.15% 0.15%	

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Emerging Corporate E	Bonds (Fortsetzung	5)			
R USD	USD	2.15%	2.15%	2.15%	-
R dm USD	USD	2.15%	2.15%	2.15%	_
HP CHF	CHF	1.84%	1.84%	1.84%	_
HP EUR	EUR	1.84%	1.84%	1.84%	_
HI CHF	CHF	1.08%	1.08%	1.08%	_
HI EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	_
HI JPY	JPY	1.08%	1.08%	1.08%	_
HZ CHF	CHF	0.20%	0.20%	0.20%	_
HR CHF	CHF	2.21%	2.21%	2.21%	_
HR EUR	EUR	2.20%	2.20%	2.20%	
HR dm EUR	EUR	2.20%	2.20%	2.20%	
THI GIII LOIK	LOIL	2.2076	2.2076	2.2076	
Pictet - EUR Short Term Corp		0.719/	0.71%	0.719/	
·	EUR	0.71%		0.71%	
P dy	EUR	0.71%	0.71%	0.71%	-
I	EUR	0.46%	0.46%	0.46%	-
l dy	EUR	0.46%	0.46%	0.46%	-
J	EUR	0.32%	0.32%	0.32%	
Z	EUR	0.09%	0.09%	0.09%	-
R	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
R dm	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
HP CHF	CHF	0.76%	0.76%	0.76%	-
HP USD	USD	0.76%	0.76%	0.76%	-
HI CHF	CHF	0.51%	0.51%	0.51%	-
HI USD	USD	0.51%	0.51%	0.51%	-
HR CHF	CHF	1.01%	1.01%	1.01%	-
HR USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
Pictet - Short Term Emerging	Corporate Bonds				
P USD	USD	1.33%	1.33%	1.33%	-
P dy USD	USD	1.33%	1.33%	1.33%	-
I USD	USD	0.79%	0.79%	0.79%	-
I dy USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
I JPY	JPY	0.79%	0.79%	0.79%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	1.80%	1.80%	1.80%	-
HP CHF	CHF	1.38%	1.38%	1.38%	-
HP EUR	EUR	1.38%	1.38%	1.38%	-
HI CHF	CHF	0.83%	0.83%	0.83%	_
HI EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	_
HI dy EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	_
HI JPY	JPY	0.83%	0.83%	0.83%	
HJ ds CHF	CHF	0.59%	0.59%	0.59%	
HJ EUR	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	
HJ ds EUR	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	
HZ EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	
HZ CHF	CHF	0.17%	0.16%	0.17%	
	CHF				
HR CHF		1.84%	1.84%	1.84%	
HR EUR	EUR	1.85%	1.85%	1.85%	-
HR dm EUR	EUR	1.85%	1.85%	1.85%	-

	KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Chine	ese Local Currenc	v Deht				
	P RMB	CNH	1.68%	1.68%	1.68%	_
	P EUR	EUR	1.68%	1.68%	1.68%	_
	P USD	USD	1.69%	1.69%	1.69%	_
	I EUR	EUR	0.97%	0.97%	0.97%	_
	I USD	USD	0.98%	0.98%	0.98%	_
	Z RMB	CNH	0.17%	0.17%	0.17%	
	Z dm RMB	CNH	0.17%	0.17%	0.17%	
	Z USD	USD	0.17%	0.17%	0.17%	
	R EUR	EUR	2.18%	2.18%	2.18%	
	R USD	USD	2.19%	2.19%	2.19%	_
	HP CHF	CHF	1.73%	1.73%	1.73%	
	HP EUR	EUR	1.70%	1.70%	1.70%	
	HP USD	USD	1.73%	1.73%	1.73%	
	HI CHF	CHF	1.02%	1.02%	1.02%	
	HI EUR	EUR	1.02%	1.02%	1.02%	
	HI GBP	GBP	1.05%	1.05%	1.05%	
	HI USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	
	HR EUR	EUR	2.12%	2.12%	2.12%	
			2.12/0	2.12/0	2.12/0	
Pictet - Abso	lute Return Fixed P USD	Income USD	1.02%	1.02%	1.02%	
	P dy USD	USD	1.02%	1.04%	1.02%	_
	PX USD	USD	1.42%	1.42%	1.42%	
	I USD	USD	0.62%	0.68%	0.62%	
	I dy USD	USD	0.62%	1.00%	0.62%	
	J USD	USD	0.59%	0.79%	0.59%	
	J dy USD	USD	0.58%	0.64%	0.58%	
	ZX USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	
	ZX dy USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	
	R USD	USD	1.37%	1.37%	1.37%	
	HP CHF	CHF	1.07%	1.07%	1.07%	
	HP EUR	EUR	1.07%	1.07%	1.07%	
	HP dy EUR	EUR	1.07%	1.07%	1.07%	
	HP GBP	GBP	1.07%	1.07%	1.07%	
	HI CHF	CHF	0.67%	0.67%	0.67%	
	HI EUR	EUR	0.67%	0.67%	0.67%	
	HIX EUR	EUR	0.87%	0.87%	0.87%	
	HI GBP	GBP	0.67%	0.67%	0.67%	
	HI dy GBP	GBP	0.67%	0.67%	0.67%	
	HI JPY	JPY	0.67%	0.67%	0.67%	
	HJ EUR		0.63%	0.63%	0.63%	
		EUR				
	HJ dy EUR	EUR	0.63%	0.63%	0.63%	
	HJ dy GBP	GBP	0.64%	1.04%	0.64%	
	HZX EUR	EUR	0.18%	0.18%	0.18%	
	HZX dy EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	
	HZX GBP	GBP	0.18%	0.18%	0.18%	
	HR EUR	EUR	1.42%	1.42%	1.42%	
	HR dm EUR	EUR	1.42%	1.42%	1.42%	-
Pictet - Asiar	Corporate Bonds P USD	USD	1.59%	1.59%	1.59%	
	P dy USD	USD	1.59%	1.59%	1.59%	
	IUSD	USD	0.94%	0.94%	0.94%	

	KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Asi	an Corporate Bond	s (Fortsetzung)				
	Z USD	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
	Z dm USD	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
	R USD	USD	1.93%	1.93%	1.93%	-
	HI CHF	CHF	1.00%	1.00%	1.00%	-
	HI EUR	EUR	1.01%	1.01%	1.01%	-
	HP CHF	CHF	1.66%	1.66%	1.66%	_
	HP EUR	EUR	1.66%	1.66%	1.66%	-
Pictet - Glo	bal Fixed Income (	Opportunities				
	P USD	USD	1.41%	1.41%	1.41%	-
	P dy USD	USD	1.41%	1.41%	1.41%	-
	I USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
	J USD	USD	0.66%	0.66%	0.66%	-
	Z USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
	ZX USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	_
	R USD	USD	1.97%	1.97%	1.97%	_
	HP CHF	CHF	1.47%	1.47%	1.47%	_
	HP EUR	EUR	1.47%	1.47%	1.47%	_
	HP dy EUR	EUR	1.46%	1.46%	1.46%	
	HI CHF	CHF	0.87%	0.87%	0.87%	
	HI EUR	EUR	0.87%	0.87%	0.87%	
	HI GBP	GBP	0.88%	0.88%	0.88%	
	HI dy GBP	GBP	0.87%	0.87%	0.87%	
	HI JPY	JPY	0.87%	0.87%		
	HJ EUR		0.87%	0.87%	0.87%	
		EUR				
	HZ CHF	CHF	0.18%	0.18%	0.18%	
	HZ JPY	JPY	0.18%	0.18%	0.18%	
	HZX EUR	EUR	0.18%	0.18%	0.18%	
	HR EUR	EUR	2.02%	2.02%	2.02%	-
Pictet - Ult	ra Short-Term Bon		0.400/	0.100/	0.400/	
	P	USD	0.42%	0.42%	0.42%	-
	<u> </u>	USD	0.33%	0.33%	0.33%	-
	I dy	USD	0.30%	0.30%	0.30%	-
	J	USD	0.23%	0.23%	0.23%	_
	R	USD	0.48%	0.48%	0.48%	-
Pictet - Ult	ra Short-Term Bon					
	Р	EUR	0.36%	0.36%	0.36%	-
	I	EUR	0.28%	0.28%	0.28%	-
	l dy	EUR	0.29%	0.29%	0.29%	-
	J	EUR	0.18%	0.18%	0.18%	-
	R	EUR	0.43%	0.43%	0.43%	-
Pictet - Sus	stainable Emerging	Debt Blend				
	P USD	USD	1.57%	1.57%	1.57%	-
	P CHF	CHF	1.57%	1.57%	1.57%	_
	P EUR	EUR	1.55%	1.55%	1.55%	-
	I USD	USD	0.94%	0.94%	0.94%	
	I CHF	CHF	0.97%	0.97%	0.97%	
	I EUR	EUR	0.97%	0.97%	0.97%	
	I GBP	GBP	0.97%	0.97%	0.97%	
	Z USD	USD	0.97%	0.97%	0.97%	
	Z CHF	CHF	0.20%	0.20%	0.20%	-

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Sustainable Emer	ging Deht Blend (Fort	setzung)			
Z EUR	EUR	0.21%	0.21%	0.21%	_
Z GBP	GBP	0.20%	0.20%	0.20%	_
E USD	USD	0.70%	0.70%	0.70%	_
E CHF	CHF	0.71%	0.71%	0.71%	
E EUR	EUR	0.70%	0.70%	0.70%	
E GBP	GBP	0.70%	0.70%	0.70%	
R USD	USD	2.12%	2.12%	2.12%	
R EUR	EUR	2.11%	2.11%	2.11%	
HP CHF	CHF	1.63%	1.63%	1.63%	
HP EUR	EUR	1.64%	1.64%	1.64%	
HI CHF	CHF	1.02%	1.02%	1.02%	
HI EUR	EUR	1.02%	1.04%	1.04%	
HI GBP	GBP	0.99%	0.99%	0.99%	
HI JPY	JPY	1.01%	1.01%	1.01%	
HZ CHF	CHF	0.27%	0.27%	0.27%	
HZ EUR	EUR	0.27%	0.27%	0.27%	
HE CHF	CHF	0.75%	0.75%	0.75%	-
HE EUR	EUR	0.73%	0.73%	0.73%	-
HE GBP	GBP	0.76%	0.76%	0.76%	_
HE JPY	JPY	0.74%	0.74%	0.74%	_
HR EUR	EUR	2.21%	2.21%	2.21%	
D:	0 1 1				
Pictet - European Equity S		1 510/	1 510/	1 510/	
P EUR	EUR	1.51%	1.51%	1.51%	_
P dy EUR	EUR	1.51%	1.51%	1.51%	
P USD	USD	1.51%	1.51%	1.51%	-
I EUR	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	
I dy EUR	EUR	0.91%	0.91%	0.91%	
I USD	USD	0.90%	0.90%	0.90%	-
Z EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	_
R EUR	EUR	2.01%	2.01%	2.01%	_
R USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	-
HP USD	USD	1.56%	1.56%	1.56%	-
HI USD	USD	0.95%	0.95%	0.95%	-
HR USD	USD	2.06%	2.06%	2.06%	-
Dietet Carell Con France					
Pictet - Small Cap Europe P EUR	EUR	1.92%	1.92%	1.92%	
					_
P dy EUR	EUR	1.92%	1.92%	1.92%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	
I GBP	GBP	1.11%	1.11%	1.11%	
Z EUR	EUR	0.22%	0.22%	0.22%	-
R EUR	EUR	2.62%	2.62%	2.62%	-
Pictet - Emerging Markets					
P USD	USD	1.77%	1.77%	1.77%	
P dy USD	USD	1.77%	1.77%	1.77%	
					-
P EUR	EUR	1.77%	1.77%	1.77%	
I USD	USD	1.06%	1.06%	1.06%	-
I EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-
Z USD	USD	0.20%	0.20%	0.20%	
Z dy USD	USD	0.21%	0.21%	0.21%	
R USD	USD	2.38%	2.38%	2.38%	-

	KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Eme	erging Markets (	Fortsetzung)				
	R EUR	EUR	2.38%	2.38%	2.38%	-
	HP EUR	EUR	1.82%	1.82%	1.82%	-
	HI EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
	HR EUR	EUR	2.43%	2.43%	2.43%	-
Pictet - Fme	erging Europe					
	P EUR	EUR	1.83%	1.83%	1.83%	_
-	P dy EUR	EUR	1.83%	1.83%	1.83%	_
-	P dy GBP	GBP	1.84%	1.84%	1.84%	
	I EUR	EUR	1.13%	1.13%	1.13%	_
	Z EUR	EUR	0.24%	0.24%	0.24%	
	R EUR	EUR	2.43%	2.43%	2.43%	-
D: 1 1 E	1 1					
Pictet - Eur	ope Index P EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	
	P dy EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	
	I EUR	EUR	0.29%	0.29%	0.44%	
	I dy EUR	EUR	0.29%	0.29%	0.29%	
	I JPY	JPY	0.29%	0.29%	0.29%	
-					0.29%	
	IS EUR	EUR	0.29%	0.29%		
	J EUR	EUR	0.15%	0.15%	0.15%	
	JS EUR	EUR	0.15%	0.15%	0.15%	
	Z EUR	EUR	0.05%	0.05%	0.05%	-
	R EUR R dy GBP	EUR GBP	0.74% 0.74%	0.74%	0.74%	
	R uy GBF	GDF	0.74%	0.74%	0.74/0	
Pictet - USA		1100	0.440/	0.440/	0.440/	
	P USD	USD	0.44%	0.44%	0.44%	
	P dy USD	USD	0.44%	0.44%	0.44%	
	P EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	
	I USD	USD	0.29%	0.29%	0.29%	
-	I dy USD	USD	0.29%	0.29%	0.29%	
	I EUR	EUR	0.29%	0.29%	0.29%	
	I GBP	GBP	0.29%	0.29%	0.29%	
	I JPY	JPY	0.29%	0.29%	0.29%	
	IS USD	USD	0.29%	0.29%	0.29%	-
	IS EUR	EUR	0.29%	0.29%	0.29%	_
-	J USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	
	JS USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
	Z USD	USD	0.05%	0.05%	0.05%	_
	R USD	USD	0.74%	0.74%	0.74%	
	R EUR	EUR	0.74%	0.74%	0.74%	-
	R dy GBP	GBP	0.74%	0.74%	0.74%	
_	HP EUR	EUR	0.52%	0.52%	0.52%	-
	HI EUR	EUR	0.35%	0.35%	0.35%	-
	HZ EUR	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
	HR EUR	EUR	0.85%	0.85%	0.85%	-
Pictet - Fun	opean Sustainabl	le Fauities				
. IOLOL LUIV	P EUR	EUR	1.18%	1.18%	1.18%	-
	P dy EUR	EUR	1.18%	1.18%	1.18%	
	I EUR	EUR	0.78%	0.78%	0.78%	
	Z EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	
	R EUR	EUR	1.63%	1.63%	1.63%	
	IV FOIL	LUIN	1.00/0	1.00/0	1.00/0	

	KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Jap	pan Index					
	P JPY	JPY	0.44%	0.44%	0.44%	-
	P dy JPY	JPY	0.44%	0.44%	0.44%	-
	P EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	-
	I JPY	JPY	0.29%	0.29%	0.29%	-
	I EUR	EUR	0.28%	0.28%	0.28%	-
	I GBP	GBP	0.29%	0.29%	0.29%	-
	IS JPY	JPY	0.29%	0.29%	0.29%	-
	IS EUR	EUR	0.29%	0.29%	0.29%	-
	J JPY	JPY	0.15%	0.15%	0.15%	-
	JS JPY	JPY	0.15%	0.15%	0.15%	-
	Z JPY	JPY	0.05%	0.05%	0.05%	-
	R JPY	JPY	0.74%	0.74%	0.74%	-
	R EUR	EUR	0.74%	0.74%	0.74%	-
	R dy GBP	GBP	0.74%	0.74%	0.74%	-
	HZ EUR	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
Pictet - Pa	cific Ex Japan Indo	ex				
	P USD	USD	0.44%	0.44%	0.44%	-
	P dy USD	USD	0.44%	0.44%	0.44%	-
	P EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	-
	I USD	USD	0.29%	0.29%	0.29%	-
	I EUR	EUR	0.29%	0.29%	0.29%	-
	I GBP	GBP	0.29%	0.29%	0.29%	-
	IS USD	USD	0.29%	0.29%	0.29%	-
	IS EUR	EUR	0.28%	0.28%	0.28%	-
	J USD	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
	JS USD	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
	Z USD	USD	0.05%	0.05%	0.05%	-
	R USD	USD	0.74%	0.74%	0.74%	-
	R EUR	EUR	0.74%	0.74%	0.74%	-
	R dy GBP	GBP	0.74%	0.74%	0.74%	-
Pictet - Dig	gital					
	P USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	-
	P dy USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	-
	P EUR	EUR	2.01%	2.01%	2.01%	-
	P dy GBP	GBP	2.01%	2.01%	2.01%	-
	I USD	USD	1.14%	1.14%	1.14%	-
	I dy USD	USD	1.13%	1.13%	1.13%	-
	I EUR	EUR	1.13%	1.13%	1.13%	-
	I dy GBP	GBP	1.13%	1.13%	1.13%	-
	I JPY	JPY	1.14%	1.14%	1.14%	-
	Z USD	USD	0.19%	0.19%	0.19%	
<del></del>	Z EUR	EUR	0.19%	0.19%	0.19%	-
	R USD	USD	2.71%	2.71%	2.71%	-
	R EUR	EUR	2.71%	2.71%	2.71%	
	HP CHF	CHF	2.06%	2.06%	2.06%	
<del></del>	HP EUR	EUR	2.06%	2.06%	2.06%	-
	HI EUR	EUR	1.19%	1.19%	1.19%	-
	HR EUR	EUR	2.76%	2.76%	2.76%	

P dy USD         USD         2.00%         2.00%           P EUR         EUR         2.00%         2.00%           P dy GBP         GBP         2.01%         2.01%	2.00% - 2.00% - 2.00% - 2.01% - 1.12% - 1.13% - 1.13% - 0.18% - 2.71% -
P dy USD         USD         2.00%         2.00%           P EUR         EUR         2.00%         2.00%           P dy GBP         GBP         2.01%         2.01%	2.00% - 2.00% - 2.01% - 1.12% - 1.13% - 1.13% - 0.18% -
P EUR         EUR         2.00%         2.00%           P dy GBP         GBP         2.01%         2.01%	2.00% - 2.01% - 1.12% - 1.13% - 1.13% - 0.18% -
P dy GBP GBP 2.01% 2.01%	2.01% - 1.12% - 1.13% - 1.13% - 0.18% -
	1.12% - 1.13% - 1.13% - 0.18% -
I USD USD 1.12% 1.12%	1.13% - 1.13% - 0.18% -
	1.13% - 0.18% -
I EUR EUR 1.13% 1.13%	0.18% -
I dy GBP GBP 1.13% 1.13%	
	2.71% -
	2.71% -
	2.06% -
	2.05% -
	1.18% -
HR EUR EUR 2.76% 2.76%	2.76% -
Pictet - Premium Brands	
	2.00% -
P dy EUR EUR 2.01% 2.01%	2.01% -
P dy GBP GBP 2.01% 2.01%	2.01% -
P USD USD 2.01% 2.01%	2.01% -
I EUR EUR 1.13% 1.13%	1.13% -
I dy EUR EUR 1.13% 1.13%	1.13% -
I dy GBP GBP 1.13% 1.13%	1.13% -
I USD USD 1.13% 1.13%	1.13% -
Z EUR EUR 0.17% 0.17%	0.17% -
	2.71% -
	2.71% -
	2.06% -
	2.06% -
	2.06% -
	1.18% -
	1.14% -
•	1.17% -
HR USD USD 2.76% 2.76%	2.76% -
Pictet - Water	
P EUR EUR 2.00% 2.00%	2.00% -
P dy EUR EUR 2.00% 2.00%	2.00% -
P dy GBP GBP 2.00% 2.00%	2.00% -
P USD USD 2.00% 2.00%	2.00% -
I EUR EUR 1.13% 1.13%	1.13% -
I dy EUR EUR 1.12% 1.12%	1.12% -
I dy GBP GBP 1.13% 1.13%	1.13% -
I JPY JPY 1.11% 1.11%	1.11% -
	1.13% -
	0.17% -
	0.17% -
	2.71% -
	2.71% -
	2.06% -
	2.05% -
HI CHF CHF 1.17% 1.17%	1.17% -
HI USD USD 1.17% 1.17%	1.17% -

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Water (Fortsetzung)					
HR USD	USD	2.76%	2.76%	2.76%	-
Pictet - Indian Equities					
P USD	USD	1.75%	1.75%	1.75%	-
P dy USD	USD	1.75%	1.75%	1.75%	_
P EUR	EUR	1.75%	1.75%	1.75%	
P dy GBP	GBP	1.75%	1.75%	1.75%	-
I USD	USD	1.04%	1.04%	1.04%	-
I EUR	EUR	1.04%	1.04%	1.04%	-
I GBP	GBP	1.04%	1.04% 0.24%	1.04% 0.24%	
Z USD	USD	0.24%	0.24%	0.24%	
Z dy USD Z JPY	JPY	0.24%	0.24%	0.24%	
R USD	USD	2.36%	2.36%	2.36%	
R EUR		2.36%	2.36%		
K EUR	EUR	2.30%	2.30%	2.36%	
Pictet - Japanese Equity Opp	ortunities				
P JPY	JPY	1.58%	1.58%	1.58%	-
P dy JPY	JPY	1.59%	1.59%	1.59%	-
P EUR	EUR	1.59%	1.59%	1.59%	-
P GBP	GBP	1.59%	1.59%	1.59%	-
P USD	USD	1.58%	1.58%	1.58%	-
I JPY	JPY	0.93%	0.93%	0.93%	-
I EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I GBP	GBP	0.92%	0.92%	0.92%	-
I USD	USD	0.93%	0.93%	0.93%	-
Z JPY	JPY	0.23%	0.23%	0.23%	-
R JPY	JPY	2.09%	2.09%	2.09%	-
R EUR	EUR	2.09%	2.09%	2.09%	-
HP EUR	EUR	1.63%	1.63%	1.63%	-
HP USD	USD	1.63%	1.63%	1.63%	-
HI EUR	EUR	0.97%	0.97%	0.97%	-
HI GBP	GBP	0.97%	0.97%	0.97%	-
HI USD	USD	0.97%	0.97%	0.97%	-
HR EUR	EUR	2.13%	2.13%	2.13%	-
HR USD	USD	2.13%	2.13%	2.13%	-
Pictet - Asian Equities Ex Jap		1.760/	1.760/	1.760/	
P USD	USD	1.76%	1.76%	1.76%	
P dy USD	USD	1.76%	1.76%	1.76%	-
P EUR	EUR	1.76%	1.76%	1.76%	
I USD	USD	1.05%	1.05%	1.05%	_
I EUR	EUR	1.05%	1.05%	1.05%	
I GBP	GBP	1.05%	1.05%	1.05%	
I JPY	JPY	1.05%	1.05%	1.05%	
Z USD	USD	0.25%	0.25%	0.25%	-
R USD	USD	2.36%	2.36%	2.36%	-
R EUR	EUR	2.36%	2.36%	2.36%	-
HP EUR	EUR	1.81%	1.81%	1.81%	
HI EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
HR EUR	EUR	2.41%	2.41%	2.41%	-

	KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Great	er China					
	P USD	USD	1.75%	1.75%	1.75%	_
	P dy USD	USD	1.75%	1.75%	1.75%	_
	P EUR	EUR	1.75%	1.75%	1.75%	_
	P dy GBP	GBP	1.75%	1.75%	1.75%	_
	I USD	USD	1.04%	1.04%	1.04%	_
	I EUR	EUR	1.04%	1.04%	1.04%	_
	I GBP	GBP	1.03%	1.03%	1.03%	
	Z USD	USD	0.28%	0.28%	0.28%	
	R USD	USD	2.35%	2.35%	2.35%	
	R EUR	EUR	2.35%	2.35%	2.35%	-
Pictet - Janan	nese Equity Sele	action				
Total - Japan	P JPY	JPY	1.52%	1.52%	1.52%	
	P dy JPY	JPY	1.53%	1.53%	1.53%	
	P EUR	EUR	1.52%	1.52%	1.52%	
	P dy GBP	GBP	1.52%	1.52%	1.52%	_
	I JPY	JPY	0.90%	0.90%	0.90%	
	I EUR	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	
	I GBP	GBP	0.89%	0.89%	0.89%	
	I USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	
	Z JPY	JPY	0.23%	0.23%	0.23%	
	R JPY	JPY	2.02%	2.02%	2.02%	
	R EUR	EUR	2.02%	2.02%	2.02%	
	HP EUR	EUR	1.56%	1.56%	1.56%	
	HP USD	USD	1.56%	1.56%	1.56%	
	HI EUR	EUR	0.95%	0.95%	0.95%	
	HI GBP	GBP	0.95%	0.95%	0.95%	
	HI USD	USD	0.95%	0.95%	0.95%	
	HR EUR	EUR	2.07%	2.07%	2.07%	
	TR EUR	EUR	2.07/6	2.07/0	2.07/6	
Pictet - Healt		1105	0.000/	0.000/	0.000/	
	P USD	USD	2.03%	2.03%	2.03%	-
	P dy USD	USD	2.03%	2.03%	2.03%	-
	P EUR	EUR	2.03%	2.03%	2.03%	-
	P dy GBP	GBP	2.03%	2.03%	2.03%	-
	IUSD	USD	1.15%	1.15%	1.15%	-
	I dy USD	USD	1.15%	1.15%	1.15%	-
	I EUR	EUR	1.15%	1.15%	1.15%	-
	I dy GBP	GBP	1.15%	1.15%	1.15%	-
	Z USD	USD	0.20%	0.20%	0.20%	-
	Z EUR	EUR	0.20%	0.20%	0.20%	-
	R USD	USD	2.73%	2.73%	2.73%	_
	R EUR	EUR	2.73%	2.73%	2.73%	-
	HP EUR	EUR	2.07%	2.07%	2.07%	-
	HI EUR	EUR	1.21%	1.21%	1.21%	-
	HR EUR	EUR	2.78%	2.78%	2.78%	-
Pictet - Emerg	ging Markets In	dex				
	P USD	USD	0.58%	0.58%	0.58%	-
	P dy USD	USD	0.58%	0.58%	0.58%	-
	P EUR	EUR	0.58%	0.58%	0.58%	-
	IUSD	USD	0.38%	0.38%	0.38%	-
	I dy USD	USD	0.38%	0.38%	0.38%	_

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Emerging Markets In	dev (Fortsetzung)				
I EUR	EUR	0.37%	0.37%	0.37%	
I GBP	GBP	0.37%	0.37%	0.37%	
IS USD	USD	0.37%	0.37%	0.37%	_
IS EUR	EUR	0.36%	0.36%	0.36%	
J USD	USD	0.23%	0.23%	0.23%	_
JS USD	USD	0.23%	0.23%	0.23%	
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	
R USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	
R EUR	EUR	0.78%	0.78%	0.78%	
R dy GBP	GBP	0.78%	0.78%	0.78%	
Pictet - Euroland Index P EUR	EUR	0.45%	0.45%	0.45%	
P dy EUR	EUR	0.45%	0.45%	0.45%	
IS EUR	EUR	0.45%	0.45%	0.45%	
IS EUR IS GBP	GBP	0.30%	0.30%	0.30%	
					-
J EUR	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	-
JS EUR	EUR	0.14%	0.14%	0.14%	-
Z EUR	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	
R EUR	EUR	0.74%	0.74%	0.74%	
R dy GBP	GBP	0.75%	0.75%	0.75%	
Pictet - Security					
P USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	-
P dy USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	-
P EUR	EUR	2.01%	2.01%	2.01%	-
P dy GBP	GBP	2.01%	2.01%	2.01%	-
I USD	USD	1.13%	1.13%	1.13%	-
I dy USD	USD	1.13%	1.13%	1.13%	-
I EUR	EUR	1.13%	1.13%	1.13%	-
I dy GBP	GBP	1.13%	1.13%	1.13%	-
Z USD	USD	0.18%	0.18%	0.18%	-
Z EUR	EUR	0.18%	0.18%	0.18%	-
R USD	USD	2.71%	2.71%	2.71%	-
R EUR	EUR	2.71%	2.71%	2.71%	-
HP CHF	CHF	2.06%	2.06%	2.06%	-
HP EUR	EUR	2.05%	2.05%	2.05%	-
HI CHF	CHF	1.18%	1.18%	1.18%	-
HI EUR	EUR	1.18%	1.18%	1.18%	-
HR EUR	EUR	2.76%	2.76%	2.76%	-
Piotot Cloop Engage					
Pictet - Clean Energy P USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	
					-
P dy USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	-
P EUR	EUR	2.01%	2.01%	2.01%	-
P dy GBP	GBP	2.01%	2.01%	2.01%	
I USD	USD	1.14%	1.14%	1.14%	_
I dy USD	USD	1.14%	1.14%	1.14%	
I EUR	EUR	1.13%	1.13%	1.13%	
I dy EUR	EUR	1.13%	1.13%	1.13%	
I dy GBP	GBP	1.13%	1.13%	1.13%	-
Z USD	USD	0.18%	0.18%	0.18%	
Z GBP	GBP	0.18%	0.18%	0.18%	-

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Clean Energy (Fortset	tzung)				
R USD	USD	2.71%	2.71%	2.71%	-
R EUR	EUR	2.71%	2.71%	2.71%	_
HP EUR	EUR	2.06%	2.06%	2.06%	-
HI EUR	EUR	1.17%	1.17%	1.17%	_
HR EUR	EUR	2.76%	2.76%	2.76%	-
Pictet - Russian Equities					
P USD	USD	1.84%	1.84%	1.84%	-
P dy USD	USD	1.85%	1.85%	1.85%	-
P EUR	EUR	1.86%	1.86%	1.86%	-
P dy GBP	GBP	1.86%	1.86%	1.86%	_
I USD	USD	1.16%	1.16%	1.16%	_
I dy USD	USD	1.18%	1.18%	1.18%	_
I EUR	EUR	1.16%	1.16%	1.16%	-
I GBP	GBP	1.16%	1.16%	1.16%	_
Z USD	USD	0.39%	0.39%	0.39%	_
R USD	USD	2.46%	2.46%	2.46%	_
R EUR	EUR	2.46%	2.46%	2.46%	_
HR AUD	AUD	2.49%	2.49%	2.49%	-
Pictet - Timber					
P USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	_
P dy USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	
P EUR	EUR	2.01%	2.01%	2.01%	_
P dy GBP	GBP	2.01%	2.01%	2.01%	
I USD	USD	1.14%	1.14%	1.14%	
I EUR	EUR	1.13%	1.13%	1.13%	_
I dy GBP	GBP	1.14%	1.14%	1.14%	_
Z USD	USD	0.17%	0.17%	0.17%	_
Z EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	_
Z GBP	GBP	0.17%	0.17%	0.17%	
R USD	USD	2.72%	2.72%	2.72%	
R EUR	EUR	2.72%	2.72%	2.72%	
HP EUR	EUR	2.07%	2.07%	2.07%	_
HI EUR	EUR	1.19%	1.19%	1.19%	
HZ EUR	EUR	0.22%	0.22%	0.22%	
HR EUR	EUR	2.77%	2.77%	2.77%	-
D: 1 1 N 1 :::					
Pictet - Nutrition P EUR	EUR	2.02%	2.02%	2.02%	
	EUR	2.02%	2.02%	2.02%	
P dy EUR					
P dy GBP	GBP	2.02%	2.02%	2.02%	
P USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
P dy USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
I EUR	EUR	1.14%	1.14%	1.14%	
I dy EUR	EUR	1.12%	1.12%	1.12%	-
I dy GBP	GBP	1.14%	1.14%	1.14%	-
I USD	USD	1.14%	1.14%	1.14%	-
Z EUR	EUR	0.19%	0.19%	0.19%	
Z GBP	GBP	0.19%	0.19%	0.19%	-
R EUR	EUR	2.72%	2.72%	2.72%	-
R USD	USD	2.72%	2.72%	2.72%	-

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Global Megatrend Selec	tion				
P USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
P dy USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
P CHF	CHF	2.02%	2.02%	2.02%	-
P EUR	EUR	2.02%	2.02%	2.02%	-
P dy EUR	EUR	2.01%	2.01%	2.01%	-
P dy GBP	GBP	2.02%	2.02%	2.02%	-
P HKD	HKD	2.02%	2.02%	2.02%	-
I USD	USD	1.14%	1.14%	1.14%	-
I CHF	CHF	1.10%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.14%	1.14%	1.14%	-
I dy EUR	EUR	1.13%	1.13%	1.13%	-
I dy GBP	GBP	1.14%	1.14%	1.14%	-
I JPY	JPY	1.14%	1.14%	1.14%	-
Z USD	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-
R USD	USD	2.92%	2.92%	2.92%	-
R EUR	EUR	2.92%	2.92%	2.92%	-
HP AUD	AUD	2.07%	2.07%	2.07%	-
HP EUR	EUR	2.07%	2.07%	2.07%	-
HI EUR	EUR	1.19%	1.19%	1.19%	-
H2I BRL-USD	USD	1.28%	1.28%	1.28%	-
HR EUR	EUR	2.97%	2.97%	2.97%	-
P EUR P dy EUR P CHF	EUR EUR CHF	2.02% 2.02% 2.02%	2.02% 2.02% 2.02%	2.02% 2.02% 2.02%	- -
P dy GBP	GBP	2.02%	2.02%	2.02%	-
P USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
P dy USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
I EUR	EUR	1.13%	1.13%	1.13%	-
l dy EUR	EUR	1.12%	1.12%	1.12%	-
I CHF	CHF	1.12%	1.12%	1.12%	-
I dy GBP	GBP	1.14%	1.14%	1.14%	-
I JPY	JPY	1.14%	1.14%	1.14%	-
I USD	USD	1.14%	1.14%	1.14%	-
I dy USD	USD	1.11%	1.11%	1.11%	-
J dy EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
J GBP	GBP	0.94%	0.94%	0.94%	-
J dy GBP	GBP	0.83%	0.83%	0.83%	-
Z EUR	EUR	0.19%	0.19%	0.19%	-
Z USD	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-
R EUR			0.700/	0 700/	
D 110D	EUR	2.72%	2.72%	2.72%	_
R USD	USD	2.72%	2.72%	2.72%	-
HP USD	USD USD	2.72% 2.08%	2.72% 2.08%	2.72% 2.08%	- - -
HP USD H1J CHF	USD USD CHF	2.72% 2.08% 1.01%	2.72% 2.08% 1.01%	2.72% 2.08% 1.01%	- - -
HP USD H1J CHF H1J EUR	USD USD CHF EUR	2.72% 2.08% 1.01% 1.01%	2.72% 2.08% 1.01% 1.01%	2.72% 2.08% 1.01% 1.01%	- - - -
HP USD H1J CHF H1J EUR H1J USD	USD USD CHF EUR USD	2.72% 2.08% 1.01% 1.01% 1.01%	2.72% 2.08% 1.01% 1.01% 1.01%	2.72% 2.08% 1.01% 1.01% 1.01%	- - - - -
HP USD H1J CHF H1J EUR H1J USD H1D1 CHF	USD USD CHF EUR USD CHF	2.72% 2.08% 1.01% 1.01% 1.01% 1.04%	2.72% 2.08% 1.01% 1.01% 1.01% 1.04%	2.72% 2.08% 1.01% 1.01% 1.01% 1.04%	- - - - - -
HP USD H1J CHF H1J EUR H1J USD H1D1 CHF H1D1 EUR	USD USD CHF EUR USD CHF EUR	2.72% 2.08% 1.01% 1.01% 1.01% 1.04%	2.72% 2.08% 1.01% 1.01% 1.01% 1.04%	2.72% 2.08% 1.01% 1.01% 1.01% 1.04%	- - - - - -
HP USD H1J CHF H1J EUR H1J USD H1D1 CHF	USD USD CHF EUR USD CHF	2.72% 2.08% 1.01% 1.01% 1.01% 1.04%	2.72% 2.08% 1.01% 1.01% 1.01% 1.04%	2.72% 2.08% 1.01% 1.01% 1.01% 1.04%	- - - - - - -

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - SmartCity					
P CHF	CHF	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy CHF	CHF	1.99%	1.99%	1.99%	-
P EUR	EUR	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dm EUR	EUR	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy EUR	EUR	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy GBP	GBP	1.59%	1.59%	1.59%	-
P dy SGD	SGD	1.99%	1.99%	1.99%	-
P USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	_
I CHF	CHF	1.11%	1.11%	1.11%	_
I dy CHF	CHF	1.12%	1.12%	1.12%	
I EUR	EUR	1.12%	1.12%	1.12%	
I dy EUR	EUR	1.12%	1.12%	1.12%	
I dy GBP	GBP	0.92%	0.92%	0.92%	
I USD	USD	1.12%	1.12%	1.12%	
I dy USD	USD	1.12%	1.13%	1.12%	
Z EUR	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	
	USD				
Z USD		0.16%	0.16%	0.16%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.69%	2.69%	-
R dy EUR	EUR	2.69%	2.69%	2.69%	
R USD	USD	2.69%	2.69%	2.69%	
R dy USD	USD	2.69%	2.69%	2.69%	
HP dy AUI		2.04%	2.04%	2.04%	
HP dy GBF		2.04%	2.04%	2.04%	
HP dy HKI		2.03%	2.03%	2.03%	-
HP USD	USD	2.04%	2.04%	2.04%	-
HP dy USE		2.03%	2.03%	2.03%	_
HR dy AUI		2.74%	2.74%	2.74%	_
HR USD	USD	2.73%	2.73%	2.73%	-
HR dy USI		2.74%	2.74%	2.74%	-
HR dy ZAF	ZAR ZAR	2.74%	2.74%	2.74%	-
Pictet - China Index					
P USD	USD	0.68%	0.68%	0.68%	-
P EUR	EUR	0.67%	0.67%	0.67%	-
IUSD	USD	0.43%	0.43%	0.43%	-
I EUR	EUR	0.42%	0.42%	0.42%	-
I GBP	GBP	0.42%	0.42%	0.42%	-
IS USD	USD	0.43%	0.43%	0.43%	-
IS EUR	EUR	0.41%	0.41%	0.41%	-
J USD	USD	0.23%	0.23%	0.23%	-
R USD	USD	0.93%	0.93%	0.93%	-
R EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
Pictet - India Index					
P USD	USD	0.66%	0.66%	0.66%	
P EUR	EUR	0.66%	0.66%	0.66%	-
I USD	USD	0.41%	0.41%	0.41%	
I EUR	EUR	0.41%	0.41%	0.41%	
I GBP	GBP	0.41%	0.41%	0.41%	
IS USD	USD	0.41%	0.41%	0.41%	
	EUR	0.41%	0.41%	0.41%	
IS EUR					
J USD	USD	0.22%	0.22%	0.22%	-

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - India Index (Fortse	tzung)				
R USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
R EUR	EUR	0.91%	0.91%	0.91%	-
Distat Dussia Index					
Pictet - Russia Index P USD	USD	0.70%	0.70%	0.70%	
P EUR	EUR	0.69%	0.69%	0.69%	
I USD	USD	0.44%	0.44%	0.44%	
I EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	
I GBP	GBP	0.44%	0.44%	0.44%	
IS USD	USD	0.44%	0.44%	0.44%	
IS EUR	EUR	0.43%	0.43%	0.43%	
J USD	USD	0.26%	0.26%	0.26%	
R USD	USD	0.94%	0.94%	0.94%	
R EUR	EUR	0.94%	0.94%	0.94%	
Pictet - Emerging Markets P USD	High Dividend USD	1.79%	1.79%	1.79%	
P dm USD	USD	1.79%	1.79%	1.79%	
P dy USD	USD	1.77%	1.77%	1.77%	
P EUR	EUR	1.77%	1.78%	1.78%	
P dm EUR	EUR	1.80%	1.80%	1.80%	
P GBP	GBP	1.80%	1.80%	1.80%	
			1.80%	1.80%	
P dm GBP I USD	GBP USD	1.80%	1.08%	1.08%	
I dy USD	USD	1.07%	1.07%	1.08%	
I EUR	EUR	1.07%	1.07%	1.08%	
I GBP	GBP	1.08%	1.08%	1.08%	
I dm GBP	GBP				
Z USD	USD	1.10% 0.21%	1.10% 0.21%	1.10% 0.21%	
R USD	USD	2.70%	2.70%	2.70%	
R dm USD	USD	2.70%	2.70%	2.70%	
		2.70%	2.70%	2.70%	
R EUR	EUR				
R dm EUR HP EUR	EUR EUR	2.70% 1.84%	2.70% 1.84%	2.70% 1.84%	
HI EUR	EUR	1.13%	1.13%	1.13%	
HR EUR	EUR	2.75%	2.75%	2.75%	
			21, 0,0	2.7 0 70	
Pictet - Emerging Markets			1.96%	1.00%	
P USD P EUR	USD	1.96% 1.97%	1.96%	1.96% 1.97%	-
	EUR				-
P dy EUR	EUR	1.96%	1.96%	1.96%	-
P GBP	GBP	1.96%	1.96%	1.96%	
I USD	USD	1.16%	1.16%	1.16%	
I EUR I GBP	EUR	1.16%	1.16%	1.16%	-
	GBP	1.16%	1.16%	1.16%	-
Z USD R USD	USD USD	0.16% 2.67%	0.16% 2.67%	0.16% 2.67%	
R EUR	EUR	2.66%	2.66%	2.66%	
	LUN	2.00%	2.00%	2.00%	-
Pictet - Global Defensive E					
P USD	USD	1.28%	1.28%	1.28%	-
P dy USD	USD	1.28%	1.28%	1.28%	-
P EUR	EUR	1.28%	1.28%	1.28%	-
I USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-

KLAS	SEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Global De	fensive Fauities	(Fortsetzung)				
	USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	_
I El		EUR	0.78%	0.78%	0.78%	_
	EUR	EUR	0.79%	0.79%	0.79%	
I JP		JPY	0.78%	0.78%	0.78%	_
Z U		USD	0.17%	0.17%	0.17%	_
ZE		EUR	0.17%	0.17%	0.17%	_
RU		USD	1.98%	1.98%	1.98%	_
	m USD	USD	1.98%	1.98%	1.98%	
RE		EUR	1.98%	1.98%	1.98%	
	m EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	
	CHF	CHF	1.33%	1.33%	1.33%	
	EUR	EUR	1.33%	1.33%	1.33%	_
HI		CHF	0.83%	0.83%	0.83%	
HII	EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
Pictet - Robotics						
P U	SD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
P d	y USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
PE	UR	EUR	1.99%	1.99%	1.99%	-
P d	y EUR	EUR	1.99%	1.99%	1.99%	-
I US		USD	1.12%	1.12%	1.12%	-
	USD	USD	1.12%	1.12%	1.12%	_
I El		EUR	1.12%	1.12%	1.12%	_
	EUR	EUR	1.12%	1.12%	1.12%	
I GE		GBP	1.12%	1.12%	1.12%	
ZU		USD	0.17%	0.17%	0.17%	
ZE		EUR	0.17%	0.17%	0.17%	
R U		USD	2.70%	2.70%	2.70%	
R E		EUR	2.70%	2.70%	2.70%	
	CHF	CHF	2.05%	2.05%	2.05%	
	EUR	EUR	2.03%	2.03%	2.04%	
HI		CHF	1.17%	1.17%	1.17%	_
	EUR	EUR	1.17%	1.17%	1.17%	
HK	EUR	EUR	2.75%	2.75%	2.75%	
Pictet - Global Eq	uities Diversified	d Alpha				
I El	JR	EUR	0.13%	0.13%	0.13%	1.48%
I Ch	łF	CHF	0.13%	0.13%	0.13%	1.48%
I U	SD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	1.48%
ΖE		EUR	0.06%	0.06%	0.06%	1.41%
Z C		CHF	0.06%	0.06%	0.06%	1.40%
Pictet - Global The			0.000/	0.000/	0.000/	
P U		USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
P E		EUR	2.02%	2.02%	2.02%	-
	y EUR	EUR	2.02%	2.02%	2.02%	_
I US		USD	1.14%	1.14%	1.14%	-
I El		EUR	1.14%	1.14%	1.14%	-
	EUR	EUR	1.15%	1.15%	1.15%	-
I GE		GBP	1.12%	1.12%	1.12%	-
ΖU	SD	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-
ΖE	UR	EUR	0.19%	0.19%	0.19%	-
7 4	/ EUR	EUR	0.19%	0.19%	0.19%	

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Global Thematic Oppo	ortunities (Fortse	tzung)			
Z GBP	GBP	0.20%	0.20%	0.20%	_
R USD	USD	2.92%	2.92%	2.92%	_
R EUR	EUR	2.92%	2.92%	2.92%	
HI EUR	EUR	1.19%	1.19%	1.19%	-
Pictet - Corto Europe Long Sh	nort				
P EUR	EUR	1.68%	1.68%	1.68%	2.03%
I EUR	EUR	1.19%	1.19%	1.19%	1.54%
R EUR	EUR	2.09%	2.09%	2.09%	2.45%
Pictet - Piclife					
P CHF	CHF	0.91%	0.91%	0.91%	0.97%
I CHF	CHF	0.56%	0.56%	0.56%	0.62%
S CHF	CHF	0.56%	0.56%	0.56%	0.62%
R CHF	CHF	1.31%	1.31%	1.31%	1.37%
Pictet - Multi Asset Global Op	portunities				
P EUR	EUR	1.18%	1.17%	1.17%	-
P dy EUR	EUR	1.17%	1.17%	1.17%	-
PX EUR	EUR	1.28%	1.28%	1.28%	-
I EUR	EUR	0.71%	0.71%	0.71%	-
I dm EUR	EUR	0.71%	0.71%	0.71%	-
l dy EUR	EUR	0.71%	0.71%	0.71%	-
IX EUR	EUR	0.76%	0.75%	0.75%	-
ZX EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
R EUR	EUR	1.74%	1.74%	1.74%	-
R dm EUR	EUR	1.74%	1.74%	1.74%	-
HP CHF	CHF	1.23%	1.23%	1.23%	-
HP GBP	GBP	1.23%	1.23%	1.23%	-
HP dy GBP	GBP	1.23%	1.23%	1.23%	-
HP USD	USD	1.23%	1.23%	1.23%	-
HI CHF	CHF	0.76%	0.76%	0.76%	-
HI GBP	GBP	0.75%	0.75%	0.75%	-
HI USD	USD	0.76%	0.76%	0.76%	-
HZ USD	USD	0.22%	0.24%	0.22%	-
HZX USD	USD	0.24%	0.24%	0.24%	-
Pictet - Global Dynamic Alloc	ation				
P USD	USD	1.28%	1.28%	1.28%	1.46%
I USD	USD	0.73%	0.73%	0.73%	0.91%
Z USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	0.31%
E USD	USD	0.36%	0.36%	0.36%	0.54%
R USD	USD	1.89%	1.89%	1.89%	2.07%
HZ EUR	EUR	0.18%	0.18%	0.18%	0.36%
Pictet - Global Diversified Pre	emia				
I USD	USD	0.66%	0.66%	0.66%	-
E USD	USD	0.43%	0.43%	0.43%	-
Pictet - Short-Term Money Ma	arket CHF				
Р	CHF	0.13%	0.13%	0.13%	-
P dy	CHF	0.13%	0.13%	0.13%	-
	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z	CHF	0.04%	0.04%	0.04%	-

KLASSEN	WÄHRUNG	TER INKLUSIVE WERTPAPIERLEIHE	SFAMA TER INKLUSIVE ERFOLGSHONORARE	SFAMA TER OHNE PERFORMANCE- GEBÜHREN	SYNTHETISCHEN TER
Pictet - Short-Term Mo	oney Market CHF (Fortsetz	zung)			
Z dy	CHF	0.04%	0.04%	0.04%	-
R	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
Pictet - Short-Term Mo	oney Market USD				
P	USD	0.31%	0.31%	0.31%	-
P dy	USD	0.31%	0.31%	0.31%	-
	USD	0.20%	0.20%	0.20%	-
l dy	USD	0.20%	0.20%	0.20%	-
J	USD	0.17%	0.17%	0.17%	-
Z	USD	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	USD	0.49%	0.49%	0.49%	-
J dy	USD	0.16%	0.16%	0.16%	-
Pictet - Short-Term Mo	oney Market EUR				
P	EUR	0.22%	0.22%	0.22%	-
P dy	EUR	0.22%	0.22%	0.22%	-
	EUR	0.14%	0.14%	0.14%	-
l dy	EUR	0.14%	0.14%	0.14%	-
Z	EUR	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	EUR	0.35%	0.35%	0.35%	-
Pictet - Short-Term Mo	onev Market JPY				
P	JPY	0.16%	0.16%	0.16%	-
P dy	JPY	0.16%	0.16%	0.16%	-
1	JPY	0.14%	0.14%	0.14%	-
J	JPY	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z	JPY	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	JPY	0.21%	0.21%	0.21%	-
Pictet - Sovereign Sho	rt-Term Money Market US	SD			
Р	USD	0.20%	0.20%	0.20%	-
P dy	USD	0.20%	0.20%	0.20%	-
1	USD	0.16%	0.16%	0.16%	-
Z	USD	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	USD	0.29%	0.29%	0.29%	-
J dy	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
Pictet - Sovereign Sho	rt-Term Money Market EU	IR			
P	EUR	0.14%	0.14%	0.14%	-
P dy	EUR	0.14%	0.14%	0.14%	-
	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
J	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
R	EUR	0.27%	0.27%	0.27%	_

### Performance

Die Performance pro Aktienklasse wurde durch Vergleich zwischen dem Nettovermögen pro Aktie per 31. März 2020 und dem Nettovermögen pro Aktie per 30. September 2019 in Übereinstimmung mit der Richtlinie der SFAMA berechnet.

Bei den Aktienklassen, die eine Dividendenausschüttung vorgenommen haben (siehe Erläuterung 18), wurde der Betrag der Dividende wieder zum Nettovermögen per 31. März 2020 hinzugerechnet, um eine Performance unter Einschluss der Dividende zu berechnen.

In den Performancedaten sind die Gebühren und Aufwendungen, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien entstehen, nicht berücksichtigt.

Per 31. März 2020 wurde folgende Performance erzielt:

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
intat EUD Danda					
ictet - EUR Bonds P	EUR	-4.32%	11.67%	-1.13%	-2.20%
P dy	EUR	-4.30%	11.66%	-1.12%	-2.20%
I uy	EUR	-4.20%	11.96%	-0.84%	-1.93%
I JPY	JPY	-3.51%	0.28%	-1.27%	14.17%
	EUR	-4.11%	12.11%	-0.77%	-1.89%
	EUR	-3.94%	12.57%	-0.32%	-1.43%
	EUR	-4.46%	11.32%	-1.43%	-2.50%
HP CHF	CHF	-4.54%	11.05%	-1.71%	-2.73%
HI CHF	CHF	-4.40%	11.39%	-1.42%	-2.44%
HI JPY	JPY	-4.28%	12.01%	-0.74%	-1.89%
HI USD	USD	-2.89%	15.33%	1.72%	-0.19%
HZ CHF	CHF	-4.18%	11.93%	-0.92%	-1.96%
ictet - USD Government E P	USD	7.50%	10.94%	-2.20%	-2.18%
P dy	USD	7.50%	10.93%	-2.20%	-2.18%
	USD	7.60%	11.13%	-2.01%	-2.00%
I dy	USD	7.62%	11.15%	-2.00%	-1.99%
I EUR	EUR	6.90%	18.41%	-0.26%	0.29%
Z	USD				
	030	/./8%	11.49%	-1.69%	-1.67%
		7.78% 7.40%	11.49% 10.71%		
R	USD EUR	7.78% 7.40% 5.86%	11.49% 10.71% 7.54%	-2.39%	-2.37%
	USD	7.40%	10.71%		
R HP dy EUR	USD EUR	7.40% 5.86%	10.71% 7.54%	-2.39% -4.72%	-2.37%
R HP dy EUR HI CHF	USD EUR CHF	7.40% 5.86% 5.78%	10.71% 7.54% 7.21%	-2.39% -4.72% -4.48% *	-2.37% -4.15%
R HP dy EUR HI CHF HI EUR	USD EUR CHF EUR JPY	7.40% 5.86% 5.78% 5.96%	10.71% 7.54% 7.21% 7.70%	-2.39% -4.72% -4.48% *	-2.37% -4.15%
R HP dy EUR HI CHF HI EUR HI JPY	USD EUR CHF EUR JPY	7.40% 5.86% 5.78% 5.96%	10.71% 7.54% 7.21% 7.70%	-2.39% -4.72% -4.48% *	-2.37% -4.15%
R HP dy EUR HI CHF HI EUR HI JPY ictet - EUR Corporate Bor P	USD EUR CHF EUR JPY	7.40% 5.86% 5.78% 5.96% 5.90%	10.71% 7.54% 7.21% 7.70% 8.77% *	-2.39% -4.72% -4.48% * -4.55%	-2.37% -4.15% - -3.97%
R HP dy EUR HI CHF HI EUR HI JPY ictet - EUR Corporate Bor	USD EUR CHF EUR JPY	7.40% 5.86% 5.78% 5.96% 5.90%	10.71% 7.54% 7.21% 7.70% 8.77% *	-2.39% -4.72% -4.48% * -4.55% -	-2.37% -4.15% - -3.97% -

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCI FÜR DA: GESCHÄFTSJAHI ENDEND AN 30. SEPTEMBER 201
ctet - El	JR Corporate Bon	ds (Fortsetzur	ng)			
	Z	EUR	-7.25%	6.10%	-0.30%	0.93%
	Z dy	EUR	-7.25%	6.13%	-0.27%	0.93%
	Z dy JPY	JPY	-6.63%	-5.00%	-1.34% *	-
	R	EUR	-7.83%	4.82%	-1.53%	-0.33%
	R dm	EUR	-7.83%	4.80%	-1.52%	-0.33%
	HP CHF	CHF	-7.88%	4.61%	-1.77%	-0.52%
	HP USD	USD	-6.45%	8.30%	1.25%	1.75%
	HI CHF	CHF	-7.70%	5.02%	-1.37%	-0.12%
	HI JPY	JPY	-7.56%	5.64%	-0.50% *	-
	HI USD	USD	-6.26%	8.74%	1.65%	2.16%
	HZ CHF	CHF	-7.47%	5.57%	-0.87%	0.40%
	HZ dy JPY	JPY	-7.32%	6.20%	-1.36% *	0.1070
	HR CHF	CHF	-8.04%	4.23%	-2.11%	-0.86%
	HR USD	USD	-6.62%	7.93%	0.89%	1.40%
			-0.02 /6	7.9376	0.8376	1.40/0
tet - GI	obal Emerging De P USD	bt USD	-11.65%	9.35%	-2.73%	1.71%
	P dm USD	USD	-11.65%	9.36%	-2.75%	1.71%
	P dy USD	USD	-11.65%	9.36%	-2.74%	1.71%
	P dm HKD	HKD	-12.65%	9.56%	-2.52%	2.45%
	I USD	USD	-11.40%	9.94%	-2.35%	2.26%
	I dm USD	USD	-11.41%	9.94%	-2.23%	5.70%
	I dy USD	USD	-11.41%	9.95%	-2.25%	2.24%
	I EUR	EUR	-11.40%	17.13%	-0.47%	-2.78%
	I GBP	GBP		16.35%		
			-11.95%		0.58%	-0.97%
	J USD	USD	-11.39%	9.99%	-2.20%	2.30%
	Z USD	USD	-11.11%	10.67%	-1.62%	2.95%
	Z dm USD	USD	-11.11%	5.43% *	2.100/	1 000/
	R USD	USD	-11.84%	8.82%	-3.19%	1.20%
	R dm USD	USD	-11.84%	8.82%	-3.19%	1.21%
	HP dm AUD	AUD	-12.84%	8.28%	-2.88%	2.22%
	HP CHF	CHF	-13.31%	5.50%	-5.80%	-0.71%
	HP EUR	EUR	-13.21%	5.91%	-5.31%	-0.30%
	HP dy EUR	EUR	-13.22%	5.91%	-5.31%	-0.30%
	HI CHF	CHF	-13.07%	6.09%	-5.30%	-0.17%
	HI EUR	EUR	-12.98%	6.47%	-4.99%	0.22%
	HI dm EUR	EUR	-12.98%	6.49%	-4.83%	0.25%
	HI dy EUR	EUR	-12.98%	6.48%	-4.85%	0.24%
	HI dy GBP	GBP	-12.77%	7.83%	-3.89%	1.13%
	HI JPY	JPY	-12.87%	6.78%	-4.54%	0.45%
	HJ EUR	EUR	-12.97%	6.54%	-4.85%	0.29%
	HJ dy EUR	EUR	-15.15% *			
	HZ CHF	CHF	-12.77%	6.80%	-4.68%	0.53%
	HZ EUR	EUR	-12.69%	7.21%	-4.26%	0.93%
	HZ dm EUR	EUR	-12.69%	7.23%	-4.21%	0.94%
	HZ JPY	JPY	-12.58%	7.54%	-3.86%	1.15%
	HR EUR	EUR	-13.40%	5.39%	-5.75%	-0.80%
	HR dm EUR	EUR	-13.40%	5.39%	-5.74%	-0.79%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHF ENDEND AN 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - Global Bonds					
P EUR	EUR	-0.04%	17.68%	-1.54%	-7.30%
P dy EUR	EUR	-0.02%	17.69%	-1.54%	-7.30%
P USD	USD	0.70%	10.25%	-2.43%	-2.72%
P dy USD	USD	0.69%	10.25%	-2.43%	-2.73%
I EUR	EUR	0.12%	17.95%	-1.20%	-6.98%
I USD	USD	0.86%	10.61%	-2.11%	-2.39%
Z EUR	EUR	0.37%	18.65%	-0.71%	-6.53%
R EUR	EUR	-0.18%	17.32%	-1.83%	-7.58%
R USD	USD	0.54%	9.92%	-2.72%	-3.01%
N 03D	030	0.54 /6	9.92/0	-2.72/0	-5.01 /6
ictet - EUR High Yield	FLID	1 / 1 70/	4.600/	0.020/	C 700/
P dv	EUR EUR	-14.17% -14.16%	4.62%	-0.23% -0.22%	6.70% 6.71%
P dy			4.63%		
1	EUR	-13.96%	5.16%	0.24%	7.30%
I dm	EUR	-13.94%	5.22%	0.32%	7.30%
l dy	EUR	-13.94%	5.21%	0.32%	7.30%
I JPY	JPY	-13.34%	-5.79%	-0.12%	24.89%
Z	EUR	-13.64%	5.98%	1.01%	8.06%
R	EUR	-14.36%	4.12%	-0.73%	6.17%
R dm	EUR	-14.36%	4.12%	-0.73%	6.18%
HP CHF	CHF	-14.31%	4.10%	-0.82%	6.18%
HP USD	USD	-12.92%	7.73%	2.25%	8.58%
HI CHF	CHF	-14.06%	4.67%	-0.28%	6.75%
HI JPY	JPY	-13.95%	5.37%	0.51%	7.51%
HI USD	USD	-12.69%	8.31%	2.81%	9.18%
HZ CHF	CHF	-13.78%	5.43%	0.45%	7.53%
HR USD	USD	-13.12%	7.20%	1.75%	8.04%
HR dm USD	USD	-13.11%	7.20%	1.76%	8.03%
ictet - EUR Short Mid-Te	rm Bonds				
Р	EUR	-2.15%	0.79%	-0.99%	-0.13%
P dy	EUR	-2.17%	0.80%	-0.97%	-0.13%
I	EUR	-2.08%	0.97%	-0.81%	0.07%
Z	EUR	-1.94%	1.23%	-0.55%	0.33%
R	EUR	-2.23%	0.64%	-1.13%	-0.27%
HP CHF	CHF	-2.38%	0.26%	-1.56%	-0.64%
HI CHF	CHF	-2.28%	0.46%	-1.37%	-0.43%
ictet - USD Short Mid-Te	rm Bonds				
Р	USD	2.55%	4.18%	-0.17%	0.31%
P dy	USD	2.55%	4.18%	-0.17%	0.30%
P EUR	EUR	1.90%	11.00%	1.61%	-4.66%
1	USD	2.62%	4.31%	-0.03%	0.45%
Z	USD	2.78%	4.64%	0.27%	0.76%
R	USD	2.48%	4.01%	-0.31%	0.15%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - CHF Bonds					
Р	CHF	-6.54%	3.32%	-1.21%	-1.66%
P dy	CHF	-6.54%	3.33%	-1.21%	-1.65%
	CHF	-6.44%	3.55%	-1.01%	-1.43%
J	CHF	-6.38%	3.66%	-0.89%	-1.33%
J dy	CHF	-6.38%	3.67%	-0.90%	-0.36%
Z	CHF	-6.27%	3.92%	-0.66%	-1.09%
R	CHF	-6.72%	2.96%	-1.56%	-1.99%
Pictet - EUR Government E	Bonds				
Р	EUR	-3.26%	11.63%	-0.37%	-3.86%
P dy	EUR	-3.26%	11.62%	-0.37%	-3.86%
I	EUR	-3.18%	11.82%	-0.19%	-3.67%
l dy	EUR	-3.16%	11.86%	-0.18%	-3.66%
J EUR	EUR	-3.14%	11.91%	-0.14%	-3.63%
Z	EUR	-3.01%	12.21%	0.14%	-3.35%
R	EUR	-3.35%	11.41%	-0.57%	-4.04%
HP CHF	CHF	-3.49%	10.99%	-0.98%	-4.36%
HI CHF	CHF	-3.39%	11.21%	-0.77%	-4.17%
HJ dy GBP	GBP	-2.74%	13.12%	0.79%	-2.95%
HJ USD	USD	-1.94%	15.16%	2.29%	2.19%
HZ CHF	CHF	-3.23%	11.57%	-0.46%	-3.85%
Pictet - Emerging Local Cu P USD	rrency Debt USD	-12.79%	7.18%	-7.98%	3.36%
P dm USD	USD	-12.79%	7.18%	-7.98%	3.37%
P dy USD P EUR	USD	-12.79%	7.20%	-7.98%	3.36%
P dm EUR	EUR	-13.44%	14.34%	-7.14%	-1.52%
	EUR	-13.43%	14.34%	-7.11%	-1.52%
P dy EUR	EUR	-13.43%	14.37%	-7.11%	-1.54%
P dy GBP	GBP	-13.50%	14.24%	-5.61%	-0.22%
I USD	USD	-12.52%	7.75%	-7.47%	3.98%
I dy USD I EUR	USD EUR	-12.53% -13.18%	7.88% 15.01%	-7.41% -6.61%	3.99%
I dm EUR	EUR	-13.18%	15.01%	-6.56%	-0.95%
I diff EUR	EUR	-13.18%	15.04%	-6.60%	-0.94%
I dy EOR					
I JPY	GBP JPY	-13.24% -12.59%	14.94% 2.97%	-5.11% -7.13%	0.37% 15.32%
I dm JPY	JPY	-12.59%	2.97%	-7.13% -6.98%	15.31%
J USD	USD	-14.95% *	2.99/0	-0.90/0	13.31/0
			- C 110/ *		
J EUR J dy EUR	EUR EUR	-13.11% -13.11%	6.11% *	-6.39%	-0.73%
Z USD	USD	-13.11%	8.54%	-6.39% -6.87%	4.72%
Z dy USD	USD	-12.23%	8.54%	-6.74%	4.75%
Z dy EUR	EUR	-12.87%	15.90%	-5.87%	-0.20% 1.12%
Z GBP	GBP	-12.92%	15.74%	-4.40%	
R USD	USD	-13.01%	6.59%	-8.47%	2.80%
R dm USD	USD	-13.01%	6.64%	-8.48%	2.81%
R EUR	EUR	-13.66%	13.71%	-7.63%	-2.06%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KLASS	EN	WĀHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHF ENDEND AN 30. SEPTEMBER 2017
ctet - Emerging	Local Curre	encv Debt (F	ortsetzung)			
	n EUR	EUR	-13.67%	13.74%	-7.65%	-2.07%
HP E		EUR	-14.27%	3.62%	-10.80%	1.06%
HI C		CHF	-14.09%	3.91%	-10.57%	1.27%
HI E		EUR	-14.01%	4.19%	-10.26%	1.63%
	y EUR	EUR	-14.00%	4.25%	-10.25%	1.60%
	m GBP	GBP	-13.87%	5.24%	-9.17%	2.76%
HZ (		CHF	-13.77%	4.68%	-9.88%	2.01%
HR E		EUR	-14.46%	3.07%	-11.26%	0.53%
otot Asian Lag	ol Curronov	Dobt				
ctet - Asian Loc P US		USD	-5.13%	8.67%	-2.83%	-0.64%
	טפ n USD	USD	-5.13% -5.12%	8.67%	-2.83% -2.82%	-0.64%
	USD	USD	-5.12% -5.13%	8.63%	-2.82% -2.83%	-0.65%
P Gy			-5.13 <i>%</i> -5.60%	15.39%	-2.83%	
		EUR				-5.89%
I US	GBP	GBP	-5.52%	15.23%	-0.40%	-3.66%
		USD	-4.83%	9.26%	-2.30%	-0.08%
l dy		USD	-4.84%	9.30%	-2.25%	-0.05%
I EU		EUR	-5.33%	15.96%	-0.61%	-5.35%
I GB		GBP	-5.22%	15.94%	0.20%	-3.12%
Z US		USD	-4.49%	10.12%	-1.57%	0.68%
	USD	USD	-4.49%	10.11%	-1.56%	0.66%
Z EL		EUR	-4.98%	16.92%	0.20%	-3.29%
R US		USD	-5.35%	8.07%	-3.38%	-1.19%
R El		EUR	-5.82%	14.75%	-1.65%	-6.41%
HP E		EUR	-6.60%	5.21%	-5.63%	-2.74%
HIE	UR	EUR	-6.30%	5.86%	-7.26% *	_
ctet - Short-Ter						
P US		USD	-10.02%	3.85%	-6.27%	4.98%
	USD	USD	-10.01%	3.86%	-6.26%	4.97%
P CF	lF	CHF	-12.94%	5.60%	-5.87%	5.39%
P EL		EUR	-10.68%	10.82%	-5.45%	-0.01%
I US		USD	-9.82%	4.34%	-5.86%	5.42%
I CH	F	CHF	-12.74%	6.08%	-5.45%	5.87%
I EU		EUR	-10.51%	11.29%	-4.97%	0.43%
I JP\	/	JPY	-9.90%	-0.38%	-5.38%	16.92%
Z US		USD	-9.53%	5.02%	-5.23%	6.16%
Z GE	3P	GBP	-10.27%	11.89%	-2.85%	2.47%
R US		USD	-10.22%	3.39%	-6.69%	4.51%
R El		EUR	-10.90%	10.29%	-5.82%	-0.46%
HP E	EUR	EUR	-11.48%	0.47%	-9.04%	2.81%
HI E	UR	EUR	-11.27%	0.89%	-8.63%	3.25%
HId	y GBP	GBP	-10.98%	2.21%	-7.56%	4.22%
HJ E	UR	EUR	-11.23%	0.93%	-8.53%	3.40%
HJ d	y GBP	GBP	-10.94%	2.30%	-7.50%	4.31%
HR E	EUR	EUR	-11.67%	0.04%	-9.45%	2.37%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCI FÜR DA: GESCHÄFTSJAHI ENDEND AN 30. SEPTEMBER 201
ictet - Latin	American Loc	cal Currency D	ebt			
	P USD	USD	-17.21%	8.93%	-10.14%	12.38%
	P dm USD	USD	-17.20%	8.94%	-10.14%	12.38%
	P dy USD	USD	-17.18%	8.92%	-10.14%	12.37%
	P CHF	CHF	-19.65%	11.19%	-9.27%	12.16%
	P EUR	EUR	-17.86%	15.89%	-8.65%	6.76%
	P dy GBP	GBP	-17.72%	15.27%	-7.53%	8.79%
	P dm HKD	HKD	-18.20%	9.09%	-9.97%	13.18%
	I USD	USD	-17.00%	9.43%	-9.68%	12.98%
	l dy USD	USD	-16.96%	9.56%	-9.59%	13.05%
	I EUR	EUR	-17.61%	16.57%	-8.10%	7.39%
	I GBP	GBP	-17.48%	15.96%	-6.98%	9.46%
	Z USD	USD	-16.66%	10.38%	-8.93%	13.84%
	Z dy USD	USD	-16.67%	10.38%	-8.92%	13.88%
	R USD	USD	-17.39%	8.33%	-10.64%	11.76%
	R dm USD	USD	-17.37%	8.34%	-10.61%	11.74%
	R EUR	EUR	-18.06%	15.28%	-9.13%	6.17%
	HI EUR	EUR	-18.53%	5.89%	-12.27%	10.62%
	HR EUR	EUR	-18.97%	4.72%	-13.02% *	10.02 /0
	P USD	USD	-11.27%	3.14%	1.37%	7.21%
	P dm USD	USD	-11.28%	3.14%	1.38%	7.22%
	P dy USD	USD	-11.28%	3.13%	1.38%	7.21%
	I USD	USD	-11.04%	3.70%	1.92%	7.78%
	l dy USD	USD	-11.03%	3.70%	1.94%	7.81%
	I dm GBP	GBP	-11.59%	9.75%	4.85%	4.38%
	I JPY	JPY	-11.14%	-1.33%	2.86%	19.84%
	Z USD	USD	-10.70%	4.46%	2.66%	8.57%
	Z dm USD	USD	-10.71%	4.45%	2.78% *	-
	R USD	USD	-11.51%	2.62%	0.87%	6.66%
	HP CHF	CHF	-12.87%	-0.45%	-1.72%	4.81%
	HP EUR	EUR	-12.73%	-0.02%	-1.31%	5.17%
	HI CAD	CAD	-11.71%	2.61%	1.17%	7.08%
	HI CHF	CHF	-12.62%	0.11%	-1.19%	5.38%
	HI EUR	EUR	-12.50%	0.53%	-0.78%	5.73%
	HI ILS	ILS	-12.09%	1.15%	-0.07%	6.61%
	HZ CHF	CHF	-12.32%	0.84%	-0.50%	1.11%
	HR CHF	CHF	-13.07%	-0.93%	-2.21%	4.29%
	HR EUR	EUR	-12.96%	-0.51%	-1.80%	4.67%
	HR dm EUR	EUR	-12.95%	-0.51%	-1.80%	4.67%
	al Sustainable		F 700/	10 170/	0.200/	0.400/
	P USD	USD	-5.72%	10.17%	0.38%	0.40%
	I USD	USD	-5.54%	10.62%	0.78%	0.80%
	I EUR	EUR	-9.36%	1.39% *	-	-
	I GBP	GBP	-6.31%	15.28% *	-	-
	R USD	USD	-5.89%	9.79%	-0.09% *	-
	R EUR	EUR	-3.36%	1.36% *	-	

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHF ENDEND AN 30. SEPTEMBER 2017
ctet - Glob	al Sustainable	Credit (Fortse	tzung)			
	HP CHF	CHF	-7.34%	6.38%	-2.66%	-1.84%
	HP EUR	EUR	-7.17%	6.84%	-2.12%	-1.32%
	HP dy EUR	EUR	-7.17%	6.83%	-2.11%	-1.33%
	HI CHF	CHF	-7.14%	6.79%	-2.27%	-1.45%
	HI EUR	EUR	-6.99%	7.26%	-1.77%	-0.92%
	HI dy EUR	EUR	-6.99%	7.26%	-1.72%	-0.92%
	HI dy GBP	GBP	-6.75%	9.43% *	-	-
	HZ CHF	CHF	-6.91%	7.34%	-1.78%	-0.94%
	HZ EUR	EUR	-6.75%	7.82%	-1.23%	-0.42%
	HR EUR	EUR	-7.34%	6.46%	-2.44%	-1.67%
ctet - FUR	Short Term Hi	gh Yield				
	P	EUR	-13.21%	0.98%	-0.21%	2.49%
	P dm	EUR	-13.21%	1.00%	-0.26%	2.49%
	P dy	EUR	-13.20%	0.99%	-0.21%	2.49%
		EUR	-13.01%	1.39%	0.13%	2.94%
	I dm	EUR	-13.02%	1.45%	0.22%	3.07%
	I dy	EUR	-13.02%	1.44%	0.23%	2.96%
	I JPY	JPY	-12.41%	-9.18%	-0.21%	19.81%
	Z	EUR	-12.74%	2.05%	0.82%	3.60%
	R	EUR	-13.38%	0.57%	-0.60%	2.08%
	R dm	EUR	-13.38%	0.59%	-0.59%	2.07%
	HP CHF	CHF	-13.40%	0.45%	-0.79%	1.97%
	HP USD	USD	-12.00%	3.99%	2.30%	4.26%
	HI CHF	CHF	-13.21%	0.92%	-0.37%	2.43%
	HI JPY	JPY	-13.07%	1.60%	0.39%	3.17%
	HI USD	USD	-11.80%	4.47%	2.69%	4.71%
	HR CHF	CHF	-13.57%	0.05%	-1.17%	1.57%
	HR USD	USD	-12.18%	3.59%	1.94%	3.84%
ctet - Glob	al Bonds Funda	amental				
	P USD	USD	-3.27%	4.03%	-1.12%	-1.27%
	P EUR	EUR	-4.00%	10.96%	-0.20%	-5.93%
	P dy EUR	EUR	-3.98%	10.95%	-0.21%	-5.92%
	IUSD	USD	-3.10%	4.39%	-0.78%	-0.92%
	I EUR	EUR	-3.82%	11.35%	0.13%	-5.61%
	J USD	USD	-3.04%	4.55%	-0.64%	-0.79%
	Z USD	USD	-2.88%	4.84%	-0.32%	-0.47%
	R USD	USD	-3.41%	3.71%	-1.42%	-1.57%
	R EUR	EUR	-4.15%	10.57%	-0.52%	-6.21%
tet - Fme	rging Corporate	Ronds				
JULI LIIIC	P USD	USD	-13.63%	8.83%	-2.30%	5.24%
	P dm USD	USD	-13.62%	8.82%	-2.30%	5.24%
	P dy USD	USD	-13.63%	8.85%	-2.30%	5.25%
	I USD	USD	-13.33%	9.62%	-1.58%	6.03%
	I dm USD	USD	-13.32%	0.27% *	1.50/6	- 0.03 /6
	I dy USD	USD	-13.34%	9.64%	-1.56%	6.03%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - Fr	nerging Corporate	Bonds (Forts	etzung)			
	I dy GBP	GBP	-14.03%	16.80%	0.91%	2.35%
	I JPY	JPY	-13.37%	4.72%	-1.10%	17.59%
	Z USD	USD	-12.96%	10.59%	-0.70%	6.99%
	Z dm USD	USD	-12.96%	10.59%	-1.08% *	-
	R USD	USD	-13.77%	8.42%	-2.69%	4.82%
	R dm USD	USD	-13.76%	8.41%	-2.70%	4.82%
	HP CHF	CHF	-15.10%	5.03%	-5.29%	2.79%
	HP EUR	EUR	-14.95%	5.47%	-4.89%	3.21%
	HI CHF	CHF	-14.82%	5.82%	-4.60%	3.57%
	HI EUR	EUR	-14.66%	6.27%	-4.19%	3.99%
	HI JPY	JPY	-14.65%	6.52%	-4.56% *	-
	HZ CHF	CHF	-14.43%	6.76%	-3.75%	4.48%
	HR CHF	CHF	-15.22%	4.61%	-5.66%	2.38%
	HR EUR	EUR	-15.06%	5.07%	-5.27%	2.81%
	HR dm EUR	EUR	-15.07%	5.06%	-5.26%	2.79%
D:						
Pictet - Et	JR Short Term Co P	EUR	-4.16%	0.59%	-0.61%	0.64%
	P dy	EUR	-4.15%	0.59%	-0.61%	0.63%
		EUR	-4.06%	0.79%	-0.37%	0.87%
	I dy	EUR	-4.04%	0.83%	-0.37%	0.65% *
	J	EUR	-3.99%	0.97%	-0.20%	0.38% *
	Z	EUR	-3.86%	1.21%	-	1.28%
	R	EUR	-4.28%	0.34%	-0.86%	0.37%
	R dm	EUR	-4.26%	0.35%	-0.85%	0.37%
	HP CHF	CHF	-4.37%	0.05%	-1.16%	0.14%
	HP USD	USD	-2.94%	3.55%	1.86%	2.37%
	HI CHF	CHF	-4.25%	0.27%	-0.93%	0.36%
	HI USD	USD	-2.82%	3.80%	2.12%	2.63%
	HR CHF	CHF	-4.49%	-0.20%	-1.42%	-0.11%
	HR USD	USD	-3.07%	3.28%	1.60%	2.13%
Pictet - Sh	nort Term Emergir	ng Corporate E	Bonds			
	P USD	USD	-8.04%	4.93%	-0.02%	2.75%
	P dy USD	USD	-8.03%	4.93%	-0.02%	2.75%
	I USD	USD	-7.84%	5.50%	0.52%	3.31%
	I dy USD	USD	-7.81%	5.50%	0.53%	3.33%
	I JPY	JPY	-7.86%	0.73%	1.00%	14.57%
	Z USD	USD	-7.54%	6.20%	1.19%	4.01%
	R USD	USD	-8.22%	4.42%	-0.53%	2.25%
	HP CHF	CHF	-9.53%	1.33%	-3.08%	0.42%
	HP EUR	EUR	-9.32%	1.73%	-2.62%	0.85%
	HI CHF	CHF	-9.28%	1.83%	-2.56%	0.97%
	HI EUR	EUR	-9.15%	2.25%	-2.15%	1.39%
	HI dy EUR	EUR	-9.13%	2.26%	-2.11%	1.41%
	HI JPY	JPY	-5.61% *			-
	HJ ds CHF	CHF	-9.18%	2.11%	-2.35%	0.77% *
	HJ EUR	EUR	-9.05%	0.36% *		

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - Short Term Em	erging Corporate E	Bonds (Fortsetzung)			
HJ ds EUF		-8.99%	2.53%	-1.89%	1.33% *
HZ EUR	EUR	-8.85%	2.96%	-1.47%	2.07%
HZ CHF	CHF	-9.01%	2.52%	-0.77% *	-
HR CHF	CHF	-9.74%	0.83%	-3.56%	-0.08%
HR EUR	EUR	-9.49%	1.26%	-3.11%	0.34%
HR dm EL		-9.52%	1.26%	-3.13%	0.34%
Pictet - Chinese Local	Currency Debt				
P RMB	CNH	3.23%	5.46%	3.27%	-2.00% *
P EUR	EUR	3.17%	7.86%	1.61%	-6.75% *
P USD	USD	3.69%	1.59%	-0.15%	-1.56% *
I EUR	EUR	3.54%	8.54%	2.26%	-6.16% *
I USD	USD	4.07%	2.23%	0.48%	-0.92% *
Z RMB	CNH	4.00%	7.05%	4.81%	-0.56% *
Z dm RME		4.00%	7.06%	2.37% *	0.5076
Z USD	USD	4.46%	3.09%	1.30%	-0.08% *
R EUR	EUR	2.90%	7.24%	1.01%	-7.31% *
R USD	USD	3.42%	1.00%	-0.74%	-2.14% *
HP CHF	CHF	1.14%	1.25%	-1.54%	0.06% *
HP EUR	EUR	1.67%	1.73%	-1.05%	0.07% *
HP USD	USD	2.66%	4.90%	1.55%	0.06% *
HI CHF	CHF	1.51%	1.93%	-0.87%	0.09% *
HI EUR	EUR	2.04%	2.44%	-0.42%	0.10% *
HI GBP	GBP	2.37%	1.33% *	-0.42 /0	0.10%
HI USD	USD	3.03%	5.60%	2.19%	0.10% *
HR EUR	EUR			1.30% *	0.10%
TR EUR	EUR	1.39%	1.11%	1.30%	
Pictet - Absolute Retur					
P USD	USD	-1.59%	7.53%	-0.39%	1.67%
P dy USD	USD	-1.60%	7.52%	-0.39%	1.66%
PX USD	USD	-1.79%	7.11%	-0.78%	1.28%
I USD	USD	-1.41%	7.89%	0.02%	2.07%
I dy USD	USD	-1.41%	7.46%	0.12% *	-
J USD	USD	-1.38%	7.94%	0.06%	2.13%
J dy USD	USD	-1.38%	7.92%	0.05%	2.13%
ZX USD	USD	-1.16%	8.47%	0.49%	2.58%
ZX dy USE		-1.16%	8.48%	0.49%	0.80%
R USD	USD	-1.77%	7.15%	-0.73%	1.32%
HP CHF	CHF	-3.17%	3.76%	-3.44%	-0.63%
HP EUR	EUR	-3.00%	4.19%	-2.97%	-0.18%
HP dy EUI		-3.01%	4.21%	-2.97%	-0.20%
HP GBP	GBP	-2.55%	5.54%	-1.88%	0.63%
HI CHF	CHF	-2.97%	4.17%	-3.05%	-0.24%
HI EUR	EUR	-2.81%	4.62%	-2.62%	0.20%
HIX EUR	EUR	-2.92%	4.42%	-2.79%	0.33% *
HI GBP	GBP	-2.34%	5.95%	-1.50%	1.03%
HI dy GBP	GBP	-2.33%	5.94%	-1.48%	1.03%
HI JPY	JPY	-2.79%	4.81%	-2.31%	0.48%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - A	bsolute Return Fix	ed Income (F	ortsetziing)			
TICLEL 71	HJ EUR	EUR	-2.79%	4.66%	-2.55%	0.26%
	HJ dy EUR	EUR	-2.79%	4.67%	-2.56%	0.20%
	HJ dy GBP	GBP	-2.33%	5.52%	-1.46%	1.07%
	HZX EUR	EUR	-2.58%	5.13%	-2.12%	0.71%
	HZX dy EUR	EUR	-2.58%	5.13%	-2.11%	0.86% *
	HZX GBP	GBP	-2.12%	6.46%	-1.10% *	0.0070
	HR EUR	EUR	-3.18%	3.85%	-3.32%	-0.54%
	HR dm EUR	EUR	-3.17%	3.85%	-3.32%	-0.45% *
			0.17,	0.0070	0.027	01.070
Pictet - A	sian Corporate Bor		6.000/	0.000/	0.420/ *	
	P USD	USD	-6.88%	9.29%	-0.43% *	-
	P dy USD	USD	-6.89%	9.33%	-0.43% *	-
	I USD	USD	-6.59%	9.99%	-0.16% *	-
	Z USD	USD	-6.21%	10.87%	0.18% *	-
	Z dm USD	USD	-6.22%	10.87%	0.19% *	-
	R USD	USD	-7.01%	8.91%	-0.59% *	-
	HI CHF	CHF	-8.14%	6.34%	-1.48% *	-
	HI EUR	EUR	-7.93%	6.76%	-1.37% *	-
	HP CHF	CHF	-8.45%	5.67%	-1.75% *	
	HP EUR	EUR	-8.23%	6.10%	-1.64% *	-
Diatet O	Nahal Eivad Inaama	0				
Pictet - G	Global Fixed Income P USD	USD	-4.23%	12.34%	0.68% *	
		USD	-4.22%	12.34%	0.68% *	
	P dy USD					-
	I USD	USD	-3.94%	12.93%	1.00% *	-
	J USD	USD	-3.85%	13.08%	1.09% *	
	Z USD	USD	-3.60%	13.55%	1.39% *	-
	ZX USD	USD	-3.59%	14.56%	1.39% *	-
	R USD	USD	-4.49%	11.68%	0.38% *	-
	HP CHF	CHF	-5.89%	8.54%	-0.87% *	-
	HP EUR	EUR	-5.78%	8.98%	-0.86% *	-
	HP dy EUR	EUR	-5.75%	8.96%	-0.71% *	-
	HI CHF	CHF	-5.63%	9.11%	-0.55% *	-
	HI EUR	EUR	-5.50%	9.30%	-0.38% *	-
	HI GBP	GBP	-5.18%	10.82%	0.14% *	-
	HI dy GBP	GBP	-5.15%	10.85%	0.14% *	-
	HI JPY	JPY	-5.49%	9.72%	-0.34% *	-
	HJ EUR	EUR	-5.41%	9.63%	-0.31% *	-
	HZ CHF	CHF	-5.34%	9.65%	0.23% *	-
	HZ JPY	JPY	-4.77% *	-	-	-
	HZX EUR	EUR	-5.16%	11.02%	0.04% *	-
	HR EUR	EUR	-6.03%	8.46%	-1.01% *	-
Pictet - U	Jitra Short-Term Bo	nds USD				
	P	USD	-1.02%	0.62% *	-	-
	I	USD	-0.98%	0.64% *	-	-
	1 1	USD	-0.98%	0.64% *		
	l dy	030	-0.50/6	0.04 /0	-	-

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - Ultra Short-Term	Bonds USD (Fo	rtsetzung)			
R	USD	-1.05%	0.14% *	-	-
Pictet - Ultra Short-Term	Ponds FIID				
P	EUR	-1.49%	-0.13% *		
l I	EUR	-1.45%	-0.11% *		
I dy	EUR	-1.45%	-0.11%		
I	EUR	-1.41%	-0.12%		
	EUR	-1.53%	-0.07% *		
Pictet - Sustainable Eme					
P USD	USD	-10.62%	-0.37% *	-	-
P CHF	CHF	-13.51%	-0.50% *	-	-
P EUR	EUR	-11.27%	0.09% *	-	-
I USD	USD	-10.37%	-0.35% *	-	-
I CHF	CHF	-13.27%	-0.47% *	-	-
I EUR	EUR	-11.06%	0.11% *	-	-
I GBP	GBP	-11.10%	0.52% *	-	-
Z USD	USD	-10.06%	-0.33% *	-	-
Z CHF	CHF	-12.94%	-0.45% *	-	-
Z EUR	EUR	-10.72%	0.13% *	-	-
Z GBP	GBP	-10.77%	0.55% *	-	-
E USD	USD	-10.25%	-0.34% *	-	-
E CHF	CHF	-13.15%	-0.47% *	-	-
E EUR	EUR	-10.92%	0.11% *	-	-
E GBP	GBP	-10.99%	0.54% *	-	-
R USD	USD	-10.88%	-0.39% *	-	-
R EUR	EUR	-11.54%	0.07% *	-	-
HP CHF	CHF	-12.26%	-0.41% *	-	-
HP EUR	EUR	-12.08%	-0.40% *	-	-
HI CHF	CHF	-12.01%	-0.38% *	-	-
HI EUR	EUR	-11.83%	-0.38% *	-	-
HI GBP	GBP	-11.79%	-0.38% *	-	-
HI JPY	JPY	-11.78%	-0.39% *	-	-
HZ CHF	CHF	-11.68%	-0.36% *	-	-
HZ EUR	EUR	-11.50%	-0.35% *	-	-
HE CHF	CHF	-11.89%	-0.37% *	-	-
HE EUR	EUR	-11.69%	-0.37% *	-	-
HE GBP	GBP	-11.68%	-0.38% *	-	-
HE JPY	JPY	-11.65%	-0.38% *	-	-
HR EUR	EUR	-12.32%	-0.42% *	-	-
ictet - European Equity	Selection				
P EUR	EUR	-31.41%	-3.50%	3.07%	22.65%
P dy EUR	EUR	-31.41%	-3.50%	3.08%	22.64%
P USD	USD	-31.08%	-9.16%	0.64% *	-
I EUR	EUR	-31.21%	-2.91%	3.70%	23.38%
I dy EUR	EUR	-31.19%	-2.91%	3.70%	23.38%
I USD	USD	-30.87%	-8.60%	0.94% *	23.5576

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - European Equity Se	lection (Forts	etzung)			
Z EUR	EUR	-30.95%	-2.19%	4.46%	24.31%
R EUR	EUR	-31.58%	-3.98%	2.56%	22.03%
R USD	USD	-31.26%	-9.59%	0.39% *	
HP USD	USD	-30.81%	-0.69%	7.82% *	
HI USD	USD	-30.60%	-0.09%	8.14% *	
HR USD	USD	-30.99%	-1.19%	7.55% *	
TIIN OOD	030	-30.9976	-1.1976	7.5576	
Pictet - Small Cap Europe					
P EUR	EUR	-18.58%	-2.03%	0.25%	18.19%
P dy EUR	EUR	-18.58%	-2.03%	0.25%	18.19%
I EUR	EUR	-18.26%	-1.24%	1.05%	19.14%
I GBP	GBP	-18.46%	-1.78%	2.08%	21.34%
Z EUR	EUR	-17.91%	-0.37%	1.95%	20.20%
R EUR	EUR	-18.86%	-2.71%	-0.45%	17.37%
Pictet - Emerging Markets					
P USD	USD	-15.36%	0.42%	-4.32%	19.75%
P dy USD	USD	-15.34%	0.43%	-4.30%	19.75%
P EUR	EUR	-15.74%	6.69%	-2.50%	13.43%
I USD	USD	-15.05%	1.14%	-3.65%	20.60%
I EUR	EUR	-15.45%	7.44%	-1.82%	14.23%
Z USD	USD	-14.70%	2.00%	-2.81%	21.61%
Z dy USD	USD	-14.69%	2.01%	-5.43% *	-
R USD	USD	-15.59%	-0.16%	-4.88%	19.04%
R EUR	EUR	-15.99%	6.05%	-3.08%	12.76%
HP EUR	EUR	-16.44%	-2.90%	-7.22%	17.34%
HI EUR	EUR	-16.14%	-2.22%	-6.56%	18.17%
HR EUR	EUR	-16.69%	-3.49%	-7.76%	16.64%
Pictet - Emerging Europe					
P EUR	EUR	-25.11%	22.50%	-12.59%	30.39%
P dy EUR	EUR	-25.11%	22.50%	-12.59%	30.39%
P dy GBP	GBP	-25.30%	21.84%	-11.70%	32.81%
I EUR	EUR	-24.85%	23.35%	-11.99%	31.31%
Z EUR	EUR	-24.52%	24.43%	-11.21%	32.44%
R EUR	EUR	-25.34%	21.77%	-13.11%	29.61%
Pictet - Europe Index					
P EUR	EUR	-18.38%	5.79%	1.36%	16.09%
P dy EUR	EUR	-18.38%	5.79%	1.37%	16.08%
I EUR	EUR	-18.32%	5.94%	1.52%	16.26%
I dy EUR	EUR	-18.31%	5.94%	1.52%	16.26%
I JPY	JPY	-17.88%	-5.38%	0.65%	35.95%
IS EUR	EUR	-18.32%	6.23%	1.16%	16.25%
J EUR	EUR	-18.26%	6.09%	0.03% *	10.25/0
J EUR JS EUR	EUR	-18.25%	6.48%	1.51% *	
					16 520/
Z EUR	EUR	-18.21%	6.20%	1.75%	16.53%
R EUR	EUR	-18.46%	5.87%	0.73%	15.82%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - Europe Index (Fo	ortsetzung)				
R dy GBP	GBP	-18.44%	5.17%	1.90%	17.99%
Notes IICA Index					
Pictet - USA Index P USD	USD	-12.72%	3.25%	16.80%	17.42%
P dy USD	USD	-12.72%	3.26%	16.80%	17.42%
P EUR	EUR	-13.29%	10.02%	18.87%	11.63%
I USD	USD	-12.66%	3.41%	16.97%	17.58%
I dy USD	USD	-12.66%	3.41%	16.97%	17.60%
I EUR	EUR	-13.22%	10.17%	12.22% *	17.00%
I GBP	GBP	-13.20%	9.43%	20.35%	13.84%
I JPY	JPY	-12.75%	-1.60%	18.02%	30.70%
IS USD	USD	-12.71%	3.27%	17.24%	17.64%
IS EUR	EUR	-13.27%	10.06%	15.07% *	17.04/6
J USD	USD	-12.58%	3.57%	6.12% *	
JS USD	USD	-12.64%	3.48%	0.98% *	
Z USD	USD	-12.55%	3.65%	17.24%	17.88%
R USD	USD	-12.90%	2.82%	16.75%	17.13%
R EUR	EUR	-13.47%	9.55%	18.82%	11.36%
R dy GBP	GBP	-13.44%	8.82%	20.13%	13.43%
HP EUR	EUR	-13.88%	5.53% *	20.1370	10.4070
HI EUR	EUR	-13.81%	5.57% *		
HZ EUR	EUR	-13.71%	0.47%	13.81%	13.32%
HR EUR	EUR	-14.04%	5.45% *	-	-
ictet - European Sustai	nabla Equitios				
P EUR	EUR	-15.61%	8.10%	1.14%	10.92%
P dy EUR	EUR	-15.61%	8.10%	1.14%	10.93%
I EUR	EUR	-15.45%	8.53%	1.54%	11.37%
Z EUR	EUR	-15.19%	9.20%	2.16%	12.05%
R EUR	EUR	-15.80%	7.61%	0.69%	10.43%
ictet - Japan Index					
P JPY	JPY	-10.68%	-9.72%	10.79%	26.42%
P dy JPY	JPY	-10.68%	-9.72%	10.79%	26.42%
P EUR	EUR	-11.53%	0.69%	11.83%	7.67%
I JPY	JPY	-10.61%	-9.58%	10.95%	26.60%
I EUR	EUR	-11.47%	0.85%	4.41% *	-
I GBP	GBP	-11.39%	0.73%	12.80%	10.38%
	JPY	-10.70%	-9.69%	10.96%	27.04%
12 JP1	EUR	-11.56%	0.74%	12.03%	8.24%
IS JPY IS EUR			0.7 .79		0.2 170
IS EUR			-9.45%	6.49% ^	_
IS EUR J JPY	JPY	-10.55%	-9.45% -9.51%	6.49% * 8.01% *	
IS EUR J JPY JS JPY	JPY JPY	-10.55% -10.63%	-9.51%	8.01% *	- - 26 91%
IS EUR J JPY JS JPY Z JPY	JPY JPY JPY	-10.55% -10.63% -10.51%	-9.51% -9.37%	8.01% * 11.21%	26.91%
IS EUR J JPY JS JPY Z JPY R JPY	JPY JPY JPY JPY	-10.55% -10.63% -10.51% -10.88%	-9.51% -9.37% -10.02%	8.01% * 11.21% 10.60%	26.53%
IS EUR J JPY JS JPY Z JPY	JPY JPY JPY	-10.55% -10.63% -10.51%	-9.51% -9.37%	8.01% * 11.21%	

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KLASS	SEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - Pacific E	v Janan Ind	lev				
P US		USD	-23.54%	2.56%	3.82%	14.05%
	USD	USD	-23.54%	2.56%	3.82%	14.05%
P El		EUR	-24.03%	9.27%	5.67%	8.42%
I US		USD	-23.48%	2.72%	3.98%	14.22%
I EU		EUR	-23.97%	9.44%	1.27% *	17.22/0
I GB		GBP	-23.95%	8.70%	6.97%	10.59%
IS U		USD	-23.45%	2.72%	3.99%	14.18%
IS E		EUR	-23.94%	-0.62% *	3.3376	14.1070
J US		USD	-23.43%	2.86%	-0.56% *	
JS U		USD	-23.36%	2.93%	3.25% *	
Z US		USD	-23.39%	2.96%	4.21%	14.49%
		USD				
R US			-23.59%	2.31%	3.59%	14.02%
R El		EUR	-24.08%	9.00%	5.43%	8.39%
K dy	GBP	GBP	-24.06%	8.28%	6.59%	10.47%
Pictet - Digital						
P US		USD	-8.28%	0.50%	14.21%	20.18%
	USD	USD	-8.28%	0.50%	14.22%	20.18%
P El		EUR	-8.72%	6.76%	16.23%	14.51%
	GBP	GBP	-8.94%	6.18%	18.03%	16.01%
I US	D	USD	-7.87%	1.33%	15.13%	21.14%
I dy	USD	USD	-7.87%	1.33%	9.39% *	-
I EU	R	EUR	-8.30%	7.64%	17.16%	15.43%
l dy	GBP	GBP	-8.54%	7.06%	18.97%	16.94%
I JP'	Y	JPY	-7.69%	-3.56%	15.94%	34.35%
Z US	SD	USD	-7.45%	2.34%	16.30%	22.37%
ΖEU	JR	EUR	-7.88%	8.72%	18.35%	16.61%
R US	SD	USD	-8.61%	-0.20%	13.42%	19.34%
R El	JR	EUR	-9.04%	6.02%	15.42%	13.71%
HP (	CHF	CHF	-9.53%	-2.82%	0.04% *	-
HP I	EUR	EUR	-9.43%	-2.70%	11.06%	17.88%
HIE		EUR	-9.02%	-1.90%	11.95%	18.83%
HR I		EUR	-9.75%	-3.38%	10.28%	17.06%
Pictet - Biotech						
P US	SD	USD	10.27%	-15.24%	2.97%	20.21%
	USD	USD	10.27%	-15.23%	2.96%	20.21%
P El		EUR	9.75%	-9.96%	4.78%	14.54%
	GBP	GBP	9.48%	-10.44%	6.40%	16.04%
l US		USD	10.76%	-14.54%	3.79%	21.18%
I EU		EUR	10.25%	-9.21%	5.62%	15.46%
	GBP	GBP	9.97%	-9.70%	7.25%	16.98%
Z US		USD	11.26%	-13.73%	4.68%	22.22%
R US		USD	9.89%	-15.83%	2.25%	19.37%
R El		EUR	9.37%	-10.58%	4.05%	13.74%
HP (		CHF				
			8.65%	-18.23%	-0.31%	17.72%
HP E		EUR	8.77%	-18.13%	-0.01%	18.14%
HI E	.UK	EUR	9.27%	-17.46%	0.79%	19.09%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCI FÜR DAS GESCHÄFTSJAHF ENDEND AN 30. SEPTEMBER 201
rictet - Biotech (Fortsetzung)					
HR EUR	EUR	8.39%	-18.70%	-0.71%	17.32%
ictet - Premium Brands					
P EUR	EUR	-16.51%	7.87%	14.79%	13.61%
P dy EUR	EUR	-16.52%	7.88%	14.80%	13.61%
P dy GBP	GBP	-16.73%	7.30%	16.57%	15.10%
P USD	USD	-16.13%	1.55%	12.81%	19.24%
I EUR	EUR	-16.16%	8.76%	15.72%	14.53%
l dy EUR	EUR	-16.14%	8.77%	15.72%	14.52%
I dy GBP	GBP	-16.35%	8.18%	17.50%	16.04%
I USD	USD	-15.74%	2.39%	13.71%	20.20%
Z EUR	EUR	-15.75%	9.86%	16.90%	15.72%
R EUR	EUR	-16.81%	7.12%	13.99%	12.82%
R USD	USD	-16.42%	0.84%	12.03%	18.41%
HP CHF	CHF	-16.71%	7.41%	14.02%	13.02%
HP SGD	SGD	-16.21%	9.92%	16.58%	14.82%
HP USD	USD	-15.74%	10.86%	17.29%	15.02%
HI CHF	CHF	-16.33%	8.29%	14.94%	13.93%
HI USD	USD	-15.36%	11.78%	12.09% *	
HI dy USD	USD	-15.36%	11.79%	18.23%	15.94%
HR USD	USD	-16.04%	10.09%	16.47%	14.22%
ctet - Water					
P EUR	EUR	-13.87%	15.80%	4.52%	8.07%
P dy EUR	EUR	-13.87%	15.80%	4.52%	8.07%
P dy GBP	GBP	-14.08%	15.18%	6.14%	9.49%
P USD	USD	-13.46%	9.01%	2.71%	13.42%
I EUR	EUR	-13.48%	16.75%	5.36%	8.94%
I dy EUR	EUR	-13.48%	16.76%	5.36%	8.94%
I dy GBP	GBP	-13.70%	16.13%	6.99%	10.37%
	JPY				10.0770
I JPY	JPT	-12.89%	4.61%	4.26%	
I JPY I USD	USD	-12.89% -13.07%	4.61% 9.91%	4.26% 3.55%	26.80%
					26.80% 14.33%
I USD	USD	-13.07%	9.91%	3.55%	26.80% 14.33% 10.06%
I USD Z EUR	USD EUR	-13.07% -13.08%	9.91% 17.94%	3.55% 6.44%	26.80% 14.33% 10.06% 11.51%
I USD Z EUR Z GBP	USD EUR GBP	-13.07% -13.08% -13.30%	9.91% 17.94% 17.31%	3.55% 6.44% 8.09%	26.80% 14.33% 10.06% 11.51% 7.32%
I USD Z EUR Z GBP R EUR	USD EUR GBP EUR	-13.07% -13.08% -13.30% -14.17%	9.91% 17.94% 17.31% 15.00%	3.55% 6.44% 8.09% 3.79%	26.80% 14.33% 10.06% 11.51% 7.32% 12.63%
I USD Z EUR Z GBP R EUR R USD	USD EUR GBP EUR USD	-13.07% -13.08% -13.30% -14.17% -13.77%	9.91% 17.94% 17.31% 15.00% 8.25%	3.55% 6.44% 8.09% 3.79% 2.00%	26.80% 14.33% 10.06% 11.51% 7.32% 12.63% 7.47%
I USD Z EUR Z GBP R EUR R USD HP CHF	USD EUR GBP EUR USD CHF	-13.07% -13.08% -13.30% -14.17% -13.77% -14.07% -12.93%	9.91% 17.94% 17.31% 15.00% 8.25% 15.21%	3.55% 6.44% 8.09% 3.79% 2.00% 3.83% 6.85%	26.80% 14.33% 10.06% 11.51% 7.32% 12.63% 7.47% 9.35%
I USD Z EUR Z GBP R EUR R USD HP CHF HP USD HI CHF	USD EUR GBP EUR USD CHF USD CHF	-13.07% -13.08% -13.30% -14.17% -13.77% -14.07% -12.93% -13.68%	9.91% 17.94% 17.31% 15.00% 8.25% 15.21% 18.99% 16.16%	3.55% 6.44% 8.09% 3.79% 2.00% 3.83% 6.85% 4.66%	26.80% 14.33% 10.06% 11.51% 7.32% 12.63% 7.47% 9.35% 8.33%
I USD Z EUR Z GBP R EUR R USD HP CHF HP USD	USD EUR GBP EUR USD CHF USD	-13.07% -13.08% -13.30% -14.17% -13.77% -14.07% -12.93%	9.91% 17.94% 17.31% 15.00% 8.25% 15.21% 18.99%	3.55% 6.44% 8.09% 3.79% 2.00% 3.83% 6.85%	
I USD Z EUR Z GBP R EUR R USD HP CHF HP USD HI CHF HI USD HR USD	USD EUR GBP EUR USD CHF USD CHF	-13.07% -13.08% -13.30% -14.17% -13.77% -14.07% -12.93% -13.68% -12.53%	9.91% 17.94% 17.31% 15.00% 8.25% 15.21% 18.99% 16.16% 19.97%	3.55% 6.44% 8.09% 3.79% 2.00% 3.83% 6.85% 4.66% 7.70%	26.80% 14.33% 10.06% 11.51% 7.32% 12.63% 7.47% 9.35% 8.33% 10.23%
I USD Z EUR Z GBP R EUR R USD HP CHF HP USD HI CHF HI USD HR USD	USD EUR GBP EUR USD CHF USD CHF USD CHF USD	-13.07% -13.08% -13.30% -14.17% -13.77% -14.07% -12.93% -13.68% -12.53% -13.23%	9.91% 17.94% 17.31% 15.00% 8.25% 15.21% 18.99% 16.16% 19.97% 18.16%	3.55% 6.44% 8.09% 3.79% 2.00% 3.83% 6.85% 4.66% 7.70% 6.11%	26.80% 14.33% 10.06% 11.51% 7.32% 12.63% 7.47% 9.35% 8.33% 10.23% 8.59%
I USD Z EUR Z GBP R EUR R USD HP CHF HP USD HI CHF HI USD HR USD Ctet - Indian Equities P USD	USD EUR GBP EUR USD CHF USD CHF USD USD USD	-13.07% -13.08% -13.30% -14.17% -13.77% -14.07% -12.93% -13.68% -12.53% -13.23%	9.91% 17.94% 17.31% 15.00% 8.25% 15.21% 18.99% 16.16% 19.97% 18.16%	3.55% 6.44% 8.09% 3.79% 2.00% 3.83% 6.85% 4.66% 7.70% 6.11%	26.80% 14.33% 10.06% 11.51% 7.32% 12.63% 7.47% 9.35% 8.33% 10.23% 8.59%
I USD Z EUR Z GBP R EUR R USD HP CHF HP USD HI CHF HI USD HR USD Ctet - Indian Equities P USD P dy USD	USD EUR GBP EUR USD CHF USD CHF USD USD USD	-13.07% -13.08% -13.30% -14.17% -13.77% -14.07% -12.93% -13.68% -12.53% -13.23%  -28.72% -28.72%	9.91% 17.94% 17.31% 15.00% 8.25% 15.21% 18.99% 16.16% 19.97% 18.16%	3.55% 6.44% 8.09% 3.79% 2.00% 3.83% 6.85% 4.66% 7.70% 6.11%	26.80% 14.33% 10.06% 11.51% 7.32% 12.63% 7.47% 9.35% 8.33% 10.23% 8.59%
I USD Z EUR Z GBP R EUR R USD HP CHF HP USD HI CHF HI USD HR USD HR USD	USD EUR GBP EUR USD CHF USD CHF USD USD USD	-13.07% -13.08% -13.30% -14.17% -13.77% -14.07% -12.93% -13.68% -12.53% -13.23%	9.91% 17.94% 17.31% 15.00% 8.25% 15.21% 18.99% 16.16% 19.97% 18.16%	3.55% 6.44% 8.09% 3.79% 2.00% 3.83% 6.85% 4.66% 7.70% 6.11%	26.80% 14.33% 10.06% 11.51% 7.32% 12.63% 7.47% 9.35% 8.33% 10.23% 8.59%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

I GBP	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
LEUR	Pictet - Indian Equities (Ed	ortsetzung)				
I GBP			-28.80%	18.54%	-3.85%	10.63%
Z USD         USD         −28.18%         12.50%         −4.89%         17.74*           Z JYY         JYY         JPY         −28.18%         12.49%         −13.02% *           R USD         USD         −28.94%         10.14%         −6.85%         15.29           R EUR         EUR         −29.27%         17.00%         −5.09%         9.21*           ctet - Japanese Equity Opportunities           P JPY         JPY         −15.24%         −9.13%         8.27%         31.95*           P JBY         JPY         −15.24%         −9.13%         8.27%         31.95*           P GBP         GBP         −16.02%         0.89%         10.30%         12.39*           P GBP         GBP         −16.02%         0.89%         10.30%         12.39*           P USD         USD         −15.41%         −4.53%         7.31%         −4.22*           I JPY         JPY         −14.96%         −8.58%         8.92%         32.74*           I EUR         EUR         −15.53%         2.06%         10.00%         13.05*           I GBP         GBP         −15.74%         1.51%         10.97%         15.74*           I USD         USD<						13.24%
Z dy USD USD -28.18% 12.49% -13.02% * Z JPY JPY -28.03% 7.07% -4.10% * R USD USD -28.94% 10.14% -6.85% 15.29* R EUR EUR -29.27% 17.00% -5.09% 9.21*  ctet - Japanese Equity Opportunities P JPY JPY -15.24% -9.13% 8.27% 31.95* P dy JPY JPY -15.24% -9.13% 8.27% 31.95* P EUR EUR -15.82% 1.43% 9.35% 12.39* P GBP GBP -16.02% 0.89% 10.30% 15.05* P USD USD -15.41% -4.53% 7.31% 4.22* I JPY JPY -14.96% 8.58% 8.92% 32.74* I EUR EUR -15.53% 2.06% 10.00% 13.05* I GBP GBP -15.74% 1.51% 10.97% 15.74* I USD USD -15.13% 3.92% 7.96% 19.36* Z JPY JPY -14.467% -7.89% 9.74% 33.73* R JPY JPY -15.466% -9.58% 7.73% 31.30* R EUR EUR -16.02% 0.93% 8.79% 11.83* HP EUR EUR -15.65% 9.95% 7.46% 30.62* HP USD USD -14.40% -7.09% 10.29% 32.56* HI EUR EUR -15.57% 9.31% 8.10% 31.40* HI GBP GBP -15.49% 8.37% 9.07% 32.21* HI USD USD -14.61% -6.52% 10.95% 33.34* HR EUR EUR -16.04% -10.31% 6.93% 29.96* HR EUR EUR -16.04% -10.31% 6.93% 29.96* HR USD USD -15.12% -7.56% 9.74% 31.89*  ctet - Asian Equities Ex Japan P USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34* P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72* I USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34* P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72* I USD USD -9.46% 9.26% -0.93% 18.72* I USD USD -9.41% 2.85% -2.77% 25.34* P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72* I USD USD -9.51% 2.85% -2.77% 25.34* P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72* I USD USD -9.54% 9.26% -0.93% 18.72* I USD USD -9.55% 9.37% -3.70% 19.52* I USD USD -9.55% 9.37% -3.70% 19.52* I USD USD -9.55% 9.35% -2.23% 26.19* I EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72* I USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59* R EUR EUR -9.84% 4.36% -1.54% 18.01* H EUR EUR -9.54% 9.36% -1.64% 10.37% 27.25* I USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59* R EUR EUR -9.84% 4.36% -1.54% 18.01* H EUR EUR -9.84% 4.36% -1.55% -5.64% 2.85* H EUR EUR -9.99% 0.14% 4.496% 23.71* H EUR EUR						17.74%
Z JPY         JPY         -28.03%         7.07%         -4.10% *           R USD         USD         -28.94%         10.14%         -6.85%         15.29           R EUR         EUR         29.27%         17.00%         -5.09%         9.21*           ctet - Japanese Equity Opportunities         P JPY         JPY         -15.24%         -9.13%         8.27%         31.95*           P JPY         JPY         -15.24%         -9.13%         8.27%         31.95*           P BUR         EUR         -15.82%         -9.13%         8.27%         31.95*           P BUR         EUR         -15.82%         -9.13%         8.27%         31.95*           P BUR         EUR         -15.82%         -9.13%         8.27%         31.95*           P GBP         GBP         -16.02%         0.89%         10.30%         15.05*           P USD         USD         -15.41%         -4.53%         7.31%         4.22*           I JPY         JPY         -14.96%         -8.58%         8.92%         32.74*           I LUR         EUR         -15.53%         2.06%         10.00%         13.05*           I LUR         EUR         -15.53%         2.0						-
R USD USD -28.94% 10.14% -6.85% 15.29' R EUR EUR -29.27% 17.00% -5.09% 9.21'  ctet - Japanese Equity Opportunities  P JPY JPY JPY -15.24% -9.13% 8.27% 31.95' P dy JPY JPY -15.24% -9.13% 8.27% 31.95' P EUR EUR -15.82% 1.43% 9.35% 12.39' P BBP GBP -16.02% 0.89% 10.30% 15.05' P USD USD -15.41% -4.53% 7.31% 4.22' I JPY JPY -14.96% -8.58% 8.92% 32.74' I EUR EUR -15.53% 2.06% 10.00% 13.05' I GBP GBP -15.74% 1.51% 10.97% 15.74' I USD USD -15.13% -3.92% 7.96% 19.36' Z JPY JPY -14.67% -7.89% 9.74% 33.73' R JPY JPY -15.46% -9.58% 7.73% 31.30' R EUR EUR -16.02% 0.93% 8.79% 11.83' HP EUR EUR -16.02% 0.93% 8.79% 11.83' HP EUR EUR -15.57% -9.31% 8.10% 31.40' HI GBP GBP -15.49% -8.37% 9.07% 32.21' HI USD USD -15.12% -7.56% 9.74% 31.89'  ctet - Asian Equities Ex Japan  P USD USD -9.11% 2.84% -2.79% 25.30' P dy USD USD -9.11% 2.84% -2.79% 25.30' P EUR EUR -9.84% 9.26% -0.93% 18.72' L USD USD -9.11% 2.84% -2.279% 25.30' P EUR EUR -9.54% 9.93% -0.26% 19.55' R TUSD USD -9.11% 2.84% -2.279% 25.30' P HU USD USD -9.11% 2.84% -2.279% 25.30' P HU USD USD -9.11% 2.84% -2.279% 25.30' P HU USD USD -9.11% 2.84% -2.279% 25.30' P EUR EUR -9.54% 9.93% -0.26% 19.55' R TUSD USD -9.11% 2.84% -2.279% 25.30' P EUR EUR -9.54% 9.37% 9.07% 33.44' P EUR EUR -9.54% 9.93% -0.26% 19.55' I USD USD -9.11% 2.84% -2.279% 25.30' P HU USD USD -9.11% 2.84% -2.279% 25.30' P EUR EUR -9.54% 9.93% -0.26% 19.55' I USD USD -9.11% 2.84% -2.279% 25.30' P EUR EUR -9.54% 9.93% -0.26% 19.55' I USD USD -9.11% 2.84% -2.28% -2.77% 25.34' P EUR EUR -9.54% 9.93% -0.26% 19.55' I USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34' P EUR EUR -9.54% 9.93% -0.26% 19.55' I USD USD -9.11% 2.86% -2.28% 46.19 19.55' I USD USD -9.11% 2.86% -2.277% 25.30' P EUR EUR -9.54% 9.93% -0.26% 19.55' I USD USD -9.11% 2.86% -2.277% 25.30' P EUR EUR -9.98% 1.1.20% -0.41% 28.17' P EUR EUR -10.30% -0.55% -5.64% 2.85' HI EUR EUR -9.98% 0.1.4% -4.96% 23.71' HEUR EUR -10.58% -1.15% -6.23% 22.11' Ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17'						_
R EUR         EUR         -29.27%         17.00%         -5.09%         9.21*           ctet - Japanese Equity Opportunities         P JPY         JPY         -15.24%         -9.13%         8.27%         31.95*           P dy JPY         JPY         -15.24%         -9.13%         8.27%         31.95*           P EUR         EUR         -15.82%         1.43%         9.35%         12.39*           P GBP         GBP         -16.02%         0.89%         10.30%         15.05*           P USD         USD         -15.41%         -4.53%         7.31%         4.22*           I JPY         JPY         -14.96%         -8.58%         8.92%         32.74*           I LEUR         EUR         -15.53%         2.06%         10.00%         13.05*           I GBP         GBP         -15.74%         1.51%         10.97%         15.74*           I USD         USD         -15.13%         -3.92%         7.96%         19.36*           Z JPY         JPY         -14.66%         -9.58%         7.73%         31.30*           R EUR         EUR         -16.02%         0.93%         8.79%         11.83*           HP EUR         EUR         -15.46%						15.29%
P JPY JPY JPY -15.24% -9.13% 8.27% 31.95 P dy JPY JPY -15.24% -9.13% 8.27% 31.95 P EUR EUR EUR 1-15.82% 1.43% 9.35% 12.39 P GBP GBP -16.02% 0.89% 10.30% 15.05 P USD USD -15.41% -4.53% 7.31% 4.22 I JPY JPY -14.96% -8.58% 8.92% 32.74 I EUR EUR -15.53% 2.06% 10.00% 13.05 I GBP GBP -15.74% 1.51% 10.97% 15.74 I USD USD -15.13% -3.92% 7.96% 19.36 Z JPY JPY -14.66% -9.58% 7.73% 31.30 R EUR EUR -16.02% 0.93% 8.79% 11.83 R JPY JPY -15.466% -9.58% 7.73% 31.30 R EUR EUR -16.02% 0.93% 8.79% 11.83 HP EUR EUR -15.84% -9.86% 7.46% 30.62 HP USD USD -15.149% -7.09% 10.29% 32.56 HI EUR EUR -15.57% -9.31% 8.10% 31.40 HI GBP GBP -15.49% -8.37% 9.07% 32.21 HR EUR EUR -16.04% -10.31% 6.93% 2.996 HR USD USD -15.12% -7.56% 9.74% 31.89  ctet - Asian Equities Ex Japan P USD USD -9.11% 2.84% -2.77% 25.34 P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72 I USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34 P EUR EUR -9.94% 9.93% -0.26% 19.53 I GBP GBP -9.44% 9.93% -0.26% 19.53 I GBP GBP -9.44% 9.93% -0.26% 19.53 I GBP GBP -9.45% 9.37% 3.70% *  I USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34 P EUR EUR -9.94% 9.93% -0.26% 19.53 I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% *  I USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34 P EUR EUR -9.94% 9.93% -0.26% 19.53 I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% *  I USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59 R EUR EUR -9.94% 9.93% -0.26% 19.53 I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% *  I USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59 R EUR EUR -9.94% 9.93% -0.26% 27.25 R USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59 R EUR EUR -9.98% 0.14% -4.96% 23.71 HP EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71 HP EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71 HP EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71 HR EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71 HR EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71 P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17						9.21%
P dy JPY	rictet - Japanese Equity O	pportunities				
P EUR EUR -15.82% 1.43% 9.35% 12.39° P GBP GBP GBP -16.02% 0.89% 10.30% 15.05° P USD USD -15.41% -4.53% 7.31% 4.22° I JPY JPY JPY -14.96% -8.58% 8.92% 32.74° 1 EUR EUR -15.53% 2.06% 10.00% 13.05° I GBP GBP -15.74% 1.51% 10.97% 15.74° 1 USD USD -15.13% -3.92% 7.96% 19.36° Z JPY JPY -14.67% -7.89% 9.74% 33.73° R JPY JPY -15.46% -9.58% 7.73% 31.30° R EUR EUR -16.02% 0.93% 8.79% 11.83° HP EUR EUR -15.84% -9.86% 7.46% 30.62° HP USD USD -14.90% -7.09% 10.29% 32.56° HI EUR EUR -15.57% -9.31% 8.10% 31.40° HI GBP GBP -15.49% -8.37% 9.07% 32.21° HI USD USD -14.61% -6.52% 10.95% 33.34° HR EUR EUR -16.04% -10.31% 6.93% 29.96° HR USD USD -15.12% -7.56% 9.74% 31.89° Ctet - Asian Equities Ex Japan P USD USD -9.11% 2.84% -2.79% 25.30° P dy USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34° P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72° 1 USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34° P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72° 1 USD USD -9.45% 9.37% -3.70% 18.72° 1 USD USD -9.45% 9.39% -0.26% 19.53° 1 GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% 18.72° 2 USD USD -9.38% 2.25° R USD USD -9.88% 2.25° -3.34% 24.59° R EUR EUR -9.88% 2.25° -3.34% 24.59° R EUR EUR -9.89% 0.14% -4.96% 23.71° HR EUR EUR -9.89% 0.14% -4.96% 23.71° HR EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71° HR EUR EUR -10.58% -1.15% -6.23% 22.11° Ctet - Greater China	P JPY	JPY	-15.24%	-9.13%	8.27%	31.95%
P GBP GBP -16.02% 0.89% 10.30% 15.05° P USD USD -15.41% 4.533% 7.31% 4.22° I JPY JPY -14.96% -8.58% 8.92% 32.74* I EUR EUR -15.53% 2.06% 10.00% 13.05° I GBP GBP -15.74% 1.51% 10.97% 15.74* I USD USD -15.13% -3.92% 7.96% 19.36° Z JPY JPY -14.67% -7.89% 9.74% 33.73° R JPY JPY -15.46% -9.58% 7.73% 31.30° R EUR EUR -16.02% 0.93% 8.79% 11.83° HP EUR EUR -15.84% -9.86% 7.46% 30.62° HP USD USD -14.40% -7.09% 10.29% 32.56° HI EUR EUR -15.57% -9.31% 8.10% 31.40° HI GBP GBP -15.49% -8.37% 9.07% 32.21° HI USD USD -14.61% -6.52% 10.95% 33.34* HR EUR EUR -16.04% -10.31% 6.93% 29.96° HR USD USD -15.12% -7.56% 9.74% 31.89°  ctet - Asian Equities Ex Japan  P USD USD -9.11% 2.84% -2.79% 25.30° P dy USD USD -9.11% 2.84% -2.77% 25.34° P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72° I USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34° P EUR EUR -9.94% 9.26% -0.93% 18.72° I USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34° P EUR EUR -9.94% 9.26% -0.93% 18.72° I USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34° P EUR EUR -9.94% 9.93% -0.26% 19.53° I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% * I JPY JPY -8.60% -1.45% -1.21% 40.37° Z USD USD -9.38% 2.25% -3.334% 24.59° R EUR EUR -9.94% 9.93% -0.26% 19.53° I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% * I JPY JPY -8.60% -1.45% -1.21% 40.37° Z USD USD -9.38% 2.255% -3.334% 24.59° R EUR EUR -9.98% -0.55% -5.64% 22.85° HI EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71° HR EUR EUR -10.58% -1.15% -6.23% 22.11°	P dy JPY	JPY	-15.24%	-9.13%	8.27%	31.95%
P USD USD -15.41% -4.53% 7.31% 4.22°  I JPY JPY -14.96% 8.58% 8.92% 32.74*  I EUR EUR -15.53% 2.06% 10.00% 13.05°  I GBP GBP GBP -15.74% 1.517% 10.97% 15.74*  I USD USD -15.13% -3.92% 7.96% 19.36°  Z JPY JPY -14.67% -7.89% 9.74% 33.73°  R JPY JPY -15.46% -9.58% 7.73% 31.30°  R EUR EUR -16.02% 0.93% 8.79% 11.83°  HP EUR EUR -15.57% -9.86% 7.46% 30.62°  HP USD USD -14.90% -7.09% 10.29% 32.56°  HI EUR EUR -15.57% -9.31% 8.10% 31.40°  HI GBP GBP -15.49% -8.37% 9.07% 32.21°  HI USD USD -14.61% -6.52% 10.95% 33.34°  HR EUR EUR -16.04% -10.31% 6.93% 29.96°  HR USD USD -15.12% -7.56% 9.74% 31.89°  Cetet - Asian Equities Ex Japan  P USD USD -9.11% 2.84% -2.79% 25.30°  P dy USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34°  P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72°  I USD USD -8.84% 3.50% -2.23% 26.19°  I USD USD -8.84% 3.50% -2.23% 26.19°  I USD USD -9.45% 9.37% -3.70% *  I USD USD -9.45% 9.33% -0.26% 19.53°  I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% *  I JPY JPY -8.60% -1.459% -1.21% 40.37°  Z USD USD -9.38% 2.259 -3.34% 24.59°  R EUR EUR -9.94% 9.93% -0.26% 19.53°  I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% *  I JPY JPY -1.54% -8.60% -1.459% -1.21% 40.37°  Z USD USD -9.38% 2.259 -3.34% 24.59°  R EUR EUR -9.98% 0.14% -4.96% 23.71°  HR EUR EUR -9.98% 0.14% -4.96% 23.71°  HR EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71°  HR EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71°  P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°  Cetet - Greater China  P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°  Cetet - Greater China	P EUR	EUR	-15.82%	1.43%	9.35%	12.39%
I JPY	P GBP	GBP	-16.02%	0.89%	10.30%	15.05%
I EUR	P USD	USD	-15.41%	-4.53%	7.31%	4.22%
I GBP	I JPY	JPY	-14.96%	-8.58%	8.92%	32.74%
I USD	I EUR	EUR	-15.53%	2.06%	10.00%	13.05%
Z JPY         JPY         -14.67%         -7.89%         9.74%         33.73°           R JPY         JPY         -15.46%         -9.58%         7.73%         31.30°           R EUR         EUR         -16.02%         0.93%         8.79%         11.83°           HP EUR         EUR         -15.84%         -9.86%         7.46%         30.62°           HP USD         USD         -14.90%         -7.09%         10.29%         32.56°           HI EUR         EUR         -15.57%         -9.31%         8.10%         31.40°           HI GBP         GBP         -15.49%         -8.37%         9.07%         32.21°           HI USD         USD         -14.61%         -6.52%         10.95%         33.34°           HR EUR         EUR         -16.04%         -10.31%         6.93%         29.96°           HR USD         USD         -9.11%         2.84%         -2.79%         25.30°           Cetet - Asian Equities Ex Japan         -9.11%         2.84%         -2.79%         25.30°           P USD         USD         -9.11%         2.84%         -2.79%         25.30°           P EUR         EUR         -9.54%         9.26%         -0.93%	I GBP	GBP	-15.74%	1.51%	10.97%	15.74%
R JPY JPY -15.46% -9.58% 7.73% 31.30  R EUR EUR -16.02% 0.93% 8.79% 11.83°  HP EUR EUR -15.84% -9.86% 7.46% 30.62°  HP USD USD -14.90% -7.09% 10.29% 32.56°  HI EUR EUR -15.57% -9.31% 8.10% 31.40°  HI GBP GBP -15.49% -8.37% 9.07% 32.21°  HI USD USD -14.61% -6.52% 10.95% 33.34°  HR EUR EUR -16.04% -10.31% 6.93% 29.96°  HR USD USD -15.12% -7.56% 9.74% 31.89°  Ctet - Asian Equities Ex Japan  P USD USD -9.11% 2.84% -2.79% 25.30°  P dy USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34°  P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72°  I USD USD -8.84% 3.50% -2.23% 26.19°  I EUR EUR -9.24% 9.93% -0.26% 19.53°  I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% *  I JPY JPY -8.60% -1.45% -1.21% 40.37°  Z USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59°  R EUR EUR -9.81% 8.61% -1.54% 18.01°  HP EUR EUR -9.81% 8.61% -1.54% 18.01°  HP EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71°  HR EUR EUR -10.58% -1.15% -6.23% 22.11°  Ctet - Greater China PUSD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°  P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°	I USD	USD	-15.13%	-3.92%	7.96%	19.36%
R EUR EUR -16.02% 0.93% 8.79% 11.83° HP EUR EUR -15.84% -9.86% 7.46% 30.62° HP USD USD -14.90% -7.09% 10.29% 32.56° HI EUR EUR -15.57% -9.31% 8.10% 31.40° HI GBP GBP -15.49% -8.37% 9.07% 32.21° HI USD USD -14.61% -6.52% 10.95% 33.34° HR EUR EUR -16.04% -10.31% 6.93% 29.96° HR USD USD -15.12% -7.56% 9.74% 31.89°  Ctet - Asian Equities Ex Japan P USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.30° P dy USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.30° P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72° I USD USD -8.84% 3.50% -2.23% 26.19° I EUR EUR -9.24% 9.93% -0.26% 19.53° I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% * I JPY JPY -8.60% -1.45% -1.21% 40.37° Z USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59° R EUR EUR -9.98% -9.38% -0.26% 13.50° R USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59° R EUR EUR -9.98% -0.55% -5.64% 22.85° HI EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71° HR EUR EUR -10.58% -1.15% -6.23% 22.11°  Ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17° P dy USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°	Z JPY	JPY	-14.67%	-7.89%	9.74%	33.73%
HP EUR EUR -15.84% -9.86% 7.46% 30.62° HP USD USD -14.90% -7.09% 10.29% 32.56° HI EUR EUR -15.57% -9.31% 8.10% 31.40° HI GBP GBP -15.49% -8.37% 9.07% 32.21° HI USD USD -14.61% -6.52% 10.95% 33.34° HR EUR EUR -16.04% -10.31% 6.93% 29.96° HR USD USD -15.12% -7.56% 9.74% 31.89°  Ctet - Asian Equities Ex Japan P USD USD -9.11% 2.84% -2.79% 25.30° P dy USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34° P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72° I USD USD -8.84% 3.50% -2.23% 26.19° I EUR EUR -9.24% 9.93% -0.26% 19.53° I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% * I JPY JPY -8.60% -1.45% -1.21% 40.37° Z USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59° R EUR EUR -9.88% 8.61% -1.54% 18.01° HP EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71° HR EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71° HR EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71° Ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17° P dy USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17° P dy USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°	R JPY	JPY	-15.46%	-9.58%	7.73%	31.30%
HP USD USD -14.90% -7.09% 10.29% 32.56 HI EUR EUR -15.57% -9.31% 8.10% 31.40 HI GBP GBP -15.49% -8.37% 9.07% 32.21 HI USD USD -14.61% -6.52% 10.95% 33.34 HR EUR EUR -16.04% -10.31% 6.93% 29.96 HR USD USD -15.12% -7.56% 9.74% 31.89  Ctet - Asian Equities Ex Japan P USD USD -9.11% 2.84% -2.79% 25.30 P dy USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34 P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72 I USD USD -8.84% 3.50% -2.23% 26.19 I EUR EUR -9.24% 9.93% -0.26% 19.53 I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% * I J JPY JPY -8.60% -1.45% -1.21% 40.37 Z USD USD -8.46% 4.36% -1.37% 27.25 R USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59 R EUR EUR -9.81% 8.61% -1.54% 18.01 HP EUR EUR -9.94% 9.99% 0.14% 28.75 Ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17 Ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17 Ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17	R EUR	EUR	-16.02%	0.93%	8.79%	11.83%
HI EUR EUR -15.57% -9.31% 8.10% 31.40° HI GBP GBP -15.49% -8.37% 9.07% 32.21° HI USD USD -14.61% -6.52% 10.95% 33.34° HR EUR EUR -16.04% -10.31% 6.93% 29.96° HR USD USD -15.12% -7.56% 9.74% 31.89°  Ctet - Asian Equities Ex Japan  P USD USD -9.11% 2.84% -2.79% 25.30° P dy USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34° P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72° I USD USD -8.84% 3.50% -2.23% 26.19° I EUR EUR -9.24% 9.93% -0.26% 19.53° I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% * I JPY JPY -8.60% -1.45% -1.21% 40.37° Z USD USD -8.46% 4.36% -1.37% 27.25° R USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59° R EUR EUR -9.81% 8.61% -1.54% 18.01° HP EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71° Ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°  Ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°  Ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°	HP EUR	EUR	-15.84%	-9.86%	7.46%	30.62%
HI GBP GBP -15.49% -8.37% 9.07% 32.21* HI USD USD -14.61% -6.52% 10.95% 33.34* HR EUR EUR -16.04% -10.31% 6.93% 29.96* HR USD USD -15.12% -7.56% 9.74% 31.89*  Ctet - Asian Equities Ex Japan P USD USD -9.11% 2.84% -2.79% 25.30* P dy USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34* P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72* I USD USD -8.84% 3.50% -2.23% 26.19* I EUR EUR -9.24% 9.93% -0.26% 19.53* I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% * I JPY JPY -8.60% -1.45% -1.21% 40.37* Z USD USD -8.46% 4.36% -1.37% 27.25* R USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59* R EUR EUR -9.81% 8.61% -1.54% 18.01* HP EUR EUR -9.81% 8.61% -1.54% 18.01* HP EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71* HR EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71* Ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17* Ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17*	HP USD	USD	-14.90%	-7.09%	10.29%	32.56%
HI USD USD -14.61% -6.52% 10.95% 33.34  HR EUR EUR -16.04% -10.31% 6.93% 29.96  HR USD USD -15.12% -7.56% 9.74% 31.89  ctet - Asian Equities Ex Japan  P USD USD -9.11% 2.84% -2.79% 25.30  P dy USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34  P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72  I USD USD -8.84% 3.50% -2.23% 26.19  I EUR EUR -9.24% 9.93% -0.26% 19.53  I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% *  I JPY JPY -8.60% -1.45% -1.21% 40.37  Z USD USD -8.846% 4.36% -1.37% 27.25  R USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59  R EUR EUR -9.981% 8.61% -1.54% 18.01  HP EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71  HR EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71  HR EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71  Ctet - Greater China  P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17  P dy USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17	HI EUR	EUR	-15.57%	-9.31%	8.10%	31.40%
HR EUR EUR -16.04% -10.31% 6.93% 29.96 HR USD USD -15.12% -7.56% 9.74% 31.899  ctet - Asian Equities Ex Japan  P USD USD -9.11% 2.84% -2.79% 25.309 P dy USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.349 P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.729 I USD USD -8.84% 3.50% -2.23% 26.199 I EUR EUR -9.24% 9.93% -0.26% 19.539 I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% * I JPY JPY -8.60% -1.45% -1.21% 40.379 Z USD USD -8.46% 4.36% -1.37% 27.259 R USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.5999 R EUR EUR -9.81% 8.61% -1.54% 18.019 HP EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.719 HR EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.719 HR EUR EUR -10.58% -1.15% -6.23% 22.119  ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.179	HI GBP	GBP	-15.49%	-8.37%	9.07%	32.21%
HR USD         USD         -15.12%         -7.56%         9.74%         31.89           ctet - Asian Equities Ex Japan           P USD         USD         -9.11%         2.84%         -2.79%         25.30°           P dy USD         USD         -9.11%         2.85%         -2.77%         25.34°           P EUR         EUR         -9.54%         9.26%         -0.93%         18.72°           I USD         USD         -8.84%         3.50%         -2.23%         26.19°           I EUR         EUR         -9.24%         9.93%         -0.26%         19.53°           I GBP         GBP         -9.45%         9.37%         -3.70% *           I JPY         JPY         -8.60%         -1.45%         -1.21%         40.37°           Z USD         USD         -8.46%         4.36%         -1.37%         27.25°           R USD         USD         -9.38%         2.25%         -3.34%         24.59°           R EUR         EUR         -9.81%         8.61%         -1.54%         18.01°           HP EUR         EUR         -10.30%         -0.55%         -5.64%         22.85°           HI EUR         EUR         -10.5	HI USD	USD	-14.61%	-6.52%	10.95%	33.34%
Cetet - Asian Equities Ex Japan  P USD USD -9.11% 2.84% -2.79% 25.30° P dy USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34° P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72° I USD USD -8.84% 3.50% -2.23% 26.19° I EUR EUR -9.24% 9.93% -0.26% 19.53° I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% * I JPY JPY -8.60% -1.45% -1.21% 40.37° Z USD USD -8.46% 4.36% -1.37% 27.25° R USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59° R EUR EUR -9.81% 8.61% -1.54% 18.01° HP EUR EUR -10.30% -0.55% -5.64% 22.85° HI EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71° HR EUR EUR -10.58% -1.15% -6.23% 22.11°  cetet - Greater China  P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17° P dy USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°	HR EUR	EUR	-16.04%	-10.31%	6.93%	29.96%
P USD USD -9.11% 2.84% -2.79% 25.30° P dy USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34° P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72° I USD USD -8.84% 3.50% -2.23% 26.19° I EUR EUR -9.24% 9.93% -0.26% 19.53° I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% * I JPY JPY -8.60% -1.45% -1.21% 40.37° Z USD USD -8.46% 4.36% -1.37% 27.25° R USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59° R EUR EUR -9.81% 8.61% -1.54% 18.01° HP EUR EUR -10.30% -0.55% -5.64% 22.85° HI EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71° HR EUR EUR -10.58% -1.15% -6.23% 22.11°  ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17° P dy USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°	HR USD	USD	-15.12%	-7.56%	9.74%	31.89%
P dy USD USD -9.11% 2.85% -2.77% 25.34* P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72* I USD USD -8.84% 3.50% -2.23% 26.19* I EUR EUR -9.24% 9.93% -0.26% 19.53* I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% * I JPY JPY -8.60% -1.45% -1.21% 40.37* Z USD USD -8.46% 4.36% -1.37% 27.25* R USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59* R EUR EUR -9.81% 8.61% -1.54% 18.01* HP EUR EUR -10.30% -0.55% -5.64% 22.85* HI EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71* Ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17* P dy USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17*	ictet - Asian Equities Ex .	lapan				
P EUR EUR -9.54% 9.26% -0.93% 18.72° I USD USD -8.84% 3.50% -2.23% 26.19° I EUR EUR -9.24% 9.93% -0.26% 19.53° I GBP GBP -9.45% 9.37% -3.70% * I JPY JPY -8.60% -1.45% -1.21% 40.37° Z USD USD -8.46% 4.36% -1.37% 27.25° R USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.59° R EUR EUR -9.81% 8.61% -1.54% 18.01° HP EUR EUR -10.30% -0.55% -5.64% 22.85° HI EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71° Ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17° P dy USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°	P USD	USD	-9.11%	2.84%	-2.79%	25.30%
I USD	P dy USD	USD	-9.11%	2.85%	-2.77%	25.34%
I EUR			-9.54%			18.72%
I GBP	I USD	USD	-8.84%	3.50%	-2.23%	26.19%
I JPY         JPY         -8.60%         -1.45%         -1.21%         40.37°           Z USD         USD         -8.46%         4.36%         -1.37%         27.25°           R USD         USD         -9.38%         2.25%         -3.34%         24.59°           R EUR         EUR         -9.81%         8.61%         -1.54%         18.01°           HP EUR         EUR         -10.30%         -0.55%         -5.64%         22.85°           HI EUR         EUR         -9.99%         0.14%         -4.96%         23.71°           HR EUR         EUR         -10.58%         -1.15%         -6.23%         22.11°           ctet - Greater China           P USD         USD         -0.08%         1.20%         0.41%         28.17°           P dy USD         USD         -0.08%         1.20%         0.41%         28.17°	I EUR	EUR	-9.24%			19.53%
Z USD         USD         -8.46%         4.36%         -1.37%         27.25°           R USD         USD         -9.38%         2.25%         -3.34%         24.59°           R EUR         EUR         -9.81%         8.61%         -1.54%         18.01°           HP EUR         EUR         -10.30%         -0.55%         -5.64%         22.85°           HI EUR         EUR         -9.99%         0.14%         -4.96%         23.71°           HR EUR         EUR         -10.58%         -1.15%         -6.23%         22.11°           ctet - Greater China           P USD         USD         -0.08%         1.20%         0.41%         28.17°           P dy USD         USD         -0.08%         1.20%         0.41%         28.17°	I GBP	GBP	-9.45%	9.37%	-3.70% *	-
R USD USD -9.38% 2.25% -3.34% 24.599 R EUR EUR -9.81% 8.61% -1.54% 18.019 HP EUR EUR -10.30% -0.55% -5.64% 22.859 HI EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.719 HR EUR EUR -10.58% -1.15% -6.23% 22.119  ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.179 P dy USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.179	I JPY	JPY	-8.60%	-1.45%	-1.21%	40.37%
R EUR EUR -9.81% 8.61% -1.54% 18.01° HP EUR EUR -10.30% -0.55% -5.64% 22.85° HI EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71° HR EUR EUR -10.58% -1.15% -6.23% 22.11°  ctet - Greater China P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17° P dy USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°	Z USD	USD	-8.46%	4.36%	-1.37%	27.25%
HP EUR         EUR         -10.30%         -0.55%         -5.64%         22.85%           HI EUR         EUR         -9.99%         0.14%         -4.96%         23.71%           HR EUR         EUR         -10.58%         -1.15%         -6.23%         22.11%           ctet - Greater China           P USD         USD         -0.08%         1.20%         0.41%         28.17%           P dy USD         USD         -0.08%         1.20%         0.41%         28.17%		USD	-9.38%	2.25%	-3.34%	24.59%
HI EUR EUR -9.99% 0.14% -4.96% 23.71° HR EUR EUR -10.58% -1.15% -6.23% 22.11°  ctet - Greater China  P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17° P dy USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°				8.61%	-1.54%	18.01%
HR EUR EUR -10.58% -1.15% -6.23% 22.11°  ctet - Greater China  P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°  P dy USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17°						22.85%
ctet - Greater China  P USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17'  P dy USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17'			-9.99%	0.14%		23.71%
P USD         USD         -0.08%         1.20%         0.41%         28.17°           P dy USD         USD         -0.08%         1.20%         0.41%         28.17°	HR EUR	EUR	-10.58%	-1.15%	-6.23%	22.11%
P dy USD USD -0.08% 1.20% 0.41% 28.17	rictet - Greater China					
*						28.17%
D E I I D						28.17%
1 LUN EUN -0.95% /.30% 2.31% 21.40	P EUR	EUR	-0.55%	7.50%	2.31%	21.40%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANC FÜR DA: GESCHÄFTSJAHI ENDEND AI 30. SEPTEMBER 201
Pictet - Grea	ater China (For	tsetzung)				
	P dy GBP	GBP	-0.80%	6.92%	3.22%	24.27%
	I USD	USD	0.27%	1.90%	1.10%	29.07%
	I EUR	EUR	-0.20%	8.22%	3.00%	22.26%
	I GBP	GBP	-0.46%	7.68%	3.95%	25.14%
	Z USD	USD	0.66%	2.69%	1.87%	30.06%
	R USD	USD	-0.43%	0.59%	-0.19%	27.41%
	R EUR	EUR	-0.86%	6.86%	1.70%	20.68%
ictet - Japa	anese Equity S	election				
	P JPY	JPY	-16.03%	-7.18%	7.97%	29.40%
	P dy JPY	JPY	-16.03%	-7.17%	7.97%	29.40%
	P EUR	EUR	-16.60%	3.62%	9.04%	10.22%
	P dy GBP	GBP	-16.81%	3.06%	10.01%	12.82%
	I JPY	JPY	-15.79%	-6.62%	8.62%	30.18%
	I EUR	EUR	-16.36%	4.23%	9.70%	10.88%
	I GBP	GBP	-16.56%	3.68%	10.67%	13.50%
	I USD	USD	-15.96%	-1.87%	-2.18% *	-
	Z JPY	JPY	-15.54%	-6.00%	9.35%	31.06%
	R JPY	JPY	-16.24%	-7.63%	7.44%	28.76%
	R EUR	EUR	-16.80%	3.10%	8.50%	9.67%
	HP EUR	EUR	-16.66%	-7.95%	7.15%	28.06%
	HP USD	USD	-15.70%	-5.10%	9.97%	29.97%
	HI EUR	EUR	-16.41%	-7.38%	7.80%	28.83%
	HI GBP	GBP	-16.36%	-6.44%	8.77%	29.61%
	HI USD	USD	-15.45%	-4.53%	10.63%	30.75%
	HR EUR	EUR	-16.87%	-8.40%	6.61%	27.43%
ctet - Hea	alth					
	P USD	USD	-7.52%	-4.90%	14.21%	8.52%
	P dy USD	USD	-7.52%	-4.90%	14.21%	8.52%
	P EUR	EUR	-7.95%	1.02%	16.22%	3.40%
	P dy GBP	GBP	-8.18%	0.48%	18.02%	4.76%
	IUSD	USD	-7.10%	-4.12%	15.12%	9.39%
	I dy USD	USD	-7.12%	-4.12%	15.12%	9.39%
	I EUR	EUR	-7.55%	1.86%	17.15%	4.23%
	I dy GBP	GBP	-7.78%	1.30%	18.96%	5.60%
	Z USD	USD	-6.69%	-3.22%	16.10%	10.31%
	Z EUR	EUR	-7.13%	2.81%	18.15%	5.13%
	R USD	USD	-7.84%	-5.56%	13.41%	7.76%
	R EUR	EUR	-8.26%	0.31%	15.41%	2.68%
	HP EUR	EUR	-8.79%	-8.00%	11.07%	6.53%
	HI EUR	EUR	-8.37%	-7.24%	11.95%	7.39%
	HR EUR	EUR	-9.09%	-8.64%	10.29%	5.78%
ctet - Eme	erging Markets	Index				
	P USD	USD	-16.42%	-2.71%	-0.18%	20.84%
	P dy USD	USD	-16.42%	-2.70%	-0.18%	20.84%
	P EUR	EUR	-17.05%	3.78%	0.75%	15.22%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - Emerging Markets	Indox (Fortcot				
I USD	USD	-16.35%	-2.52%	0.02%	21.07%
I dy USD	USD	-16.34%	-2.51%	0.02%	21.07%
I EUR	EUR	-16.97%	3.99%	0.95%	15.45%
I GBP	GBP	-17.02%	3.86%	2.53%	16.97%
IS USD	USD	-16.89%	-1.87%	2.55 /6	20.05%
IS EUR	EUR	-17.51%	-0.92% *		20.0378
J USD	USD	-16.29%	-2.37%	-0.92% *	
JS USD	USD	-16.76%	-1.60%	3.85% *	
Z USD	USD	-16.23%	-2.26%	0.29%	21.40%
R USD	USD	-16.95%		-0.35%	19.51%
			-2.14%		
R EUR	EUR	-17.57%	4.38%	0.57%	13.96%
R dy GBP	GBP	-17.62%	4.32%	2.21%	15.65%
Pictet - Euroland Index					
P EUR	EUR	-21.41%	4.69%	-0.49%	22.21%
P dy EUR	EUR	-21.41%	4.69%	-0.49%	22.22%
IS EUR	EUR	-21.48%	5.12%	-0.32%	22.16%
IS GBP	GBP	-21.46%	4.40%	0.76%	24.42%
J EUR	EUR	-21.29%	4.99%	-1.03% *	-
JS EUR	EUR	-21.47%	2.03% *	-	-
Z EUR	EUR	-21.26%	5.10%	-0.11%	22.69%
R EUR	EUR	-21.66%	4.69%	-0.72%	21.71%
R dy GBP	GBP	-21.62%	4.05%	0.38%	24.00%
Pictet - Security					
P USD	USD	-11.32%	3.02%	14.20%	13.47%
P dy USD	USD	-11.32%	3.02%	14.20%	13.47%
P EUR	EUR	-11.74%	9.44%	16.21%	8.11%
P dy GBP	GBP	-11.97%	8.86%	18.00%	9.54%
I USD	USD	-10.92%	3.88%	15.11%	14.38%
I dy USD	USD	-10.92%	3.88%	11.98% *	-
I EUR	EUR	-11.35%	10.34%	17.15%	8.99%
I dy GBP	GBP	-11.56%	9.75%	18.95%	10.42%
Z USD	USD	-10.52%	4.92%	16.28%	15.56%
Z EUR	EUR	-10.94%	11.45%	18.33%	10.10%
R USD	USD	-11.64%	2.31%	13.40%	12.68%
R EUR	EUR	-12.05%	8.67%	15.40%	7.36%
HP CHF	CHF	-12.61%	-0.48%	10.71%	10.97%
HP EUR	EUR	-12.50%	-0.27%	11.10%	15.85% *
HI CHF	CHF	-12.21%	0.34%	11.59%	11.86%
HI EUR	EUR	-12.11%	0.55%	11.99%	12.20%
HR EUR	EUR	-12.81%	-0.97%	10.33%	10.53%
Pictet - Clean Energy	HCD	0.010/	4 500/	0 500/	17 220/
P USD	USD	-8.81%	4.59%	-2.56%	17.33%
P dy USD	USD	-8.82%	4.61%	-2.57%	17.35%
P EUR	EUR	-9.24%	11.11%	-0.84%	11.80%
P dy GBP	GBP	-9.47%	10.52%	0.68%	13.28%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHF ENDEND AN 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - Clean Energy (Forts	setzung)				
I USD	USD	-8.40%	5.46%	-1.79%	18.28%
I dy USD	USD	-8.40%	5.47%	-6.19% *	-
I EUR	EUR	-8.84%	12.03%	-0.06%	12.68%
I dy EUR	EUR	-8.93%	12.03%	-0.06%	12.70%
I dy GBP	GBP	-9.06%	11.44%	1.49%	14.18%
Z USD	USD	-7.98%	6.50%	-0.80%	19.47%
Z GBP	GBP	-8.63%	12.55%	2.52%	15.33%
R USD	USD	-9.14%	3.88%	-3.25%	16.51%
R EUR	EUR	-9.57%	10.36%	-1.55%	11.01%
HP EUR	EUR	-10.06%	1.17%	-8.26% *	-
HI EUR	EUR	-9.64%	2.00%	-7.69% *	-
HR EUR	EUR	-10.37%	0.46%	-5.91%	14.33%
ictet - Russian Equities					
P USD	USD	-23.94%	9.22%	2.68%	27.20%
P dy USD	USD	-23.93%	9.20%	2.68%	27.20%
P EUR	EUR	-24.30%	16.03%	4.81%	20.95%
P dy GBP	GBP	-24.49%	15.39%	5.87%	23.16%
I USD	USD	-23.68%	9.95%	3.37%	28.12%
I dy USD	USD	-23.68%	9.98%	3.40%	16.21%
I EUR	EUR	-24.03%	16.79%	5.53%	21.80%
I GBP	GBP	-24.21%	16.19%	6.61%	24.05%
Z USD	USD	-23.38%	10.81%	4.17%	29.09%
R USD	USD	-24.19%	8.58%	2.06%	26.46%
R EUR	EUR	-24.51%	15.33%	4.20%	20.20%
HR AUD	AUD	-25.61%	6.86%	4.69% *	-
ictet - Timber					
P USD	USD	-22.24%	-14.44%	7.62%	24.83%
P dy USD	USD	-22.24%	-14.44%	7.62%	24.83%
P EUR	EUR	-22.60%	-9.11%	9.51%	18.94%
P dy GBP	GBP	-22.80%	-9.59%	11.21%	20.50%
I USD	USD	-21.92%	-13.73%	8.48%	25.83%
I EUR	EUR	-22.33%	-8.36%	10.39%	19.90%
I dy GBP	GBP	-22.47%	-8.85%	12.10%	21.46%
Z USD	USD	-21.55%	-12.85%	9.61%	27.14%
Z EUR	EUR	-21.92%	-7.42%	11.54%	21.14%
Z GBP	GBP	-22.12%	-7.92%	13.27%	22.75%
R USD	USD	-22.51%	-15.03%	6.86%	23.96%
R EUR	EUR	-22.88%	-9.74%	8.76%	18.11%
HP EUR	EUR	-23.38%	-17.20%	4.51%	22.47%
HI EUR	EUR	-23.04%	-16.52%	4.93% *	-
HZ EUR	EUR	-22.68%	-15.67%	6.01% *	-
HR EUR	EUR	-23.65%	-17.79%	3.78%	21.63%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KLA:	SSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - Nutritio	n					
P E	EUR	EUR	-15.76%	4.84%	10.63%	11.74%
Po	ly EUR	EUR	-15.76%	4.84%	10.63%	11.74%
	ly GBP	GBP	-15.97%	4.27%	12.34%	13.21%
	JSD	USD	-15.36%	-1.31%	8.71%	17.27%
	ly USD	USD	-15.36%	-1.31%	8.72%	17.26%
I E		EUR	-15.39%	5.69%	11.51%	12.63%
	y EUR	EUR	-15.38%	5.70%	11.52%	12.65%
	y GBP	GBP	-15.59%	5.13%	13.24%	14.11%
I U		USD	-14.98%	-0.50%	9.59%	18.22%
	EUR	EUR	-14.99%	6.76%	12.65%	13.79%
	BBP	GBP	-15.20%	6.19%	14.40%	15.27%
	EUR	EUR	-16.05%	4.11%	9.86%	10.96%
	JSD	USD	-15.65%	-1.99%	7.95%	16.46%
			-13.0376	-1.5576	7.5576	10.4076
Pictet - Global I	<u>Megatrend Se</u> JSD	lection USD	-12.66%	0.90%	9.26%	18.24%
	ly USD					
	CHF	USD CHF	-12.66%	0.90% 2.93%	9.26% 9.87%	18.24%
			-15.42%			18.73%
	EUR	EUR	-13.07%	7.18%	11.18%	12.66%
	ly EUR	EUR	-13.07%	7.19%	11.18%	12.66%
	ly GBP	GBP	-13.29%	6.61%	12.90%	14.14%
	HKD	HKD	-13.62%	1.11%	9.44%	19.06%
I U		USD	-12.26%	1.73%	10.13%	19.19%
I C		CHF	-15.03%	2.25% *	-	-
	UR	EUR	-12.68%	8.07%	12.07%	13.57%
	y EUR	EUR	-12.68%	8.07%	6.42% *	-
	y GBP	GBP	-12.90%	7.49%	13.80%	15.06%
I JI		JPY	-12.09%	-3.18%	10.91%	32.18%
Zι	JSD	USD	-11.86%	2.75%	11.26%	20.40%
	JSD	USD	-13.05%	-0.01%	8.28%	17.18%
R E	EUR	EUR	-13.47%	6.22%	10.18%	11.66%
HP	AUD	AUD	-14.05%	-0.58%	8.84%	18.88%
HP	EUR	EUR	-13.86%	-2.36%	6.22%	15.92%
HI	EUR	EUR	-13.47%	-1.55%	7.07%	16.86%
H2	I BRL-USD	USD	-29.77%	-0.39% *	-	-
HR	EUR	EUR	-14.24%	-3.24%	5.27%	14.89%
Pictet - Global F	<u>Environmenta</u>	l Opportunit	ies			
P E	EUR	EUR	-9.45%	12.29%	5.54%	14.11%
Po	ly EUR	EUR	-9.44%	12.28%	5.55%	14.11%
	CHF	CHF	-11.89%	7.83%	4.31%	20.26%
Pc	ly GBP	GBP	-9.67%	11.68%	7.18%	15.61%
Pι	JSD	USD	-9.01%	5.70%	3.72%	19.76%
Рс	ly USD	USD	-9.01%	5.70%	3.72%	19.76%
	UR	EUR	-9.04%	13.19%	6.39%	15.02%
I d	y EUR	EUR	-9.03%	13.21%	0.25% *	-
I C		CHF	-11.48%	8.72%	-1.60% *	-
	y GBP	GBP	-9.26%	12.60%	8.04%	16.54%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - Glol	bal Environmenta	l Opportunit	ies (Fortsetzung)			
	I JPY	JPY	-8.41%	1.43%	0.94% *	-
	LUSD	USD	-8.60%	6.58%	4.55%	20.72%
	I dy USD	USD	-8.60%	16.65% *	-	
	J dy EUR	EUR	-17.81% *	-		
	J GBP	GBP	-9.18%	_	_	_
	J dy GBP	GBP	-11.69% *	_		
	Z EUR	EUR	-16.69% *			
	Z USD	USD	-8.19%	7.63%	5.63%	21.96%
	R EUR	EUR	-9.76%	11.50%	4.81%	13.31%
	R USD	USD	-9.33%	4.96%	3.00%	18.92%
	HP USD	USD	-8.68%	15.39%	1.14% *	10.52 /6
	H1J CHF	CHF	-9.88%	5.30%	-0.84% *	
	H1J EUR	EUR	-9.71%	5.91%	-0.64% *	
	H1J USD H1D1 CHF	USD	-8.50%	9.09%	-0.38% *	-
		CHF	-9.93%	0.17% *	-	-
	H1D1 EUR	EUR	-9.73%	0.19% *	-	-
	H1D1 dy GBP	GBP	-9.96%	0.06% *	-	-
	H1D1 USD	USD	-8.55%	0.21% *	-	-
ictet - Sma	artCity					
	P CHF	CHF	-16.19%	8.56%	4.53%	7.30%
	P dy CHF	CHF	-16.19%	8.56%	4.52%	7.30%
	P EUR	EUR	-13.86%	13.04%	5.76%	1.81%
	P dm EUR	EUR	-13.86%	13.05%	5.76%	1.82%
	P dy EUR	EUR	-13.86%	13.04%	5.77%	1.82%
	P dy GBP	GBP	-13.90%	12.88%	7.83%	3.58%
	P dy SGD	SGD	-10.74%	7.54%	4.62%	6.56%
	P USD	USD	-13.46%	6.42%	3.94%	6.85%
	P dy USD	USD	-13.45%	6.42%	3.94%	6.85%
	I CHF	CHF	-15.81%	9.45%	5.36%	8.16%
	I dy CHF	CHF	-15.81%	9.45%	5.37%	8.16%
	I EUR	EUR	-13.49%	13.96%	6.62%	2.63%
	I dy EUR	EUR	-13.48%	13.97%	6.61%	2.63%
	I dy GBP	GBP	-13.61%	13.59%	8.48%	4.21%
	I USD	USD	-13.07%	7.29%	4.76%	7.72%
	I dy USD	USD	-13.06%	7.29%	4.78%	7.72%
	Z EUR	EUR	-13.07%	11.73%	4.70/0	3.70%
				11./3/0		3.70%
	Z USD	USD	-11.89% *	10.000/	- - -	1 110/
	R EUR	EUR	-14.17%	12.26%	5.02%	1.11%
	R dy EUR	EUR	-14.17%	12.26%	5.03%	1.11%
	R USD	USD	-13.76%	5.68%	3.20%	6.12%
	R dy USD	USD	-13.76%	5.68%	3.22%	6.12%
	HP dy AUD	AUD	-14.13%	14.97%	8.04%	4.00%
	HP dy GBP	GBP	-14.20%	14.39%	6.62%	2.34%
	HP dy HKD	HKD	-13.00%	15.13%	7.22%	2.46%
	HP USD	USD	-13.00%	16.16%	8.14%	3.15%
	HP dy USD	USD	-13.00%	16.16%	8.14%	3.16%
	HR dy AUD	AUD	-14.43%	14.17%	7.29%	3.28%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KL	ASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHF ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - Smart0	ity (Fortsetzi	ung)				
	R USD	USD	-13.31%	15.35%	7.38%	2.43%
	R dy USD	USD	-13.31%	15.35%	7.39%	2.44%
	R dy ZAR	ZAR	-12.46%	19.60%	13.07%	9.17%
Pictet - China I	ndex					
Р	USD	USD	1.20%	-4.91%	-1.70%	31.16%
Р	EUR	EUR	0.44%	1.42%	-0.78%	25.06%
	JSD	USD	1.31%	-4.67%	-1.45%	31.49%
	EUR	EUR	0.56%	1.67%	-6.81% *	-
	GBP	GBP	0.48%	1.56%	1.02%	27.03%
	USD	USD	1.29%	-4.02%	-2.20%	31.43%
	EUR	EUR	0.55%	-3.57% *	2.2070	
	JSD	USD	1.41%	-4.50%	-8.40% *	_
	USD	USD	1.07%	-4.41%	-2.62%	30.85%
	EUR	EUR	0.32%	1.96%	-1.73%	24.80%
		LON	0.52 /0	1.5076	-1.7376	24.0070
ictet - India I	ndex USD	USD	-30.39%	4.37%	1.19%	12.79%
	EUR	EUR	-30.91%	11.33%	2.12%	7.57%
	JSD	USD	-30.31%	4.66%	1.43%	13.08%
	EUR	EUR	-30.83%	11.60%	-6.84% *	13.06%
	BBP	GBP	-30.87%	11.48%	3.97%	9.24%
	USD	USD	-30.34%	4.77%	1.50%	11.86%
	EUR			4.77%	1.30 /	11.00/0
		EUR	-30.86%		2.220/ *	
	JSD	USD	-30.24%	4.82%	-3.22% *	11 /110/
	USD	USD	-30.44%	4.40%	1.08%	11.41%
П	EUR	EUR	-30.95%	11.34%	2.02%	6.23%
ictet - Russia		HCD	20.400/	10.020/	10.660/	17.700/
	USD	USD	-30.40%	19.83%	12.66%	17.70%
	EUR	EUR	-30.92%	27.83%	13.67%	12.27%
	JSD	USD	-30.33%	20.13%	12.93%	18.01%
	EUR	EUR	-30.84%	28.13%	11.77% *	-
	BBP	GBP	-30.88%	27.96%	15.74%	14.04%
	USD	USD	-30.05%	19.73%	12.89%	18.04%
	EUR	EUR	-30.57%	-1.36% *	-	-
	JSD	USD	-30.25%	20.33%	8.77% *	
	USD	USD	-30.18%	19.24%	12.45%	17.50%
R	EUR	EUR	-30.71%	27.17%	13.52%	12.04%
ictet - Emergi						
	USD	USD	-16.63%	5.07%	-2.60%	16.63%
	dm USD	USD	-16.63%	5.08%	-2.60%	16.63%
Р	dy USD	USD	-16.63%	5.07%	-2.60%	16.63%
	EUR	EUR	-17.03%	11.61%	-0.76%	10.46%
Р	dm EUR	EUR	-17.03%	11.61%	-0.74%	10.48%
Р	GBP	GBP	-17.24%	11.02%	0.13%	13.09%
D	dm GBP	GBP	-17.24%	11.01%	0.13%	13.08%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

	KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - Em	nerging Markets I	High Dividend	(Fortsetzung)			
	I USD	USD	-16.33%	5.81%	-1.93%	17.44%
	I dy USD	USD	-16.33%	5.80%	-1.90%	17.44%
	I EUR	EUR	-16.72%	12.38%	-0.06%	11.24%
	I GBP	GBP	-16.93%	11.79%	0.85%	13.87%
	I dm GBP	GBP	-16.93%	11.81%	0.84%	13.86%
	Z USD	USD	-15.97%	6.75%	-1.08%	18.47%
	R USD	USD	-17.00%	4.12%	-3.46%	15.57%
	R dm USD	USD	-17.01%	4.13%	-3.47%	15.58%
	R EUR	EUR	-17.40%	10.60%	-1.64%	9.49%
	R dm EUR	EUR	-17.37%	10.62%	-1.66%	9.49%
	HP EUR	EUR	-17.73%	1.61%	-5.50%	14.29%
	HI EUR	EUR	-17.43%	2.30%	-16.92% *	14.2370
	HR EUR	EUR	-18.10%	0.68%	-6.34%	13.25%
Pictet - Em	nerging Markets (	Sustainable Ed	quities			
	P USD	USD	-20.54%	-1.99%	-1.56%	15.57%
	P EUR	EUR	-20.90%	4.10%	0.48%	9.87%
	P dy EUR	EUR	-20.92%	4.11%	0.48%	9.86%
	P GBP	GBP	-21.12%	3.55%	1.51%	11.90%
	IUSD	USD	-20.23%	-1.21%	-0.77%	16.49%
	I EUR	EUR	-20.61%	4.95%	1.29%	10.74%
	I GBP	GBP	-20.81%	4.38%	2.33%	12.78%
	Z USD	USD	-19.82%	-0.21%	0.21%	17.67%
	R USD	USD	-20.83%	-2.67%	-2.26%	14.77%
	R EUR	EUR	-21.20%	3.38%	-0.21%	9.09%
Pictet - Glo	bal Defensive E	quities				
	P USD	USD	-15.42%	6.19%	8.97%	15.06%
	P dy USD	USD	-15.39%	6.24%	9.00%	15.04%
	P EUR	EUR	-15.82%	12.80%	10.90%	9.61%
	I USD	USD	-15.21%	6.67%	9.50%	15.57%
	I dy USD	USD	-15.20%	6.72%	9.53%	15.57%
	I EUR	EUR	-15.61%	13.31%	11.43%	10.12%
	I dy EUR	EUR	-15.56%	13.41%	11.50%	-4.55%
	I JPY	JPY	-15.04%	1.52%	10.27%	28.16%
	Z USD	USD	-15.07%	7.65%	10.18%	15.92%
	Z EUR	EUR	-15.47%	14.35%	12.12%	10.46%
	R USD	USD	-15.71%	5.47%	8.25%	14.22%
	R dm USD	USD	-15.72%	5.47%	8.28%	14.14%
	R EUR	EUR	-16.10%	12.04%	10.16%	8.81%
	R dm EUR	EUR	-16.10%	11.98%	10.14%	8.74%
	HP CHF	CHF	-16.78%	2.88%	2.08% *	-
	HP EUR	EUR	-16.60%	2.88%	2.23% *	
			10.0070	2.0070	2.2070	
	HI CHF	CHF	-16.57%	3.42%	5.20% *	_

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - Robotics					
P USD	USD	-8.82%	6.30%	11.56%	30.32%
P dy USD	USD	-8.82%	6.30%	11.56%	30.32%
P EUR	EUR	-9.25%	12.92%	13.52%	24.18%
P dy EUR	EUR	-9.25%	12.92%	13.52%	24.16%
I USD	USD	-8.40%	7.18%	12.45%	31.37%
I dy USD	USD	-8.40%	7.18%	12.46%	31.36%
I EUR	EUR	-8.84%	13.85%	14.43%	25.17%
I dy EUR	EUR	-8.83%	13.85%	14.45%	25.17%
I GBP	GBP	-9.06%	13.24%	16.21%	26.83%
Z USD	USD	-7.98%	8.26%	13.60%	32.71%
Z EUR	EUR	-8.42%	15.00%	15.60%	26.46%
R USD	USD	-9.14%	5.56%	10.78%	29.41%
R EUR	EUR	-9.56%	12.13%	12.74%	23.31%
HP CHF	CHF	-10.05%	2.72%	8.13%	15.47%
HP EUR	EUR	-9.96%	2.84%	8.44%	27.83%
HI CHF	CHF	-9.64%	3.57%	9.00%	15.97%
HI EUR	EUR	-9.56%	3.70%	9.31%	28.87%
HR EUR	EUR	-10.28%	2.13%	7.68%	26.94%
I CHF I USD Z EUR Z CHF	CHF USD EUR CHF	-16.31% -13.74% -14.28% -16.29%	3.77% 1.68% 8.37% 3.84%	10.38% 9.35% 11.37% 10.46%	23.24% 23.48% 17.42% 23.29%
ictet - Global Thematic (					
P USD	USD	-11.73%	2.63%	7.61%	19.28%
P EUR	EUR	-12.13%	9.02%	9.51%	13.74%
P dy EUR	EUR	-12.14%	9.02%	9.52%	13.74%
I USD	USD	-11.35%	3.47%	8.50%	20.24%
I EUR	EUR	-11.79%	9.91%	10.36%	14.65%
I dy EUR	EUR	-11.79%	9.91%	10.39%	14.65%
I GBP	GBP	-11.98%	9.32%	12.11%	16.18%
Z USD	USD	-10.94%	4.50%	9.59%	21.50%
Z EUR	EUR	-11.35%	11.01%	11.49%	15.85%
Z dy EUR	EUR	-11.35%	11.02%	0.67% *	-
	GBP	-11.58%	10.41%	13.26%	17.39%
Z GBP	LICD	-12.13%	4.71% *	-	-
R USD	USD	12.1070			
	EUR	-12.53%	8.03%	8.55%	13.51%
R USD			8.03% -0.02%	8.55% 0.16% *	13.51%
R USD R EUR HI EUR rictet - Corto Europe Lon	EUR EUR g Short	-12.53% -12.54%	-0.02%	0.16% *	-
R USD R EUR HI EUR ictet - Corto Europe Long P EUR	EUR EUR g Short EUR	-12.53% -12.54%	-0.02% -4.72%	0.16% *	13.51%
R USD R EUR HI EUR Pictet - Corto Europe Long	EUR EUR g Short	-12.53% -12.54%	-0.02%	0.16% *	-

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHF ENDEND AN 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - Piclife					
P CHF	CHF	-7.79%	4.67%	1.27%	6.31%
I CHF	CHF	-7.63%	5.03%	1.62%	6.68%
S CHF	CHF	-7.63%	5.03%	1.62%	6.68%
R CHF	CHF	-7.98%	4.24%	0.86%	5.88%
Pictet - Multi Asset	Global Opportunities				
P EUR	EUR	-4.16%	1.65%	1.67%	1.40%
P dy El	JR EUR	-4.16%	1.65%	1.66%	1.39%
PX EUF		-4.21%	1.56%	1.57%	1.31%
I EUR	EUR	-3.93%	2.13%	2.16%	1.85%
I dm El		-3.93%	2.13%	1.58% *	-
I dy EU		-3.92%	2.12%	1.33% *	-
IX EUR	EUR	-3.96%	2.08%	2.11%	1.84%
ZX EUR		-3.28% *	-		-
R EUR	EUR	-4.43%	0.87%	0.70%	0.45%
R dm E		-4.44%	0.88%	0.70%	0.44%
HP CHF		-4.36%	1.14%	1.07%	0.86%
HP GBF		-3.89%	2.75%	2.61%	2.06%
HP dy (		-3.89%	2.75%	2.60%	2.07%
HP USI		-2.95%	4.65%	4.13%	2.96%
HI CHF		-4.13%	1.62%	1.55%	1.30%
HI GBP		-3.66%	3.24%	3.09%	2.55%
HI USD		-2.72%	5.15%	4.63%	3.40%
HZ USE		-2.45%	5.71%	5.15%	4.04%
HZX US		-2.47%	5.72%	5.18%	4.02%
ictet - Global Dyna	mic Allocation				
P USD	USD	-7.69%	-1.44%	4.81%	3.17%
I USD	USD	-7.44%	-0.90%	5.39%	3.74%
Z USD	USD	-7.16%	-0.32%	6.02%	4.36%
E USD	USD	-7.26%	-0.53%	5.79%	4.13%
R USD	USD	-7.88%	-2.33%	3.88%	2.23%
HZ EUF		-8.56%	-3.43%	1.39% *	-
Pictet - Global Diver	sified Premia				
I USD	USD	0.97% *	_	_	_
E USD	USD	1.07% *			
Pictet - Short-Term	Money Market CHE				
P	CHF	-0.47%	-0.82%	-0.85%	-0.85%
P dy	CHF	-0.47%	-0.82%	-0.85%	-0.85%
ı uy	CHF	-0.47%	-0.81%	-0.84%	-0.84%
	CHF	-0.47%	-0.73%	-0.77%	-0.76%
Z dy	CHF	-0.43%	-0.73%	-0.77%	-0.74%
R Z dy	CHF	-0.45%	-0.75%	-0.77%	-0.74%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

KLASSEN	WÄHRUNG	PERFORMANCE FÜR DIE GESCHÄFTSPERIODE ENDEND AM 31. MÄRZ 2020	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2019	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ENDEND AM 30. SEPTEMBER 2018	PERFORMANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHF ENDEND AN 30. SEPTEMBER 2017
Pictet - Short-Term Mone	y Market USD				
Р	USD	0.84%	2.47%	1.83%	1.17%
P dy	USD	0.84%	2.47%	1.83%	1.17%
1	USD	0.89%	2.58%	1.94%	1.27%
l dy	USD	0.89%	2.58%	1.73% *	-
J	USD	0.90%	0.44% *	-	-
Z	USD	0.97%	2.73%	2.09%	1.40%
R	USD	0.75%	2.28%	1.65%	1.00%
J dy	USD	0.64% *	-	-	-
Pictet - Short-Term Mone	v Market EUR				
Р	EUR	-0.33%	-0.50%	-0.51%	-0.47%
P dy	EUR	-0.33%	-0.50%	-0.51%	-0.47%
	EUR	-0.29%	-0.42%	-0.43%	-0.39%
l dy	EUR	-0.29%	-0.42%	-0.34% *	-
Z	EUR	-0.25%	-0.34%	-0.35%	-0.31%
R	EUR	-0.40%	-0.63%	-0.64%	-0.60%
ictet - Short-Term Mone P P dy	JPY  JPY	-0.13% -0.13%	-0.17% -0.17%	-0.19% -0.19%	-0.23% -0.20%
P dy	JPY JPY	-0.13%	-0.17%	-0.19%	-0.20%
<u> </u>	JPY JPY	-0.12%	-0.15%	-0.17%	-0.21%
	JPY JPY	-0.11%	-0.12%	-0.14%	-0.17%
R	JPY JPY	-0.16%	-0.07%	-0.10%	-0.12%
ictet - Sovereign Short-1			-0.22/0	-0.24/0	-0.26%
Р	USD	0.94%	2.36%	1.69%	0.96%
P dy	USD	0.94%	2.36%	1.69%	0.96%
l	USD	0.96%	2.40%	1.73%	0.99%
Z	USD	1.01%	2.51%	1.83%	1.09%
R	USD	0.89%	2.27%	1.60%	0.88%
J dy	USD	0.68% *	-	-	-
ictet - Sovereign Short-1	Term Money Mar	ket EUR			
Р	EUR	-0.31%	-0.63%	-0.68%	-0.69%
P dy	EUR	-0.31%	-0.63%	-0.68%	-0.69%
I	EUR	-0.30%	-0.60%	-0.65%	-0.66%
J	EUR	-0.28%	-0.57%	-0.62%	-0.63%
Z	EUR	-0.27%	-0.55%	-0.62%	-0.62%
R	EUR	-0.38%	-0.76%	-0.81%	-0.81%

<sup>\*</sup> Die Performance der im Laufe des Jahres/Periode eingeführten Aktienklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Aktie zum Zeitpunkt der Einführung der Aktienklasse mit dem Nettovermögen verglichen wurde pro Aktie zum Jahresende.

#### 1. Index-abbildende OGAW

Die SICAV umfasst per 31. März 2020 die folgenden 9 Index-Teilfonds:

TEILFONDS	BENCHMARK	WÄHRUNG	EX POST TE (1)PER		PERFORMANCE DER BENCHMARK
Pictet - Europe Index****	MSCI EUROPE	EUR	0.55%	2.98%	2.99%
Pictet - USA Index	S&P 500 Comp	USD	0.08%	-12-40%	-12.57%
Pictet - Japan Index	MSCI JAPAN	JPY	0.06%	-10.50%	-10.53%
Pictet - Pacific Ex Japan Index	MSCI PACIFIC EX JAPAN	USD	0.07%	-23.37%	-23.41%
Pictet - Emerging Markets Index	MSCI EM	USD	0.28%	-14.49%	-14.55%
Pictet - Euroland Index***	MSCI EMU	EUR	0.10%%	-21.26%	-21.30%
Pictet - China Index**	MSCI China	USD	0.55%	2.98%	2.99%
Pictet - India Index****	MSCI INDIA	USD	1.76%	-26.83%	-27.46%
Pictet - Russia Index	MSCI RUSSIA	USD	0.41*%	-25.49%	-25.70%

<sup>(1)</sup> Ex post Tracking Error (TE) wird als Differenz der Standardabweichung in Prozent angegeben. Diese Kennzahl misst die Differenz zwischen der Rendite, die der Anleger erhält, und der Rendite der Benchmark.

# 2. Zulässigkeit für den PEA oder Plan d'Epargne en Actions (französischer Aktiensparplan)

Anleger, die in Frankreich steuerlich ansässig sind, sollten beachten, dass der unten genannte Teilfonds als eine Anlage zugelassen ist, die in Frankreich in einem Aktiensparplan ("plan d'épargne en actions", "PEA") gehalten werden kann. Die SICAV verpflichtet sich, dass mindestens 75% des Vermögens der Teilfonds ständig in PEA-fähigen Wertpapieren oder Rechten angelegt werden.

Per 31. März 2020 hatten die unten angegebenen Teilfonds folgenden Prozentsatz ihres Vermögens in PEA-fähigen Anlagen investiert:

- Pictet - Euroland Index: 96.50%

#### 3. ALFI-Verhaltenskodex

Der Verwaltungsrat der SICAV hat die Grundsätze des ALFI-Verhaltenskodex vom Juni 2013 (der "Kodex") übernommen, der für die Führung Luxemburger Investmentfonds einen Rahmen hochrangiger Grundsätze und Empfehlungen für bewährte Verfahrensweisen festlegt. Der Verwaltungsrat der SICAV ist der Auffassung, dass er für die am 31. März 2020 abgelaufene Geschäftsperiode in allen wesentlichen Belangen im Einklang mit den Grundsätzen des Kodex stand.

<sup>(2)</sup> Die Performance des Teilfonds wird auf Tagesbasis und auf der Basis einer Bruttorendite nach Transaktionsgebühren, jedoch vor sonstigen Gebühren berechnet.

<sup>\*</sup> Die Zeitdifferenzen zwischen dem von MSCI verwendeten Schlusskurs (der letzte vor Beginn der Auktion gehandelte Preis, der die besten Liquiditätsbedingungen widerspiegelt) und dem Kurs, zu dem das Index Equity Team handelt (der Auktionspreis, der die Preisermittlungsleitlinien des Fonds widerspiegelt), erzeugen eine unechte Volatilität, die den Ex Post Tracking Error beeinflusst.

<sup>\*\*</sup> Der hohe TE ergibt sich aus der vorsichtigen Bewertung von China Ding Yi Feng Holdings im Fonds. Bei der Benchmark wurde keine Preisanpassung vorgenommen.

<sup>\*\*\*</sup> Der Fonds übertraf die Benchmark um 0.89%. Dies liegt zum Teil (0.17%) an Quellensteuerrückforderungen bei Aberdeen Property. Die positive Abweichung von der Benchmark entspricht ebenfalls Dividenden, die niedriger besteuert werden, als von MSCI bei seiner Indexberechnung angenommen. MSCI zieht für alle Unternehmen in einem Land einen gemeinsamen Steuersatz heran, der von dem tatsächlich gezahlten Steuersatz abweichen kann. Die Abweichung tritt überwiegend von Mitte April bis Mitte Juni 2019 auf. Das ist die Zeit, in der die Unternehmen ihre Dividenden zahlen.

<sup>\*\*\*\*</sup> Rund 0.11% der Outperformance in Höhe von 0.48% sind auf den vorstehend genannten Fall Aberdeen zurückzuführen. MSCI zieht für alle Unternehmen in einem Land einen gemeinsamen Steuersatz heran, der von dem tatsächlich gezahlten Steuersatz abweichen kann. Die Abweichung tritt überwiegend von Mitte April bis Mitte Juni 2019 auf. Das ist die Zeit, in der die Unternehmen ihre Dividenden zahlen.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Der hohe Tracking Error und der Performanceunterschied sind auf die Verbuchung nicht realisierter Kapitalerträge durch den Fonds zurückzuführen.

# 4. Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ("SFTR")

Per 31. März 2020 waren die folgenden Teilfonds in Total Return Swaps engagiert:

- Pictet Emerging Local Currency Debt
- Pictet Asian Local Currency Debt
- Pictet Global Equities Diversified Alpha
- Pictet Multi Asset Global Opportunities
- Pictet Global Diversified Premia

Zudem waren folgende Teilfonds in Wertpapierleihgeschäften engagiert, die zu den Instrumenten im Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 zählen:

- Pictet - Multi Asset Global Opportunities

Bei Total Return Swaps entsprechen die nachstehend angegebenen Gesamtmarktwerte der Summe des absoluten Werts des nicht realisierten Gewinns oder Verlusts jedes Swaps. Dies gilt für alle nachfolgend genannten Abschnitte.

## Allgemeine Angaben

In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps betrug der Gesamtmarktwert der verliehenen Wertpapiere per 31. März 2020:

Pictet - Emerging Local Currency Debt

BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Total Return Swap	3,498,278.73	0.13%	0.14%
Pictet - Asian Local Currency Debt			
BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Total Return Swap	698,900.34	0.19%	0.21%
Pictet - Multi Asset Global Opportunities			
BEZEICHNUNG	MARKTWERT EUR	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Wertpapierleihe	1,539,313.00	0.03%	0.03%
Total Return Swap	1,602,082.91	0.03%	0.03%
Pictet - Global Diversified Premia			
BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Total Return Swap	519,544.67	1.71%	2.30%
Pictet - Global Equities Diversified Alpha			
BEZEICHNUNG	MARKTWERT USD	% DES NETTOVERMÖGENS	% DER INSGESAMT LEIHBAREN VERMÖGENSWERTE
Total Return Swap	3,515,022.38	18.35%	22.41%

## Angaben zur Konzentration

Bei den Emittenten der im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften und Vereinbarungen über Barsicherheiten (Cash Collateral Agreements) erhaltenen Sicherheiten per 31. März 2020 handelt es sich um:

Pictet - E	Emerging	Local (	Currency	Debt
------------	----------	---------	----------	------

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Barmittel	0.00
Pictet - Asian Local Currency Debt	
EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Barmittel	0.00
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	
EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Barmittel	640,000.00*
* Der Betrag entspricht den in Form von Barmitteln gestellten Sicherheiten, die der Teilfonds für seine T	Fransaktionen mit OTC-Derivaten, die mit den oben genannten Gegenparteien

<sup>\*</sup> Der Betrag entspricht den in Form von Barmitteln gestellten Sicherheiten, die der Teilfonds für seine Transaktionen mit OTC-Derivaten, die mit den oben genannten Gegenparteien eingegangen wurden, erhalten hat.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN		BETRAG DER SICHERHEIT EUR
Barmittel		0.00
Französische Regierung	3	1,604,871.00
Niederländische Regierung	1	0.00

#### Pictet - Global Diversified Premia

EMITTENTEN DER SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT USD
Barmittel	0.00

Bei den Vertragspartnern für alle Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps per 31. März 2020 handelt es sich um:

Pictet - Emerging Local Currency Debt

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Total Return Swap	
J.P. Morgan Chase Bank Singapur	3,498,278.73
Pictet - Asian Local Currency Debt	
VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Total Return Swap	
J.P. Morgan Chase Bank Singapur	698,900.34
Pictet - Multi Asset Global Opportunities  VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT EUR
Wertpapierleihe	
Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd London	790,272.00
Goldman Sachs International London	11,814.00
Morgan Stanley & Co International PLC, London	737,227.00
Total Return Swap	
Morgan Stanley & Co International PLC, London	1,602,082.91

#### Pictet - Global Diversified Premia

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Total Return Swap	
Citigroup Global Markets Ltd London	11,091.34
Merrill Lynch International London	304,152.18
Nomura International PLC, London	103,110.40
Barclays Bank PLC London	101,190.75

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

VERTRAGSPARTNER	MARKTWERT USD
Total Return Swap	
BNP PARIBAS SA PARIS	615,766.87
Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxemburg	2,899,255.51

# Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Die erhaltenen Sicherheiten werden von Pictet & Cie (Europe) S.A. (die "Depotbank") per 31. März 2020 wie folgt verwahrt:

verwahrstelle				
TEILFONDSNAME	BEZEICHNUNG	TEILFONDSWÄHRUNG	BETRAG DER SICHERHEIT	
Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxemburg				
Pictet - Emerging Local Currency Debt	Total Return Swap	USD	0.00	
Pictet - Asian Local Currency Debt	Total Return Swap	USD	0.00	
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	Total Return Swap	EUR	640,000.00	
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	Wertpapierleihe	EUR	1,604,871.00	
Pictet - Global Diversified Premia	Total Return Swap	USD	0.00	
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	Total Return Swap	USD	0.00	

## Aggregierte Transaktionsdaten

Die aggregierten Transaktionsdaten bezüglich der im Rahmen aller Wertpapierleihgeschäfte und Total Return Swaps erhaltenen Sicherheiten per 31. März 2020 lauten wie folgt:

Pictet - Emerging Local Currency Debt

VERTRAGSPARTNER			
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT ABWICKLUNG UND CLEARING
TOTAL RETURN SWAP			
J.P. Morgan Chase Bank Singapu	r, (Singapur)		
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit Dreiparteien-
Pictot Acian Local Currency Dob	<b>x</b> t		
Pictet - Asian Local Currency Det	ot		
	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT ABWICKLUNG UND CLEARING
VERTRAGSPARTNER	VOLUMEN DER IN FORM VON		
VERTRAGSPARTNER  ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN		

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON	BETRAG DER	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	
	WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	SICHERHEIT		CLEARING
	SIGHERHEITEN			
BNP PARIBAS SA PARIS				
Barmittel		640,000.00*	Offene Laufzeit	Dreiparteien-
* Der Betrag entspricht den in Form von Barmit genannten Gegenparteien eingegangen wurden,	tteln gestellten Sicherheiten, die der Teilfonds für seine Tra erhalten hat.	nsaktionen mit OTC-Deri	vaten, die mit den im Abschnitt	zur Organisation
Pictet - Multi Asset Global Oppo	ortunities			
VERTRAGSPARTNER				
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON	BETRAG DER	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ARWICKI LING LIND

ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON	BETRAG DER	LAUFZEIT DER SICHERHEIT	ABWICKLUNG UND
	WERTPAPIEREN ERHALTENEN	SICHERHEIT		CLEARING
	SICHERHEITEN			
WERTPAPIERLEIHE				
Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd Lo	ndon (Vereinigtes Königreich)			
Staatsanleihen		810,813.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Goldman Sachs International, London (V	ereinigtes Königreich)			
Staatsanleihen		34,452.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
Morgan Stanley & Co International PLC,	London (Vereinigtes Königreic	h)		
Staatsanleihen		759,606.00	Über 1 Jahr	Dreiparteien-
TOTAL RETURN SWAP				
Morgan Stanley & Co International PLC,	London (Vereinigtes Königreic	h)		
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit	Dreiparteien-

#### Pictet - Global Diversified Premia

VERTRAGSPARTNER			
ART DER SICHERHEIT	VOLUMEN DER IN FORM VON WERTPAPIEREN ERHALTENEN SICHERHEITEN	BETRAG DER SICHERHEIT	LAUFZEIT DER SICHERHEIT ABWICKLUNG UNI CLEARING
TOTAL RETURN SWAP			
Merrill Lynch International London (Verei	nigtes Königreich)		
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit Dreiparteien
Barclays Bank PLC London			
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit Dreiparteien-
Citigroup Global Markets Ltd London			
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit Dreiparteien
Nomura International PLC, London			
Barmittel		0.00	Offene Laufzeit Dreiparteien-

Per 31. März 2020 gelten alle Wertpapierleihgeschäfte und TRS als Geschäfte mit offener Laufzeit.

## Garantie durch Sicherheiten

Im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften erhalten die Teilfonds der SICAV eine Garantie durch Sicherheiten (in Form von Staatsanleihen oder Anleihen, die von einer regionalen oder lokalen Regierung eines OECD-Mitgliedsstaates, oder von Anleihen, die von lokalen, regionalen oder internationalen Zweigstellen überstaatlicher Institutionen oder Organisationen begeben oder garantiert werden und ein Rating von mindestens AA haben, und/oder Anleihen, die von führenden Emittenten begeben oder garantiert werden und eine angemessene Liquidität bieten)

## Daten zu Erträgen und Kosten

Die Teilfonds erhalten für diese Wertpapierleihgeschäfte eine Vergütung. Diese Vergütung wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens im Abschnitt "Zinsen aus Wertpapierleihe" ausgewiesen. Die Depotbank, Pictet & Cie (Europe) S.A., erhält für die im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften für die SICAV erbrachten Dienstleistungen eine Gebühr in Höhe von 30% des Zinsertrags.

# Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

In dem am 31. März 2020 abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine in Form von Wertpapieren oder Barmitteln erhaltenen Sicherheiten wiederverwendet.

For further information, please visit our websites:

www.assetmanagement.pictet www.pictet.com